MAY 2019

Roll No. .... **IPCE (New Syllabus)** Total No. of Printed Pages – 8

Paper - 6

Total No. of Questions – 6 **Auditing and Assurance** 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. Answers to questions in Part II are to be written on the descriptive type answer book. Answers to MCQs written in the descriptive 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. When you have completed even before time, remain in your seat.
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 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.

© The Institute of Chartered Accountants of India

PART – II

1. Examine with reasons whether the following statements are correct or incorrect. (Answer any **seven** out of **eight**) **7×2=14**

(A) Where the firm is appointed as an auditor of the entity the audit report is signed only in the name of audit firm.

(B) Satisfactory Control environment is not an absolute deterrent to fraud.

(C) Bhartiya Gas Ltd. a Government Company, the Comptroller and Auditor-General of India shall, in respect of a financial year, appoint an auditor duly qualified to be appointed as an auditor of companies under this Act, within a period of 180 days from the end of the financial year, who shall hold office till the end of the next Financial year.

(D) Joint auditor is always bound by the views of majority of the joint auditors regarding matters to be covered in report.

(E) Auditor of a Nationalised bank is to be appointed at the annual general meeting of the shareholders.

(F) The accounts of every LLP shall be audited in accordance with rule 24 of LLP Rules 2009.

(G) Positive Confirmation request is a request where the confirming party respond only if it disagrees with the information provided in the request.

(H) Rule 3 of the Companies (Cost Records and Audit) Rule, 2014 provides the classes of companies, engaged in the production of goods or providing services, having an overall turnover of ₹ 25 crore or more during the immediately preceding financial year, required to include cost records in their books of account.

© The Institute of Chartered Accountants of India

2. (A) "Sampling risk can lead to erroneous conclusions". Justify. 4

(B) List out the points that should be kept in mind by the auditor for the purpose of constructing an audit programme. 3

(C) CA Raj, an engagement partner wants to take decision, regarding acceptance and continuance of an audit engagement. Which informations, he should obtain before accepting an engagement ? 3

(D) Describe how the process of establishing the overall audit strategy assists the auditor in marshalling his human resources. 4

3. (A) "P India" Ltd. is a manufacturer of various sports products. The company is having several cases of litigation pending in courts. The auditor wanted to identify litigation and claims, which may give rise to risk of material misstatements. Suggest the audit procedures in the given case. 4

(B) Which are specific risks to the company's internal control having IT environment ? 4

(C) "Independence of mind and independence in appearance are interlinked perspectives of Independence of auditors." Explain. 3

(D) "Completion Memorandum" is helpful as part of the audit documentation. Explain. 3

4. (A) You are an auditor of PQR Ltd. which has spent ₹ 10 lakhs on Research activities of the product during period under audit. Board of Directors want to recognize it as an internally generated intangible assets. Advise and discuss the conditions necessary to be fulfilled to recognize the intangible assets in the financial statements. 4

(B) While auditing purchases which types of analytical procedures will be performed by the auditor to obtain audit evidence as to overall reasonableness of purchase quantity and price. 4

(C) While reviewing Employee benefits expenses of a company, how you as an auditor you will evaluate its hiring, appraisal and retirement process ? 3

(D) The securities premium account may only be applied by the company towards the issue of unissued shares of the company to the members of the company as fully paid bonus shares, Comment. 3

© The Institute of Chartered Accountants of India

5. (A) Board of Directors of "XYZ Ltd." found the auditors of the Company acted in a fraudulent manner, and decided to remove the auditors in board's meeting. Comment on the action of Board of Directors and describe correct procedure to be followed for removal of auditors before expiry of their term. 4

(B) Auditors have right to attend only those general meetings at which the accounts audited by them are to be discussed. Comment. 4

(C) Though legally auditor may exercise right of Lien in case of companies, it is mostly impracticable for legal and practicable constraints. Do you agree ? 3

(D) Explain the Reporting requirements the auditor should ensure under CARO 2016 related to fixed assets. 3

6. (A) You are appointed as an auditor of Banking Co., and hold discussions with engagement team. List out matters which you would discuss at the planning stage of an audit to gain better understanding of the bank and its environment. 4

(B) Define the different types of lease agreements as per Accounting Standard/Ind-AS. 4

OR

Mr. Piyush, the Bank Manager develops controls to aid in managing key business and financial risks. Discuss the various requirements for an effective risk management system in a bank.

