INTERMEDIATE (IPC)
Roll No. ....GROUP II - PAPER 6
AUDITING AND ASSURANCE

MAY 2013

Total No. of Questions – 7

Total No. of Printed Pages – 7

Time Allowed – 3 Hours

Maximum Marks – 100

PSK-H

Answers to questions are to be given only in English except in the case of candidates who have opted for Hindi Medium. If a candidate has not opted for Hindi medium, his/her answers in Hindi will not be valued.

Question No. **1** is compulsory.

Candidates are also required to answer any **five** questions from the remaining **six** questions.

Marks

1. (a) Discuss with reference to SAs :

(i) The auditor shall communicate all significant findings with those charged with Governance. **5**

(ii) Factors effecting form, contents and extent of audit. **5**

(b) Discuss the following :

(i) Is surprised checks desirable in audit, if so give important recommendations. **5**

(ii) Inquiry is one of the audit procedure to obtain audit evidence. **5**

2. Comment on any **eight** of the following : **8×2 = 16**

(i) PQR Ltd. include underwriting commission and stamp duty as preliminary expenses.

(ii) AGM is not held in time, auditor automatically vacates his office.

(iii) Selling and distribution cost included in the cost of inventories.

(iv) Internal check is part of internal control system.

Marks

(v) Company can provide lower rate of depreciation than prescribed by Schedule XIV of the Companies Act, 1956.

(vi) Compliance procedures are tests designed to obtain audit evidence as to completeness, accuracy and validity of data produced by accounting system.

(vii) ABC Ltd. having turnover of ₹ 100 crores during financial year 2011-12, need not get its branch audited whose turnover is ₹ 1.5 crores during the same year.

(viii) Computer software which is the integral part of the related hardware can be treated as intangible assets or fixed assets ?

(ix) CARO, 2004 does not apply to a foreign company .

(x) Define shortly arm's length transaction.

3. (a) What is continuous audit and what are the precautions which should be taken to avoid the disadvantages of continuous audit ? **8**

(b) Explain the basic principles governing audit. **8**

4. (a) To prepare an audit plan in CIS environment an auditor should gather information. Mention any four such important information which he has to collect. **4**

(b) How will you vouch/verify the followings ? **3×4 =12**

(i) Purchase with invoice

(ii) Patterns, dies, loose tools etc.

(iii) Work-in-Progress

5. (a) State the circumstances which could lead to any of the following in an Auditors Report : **4×2 =8**

(i) A modification of opinion

(ii) Disclaimer of opinion

(iii) Adverse opinion

(iv) Qualified opinion

Marks

(b) What are the cases in which special audit may be called by Central Government ? **4**

(c) Anandbhai & Co. Ltd. issued shares to the equity shareholders in the proportion of one bonus share for every three existing shares. As an auditor of the Company how would you verify this issue ? **4**

6. (a) Mention important points which auditors will consider while conducting audit of accounts of a partnership firm. **8**

(b) What are the points on which an auditor should concentrate while planning audit of an N.G.O. ? **8**

7. Write short notes on any **four** of the followings : **4×4 =16**

(i) Audit Planning & Materiality

(ii) Impairment of Assets

(iii) Internal Control Questionnaire

(iv) Letter of Weakness

(v) Assertion about balance at the end of the reporting period.

(Hindi Version)

उन परीक्षार्थियों को छोड़कर जिन्होंने हिन्दी माध्यम चुना है, प्रश्नों के उत्तर केवल अंग्रेजी में ही देना है ।

वह परीक्षार्थी जिसने हिन्दी माध्यम नहीं चुना है, यदि हिन्दी में उत्तर देता है,

तो उसके हिन्दी में दिये गये उत्तरों का मूल्यांकन नहीं होगा ।

प्रश्न संख्या **1** अनिवार्य है ।

शेष छः प्रश्नों में से किन्हीं **पाँच** प्रश्नों के उत्तर दीजिए ।

1. (अ) निम्नलिखित पर अंकेक्षण मानकों (SAs) के संदर्भ में परिचर्चा कीजिए :

   (i) अंकेक्षण से प्राप्त महत्त्वपूर्ण जानकारियाँ, अंकेक्षक, प्रशासन के लिए व्यक्तियों (those charged with governance) के साथ सम्प्रेषण करेगा । **5**

   (ii) कारक जिन पर अंकेक्षण प्रपत्रीकरण का प्रारूप, विषय सामग्री और सीमा (form, contents and extent) निर्भर करता है । **5**

   (ब) निम्नलिखित पर परिचर्चा कीजिए :

   (i) क्या आकस्मिक जाँच अंकेक्षण में वांछनीय है, यदि है, तो जरूरी सुझाव बताइए । **5**

   (ii) पूछताछ, अंकेक्षण साक्ष्य (audit evidence) प्राप्त करने के लिए एक अंकेक्षण प्रविधि (audit procedure) है । **5**

