

INTERMEDIATE (IPC)
GROUP II - PAPER 6
AUDITING AND ASSURANCE FNH2 (H)

JUL 2021

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 bar coded sticker provided in the attendance register, is to be affixed only on the descriptive type answer book. No bar code 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.

FNH2 (H)

P.T.O.

(2)

FNH2 (H)

PART – II

1. State with reasons (in short) whether the following statements are correct or incorrect (Answer any seven) : **7×2
=14**

- (a) An audit note book is usually a bound book in which temporary records of the auditor are available during the course of audit.
- (b) If auditor purchased goods on credit from the company and company allowed auditor a period of credit, this does not disqualify him to be an auditor.
- (c) A perceived opportunity to commit fraud may exist when an individual believes internal control can be overridden.
- (d) Control environment can prevent, detect and correct a material misstatement.
- (e) An Unexplained decrease in GP Ratio may result due to fictitious sales.
- (f) In case of disclosure of accounting policies, in which situations an auditor will qualify his audit report ?
- (g) Entering into contracts with persons who are directors of the company or related to or associated with the directors can be sanctioned by shareholder at General Meeting.
- (h) When the auditor has determined that an assessed risk of material misstatement at the assertion level is a significant risk, the auditor shall perform analytical procedure.

FNH2 (H)

(3)

FNH2 (H)

2. (a) What are the matters which should be considered while developing an overall audit plan for the expected scope and conduct of audit ? 4
- (b) Define the concept of the term Benchmarking with relevant SA. What are the factors that may affect the identification an appropriate benchmark ? 4
- (c) Mr. A is an auditor of a company, during the performance of audit, he found that an offence involving fraud has been committed against the company by an officer of the company. What procedure should be followed by Mr. A to report the matter to the Central Government ? 3
- (d) Explain the matters which should be included for factors relevant to the auditors' judgement about whether a control is relevant to the audit. 3
3. (a) State the requirements as stated in Schedule III to the Companies Act, 2013, related to disclosure of expenses in case of companies. 4
- (b) Mention the indicators of doubtful and uncollectible debts, loans and advances which creates doubts while examining the book debts. 4
- (c) As an auditor we are aware that except for any physical losses that the goods may suffer during the manufacturing process or due to some extra-ordinary factors, e.g., fire or pilferage, there should be no difference in the quantities of opening inventory and the quantities purchased being equal to the quantities of goods sold and those held in inventory at the close of the year, however there has not been any loss or leakage of goods in the process of trading.
- What are the factors that the auditor should keep in mind which may give rise to discrepancy in the inventory ? 3

FNH2 (H)

P.T.O.

(4)

FNH2 (H)

(d) Differentiate between provision & Reserve. 3

4. (a) CA X was indebted to ABC (P) Limited for a sum of ₹ 6,00,000 as on April 1, 2019. However, CA X having come to know that he might be appointed as auditor of the company, he repaid ₹ 1,00,000 on August 10, 2019. Later on, he was appointed as auditor of the company for the year ended March 31, 2020 at the Annual General Meeting held on August 11, 2019. Subsequently, one of the shareholders complains that the appointment of CA X as an auditor is invalid because he incurred disqualification under Section 141 of the Companies Act, 2013. Discuss. 4

(b) While drafting report of LK Ltd., what are the matter to be included by auditor in introductory paragraph ? 4

(c) "When more persuasive audit evidence is needed regarding the effectiveness of a control, it may be appropriate to increase the extent of testing of the control as well as the degree of reliance on controls." What are the matters, the auditor may consider in determining the extent of test of controls ? 3

(d) As per Companies (Accounts) Rules, 2014 read with second provisions of Section 128(1) of companies Act, 2013 companies can keep their books of accounts & other relevant paper in electronic form. What are the responsibilities of companies at the time of filling of annual financial statement to registrar ? 3

FNH2 (H)

(5)

FNH2 (H)

5. (a) What is the procedure adopted by auditor in respect of leasing transactions entered by the leasing company ? 4
- (b) The effectiveness of an audit depends on reporting results to the proper authority. Explain the statement with the role of C & AG. 4
- (c) Some municipal corporation can appoint their own external auditors. What are the objectives of audit in this case ? 3
- (d) Categorize the public enterprises which are required to maintain commercial accounts. 3
6. (a) ABC Pvt. Ltd. have outstanding of ₹ 25.50 crore. One of the directors said it become necessary to appoint internal auditor for which another director not agreeing. Advise company in this regard. 4
- (b) XY & Co is the internal auditor of PQR Ltd. Explain how the statutory auditor of PQR Ltd. can evaluate whether the work XY & Co is likely to be adequate for the purpose of audit ? 4

OR

“Irrespective of the assessed risks of material misstatement, the auditor shall design and perform substantive procedures for each material class of transactions, account balance, and disclosure.” Discuss.

FNH2 (H)

P.T.O.

