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

NOV 2016

Roll No. ....

Total No. of Questions – 7

Total No. of Printed Pages – 8

Time Allowed – 3 Hours

Maximum Marks – 100

DPT–H

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 valued.

Question No. **1** is compulsory.

Attempt any **five** questions out of the remaining **six** questions.

In case, any candidate answers extra question(s)/sub-question(s) over and above the required number, then only the requisite number of questions first answered in the answer book shall be valued and subsequent extra question(s) answered shall be ignored.

Marks

1. Discuss the following :

(a) Relationship between statutory auditor and internal auditor. **5**

(b) What constitutes true and fair view is a matter of auditor's judgement, but some specific points must be seen by the auditor to ensure true and fair view. **5**

(c) Audit against the propriety seeks to ensure that expenditure confirms to certain principles. **5**

(d) Auditor's job becomes simpler in CIS environment, where trial balance always tally. **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) One of the techniques used for gathering evidence is substantial review.

(ii) The method which involves dividing the population into groups of items is known as block sampling.

(iii) A flow chart is a graphic presentation of each point of the company's system of internal control.

(iv) It is necessary for the auditor to maintain professional skepticism throughout the audit.

(v) Capital Reserve and Reserve Capital are the same.

(vi) Central Government permission is required when auditors are to be removed before expiry of their term, but not so when auditors are changed after expiry of their term.

(vii) It is not necessary to follow standards on auditing as they are meant only for reference purposes.

(viii) An auditor issues unqualified opinion when he concludes that the financial statements give true and fair view.

(ix) All intangible assets are not required to be amortized.

(x) Auditor's right of lien is unconditional.

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

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

(a) Foreign Travel Expenses

(b) Receipt of Capital subsidy

(c) Royalties received

(d) Goods sent out on Sale or Return basis

4. (a) State the services which are not to be rendered by an auditor as per the provisions of Companies Act, 2013. 6

(b) Mention the purposes for which capital expenditure is incurred. 6

(c) What is the difference between Narrative records and Check-list ? 4

5. (a) Discuss which class of companies are specifically exempt from the applicability of CARO 2015. 6

(b) As one of the Joint auditors of X Ltd. for the immediately preceding three financial years, you have been considered for ratification by the members in the AGM as the sole auditor, while the said Joint auditors are not re-appointed. Comment. 6

(c) State the disclosure requirements in respect of Statement of profit and Loss as per Schedule III of Companies Act, 2013, in case of Employee benefits expenses. 4

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

6. (a) What audit points are to be borne in mind in case of issue of "Sweat Equity Shares" by a limited company ? **6**

(b) Is there any statutory necessity to make disclosure of depreciation in company's accounts ? **6**

(c) Discuss external confirmation procedure as per SA-505. **4**

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

(a) Written communication in respect of deficiencies of internal control.

(b) Audit enquiry w.r.t. Companies Act, 2013

(c) Compilation engagement

(d) Scrutiny of General Ledger

(e) Management representation

© The Institute of Chartered Accountants of India

DPT–H **Marks**

(Hindi Version)

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

वह परीक्षार्थी जिससे 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 ।

यदि कोई परीक्षार्थी निर्धारित संख्या से अधिक प्रश्न (प्रश्नों)/प्रश्न (प्रश्नों) के भाग का उत्तर देता है, उस अवस्था में जिनके उत्तर उत्तर-पुस्तिका में पहले कर दिए गये हैं, उनका ही मूल्यांकन किया जाएगा एवं तद्पश्चात अधिक उत्तर दिये गये प्रश्नों को उपेक्षित कर दिया जाएगा ।

Marks

1. निम्नलिखित पर परिचर्चा कीजिए :

   (a) वैधानिक अंकेक्षक और आन्तरिक अंकेक्षक के मध्य सम्बन्ध **5**

   (b) अंकेक्षक अपने निर्णय में सत्य व उचित विचार को सुनिश्चित करने के लिए किन तथ्यों को सम्मिलित करता है और किन विशिष्ट बिन्दुओं को आवश्यक रूप से अंकेक्षक द्वारा सत्य व उचित दृष्टिकोण की जाँच कर लेना चाहिए ? **5**

   (c) स्वामित्व (propriety) अंकेक्षण में व्यय के कुछ सिद्धान्तों को सुनिश्चित किया जाता है । **5**

   (d) CIS वातावरण में अंकेक्षक का कार्य सरल हो जाता है, क्योंकि तुलन-पत्र सदैव मिलान (tally) करते हैं । **5**

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

2. संक्षेप में कारण सहित स्पष्ट कीजिए कि निम्न कथन सत्य है या असत्य (कोई आठ) : 8×2 =16