2. निम्न में से किन्हीं **आठ** पर टिप्पणी कीजिए : **8×2 = 16**

   (i) PQR लिमिटेड अभिगोपन कमीशन (underwriting commission) व मुद्रांक शुल्क (stamp duty) का प्रारम्भिक व्यय में समावेश करती है ।

   (ii) वार्षिक सामान्य सभा समय पर न होने पर, अंकेक्षक द्वारा अपने आप अपना पद परित्याग कर दिया गया ।

Marks

(iii) रहतिया (stock) की लागत में विक्रय तथा वितरण लागतें शामिल कर लीं गईं ।

(iv) आन्तरिक जाँच (Internal check) आन्तरिक नियन्त्रण (Internal control) व्यवस्था का भाग होती है ।

(v) कम्पनी, कम्पनी अधिनियम, 1956 की अनुसूची (Schedule) XIV के द्वारा निर्धारित दर से कम दर पर ह्रास लगा सकती है ।

(vi) आशानुकूलता प्रक्रियाएँ (Compliance procedure) वो परीक्षण है, जो साक्ष्यों को प्राप्त करने के लिए बनाये जाते हैं ताकि लेखांकन प्रणाली (accounting system) से पूर्ण, शुद्ध एवं विश्वसनीय आंकड़े उपलब्ध हों ।

(vii) ABC लिमिटेड जिसका आवर्त (turnover) वित्तीय वर्ष 2011-12 में ₹ 100 करोड़ है, और इसी वित्तीय वर्ष में शाखा का आवर्त ₹ 1.5 करोड़ है, उसे शाखा का अंकेक्षण करवाने की आवश्यकता नहीं है ।

(viii) कम्प्यूटर सॉफ्टवेयर जो कि सम्बंधित हार्डवेयर का अभिन्न अंग है, को अदृश्य सम्पत्ति (Intangible asset) माना जायेगा या स्थायी सम्पत्ति माना जायेगा ?

(ix) कारो (CARO) 2004 विदेशी कम्पनियों पर लागू नहीं होता ।

(x) हाथ-छूट लेन-देन (arm's length transaction) को परिभाषित कीजिए ।

3. (अ) निरन्तर अंकेक्षण क्या है और इसकी हानियों के निराकरण (avoid) के लिए किन सावधानियों को बरता जाना चाहिए ? **8**

(ब) अंकेक्षण के आधारभूत सिद्धान्तों का वर्णन कीजिए । **8**

Marks

4. (अ) सी.आई.एस. परिवेश में अंकेक्षण योजना बनाने के लिए अंकेक्षक को सूचनाएँ जुटानी चाहिएँ । ऐसी किन्हीं चार महत्त्वपूर्ण सूचनाओं का उल्लेख कीजिए जो उसे एकत्रित करनी हैं । 4

(ब) निम्नलिखित का प्रमाणन/सत्यापन कैसे करोगे ? 3×4 = 12

(i) बीजकों के साथ क्रय (Purchase with invoice)

(ii) पैटर्न, डाइयाँ, फुटकर औजार आदि (Patterns, Dies, Loose Tools etc.)

(iii) निर्माणाधीन कार्य (Work-in-Progress)

5. (अ) उन परिस्थितियों को बताइये जिनकी अंकेक्षण प्रतिवेदन में निम्न में से किसी में भी राय दी जाती है : 4×2 =8

(i) राय का संशोधन (modification of opinion)

(ii) अस्वीकृत राय (disclaimer of opinion)

(iii) प्रतिकूल राय (adverse opinion)

(iv) मर्यादित राय (qualified opinion)

(ब) किन मामलों में केन्द्रीय सरकार विशेष अंकेक्षण (special audit) की माँग कर सकती है ? 4

(स) आनन्दभाई एण्ड कम्पनी लिमिटेड ने अपने अंशधारकों को तीन अंशों के बदले एक बोनस अंश निर्गमित किया । कम्पनी का अंकेक्षक होने के नाते आप इस निर्गमन का सत्यापन कैसे करेंगे ? 4

6. (अ) साझेदारी फर्म की पुस्तकों का अंकेक्षण करते समय अंकेक्षक द्वारा ध्यान में रखने वाले महत्त्वपूर्ण बिंदुओं का वर्णन कीजिए । 8

(ब) गैर सरकारी संगठनों (N.G.O.) का अंकेक्षण नियोजन (audit planning) करते समय एक अंकेक्षक किन बातों पर ध्यान केन्द्रित करेगा ? 8

Marks

7. किन्हीं **चार** पर संक्षिप्त टिप्पणी करें : **4×4 =16**

(i) अंकेक्षण नियोजन तथा सारता (Audit Planning & Materiality)

(ii) सम्पत्तियों की हानि (Impairment of Assets)

(iii) आन्तरिक नियंत्रण प्रणाली (Internal Control Questionnaire)

(iv) कमजोरी का पत्र (Letter of Weakness)

(v) प्रतिवेदन अवधि की समाप्ति पर लेखा शेषों के विषय में निश्चित वाक्य (Assertion about account balances at the end of the reporting period)