

DRP-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

1. Discuss the following :

- (a) With reference to SA 320 indicate the factors which may affect the identification of an appropriate bench mark in determining materiality for the financial statement as a whole. 5
- (b) The assertions used by auditor to consider potential misstatements about account balances at the period end. 5
- (c) 'P' an auditor decides not to send a new audit engagement letter to G Ltd. every year. Whether he is right in his approach ? State the circumstances where sending new engagement letter, would be appropriate. 5
- (d) State the principal aspects to be covered in an audit concerning financial statement of account. 5

DRP-H**P.T.O.**

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

- (i) AB & Co. is an audit firm having partners Mr. A and Mr. B. Mr. C, the relative of Mr. B is holding securities having face value of ₹ 2,00,000 in XYZ Ltd. AB & Co. is qualified for being appointed as an auditor of XYZ Ltd.
- (ii) Working papers are property of client, as it contains client's informations.
- (iii) The auditor of a Ltd. Company wanted to refer to the minute books during audit but board of directors refused to show the minute books to the auditors.
- (iv) The auditor has to report to Central Govt. within 90 days of his knowledge of an offence involving fraud.
- (v) Manner of rotation of auditor will not be applicable to company A, which is having paid up share capital of ₹ 15 crores and having public borrowing from nationalized bank of ₹ 50 crore because it is a Private Limited Company.
- (vi) The auditor should study the Memorandum and Articles of Association to see the validity of his appointment.
- (vii) Teeming and lading is one of the techniques of inflating cash payments.
- (viii) Managing director of A Ltd. himself appointed the first auditor of the company.
- (ix) A Chartered Accountant holding securities of S Ltd. having face value of ₹ 950 is qualified for appointment as an auditor of S Ltd.
- (x) Mr. N, a member of the Institute of Chartered Accountants of England and Wales, is qualified to be appointed as auditor of Indian Companies.

(3)

DRP-H

Marks

3. How will you vouch/verify the following : 4×4
=16
- (a) Refund of General Insurance premium paid.
 - (b) Payment of Taxes
 - (c) Sale Proceeds of junk material
 - (d) Intangible Assets
4. (a) Mention the points/areas in which all the joint auditors are jointly and severally responsible. 6
- (b) Mr. A was appointed statutory auditor of P Ltd., but he was not able to gather the sufficient audit evidences. Discuss how he should proceed to gather more audit evidences. 6
- (c) Discuss the recognition principles of contingent liability. 4
5. (a) Discuss about the provisions for removal of auditor before expiry of term. 6
- (b) As the statutory auditor of A Ltd., you have observed that the gross profit of the company has decreased in comparison to last years. Mention the possible factors which may be responsible for decrease in gross profit. 6
- (c) State the precautions to be taken to avoid the disadvantage of a continuous audit. 4
6. (a) The form, contents and extent of audit documents depend on certain factors. Explain with reference to SA 230. 4

DRP-H

P.T.O.

(4)

DRP-H

Marks

- (b) Why Tests of Control are performed ? Also explain what does they include. 4
- (c) State the Standards issued by AASB which are collectively known as engagement standards. 4
- (d) State the factors which are to be considered in determining materiality. 4
7. Write short notes on any **four** of the following : 4×4
=16
- (a) Remuneration paid to directors in case of a public limited company
- (b) Payment for acquisition of assets
- (c) A qualified opinion
- (d) Fraudulent financial reporting
- (e) Surprise checks
-

DRP-H

(5)

DRP-H

(Hindi Version)

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 ।

प्रश्न संख्या 1 अनिवार्य है ।

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

Marks

1. निम्नलिखित पर परिचर्चा कीजिए :

- (a) SA 320 के सन्दर्भ में उन कारकों का उल्लेख करें जो कि समग्र वित्तीय विवरण की भौतिकता का निर्धारण करने में कसौटी का प्रयोग करने को प्रभावित कर सकते हैं । 5
- (b) अवधि के अंत में खातों के शेषों में सम्भावित अयथार्थ विवरण (misstatements) के लिये अंकेक्षक द्वारा प्रयोग में लाये गये कथन । 5
- (c) अंकेक्षक 'P' द्वारा G Ltd. को प्रत्येक वर्ष नया अंकेक्षक नियुक्ति पत्र नहीं भेजने का निर्णय लिया गया । क्या वह अपनी सोच (approach) में सही है ? उन परिस्थितियों का उल्लेख करें, जहाँ नया नियुक्ति पत्र भेजना उपयुक्त होगा । 5
- (d) खातों के वित्तीय विवरणों के अंकेक्षण के सम्बन्ध में शामिल किये जाने वाले प्रमुख दृष्टिकोणों (aspects) का वर्णन करें । 5

DRP-H

P.T.O.

