

Roll No.

Total No. of Printed Pages – 12

Total No. of Questions – 6

Maximum Marks – 70

GENERAL INSTRUCTIONS TO CANDIDATES

1. The question paper comprises two parts, Part I and Part II.
2. Part I comprises Multiple Choice Questions (MCQs).
3. Part II comprises questions which require descriptive type answers.
4. Ensure that you receive the question paper relating to both the parts. If you have not received both, bring it to the notice of the invigilator.
5. Answers to Questions in Part I are to be marked on the OMR answer sheet only. Answers to questions in Part II are to be written on the descriptive type answer book. Answers to MCQs, if written in the descriptive type answer book, will not be evaluated.
6. OMR answer sheet will be in English only for all candidates, including for Hindi medium candidates.
7. The barcoded sticker provided in the attendance register, is to be affixed only on the descriptive type answer book. No barcode sticker is to be affixed on the OMR answer sheet.
8. You will be allowed to leave the examination hall only after the conclusion of the exam. If you have completed the paper before time, remain in your seat till the conclusion of the exam.
9. Duration of the examination is 3 hours. You will be required to submit (a) Part I of the question paper containing MCQs, (b) OMR answer sheet thereon and (c) the answer book in respect of descriptive type answer book to the invigilator before leaving the exam hall, after the conclusion of the exam.
10. The invigilator will give you acknowledgement on Page 2 of the admit card, upon receipt of the above-mentioned items.
11. Candidate found copying or receiving or giving any help or defying instructions of the invigilators will be expelled from the examination and will also be liable for further punitive action.

PART - II

70 marks

1. Question paper comprises 6 questions. Answer Question No. 1 which is compulsory and any 4 out of the remaining 5 questions.
2. Working notes should form part of the answer.
3. Answers to the 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 evaluated.

ZTS2 (H)

(2)

ZTS2 (H)

Marks

PART – II

1. State with reasons (in short) whether the following statements are correct or incorrect : (Answer any Seven) **2×7
= 14**
- (a) A Company while preparing financial statements as prescribed under Division I of Schedule III of Companies Act, 2013 for the year ended 31.03.2019 has disclosed value of imports calculated on F.O.B. basis and earnings in foreign exchange (on exports of goods) on C.I.F. basis.
 - (b) All Non-Governmental Organisations (NGO) are allowed to maintain accounts either on accrual basis or cash basis.
 - (c) A compilation engagement will also include engagement to provide limited assistance to a client in the preparation of financial statements.
 - (d) The frequency of surprise checks may be determined by the auditor in the circumstances of each audit but should normally be atleast twice in the course of an audit.
 - (e) Decline in the market value of investments between the Balance sheet date and the date on which the financial statements are approved is an example of adjusting event.
 - (f) Communicating key Audit matters is not a substitute for disclosure in the financial statements.
 - (g) There are inherent limitations of an audit, which result in most of the audit evidence on which the auditor draws conclusions and bases the auditor's opinion being conclusive rather than persuasive.
 - (h) If appointment of a new auditor other than the existing auditor is *void-ab-initio*, then it should be treated as a casual vacancy.

ZTS2 (H)

(3)

ZTS2 (H)

Marks

2. (a) APQ Ltd. deals in real estate and classifies all of its land holding under current assets as inventory. The same is, therefore, be valued at cost or market value whichever is less. How would you verify profit or loss arising on sale of plots of land by such a dealer ? **4**
- (b) You have been approached by M/s HK Ltd. to be appointed as Cost Auditor for the F.Y. 2019-20. Company has requested you to provide a certificate confirming your eligibility as per the provisions of Companies Act, 2013. List down the matters to be included in the certificate. **4**
- (c) The working papers of the branch auditor are also the property of the Principal Auditor and the Management of the Company, so they have right to access them. State the relevant SA and comment. **3**
- (d) Under what circumstances, the external auditor should not use the work of the internal audit function ? **3**
3. (a) How will you vouch/verify the remuneration paid (including Commission on Profits and Sitting fees) to the Directors of the Company ? **4**
- (b) What does a system of internal check implies in reference to accounting ? Also, list down the essential elements of a good system of internal check. **4**
- (c) Mr. N has been appointed as an auditor of KB Sources Ltd. How as an auditor he can identify and assess the risk of material misstatement ? **3**
- (d) "Public moneys should not be utilised for the benefit of a particular person or section of the community." List out the exceptions to this rule while audit against propriety. **3**

