

Roll No.....

Total No. of Questions—8]

[Total No. of Printed Pages—7

Time Allowed—3 Hours

Maximum Marks—100

KVS

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 who has not opted for Hindi medium, answers in Hindi, his answers in Hindi will not be valued.

Answer **all** questions.

Marks

1. State with reasons (in short) whether the following statements are True or False : 10×2
=20
- (i) While conducting audit of Government Companies, the auditors are paid their Professional Fees as prescribed by the Government.
 - (ii) The auditor compares entries in the books of accounts with vouchers and if two agrees, his work is done.
 - (iii) Confirmations received by the auditor directly from third parties are conclusive evidence in support of a transaction.
 - (iv) Audit Committee is to be formed by each and every company and the auditor has no compulsion to attend the meeting of the Audit Committee.
 - (v) A company can not declare dividends without providing for depreciation.
 - (vi) When an auditor identifies a Misstatement resulting from fraud, it is his responsibility to communicate it to the regulatory and enforcement authorities apart from those charged with governance.
 - (vii) The auditor should study the Memorandum and Articles of Association to see the validity of his appointment.
 - (viii) A special resolution is required by company to authorise issue of shares at discount.

- (ix) The Investments made by the company in Government Securities like NSC, Government Bonds, etc. should be kept in personal custody of Financial Controller of the Company.
- (x) The company in which 15% of subscribed capital is held by State Financial Corporation and 10% of Subscribed capital is held by General Insurance Co., the appointment of auditor can be done by passing a general resolution at annual general meeting.

2. Comment on the following situations :

- (a) Mr. Y was appointed as an auditor of PQR Ltd. for the year ended 31.3.2009 at Annual General Meeting held on 16.08.2008. Mr. Y has been indebted to the company for sum of Rs. 10,000 as on 1.4.2008, the opening date of accounting year which has been subject to his audit. However, Mr. Y having come to know that he might be appointed as auditor, he repaid the amount on 10.8.2008. One of the shareholders, complains that the appointment of Mr. Y as an auditor was invalid because he incurred disqualification u/s 226 of the Companies Act, 1956. 6
- (b) XYZ (Pvt.) Ltd. has paid up Capital and Reserves of Rs. 60 lacs and secured Loans of Nationalised Banks having sanctioned limit of Rs. 28 lacs and outstanding balance of Rs. 23 lacs. The turnover of the company is 5.10 crores for the year ended 31.3.2009. A customer returns goods worth 40 lacs on 2.4.2009, out of sales made during the year ended 31.3.2009. The management of CO. is of the opinion that CARO, 2003 is not applicable to the company. 6
- (c) C Ltd. declared dividend amounting to Rs. 5 lacs out of Profits for the year ended 31.3.2009. 8

Subsequently, it was noticed that company had failed to make provisions for Outstanding expenses of Rs. 7.80 lacs and Closing stock was also over valued, which was not reported by auditors of the company. Management of C Ltd. holds auditors responsible for this situation.

- 3. A trader is worried that inspite of substantial increase in sales compared to earlier year, there is considerable fall in Gross Profit after satisfying himself that sales and expenses are correctly recorded and that the valuation of inventories is on consistent basis, he wants to ensure that purchases have been truthfully recorded. 10

How will you proceed with this assignment ?

4. (a) Discuss Internal Controls in a CIS Environment. 5
- (b) Differentiate between 'Qualified report' and 'Adverse report'. 5
5. (a) Draft an audit programme for conducting audit of accounts of a Local Body. 5
- (b) 'The extent of audit procedure performed on corresponding figure is less compared to audit of current period figures', reporting. Justify the statement with regard to auditor's duties for reporting of comparatives under AAS 25. 5
6. (a) 'Doing the audit in EDP environment is simpler since Trial Balance always tallies.' 5
- Analyse the statement critically.
- (b) 'A Joint Auditor is not bound by the views of the majority of the joint auditors regarding matters to be covered in the report.' 5
- Justify this statement in the light of responsibilities of Joint Auditors under AAS 12.
7. How would you vouch/verify the following ? 5×2=10
- (a) Reduction in Share Capital
- (b) Receipt of Capital subsidy.
8. Write short notes on the following : 5×2=10
- (a) Substantive Procedures
- (b) Audit Working Papers.