(i) साक्ष्य एकत्र करने की एक तकनीक है महत्वपूर्ण समीक्षा (Substantial Review)

(ii) समग्र (population) को समूहों में विभाजित करने की विधि को ब्लॉक निदर्शन (block sampling) कहते हैं ।

(iii) प्रवाह चित्र, कम्पनी की आन्तरिक नियंत्रण प्रणाली के प्रत्येक कार्यप्रणाली का रेखीय प्रस्तुतीकरण है ।

(iv) अंकेक्षक के लिए यह आवश्यक है कि वह अंकेक्षण के समय प्रारम्भ से अन्त तक व्यावसायिक संदेहात्मकता (Professional Skepticism) को बनाए रखे ।

(v) पूँजी संचय व संचय पूँजी दोनों एक है ।

(vi) अंकेक्षक को, उसका कार्यकाल पूर्ण होने से पहले, अंकेक्षक पद से हटाने के लिए केन्द्र सरकार की अनुमति आवश्यक है परन्तु उसका कार्यकाल पूर्ण होने पर अंकेक्षक के बदलाव के लिए, केन्द्र सरकार की अनुमति की आवश्यकता नहीं है ।

(vii) अंकेक्षण प्रमाप की अनुपालना आवश्यक नहीं है, ये तो केवल संदर्भ के लिए बनाये जाते हैं ।

(viii) अंकेक्षक द्वारा स्वच्छ अंकेक्षण (unqualified opinion) दिया जाता है जब अंकेक्षक इस निष्कर्ष पर पहुँचता है कि वित्तीय विवरण सत्य व उचित चित्रण करते हैं ।

(ix) सभी अदृश्य सम्पत्तियों को ह्रासित करने की आवश्यकता नहीं होती ।

(x) अंकेक्षक का पूर्वाधिकार का अधिकार शर्तरहित होता है ।

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

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

(a) विदेशी यात्रा व्यय

(b) पूँजी सहायता राशि की प्राप्ति

(c) अधिकार शुल्क प्राप्ति

(d) विक्रय या वापसी आधार पर भेजा गया माल

4. (a) कम्पनी अधिनियम, 2013 के प्रावधानों के अन्तर्गत एक अंकेक्षक द्वारा न दी जाने वाली सेवाओं को लिखिए । 6

(b) पूँजीगत व्यय के उद्देश्यों को लिखिये । 6

(c) व्याख्यात्मक अभिलेख व जाँच सूची में क्या अन्तर है ? 4

5. (a) कम्पनियों का कौन सा वर्ग विशेष रूप से CARO-2015 से मुक्त है ? परिचर्चा कीजिए । 6

(b) X लि. कम्पनी के संयुक्त अंकेक्षकों (Joint Auditors) (पूर्ववर्ती तीन वित्तीय वर्षों से) में से आपको कम्पनी की वार्षिक साधारण सभा में सदस्यों द्वारा एकल अंकेक्षक (Sole Auditor) के रूप में अनुसमर्थन हेतु विचाराधीन किया गया है, जबकि अन्य संयुक्त अंकेक्षकों को पुन: नियुक्त नहीं किया गया है । समीक्षा कीजिए । 6

(c) कम्पनी अधिनियम, 2013 की अनुसूची III के अनुसार, लाभ-हानि विवरण में कर्मचारी परिलाभ व्यय (Employee Benefit Expenses) से सम्बंधित आकांक्षित जानकारी (Disclosure Requirements) की विवेचना कीजिए । 4

© The Institute of Chartered Accountants of India

Marks

6. (a) एक लि. कम्पनी द्वारा जारी किये जाने वाले कठोर समता अंश (Sweat Equity Shares) की जाँच के समय अंकेक्षक को किन बिन्दुओं को ध्यान में रखना चाहिए ? **6**

(b) कम्पनी के खातों में ह्रास को दर्शाने के लिए क्या कोई वैधानिक अनिवार्यता है ? **6**

(c) SA-505 के अनुसार बाह्य पुष्टिकरण की परिचर्चा कीजिए । **4**

7. निम्न में से किन्हीं **चार** पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए : **4×4 =16**

(a) आन्तरिक नियंत्रण (Written Communication) की कमियों पर लिखित सूचना

(b) कम्पनी अधिनियम, 2013 के सन्दर्भ में अंकेक्षण पूछताछ (enquiry)

(c) नियुक्ति संकलितीकरण (Compilation)

(d) सामान्य खाताबही (जनरल लेजर) की गहन जाँच

(e) प्रबन्ध प्रतिवेदन

———————

© The Institute of Chartered Accountants of India