(C) Central Govt. hold 55% of the paid up share Capital in Kisan Credit Co-operative Society, which is incurring huge losses. Advise when the Central Government can direct Special Audit under Section 77 of the Multi State Co-operative Society Act. 3

(D) Discuss the power of C & AG in Government audit. 3

© The Institute of Chartered Accountants of India

PLW2 (H)

PART – II

1. कारणों सहित स्पष्ट कीजिए कि निम्न कथन सही है या गलत । (किन्हीं सात के उत्तर देंवे) 7×2 =14

(A) जहाँ पर फर्म अंकेक्षक नियुक्त होती है वहाँ पर केवल फर्म के नाम से अंकेक्षण रिपोर्ट हस्ताक्षरित की जाती है ।

(B) संतोषजनक नियंत्रण परिवेश पर्याप्त धोखा निरोधक (Deterrent) नहीं है ।

(C) भारतीय गैस लि. एक सरकारी कम्पनी में C&AG किसी वित्तीय वर्ष के लिए एक अंकेक्षक को जो कि इस एक्ट के अन्तर्गत किसी कम्पनी का अंकेक्षक बनने की अर्हता रखता है, को वित्तिय वर्ष की समाप्ति के 180 दिनों के अंदर नियुक्त कर सकता है एवं वह अगले वित्त वर्ष के अंत तक नियुक्त रहेगा ।

(D) संयुक्त अंकेक्षक हमेशा बहुमत विचार के अनुसार रिपोर्ट में मत व्यक्त करने को बाध्य है ।

(E) एक राष्ट्रीयकृत बैंक का अंकेक्षक अंशधारकों की वार्षिक सामान्य सभा में नियुक्त किया जाता है ।

(F) प्रत्येक LLP के खाते LLP नियम, 2009 के नियम 24 के अनुसार अंकेक्षित किए जाने चाहिए ।

(G) सकारात्मक सहमति अनुरोध वह अनुरोध है जिसमें पुष्टिकर्ता तभी उत्तर देता है जबकि वह अनुरोध में दी गई सूचना से सहमत नहीं है ।

(H) कम्पनी (लागत रिकार्ड एवं अंकेक्षण) नियम, 2014 के नियम 3 के अनुसार जो कम्पनी वस्तुओं के उत्पादन या सेवाओं को प्रदान करने में लिप्त है एवं जिनका कुल टर्नओवर पूर्व वर्ष में 25 करोड़ या अधिक है, उसको लागत रिकार्ड लेखों को रखना आवश्यक है ।

© The Institute of Chartered Accountants of India

2. (A) "नमूना जोखिम से त्रुटिपूर्ण निष्कर्ष निकल सकते हैं" चर्चा कीजिए । 4

(B) अंकेक्षण कार्यक्रम निर्माण के उद्देश्य के लिए अंकेक्षक द्वारा किन बिन्दुओं का ध्यान रखना चाहिए ? 3

(C) सी ए राज, एक निगरानी (Engagement) साझेदार, अंकेक्षण से पूर्व स्वीकृति के लिए निर्णय लेना चाहता है । उसे अंकेक्षण स्वीकार करने से पूर्व किन सूचनाओं को प्राप्त करना चाहिए ? 3

(D) सम्पूर्ण अंकेक्षण रणनीति बनाने की योजना के बारे में चर्चा कीजिए जो कि अंकेक्षक को अपने मानवीय संसाधनों को पर्याप्त प्रयोग (Marshalling) करने में सहायक हो । 4

3. (A) "पी. इंडिया लिमिटेड" विभिन्न खेलने के सामानों का उत्पादक है । कम्पनी के विभिन्न न्यायालयों में विभिन्न वाद लम्बित हैं । अंकेक्षक उन वादों के बारे में जानकारी चाहता है जो कि भौतिक मिथ्यावर्णन (misstatement) की जोखिम को बढ़ा सकते हैं । इस संबंध में अंकेक्षण प्रक्रिया बताइए । 4

(B) एक कम्पनी के आन्तरिक नियंत्रण जिसमें IT वातावरण हो, के लिए विशेष (Specific) जोखिम क्या हैं ? 4

(C) मन की आजादी एवं उपस्थिति की आजादी अंकेक्षकों की स्वतंत्रता के एक-दूसरे से जुड़े द्रष्टिकोण हैं । समझाइए । 3

(D) समापन ज्ञापन अंकेक्षण प्रलेखन में सहयोगी है । परिचर्चा कीजिए । 3

4. (A) आप PQR लिमिटेड के अंकेक्षक है जिसने सम्बन्धित अवधि में उत्पाद की रीसर्च गतिविधियों पर 10 लाख रुपये खर्च किया है । संचालक मंडल उक्त धनराशि को आन्तरिक अर्जित अमूर्त सम्पत्ति के रूप में वित्तीय विवरणों में दर्शाना चाहता है । उक्त के संदर्भ में आवश्यक शर्तों की चर्चा कीजिए । 4