(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।

सभी प्रश्नों के उत्तर दीजिए।

1. संक्षेप में कारणों सहित स्पष्ट कीजिए कि क्या निम्नलिखित कथन सत्य हैं या असत्य :

10×2

=20

- (i) सरकारी कम्पनी के अंकेक्षक का पारिश्रमिक (Professional Fees) की चुकाई सरकार द्वारा निर्धारित किया जाता है।
- (ii) अंकेक्षक वाउचर के बहीखाते से मिलान करता है, तो उसका काम सम्पन्न हो जाता है।
- (iii) तृतीय पक्षकारों के प्राप्त साक्ष्य (Evidence) अंकेक्षक के लिए निर्णायक साक्ष्य (Conclusive evidence) बनता है।
- (iv) हर एक कम्पनी को अंकेक्षण समिति (Audit Committee) बनाना ज़रूरी है और अंकेक्षक को उपस्थित रहना आवश्यक नहीं है।
- (v) ह्रास के प्रावधान (Provision for depreciation) बिना कम्पनी लाभांश (Dividend) जारी नहीं कर सकती है।
- (vi) जब अंकेक्षक को किसी कपट (Fraud) का पता चलता है तो उसकी ज़िम्मेदारी बनती है कि वह प्रबन्धक और कानूनी और नियोजित अधिकारियों को (Regulatory and Enforcing Authorities) सूचित करे।
- (vii) अंकेक्षक को अपनी नियुक्ति के सत्यापन के लिए पार्षद् सीमानियम तथा अन्तर्नियमों को (Memorandum and Articles of Association) देखना ज़रूरी है।
- (viii) बट्टे पर अंशों के निर्गमन (Issue of Shares at discount) के लिए कम्पनी का खास प्रस्ताव (Special resolution) करना ज़रूरी है।
- (ix) कम्पनी को चाहिए कि वह अपने सरकारी या प्रत्यक्ष प्रतिभूतियाँ (Government Securities) निवेश (Investments)—जैसाकि NSC, सरकारी बोनस etc., वित्तीय नियन्त्रक (Financial Controller) की निगरानी (Custody) में रखे।

- (x) कम्पनी जिसकी अभियाचित पूँजी (Subscribed Capital) का 15% हिस्सा स्टेट फाइनेन्सियल कॉर्पोरेशन और 10% हिस्सा जनरल इन्स्योरेन्स कम्पनी के पास है, वह अंकेक्षक की नियुक्ति सामान्य सभा में सामान्य प्रस्ताव (Ordinary resolution) से कर सकता है।

2. निम्न स्थितियों पर अपनी प्रतिक्रिया व्यक्त कीजिए :

- (a) Mr. Y, PQR Ltd. के 31.3.2009 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए 16.8.2008 को सामान्य सभा में अंकेक्षक नियुक्त किए गए हैं। Mr. Y 1.4.2008 को 10,000 रु. से कम्पनी से ऋणी थे, (Indebted to company) जोकि अंकेक्षण वर्ष की प्रथम तिथि थी। यह जानकारी होने पर कि उनकी अंकेक्षक की नियुक्ति हो सकती है, Mr. Y 10,000 रु. 10.8.2008 को कम्पनी को वापस कर देते हैं। 6

एक शेयर धारक शिकायत करता है कि Mr. Y की अंकेक्षक की नियुक्ति ठीक नहीं है, क्योंकि वह कम्पनी धारा 226 के अन्तर्गत अयोग्य है। (Disqualified u/s 226).