(6)

FNH2 (H)

(c) What are the criteria for classification of liability as current as per Part 1, Schedule II of the Companies Act, 2013 ?

3

(d) The auditor should plan his work to enable him to conduct an effective audit in an efficient and timely manner. As an auditor explain the points to be kept in mind while making an audit plan.

3

FNH2 (H)

(7)

FNH2 (H)

PART – II

1. संक्षिप्त में वर्णन करते हुये निम्नलिखित कथन सत्य हैं या असत्य बताएँ : (किन्हीं सात के उत्तर दें) : 7×2
=14

- (a) अंकेक्षण नोटबुक बहुधा एक सजिल्द पुस्तक होती है जिसमें अंकेक्षण के दौरान अवलोकित अनेक प्रकार के व्यापक विषयों को रिकार्ड किया जाता है।
- (b) यदि अंकेक्षक कम्पनी से उधारी पर सामान क्रय करता है एवं कम्पनी अंकेक्षक को सामान उधारी की अवधि पर देती है तो यह अंकेक्षक को, अंकेक्षक होने के अयोग्य नहीं ठहराता है।
- (c) कपट करने के लिये उचित अवसर प्राप्त होते हैं जब व्यक्ति यह विश्वास कर लेता है कि आन्तरिक नियन्त्रण को उपेक्षित (Overridden) किया जा सकता है।
- (d) नियन्त्रक वातावरण भौतिक मिथ्यावर्णन (Material misstatement) को रोक, खोज एवं सही कर सकता है।
- (e) सकल लाभ के प्रतिशत में Unexplained घटना फर्जी (fictitious) बिक्री के कारण हो सकता है।
- (f) लेखांकन नीतियों के प्रकटीकरण पर किन परिस्थिति में अपनी रिपोर्ट मर्यादित करनी चाहिये ?
- (g) कम्पनी के निदेशक या निदेशकों से सम्बन्धित व्यक्तियों के साथ Contracts करने के लिये साधारण सभा में शेयरधारकों द्वारा मजूरी दी जा सकती है।
- (h) जब अंकेक्षक यह सुनिश्चित कर लेता है कि भौतिक मिथ्यावर्णन के कथन के स्तर पर एक महत्वपूर्ण जोखिम है तब अंकेक्षक विश्लेषणात्मक प्रविधियों (Analytical Procedure) को प्रयोग में लाता है।

FNH2 (H)

P.T.O.

FNH2 (H)

2. (a) अंकेक्षण के प्रत्याशित क्षेत्रों एवं संवहन (Expected Scope and Conduct) के लिये सर्वांगीण (Overall) अंकेक्षण योजना का विकास करने के लिये किन विषयों पर विचार किया जाना चाहिये ? 4
- (b) Benchmarking को उपयुक्त SA के अनुसार परिभाषित कीजिये । एक उपयुक्त Benchmarking का निर्धारण करते समय किन विषयों पर विचार करना चाहिये ? 4
- (c) मि. A, जो कि एक कम्पनी में अंकेक्षक है, ने अंकेक्षण करते समय यह पाया कि एक अधिकारी द्वारा कम्पनी से कपट किया गया है । मि. A द्वारा इस सम्बद्ध में केन्द्रीय सरकार को सूचित करने में कौन सी प्रक्रिया अपनानी चाहिये ? 3
- (d) अंकेक्षक के इस निर्णय कि नियन्त्रण अंकेक्षण के अनुरूप है, किन बिन्दुओं पर चर्चा की जानी चाहिये ? 3
3. (a) कम्पनी अधिनियम, 2013 की अनुसूची (Schedule) III के अनुसार कम्पनी के खर्चों को किस प्रकार दर्शाये जाने की आवश्यकता है ? 4
- (b) संदिग्ध एवं वसूली योग्य न होने वाले ऋणों, देनदारों एवं अग्रिमों के सम्बद्ध में कौन से बिन्दु संकेत (Indicate) करते हैं ? 4
- (c) एक अंकेक्षक को यह ज्ञात होता है कि निर्माण प्रक्रिया के अन्दर होने वाली हानि के अतिरिक्त किसी Extra-ordinary कारण जैसे आग या Pilferage के अतिरिक्त प्रारम्भिक रहतिया की संख्या एवं खरीदे गये माल की संख्या, बिक्री किये गये माल की संख्या एवं अन्तिम रहतिया की संख्या के बराबर होती है यदि व्यापार की प्रक्रिया के अन्दर कोई नुकशान या leakage नहीं होता है ।
स्टोक में गलती (discrepancy) के सम्बद्ध में अंकेक्षक द्वारा किन बिन्दुओं पर ध्यान देना चाहिये ? 3
- (d) प्रावधान (Provision) एवं संचय (Reserve) के मध्य अन्तर बताइए । 3

FNH2 (H)

(9)

FNH2 (H)