(B) खरीद का अंकेक्षण करते समय किस प्रकार की विश्लेषण सम्बन्धी (Analytical) प्रक्रिया को प्रयोग में लायेंगे ? खरीद की दर एवं मात्रा के पूर्णतः उपयुक्त होने के लिए किन साक्ष्यों को प्राप्त किया जाएगा ? 4

(C) कर्मचारी लाभ खर्चों को पुर्ननिरीक्षण करते समय एक अंकेक्षक के रूप में आप hiring, मूल्य निर्धारण एवं सेवानिवृत्ति प्रक्रिया को किस प्रकार परखेंगे ? 3

(D) प्रतिभूति प्रीमियम खाते को कम्पनी द्वारा सदस्यों को केवल बिना जारी किए गए अंशों को पूर्णत प्रदत्त बोनस अंशों के जारी करने के लिए ही प्रयोग में लाया जा सकता है । परिचर्चा कीजिए । 3

© The Institute of Chartered Accountants of India

5. (A) XYZ लिमिटेड के संचालक मंडल द्वारा पाया गया कि अंकेक्षक धोखाधड़ीपूर्ण कार्य में लिप्त है एवं उन्होंने बोर्ड मीटिंग में अंकेक्षक को हटाने का निर्णय लिया है। BOD के उक्त कार्य पर टिप्पणी करें एवं अंकेक्षक को अवधि पूर्व हटाने की प्रक्रिया का वर्णन करें। 4

(B) अंकेक्षक को केवल उसी सभाओं में जाने का अधिकार है जिसमें उनके द्वारा अकेक्षित लेखों पर परिचर्चा हो। टिप्पणी करें। 4

(C) यद्यपि कानूनन रूप से अंकेक्षक कम्पनी के विरुद्ध (Lien) ग्रहण अधिकार रखता है, परन्तु कानूनी प्रक्रियाओं एवं अन्य समस्याओं की वजह से यह अधिकार व्यावहारिक नहीं है। क्या आप सहमत है ? 3

(D) CARO 2016 के अनुसार मियादी सम्पत्तियों के बारे में रिपोर्टिंग जरूरतों को बताइए, जो अंकेक्षक को सुनिश्चित करना चाहिए। 3

6. (A) आप एक बैंकिंग कम्पनी के अंकेक्षक नियुक्त किए गए हैं, एवं engagement कार्य दल के साथ आपकी वार्ता हुई। उन बिन्दुओं पर चर्चा कीजिए जो कि आप अपनी Engagement कार्य दल के साथ योजना की स्थिति पर बैंक के सम्बन्ध में अच्छी समझ (Understanding) एवं बैंक के वातावरण के बारे में करना चाहे। 4

(B) लेखा मानक एवं Ind-AS के अनुसार विभिन्न प्रकार के पट्टा समझौता (Lease Agreement) को परिभाषित कीजिए। 4

अथवा

श्री पीयूष, बैंक मैनेजर, मुख्य व्यापार एवं वित्तीय जोखिम में सहायता करने के लिए नियंत्रण (controls) बनाते हैं। बैंक के अन्दर इस प्रकार की प्रभावी (effective) जोखिम प्रबंधन प्रणाली के लिए आवश्यक विभिन्न आवश्यकताओं पर परिचर्चा कीजिए।

(C) किसान क्रेडिट को-ऑपरेटिव की 55% प्रदत्त पूँजी केन्द्रीय सरकार के पास है। उक्त सोसायटी लगातार नुकसान कर रही है। मल्टी स्टेट को-ऑपरेटिव सोसायटी एक्ट की धारा 77 के अनुसार केन्द्रीय सरकार कब सोसायटी के विशेष अंकेक्षण के लिए निर्देशित कर सकती है। 3

(D) सरकारी अंकेक्षण में C&AG की शक्तियों का वर्णन कीजिए। 3

© The Institute of Chartered Accountants of India

PLW2 (H)

रोल नं. .... कुल पृष्ठ – 8

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 । शेष पाँच प्रश्नों में से किन्हीं चार प्रश्नों के उत्तर विस्तृत उत्तर पुस्तिका में दीजिए ।

कार्यशील टिप्पणियाँ उत्तर का भाग होंगे ।

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 ।

© The Institute of Chartered Accountants of India