- (b) XYZ (Pvt.) Ltd. की प्रदत्त पूँजी तथा संचय (Paid up Capital and Reserves) Rs. 60 lacs है और आरक्षित ऋण जोकि राष्ट्रीयकृत बैंक से लिया है और जिसकी लिमिट Rs. 28 lacs है और ऋण की देय राशि (Outstanding) Rs. 23 lacs है, 31.3.2009 को समाप्त होने वाले वर्ष का आवर्त (Turnover) Rs. 5.10 करोड़ है। एक ग्राहक Rs. 40 lacs का विक्रय वापसी (Sales Return) 2.4.2009 को करता है, जो विक्रय 2008-2009 में किया गया था कम्पनी के प्रबन्धकों का मानना है कि CARO की आदेश व्यवस्था उनको लागू नहीं होगा। 6

- (c) 31.3.2009 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए C Ltd. अपने लाभ (Profit) में से 5 लाख रु. लाभांश घोषित करता है। 8

बाद में पता चलता है कि कम्पनी ने 7.80 लाख के देय खर्चे (Outstanding expenses) का प्रावधान (Provisions) नहीं किया और स्टॉक का मूल्यांकन अधिक दिखाया गया था (Over valued)। कम्पनी का अंकेक्षक अपने प्रतिवेदन में इसका कोई जिक्र नहीं करता। अतः कम्पनी के प्रबन्धक इस परिस्थिति (Situation) के लिए अंकेक्षक को ज़िम्मेदार (Responsible) मानते हैं।

3. एक व्यापारी (Trader) चिन्तित है कि अपनी बिक्री (Sales) काफी बढ़ने पर भी सकल लाभ (Gross Profit) में काफी कमी हो रही है। अपनी बिक्री और खर्चों को ठीक तरह दर्ज किया गया है (Recorded correctly) और स्टॉक का मूल्यांकन भी निरन्तर रूप से हुआ है। उससे संतुष्ट होकर वह चाहता है कि माल का क्रय (Purchase of Goods) भी ठीक तरह से दर्ज (Record) किया गया है। वह जांच करे। 10

इस काम के लिए आप कैसे आगे बढ़ेंगे?

4. (a) एक सी.आई.एस. परिवेश में आन्तरिक नियन्त्रण (Internal Control in a CIS environment) के बारे में चर्चा कीजिए। 5
- (b) मर्यादित रिपोर्ट (Qualified report) और प्रतिकूल रिपोर्ट (Adverse report) का विभेद दर्शाइए। 5

5. (a) स्थानीय निकायों के हिसाब के अंकेक्षण के लिए (Audit of Accounts of a Local bodies) अंकेक्षण कार्यक्रम (Audit programme) बनाइए। 5
- (b) "एक अंकेक्षक को अपनी रिपोर्ट में पिछले साल के अंकों (Figures) को दर्शाने के लिए चालू साल के अंकों के मुताबिक कम अंकेक्षण प्रक्रिया (Audit procedure) करनी पड़ती है।" 5

AAS 25 'On Comparatives' को ध्यान में लेते हुए इस कथन की सत्यता बताइए (Justify the Statement)।

6. (a) EDP माहौल (Environment) में अंकेक्षण सरल होता है, क्योंकि तलपट (Trial Balance) हमेशा मिलता है (Tallies)। 5

इस कथन की आलोचना कीजिए।

- (b) अंकेक्षण रिपोर्ट में दर्शाए गए बहुमत संयुक्त अंकेक्षकों के अभिप्राय से कोई एक संयुक्त अंकेक्षक बंधा हुआ नहीं है। 5

(Joint Auditor is not bound by opinion of majority of Joint Auditors)

AAS 12 को ध्यान में रखते हुए संयुक्त अंकेक्षकों के उत्तरदायित्व के बारे में बताइए।

(7)

KVS

Marks

7. निम्नलिखित का सत्यापन/प्रमाणन (Vouching/verification) कैसे करेंगे ?

5×2=10

(a) अंश पूँजी को कम करना (Reduction in Share Capital)।

(b) पूँजी अनुदान की प्राप्ति (Receipt of Capital subsidy)।

8. निम्नलिखित पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए :

5×2=10

(a) परिपुष्ट प्रविधियाँ (Substantive Procedures)।

(b) अंकेक्षण कार्यगत प्रपत्र (Audit working Papers)।