ZTS2 (H)

(4)

ZTS2 (H)

Marks

4. (a) While vouching, Aman auditor of Vee Ltd., found that some goods are lying with third party from a long period. Advise Aman how will he vouch/verify them. **4**
- (b) Written representations are to be provided by the management to the auditor when requested. Comment. **4**
- (c) Write a short note on classification of commercial accounts maintained by the public enterprises. **3**
- (d) State the matters to be included in auditor's report as per CARO, 2016 regarding : **3**
- (i) Default in repayment of loan or borrowing to a financial institution, bank etc.
- (ii) Fraud by the company or on the company by its officers or employees.
5. (a) From the auditing point of view, the auditor should verify that a proper disclosure about contingent liabilities is made in financial statement as required by AS 29. What type of disclosures should be made for each class of contingent liability as at the balance sheet date ? **4**
- (b) What is meant by "Applicable financial reporting framework" ? **4**

ZTS2 (H)

(5)

ZTS2 (H)

Marks

- (c) As required under Section-143(3)(i) of the Companies Act, 2013 an auditor is required to report in the auditor's report whether the company has adequate internal financial controls with reference to financial statements in place and the operating effectiveness of such controls. State the Private companies to which the above provision is not applicable. **3**
- (d) What are the circumstances where auditing through computer must be used ? **3**
6. (a) Specific reserves may sometimes be created under contractual obligation or legal compulsion. Explain with examples. **4**

OR

- (a) Audit of government expenditure is one of the major components of government audit conducted by the office of C & AG. The basic standards set for audit of expenditure are to ensure that there is provision of funds authorised by competent authority fixing the limits within which expenditure can be incurred. Explain any those standards. **4**
- (b) As an auditor of listed company, what are the matters that the auditor should keep in mind while determining "Key Audit Matter". **4**

ZTS2 (H)

(6)

ZTS2 (H)

Marks

- (c) S. Ltd. engaged in manufacturing and trading of hosiery garments. Its Books of account are not properly maintained and the control system is weak, so the possibility of frauds and errors are enormous and the auditor, even with the best of his efforts, may not be able to detect all of them. The fact is recognised by the Courts from a study of the various judgments. State the tests that would be applied by the courts to view the auditor's performance judicially. **3**
- (d) What are the audit procedures to be performed by the Auditor to obtain Audit Evidence to draw reasonable conclusions on which he can base the audit opinion ? **3**
-

ZTS2 (H)

