INTERMEDIATE (IPC)
GROUP II - PAPER 6
AUDITING AND ASSURANCE

MAY 2015

Roll No. ……………………

Total No. of Questions – 7

Total No. of Printed Pages – 8

Time Allowed – 3 Hours

Maximum Marks – 100

MEP – 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, answers in Hindi, his/her answers in Hindi will not be valued.

Question No. 1 is compulsory.

Attempt any **five** questions from the remaining **six** questions.

Marks

[redacted] 1. Discuss the following :

(a) Advantages of independent audit. **5**

(b) The auditor's report is considered to be modified under certain circumstances. **5**

(c) Is detection of fraud and error duty of an auditor ? **5**

(d) Mention any four information which assists the auditor in accepting and continuing of relationship with the client as per SA 220. **5**

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

2. State with reasons (in short) whether the following statements are correct or incorrect : (Answer any **eight**) **8×2 =16**

(i) C & AG orders to conduct test audit of the accounts of a Government company.

(ii) The auditor shall not modify the opinion in the auditor's report.

(iii) The first auditor of a Government company was appointed by the Board in its meeting after 10 days from the date of registration.

(iv) As per section 138 of the Companies Act, 2013 private companies are not required to appoint internal auditor.

(v) Written representation by management as to the quality of inventory is substitute for verification.

(vi) Letter of weakness is issued by the Management.

(vii) Scrutiny of Bank Reconciliation statement is one of the audit techniques.

(viii) The basic objective of audit does not change with reference to nature, size or form of an entity.

(ix) Director's relative can act as an auditor of the company.

(x) If an LLP (Limited Liability Partnership Firm) is appointed as an auditor of a company, every partner of a firm shall be authorized to act as an auditor.

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

3. How will you vouch/verify the following ? 4×4 =16

(a) Rental Receipts

(b) Repair to assets

(c) Work-in-progress

(d) Insurance claims

4. (a) State the significant difficulties encountered during audit with reference to SA-260 (communication with those charged with governance). 6

(b) The auditor may exercise his judgement to identify which risks are significant risks. Explain the above in context of SA-315. 6

(c) State the manner of rotation of auditors on expiry of their term. 4

5. (a) Audit documentation serves a number of purposes. Explain with reference to SA-230. 6

(b) Explain the inherent limitations of Internal Control. 6

(c) Point out any eight areas where external confirmation used as an audit procedure. 4

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

6. (a) What are the advantages of the audit of the accounts of a partnership firm ? 6

(b) What are the objectives and functions of Auditing and Assurance Standards Board (AASB) ? Explain. 6

(c) State the important objectives of local body's audit. 4

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

(a) Fundamental Accounting Assumptions.

(b) Methods to obtain audit evidence.

(c) Importance of working papers.

(d) Random sampling.

(e) Defalcation of cash with examples.

© The Institute of Chartered Accountants of India

(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 ।

Marks

1. निम्नलिखित पर परिचर्चा कीजिए :

   (a) स्वतन्त्र अंकेक्षण के लाभ । **5**

   (b) एक अंकेक्षक की रिपोर्ट को निश्चित परिस्थितियों में संशोधित (modified) माना जाता है । **5**

   (c) क्या कपट एवं त्रुटि को खोजना एक अंकेक्षक का कर्तव्य है ? **5**

   (d) अंकेक्षण मानक 220 के संदर्भ में कोई ऐसी चार सूचनाएँ बताइये जो अंकेक्षक को अपने ग्राहक (Client) के साथ निरन्तर कार्य करने की स्वीकृति में सहायक होती हैं । **5**

2. संक्षेप में कारणों सहित स्पष्ट कीजिए कि निम्नलिखित कथन सही हैं या गलत : (कोई आठ) **8×2 =16**

   (i) महालेखा परीक्षक एवं नियन्त्रक (C & AG) सरकारी कम्पनी के लेखों के परीक्षण अंकेक्षण (Test Audit) के आदेश दे सकता है ।