2. संक्षेप में कारणों सहित स्पष्ट कीजिए कि निम्नलिखित कथन सही हैं या गलत : (कोई आठ) 8×2
=16
- (i) AB & Co. एक अंकेक्षण फर्म है जिसमें श्री A और श्री B भागीदार हैं। श्री B के रिश्तेदार श्री C के पास XYZ Ltd. की ₹ 2,00,000 अंकित मूल्य की प्रतिभूतियाँ हैं। AB & Co. XYZ Ltd. के अंकेक्षक नियुक्त होने हेतु योग्य है।
- (ii) कार्यगत प्रपत्रों का स्वामित्व नियोक्ता का होता है क्योंकि इसमें नियोक्ता से सम्बन्धित सूचनाएँ होती हैं।
- (iii) एक सीमित कम्पनी का अंकेक्षण करते समय अंकेक्षक सूक्ष्म पुस्तकों का सन्दर्भ करना चाहता है परन्तु निदेशक मण्डल द्वारा अंकेक्षक को सूक्ष्म पुस्तकों को उपलब्ध कराने से मना कर दिया गया।
- (iv) क़पट से सम्बन्धित अपराध के बारे में जानकारी होने पर अंकेक्षक को 90 दिनों के अंदर केन्द्रीय सरकार को सूचित करना चाहिये।
- (v) कम्पनी A जिसकी चुकता पूँजी ₹ 15 करोड़ हैं एवं जिसने राष्ट्रीयकृत बैंकों से ₹ 50 करोड़ का सार्वजनिक ऋण लिया हुआ है, पर अंकेक्षण क्रमावर्तन (Rotation) का ढंग लागू नहीं होगा क्योंकि यह एक निजी सीमित कम्पनी है।
- (vi) अपनी नियुक्ति की वैधता को जाँचने के लिये अंकेक्षक को पार्षद सीमानियम एवं पार्षद अन्तर्नियम का अवलोकन करना चाहिये।
- (vii) पालते रहना और दूसरों पर लादना (Teeming and lading) नकद भुगतान को बढ़ाकर दिखाने की एक तकनीक है।
- (viii) A Ltd. के प्रबन्ध निदेशक द्वारा स्वयं कम्पनी के प्रथम अंकेक्षक की नियुक्ति कर दी गई।
- (ix) एक चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट जो कि S Ltd. की ₹ 950 के अंकित मूल्य की प्रतिभूतियों का धारक है, S Ltd. के अंकेक्षक नियुक्त होने हेतु योग्य है।
- (x) श्री N, जो कि दि इन्स्टीट्यूट ऑफ चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स, इंग्लैंड एवं वेल्स के सदस्य है, किसी भारतीय कम्पनी में अंकेक्षक की नियुक्ति के लिये योग्य है।

3. निम्नलिखित का प्रमाणन/सत्यापन कैसे करेंगे ? 4×4
=16
- (a) चुकाई गई सामान्य बीमा प्रीमियम की वापसी
- (b) करों का भुगतान
- (c) विनष्ट सामग्रियों (Junk material) की विक्रय राशियाँ
- (d) अदृश्य सम्पत्ति (Intangible assets)
4. (a) उन बिन्दुओं/क्षेत्रों का उल्लेख करें जहाँ सभी संयुक्त अंकेक्षक संयुक्त एवं पृथक रूप से उत्तरदायी होंगे । 6
- (b) श्री A, P Ltd. के सांविधिक अंकेक्षक नियुक्त किये गये, परन्तु वह पर्याप्त अंकेक्षण साक्ष्य एकत्रित करने में विफल रहे । चर्चा करें कि वह किस प्रकार से अधिक अंकेक्षण साक्ष्य एकत्रित करने हेतु अग्रसर (proceed) करें । 6
- (c) संभाव्य दायित्व के मान्यता सिद्धान्त (Recognition principles of contingent liability) पर परिचर्चा कीजिए । 4
5. (a) अवधि समाप्त होने से पहले अंकेक्षक को हटाने के नियमों के सम्बन्ध में परिचर्चा कीजिए । 6
- (b) A Ltd. के सांविधिक अंकेक्षक के रूप में आपने अवलोकित किया कि गत वर्षों की तुलना में कम्पनी का सकल लाभ घट गया है । उन संभाव्य कारकों का उल्लेख करें जो कि सकल लाभ घटाने हेतु उत्तरदायी हो सकते हैं । 6
- (c) सतत अंकेक्षण की प्रतिकूल परिस्थितियों का निराकरण करने हेतु प्रयोग में लाई जाने वाली सावधानियों का उल्लेख करें । 4

6. (a) अंकेक्षण प्रपत्रीकरण का प्रारूप, विषय सामग्री एवं सीमा निश्चित कारकों पर निर्भर होती है । 4
SA 230 के सन्दर्भ में व्याख्या कीजिए ।
- (b) नियन्त्रण की जाँच क्यों निष्पादित की जाती है ? इसमें किन परीक्षणों का समावेश होता है, स्पष्ट कीजिए । 4
- (c) AASB द्वारा जारी उन मानकों के बारे में वर्णन कीजिए जो कि संयुक्त रूप से नियुक्त मानक (Engagement Standards) के नाम से जाने जाते हैं । 4
- (d) भौतिकता का निर्धारण करने के लिये विचारणीय कारकों का वर्णन कीजिए । 4
7. किन्हीं चार पर संक्षिप्त टिप्पणी करें : 4×4 =16
- (a) सार्वजनिक सीमित कम्पनी की दशा में निदेशकों को चुकाया गया पारिश्रमिक ।
- (b) सम्पत्तियों की प्राप्ति हेतु भुगतान ।
- (c) एक मर्यादित राय ।
- (d) कपटपूर्ण वित्तीय रिपोर्टिंग ।
- (e) आकस्मिक जाँच ।