1. निम्नलिखित विवरणों के सही या गलत होने के कारणों सहित जाँच कीजिए। (किन्हीं सात के उत्तर दें) 2×7
= 14
- कम्पनी अधिनियम, 2013 के भाग-I, अनुसूची-III के अनुसार एक कम्पनी 31 मार्च, 2019 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए वित्तीय विवरण बनाते समय आयात के मूल्य को F.O.B के आधार पर और विदेशी मुद्रा से आय को (माल के निर्यात पर) C.I.F के आधार पर गणना किया।
 - सभी गैर सरकारी संगठन अपनी लेखा पुस्तकों को उपार्जन आधार या रोकड़ आधार पर रख सकते हैं।
 - संकलन (Compilation) के लिए नियुक्ति होने पर Client को वित्तीय विवरण बनाने में संक्षिप्त सहयोग भी उस नियुक्ति का हिस्सा है।
 - अचानक जाँच की बारम्बरता अंकेक्षक द्वारा प्रत्येक अंकेक्षण की परिस्थितियों के अनुसार निर्धारित करनी चाहिए लेकिन अंकेक्षण के दौरान कम से कम दो बार अचानक जाँच आवश्यक है।
 - विवरण तिथि तथा उस तिथि को जब वित्तीय विवरणों का अनुमोदन किया जा रहा हो, के बीच निवेश बाजार मूल्य में गिरावट समायोजन घटना है।
 - लेखापरीक्षा के मुख्य मामलों (Key Audit Matter) की जानकारी देना वित्तीय विवरण में प्रकटिकरण का विकल्प नहीं है।
 - यह अंकेक्षण की अन्तर्निहित सीमा है, जिसके कारण अधिकांश अंकेक्षण साक्ष्य जिसके आधार पर अंकेक्षक अपना निष्कर्ष निकालता है और अपनी राय आधारित करता है, निर्णायक होती है न कि केवल सलाह स्वरूप।
 - वर्तमान में नियुक्त अंकेक्षक के अलावा नये अंकेक्षक की नियुक्ति यदि प्रारम्भ से व्यर्थ (void-ab-initio) हो, तो इसे आकस्मिक रिक्ति मानी जायेगी।

2. (a) APQ Ltd. जो कि जमीन जायदाद को डील (Deal) करते है और अपने सभी भूमिधारिता को चालू सम्पत्ति की इन्वेंटरी के रूप में दर्शाते है। अतः इसको बाजार मूल्य या लागत जो दोनों कम है पर मूल्यांकन करते हैं। ऐसे किसी विक्रेता द्वारा भूमि के प्लॉटों के क्रय विक्रय से लाभ या हानि की राशि को किस प्रकार सत्यापित करेंगे ? 4
- (b) M/s HK Ltd. ने आपको वर्ष 2019-20 के लिए लागत अंकेक्षक नियुक्ति के लिए सम्पर्क किया। कम्पनी ने आपसे अनुरोध किया कि कम्पनी अधिनियम, 2013 के अनुसार एक प्रमाणपत्र जो कि योग्यता की पुष्टी करता हो, दें। प्रमाणपत्र में शामिल होने वाले सभी विषयों को सूचीबद्ध करें। 4
- (c) शाखा के अंकेक्षक का अंकेक्षण कार्यपत्र मुख्य अंकेक्षक की और कंपनी के प्रबंधन की भी संपत्ति है, अतः उनके पास इन्हें अभिगम का अधिकार है। उपयुक्त SA को निर्दिष्ट करते हुए समीक्षा करें। 3
- (d) किन परिस्थितियों में बाह्य अंकेक्षक द्वारा आंतरिक अंकेक्षक के लिए हुए कार्यों का उपयोग नहीं करना चाहिए ? 3
3. (a) कंपनी के निदेशकों को चुकता की हुई पारीश्रमिक (लाभ में दलाली और बैठने की फी (fees) को शामिल करते हुए) का प्रमाणन/सत्यापन आप कैसे करेंगे ? 4
- (b) लेखांकन में आंतरिक जाँच तंत्र का क्या संदर्भ है ? आंतरिक जाँच की श्रेष्ठ तंत्र के आवश्यक तत्वों को सूचीबद्ध करें। 4
- (c) Mr. N को KB Sources Ltd. का अंकेक्षक नियुक्त किया गया। अंकेक्षक के रूप में वह कैसे महत्वपूर्ण मिथ्यावर्णन के जोखिम की पहचान कर निर्धारित कर सकते हैं ? 3
- (d) “सार्वजनिक धन को समाज के किसी वर्ग विशेष या व्यक्ति विशेष के हितार्थ उपयोग न किया जाय।” 3
- उपयुक्तता अंकेक्षण करते समय इस नियम के अपवादों को सूचीबद्ध करें।