4. (a) CA X, अप्रैल 1, 2019 को ABC (P) Ltd. का ₹ 6,00,000 का देनदार था। जब CA X को यह ज्ञात होता है कि वह कम्पनी का अंकेक्षक नियुक्त किया जा सकता है तब वह दिनांक, 10 अगस्त, 2019 को ₹ 1,00,000 का कम्पनी को भुगतान कर देता है। दिनांक 11 अगस्त, 2019 की सालाना सामान्य सभा में CA X को 31 मार्च, 2020 को अन्त होने वाले वर्ष के लिये अंकेक्षक नियुक्त कर दिया जाता है। तत्पश्चात् एक अंशधारक द्वारा इस सम्बन्ध में एक शिकायत की गई की CA X को कम्पनी का अंकेक्षक नियुक्त करना अमान्य है क्योंकि उसने कम्पनी अधिनियम 2013 की धारा 141 का उल्लंघन किया है। विवेचना कीजिए। 4
- (b) LK Ltd. की रिपोर्ट बनाते समय अंकेक्षक को प्रारम्भिक पैराग्राफ (Introductory paragraph) में कौन से विवरण देने चाहिये ? 4
- (c) “नियन्त्रण की effectiveness को मापने के लिये जब अत्यधिक Persuasive अंकेक्षण साक्ष्य की आवश्यकता होती है तक Extent of testing को बढ़ाना चाहिये एवं नियन्त्रण पर degree of reliance को भी बढ़ाना चाहिये।”
‘Extent of test of controls’ ज्ञात करने के लिए अंकेक्षक को कौन सी बातें ध्यान में रखनी होगी ? 3
- (d) कम्पनी (लेखा) नियम, 2014 सपठित कम्पनी अधिनियम 2013 की धारा 128(1) का द्वितीय प्रावधान के अनुसार, कम्पनी अपनी लेखा पुस्तकें एवं अन्य सम्बन्धित कागजात Electronic रूप में रख सकती हैं। रजिस्ट्रार के सम्मुख सालाना वित्तीय विवरण दाखिल करते समय कम्पनी की क्या जिम्मेदारी (Responsibilities) है ? 3

FNH2 (H)

P.T.O.

(10)

FNH2 (H)

5. (a) लीजिंग (Leasing) कम्पनी के लीजिंग सोदे का अंकेक्षण करते समय अंकेक्षक को क्या प्रक्रिया अपनानी चाहिये ? 4
- (b) अंकेक्षण की प्रभावपूर्णता सूचित की जाने वाली अधिकरणों के परिणाम पर निर्भर होती है। उक्त कथन की C & AG के संदर्भ के व्याख्या करें। 4
- (c) कुछ म्युनिसीपल कोर्पोरेशन द्वारा स्वयं बाहरी अंकेक्षक नियुक्त कर दिये जाते हैं। इस के पीछे क्या उद्देश्य (Objective) है ? 3
- (d) कौन सी Public Enterprises को कॉमर्शियल लेखा (Commercial Accounts) रखने होते हैं ? 3
6. (a) ABC Pvt. Ltd. के पास ₹ 25.50 करोड़ के डिपोजिट है। एक निदेशक के अनुसार कम्पनी को आन्तरिक अंकेक्षक नियुक्त करना चाहिये जबकि अन्य निदेशक इसके लिये तैयार नहीं थे। इस सम्बन्ध में कम्पनी को सलाह दीजिए। 4
- (b) XY & Co, PQR Ltd. की आन्तरिक अंकेक्षक है। बताइए कि Statutory अंकेक्षक किस प्रकार XY & Co के कार्य को अपने अंकेक्षण के लिये उपयोगी पा सकते हैं ? 4

अथवा

“भौतिक मिथ्यावर्णन की निर्धारित risk के बावजूद, अंकेक्षक को substantive procedures को बनाना तथा प्रत्येक प्रकार के लेनदेन, खाता शेष तथा प्रकटीकरण के लिये प्रयोग में लाना चाहिये।” वर्णन कीजिए।

FNH2 (H)

(11)

FNH2 (H)

(c) कम्पनी अधिनियम, 2013 की भाग-1, अनुसूची II के अनुसार Liabilities को current में classification करने का क्या मापदण्ड है ? 3

(d) अंकेक्षक को अपने कार्य को effective, efficient एवं समयबद्ध रूप से पूरा करने के लिये नियोजन करना चाहिये । अतः अंकेक्षण plan बनाते समय अंकेक्षक को किन बिन्दुओं पर ध्यान देना चाहिये ? 3

FNH2 (H)

रोल नं.

कुल पृष्ठ – 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 पश्चात् 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 marks**

1. भाग-II में 6 प्रश्न हैं। प्रश्न संख्या 1 अनिवार्य है का उत्तर दीजिये तथा शेष प्रश्नों में से किन्हीं 4 का उत्तर देना है।
2. कार्यशील टिप्पणियाँ उत्तर का भाग मानी जायेगी।
3. 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 दिए गए उत्तरों का मूल्यांकन नहीं होगा।

FNH2 (H)