   (ii) एक अंकेक्षक, अंकेक्षक के प्रतिवेदन में राय को संशोधित नहीं कर सकता ।

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

(iii) एक सरकारी कम्पनी में प्रथम अंकेक्षक की नियुक्ति इसकी पंजीयन की तिथि के 10 दिन के बाद मण्डल (Board) द्वारा अपनी सभा में कर दी गयी ।

(iv) कम्पनी अधिनियम 2013 की धारा 138 के अनुसार निजी कम्पनियों को आन्तरिक अंकेक्षक नियुक्त करने की आवश्यकता नहीं है ।

(v) स्टॉक (Inventory) की किस्म के बारे में प्रबन्ध द्वारा लिखित प्रमाणपत्र इसके सत्यापन का स्थानापन्न (Substitute) है ।

(vi) क्षीणता (Weakness) का पत्र प्रबंध द्वारा जारी किया जाता है ।

(vii) बैंक समाधान विवरण पत्र की जाँच (Scrutiny) करना एक अंकेक्षण तकनीक है ।

(viii) एक संगठन की प्रकृति, आकार या प्रारूप से अंकेक्षण का मूलभूत उद्देश्य परिवर्तित नहीं होता है ।

(ix) एक कम्पनी में संचालक का रिश्तेदार अंकेक्षक हो सकता है ।

(x) यदि सीमित दायित्ववाली साझेदारी फर्म (LLP) एक कम्पनी में अंकेक्षक के रूप में नियुक्त की जाती है, तो इसका प्रत्येक साझेदार अंकेक्षक के रूप में कार्य करने के लिए अधिकृत हैं ।

3. निम्नलिखित का प्रमाणन / सत्यापन कैसे करेंगे ? 4×4 =16

(a) किराये की प्राप्तियाँ (Rental Receipts)

(b) सम्पत्तियों की मरम्मत (Repair to Assets)

(c) निर्माणाधीन कार्य (Work-in-progress)

(d) बीमा दावे (Insurance claims)

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

4. (a) अंकेक्षण मानक 260 (प्रशासन के लिए दायी व्यक्तियों के साथ सम्प्रेषण) के सन्दर्भ में उन महत्त्वपूर्ण समस्याओं के बारे में बताइये जिनका अंकेक्षण के दौरान सामना करना पड़ता है । 6

(b) कौन सी जोखिम, महत्त्वपूर्ण जोखिम (Significant risks) है, इसे पहचानने के बारे में अंकेक्षक अपना निर्णय लागू कर सकता है । अंकेक्षण मानक 315 के सन्दर्भ में उपरोक्त को स्पष्ट कीजिए । 6

(c) अंकेक्षक की अवधि (Term) समाप्त हो जाने पर उनकी बारी-बारी (rotation) से नियुक्ति के तरीके के बारे में बताइये । 4

5. (a) अंकेक्षण प्रपत्रीकरण (Audit Documentation) बहुत से उद्देश्यों की पूर्ति करता है । अंकेक्षण मानक 230 के सन्दर्भ में स्पष्ट कीजिए । 6

(b) आन्तरिक नियन्त्रण की अन्तर्निहित सीमाओं को स्पष्ट कीजिए । 6

(c) कोई से आठ क्षेत्रों को बताइये जहाँ अंकेक्षण प्रविधि हेतु बाह्य पुष्टिकरण का प्रयोग किया जाता है । 4

6. (a) साझेदारी फर्म के लेखों के अंकेक्षण से होने वाले लाभों का वर्णन कीजिए । 6

(b) अंकेक्षण और आश्वासन मानक बोर्ड (AASB) के उद्देश्य एवं कार्यों को स्पष्ट कीजिए । 6

(c) स्थानीय निकाय के अंकेक्षण के महत्त्वपूर्ण उद्देश्यों का वर्णन कीजिए । 4

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

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

(a) आधारभूत लेखांकन मान्यताएँ (Fundamental Accounting Assumptions)

(b) अंकेक्षण साक्ष्य प्राप्त करने की विधियाँ (Methods to obtain audit evidence)

(c) कार्यगत प्रपत्रों का महत्त्व (Importance of working papers)

(d) दैव निदर्शन (Random Sampling)

(e) रोकड़ का गबन, उदाहरणों सहित (Defalcation of cash with examples)

© The Institute of Chartered Accountants of India