4. (a) Vee Ltd. के अंकेक्षक अमन ने प्रमाणन करते समय पाया कि कुछ माल (Goods) तीसरे पदाकारों के पास बहुत लंबे समय से रखा है। अमन को सलाह दें कि वह कैसे इन्हें प्रमाणन/सत्यापन करेंगे ? 4
- (b) अंकेक्षक द्वारा लिखित आवेदन के लिए प्रार्थना करने पर उसे प्रदान करना प्रबंधन का उत्तरदायीत्व है। टिप्पणी करें। 4
- (c) सार्वजनिक उपक्रमों द्वारा बनाए हुए वाणिज्यिक खातों के वर्गीकृत करने पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखें। 3
- (d) CARO, 2016 के अनुसार अंकेक्षण रिपोर्ट में नीचे दिए गए विषयों को किस तरह शामिल किया जाएगा ? 3
- (i) बैंक या वित्तीय संस्थानों, बैंक etc. से लिए हुए ऋणों अथवा उधार के पुनर्भुगतान में हुई चूक।
- (ii) कम्पनी द्वारा धोखाधड़ी अथवा इसके अधिकारियों या कर्मचारियों द्वारा कम्पनी के साथ की गयी धोखाधड़ी।
5. (a) अंकेक्षण की दृष्टि से, अंकेक्षक को सत्यापन करना चाहिए कि संभाव्य दायित्वों के बारे में उचित अभिव्यक्ति AS-29 द्वारा अपेक्षित रूप में वित्तीय विवरणों में की गयी है। विवरण तिथि को प्रत्येक प्रकार के संभाव्य दायित्व को किस प्रकार की अभिव्यक्ति करनी चाहिए ? 4
- (b) “लागू वित्तीय प्रतिवेदन व्यवस्था” के बारे में क्या जानते हैं ? 4

- (c) कम्पनी अधिनियम, 2013 की धारा 143(3)(i) की आवश्यकता के अनुसार, 3
अंकेक्षक को अपनी रिपोर्ट में उल्लेख करना पड़ता है कि क्या कम्पनी पास वित्तीय विवरण के अनुसार पर्याप्त आंतरिक वित्तीय नियंत्रण है और वह नियंत्रण प्रभावी रूप से कार्यशील हैं ? उन निजी कम्पनियों का उल्लेख कीजिए जिस पर ऊपर दिए हुए नियम लागू नहीं होंगे ।
- (d) किन-किन परिस्थितियों में कम्प्यूटर के द्वारा अंकेक्षण करना आवश्यक है ? 3
6. (a) विशिष्ट संचय कभी-कभी अनुबंधात्मक दायित्वों या वैधानिक अनिवार्यता के 4
कारण भी बनाए जाते हैं । उदाहरण के साथ व्याख्या करें ।

अथवा

- (a) C & AG कार्यालयों द्वारा सरकारी व्ययों का अंकेक्षण राजकीय अंकेक्षण का एक 4
महत्वपूर्ण अंग होता है । व्ययों के अंकेक्षण के लिए मूल मानदण्डों का समुच्चय यह आश्वासन दिलाता है कि उन सीमाओं को तय करने में समर्थ अधिकारियों द्वारा अधिकृत कोषों में प्रावधान रखे गए हैं जिनके भीतर व्यय किए जाने हैं । उन मानदण्डों की व्याख्या कीजिए ।
- (b) एक सूचीबद्ध कम्पनी के अंकेक्षक के रूप में लेखापरीक्षा के मुख्य मामलों (Key 4
Audit Matter) को निर्धारित करते समय किन बातों को ध्यान में रखना चाहिये ?

(c) S. Ltd. होजियरी कपड़ों का उत्पादन एवं क्रय विक्रय करता है। इसका बही खाता 3

सही तरीके से Maintain नहीं होता है और नियंत्रण तंत्र कमजोर है, अतः धोखाधड़ी और गलती की संभावना बहुत ज्यादा है और अंकेक्षक के श्रेष्ठ प्रयासों के बावजूद सभी को नहीं पकड़ सकते। न्यायालय के विभिन्न निर्णयों के अध्ययन से हमें ज्ञात होता है कि इस तथ्य को उन्होंने भी स्वीकारा है।

अंकेक्षक का कार्य संपादन न्यायायिक दृष्टिकोण से देखने के लिए न्यायालय द्वारा की जाने वाली जाँच का उल्लेख कीजिये।

(d) वह कौन सी अंकेक्षण प्रक्रिया है जहाँ अंकेक्षण के निष्कर्षों को निष्पादित करने के 3

लिये अंकेक्षण साक्ष्य जिसके आधार पर अंकेक्षक अपनी राय स्थापित करेगा ?

रोल नं.

मुद्रित पृष्ठों की कुल संख्या – 12

कुल प्रश्नों की संख्या – 6

अधिकतम अंक – 70

अभ्यर्थियों के लिए सामान्य निर्देश

1. प्रश्न-पत्र के दो भाग हैं, Part-I और Part-II.
2. Part-I में बहुविकल्पीय प्रश्न (MCQs) हैं।
3. Part-II में वर्णनात्मक प्रकार के उत्तर की अपेक्षा वाले प्रश्न हैं।
4. सुनिश्चित करें कि दोनों भागों से संबंधित प्रश्न-पत्र आपने प्राप्त किया है। यदि आपने दोनों भाग प्राप्त नहीं किये हैं तो निरीक्षक के ध्यान में लावें।
5. Part-I के प्रश्नों के उत्तर केवल OMR उत्तर-पत्र पर चिह्नित करने हैं। Part-II के प्रश्नों के उत्तर वर्णनात्मक उत्तर-पुस्तिका में लिखना हैं। बहुविकल्पीय प्रश्नों के उत्तर वर्णनात्मक उत्तर-पुस्तिका में लिखने पर उनका मूल्यांकन नहीं होगा।
6. OMR उत्तर-पत्र सभी अभ्यर्थियों के लिए, हिंदी माध्यम के अभ्यर्थियों सहित, केवल अंग्रेजी में होगा।
7. उपस्थिति पंजीयक में दिया बार कोड स्टीकर केवल वर्णनात्मक प्रकार उत्तर पुस्तिका पर लगाया जाएगा। OMR उत्तर-पत्र पर कोई बार कोड स्टीकर नहीं लगाया जाएगा।
8. परीक्षा की समाप्ति के पश्चात ही आपको परीक्षा कक्ष छोड़ने की अनुमति होगी। यदि आपने समय से पूर्व पेपर पूर्ण कर लिया है तो भी आपको अपनी सीट पर ही बैठना होगा।
9. परीक्षा की अवधि 3 घंटे है। आपको परीक्षा की समाप्ति के पश्चात् परीक्षा कक्ष छोड़ने के पूर्व निरीक्षक को (a) बहुविकल्पीय प्रश्नों वाले प्रश्न-पत्र का Part-I (b) OMR उत्तर-पत्र और (c) वर्णनात्मक उत्तरों वाली उत्तर-पुस्तिका निरीक्षक को जमा कराना आवश्यक है।
10. उपर्युक्त दर्शित सामग्री की प्राप्ति पर, निरीक्षक प्रवेश-पत्र के पृष्ठ 2 पर अभिस्वीकृति प्रदान करेगा।
11. अभ्यर्थी नकल करते या किसी प्रकार की सहायता देते या प्राप्त करते या निरीक्षक के निर्देशों की अवज्ञा करते पाया गया, तो परीक्षा से निष्कासित कर दिया जाएगा और इसके अतिरिक्त दंडात्मक कार्यवाही के लिए भी बाध्यकारी होगा।

भाग – II

70 अंक

भाग-II में 6 प्रश्न हैं। प्रश्न संख्या 1 अनिवार्य है और बाकी में से किन्हीं 4 का उत्तर विवेचनात्मक पुस्तिका में लिखें।

कार्यशील टिप्पणियाँ उत्तर का भाग होनी चाहिए।

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