

[This question paper contains 4 printed pages.]

Your Roll No.....

Sr. No. of Question Paper : 7364
Unique Paper Code : 2413080015
Name of the Paper : Auditing
Type of Paper : DSE 5.5
Semester : V
Programme : B. Com. (H) Semester 5

Duration: 03 Hours

Maximum Marks: 90

Instructions for Candidates

1. Write your Roll No. on top immediately on receipt of this question paper.
2. Attempt all questions.
3. Parts of a question should be attempted together.
4. All questions carry equal marks.

1. (a) "Auditors cannot provide absolute assurance that financial statements are free from material misstatements." Discuss in the light of inherent limitations of financial audit. (9)

(b) In India, a secretarial audit is mandated by The Companies Act, 2013 for all listed companies because it reduces compliance risks? Do you agree with the statement? Give legal provisions in support of your argument. (9)

OR

(a) The objective of financial audit with regard to detection and prevention of fraud and error has evolved over time. Discuss the statement providing both legal and professional perspective. (9)

(b) Write a short note on each of the following: (2X4.5)

- (i) Auditing 'around' the computer
- (ii) Auditing 'through' the computer

2. (a) "Companies may or may not appoint internal auditors as it is an internal management function". Do you agree? Support your answer with legal provisions under The Companies Act, 2013. Also discuss the scope of internal audit as per SA 610. (4+5)

(b) "Compliance procedures and substantive procedures are both essential for obtaining sufficient and appropriate audit evidence." Discuss this statement. (6)

(c) Write a short note on Audit Notebook. (3)

OR

(a) "Auditors rely on multiple techniques to obtain audit evidence that supports their opinion on financial statements." Comment on this statement in light of the techniques for collecting audit evidence under SA 500. (9)

(b) Define the term 'internal control system' in the context of SA 315. Highlight the inherent limitations of internal control systems. (9)

3. (a) "The duty of valuation does not rest with the auditor." Comment on this statement in light of judicial decisions. (9)

(b) As an auditor, how would you verify "Trade Payables". (3)

(c) Discuss how an auditor is appointed in the case of a government company under the provisions of The Companies Act, 2013. (6)

OR

(a) Distinguish between the following: (2X3)

- i. Vouching and Verification
- ii. Verification and Valuation of Assets.

(b) Discuss the duties of an auditor with regard to verification of inventory. Support your answer in the light of the legal judgements. (6)

(c) To maintain auditor independence, the Companies Act, 2013 specifies various disqualifications for appointment. Describe these provisions and list any six disqualifications. (6)

4. (a) "An auditor's civil liability is not confined to the client company; it may also extend to third parties who rely on the financial statements." Examine this statement with suitable case laws. (9)

(b) Explain the provisions The Companies Act, 2013 relating to the removal of an auditor at any general meeting. (9)

OR

(a) Write short explanatory notes on the following aspects of audit: (i) Removal of a statutory auditor by the Tribunal, (ii) Resignation of the auditor, and (iii) Remuneration payable to the auditor. (9)

(b) Auditors are expected to perform their duties with integrity and due diligence. An auditor who knowingly makes a false statement or acts with intent to deceive may be held criminally liable. Discuss this in the context of the provisions under The Companies Act, 2013 and landmark judicial pronouncements. (9)

5. (a) What is the difference between a qualified audit report and a disclaimer of opinion audit report? As an auditor, what type of opinion (audit report) you will issue in respect of the following:

- i. Management refuses access to inventory records, and the auditor is unable to perform alternative procedures.
- ii. Depreciation has been calculated using an incorrect rate, materially misstating fixed assets but not affecting overall financial position.
- iii. The company has robust internal controls, follows Ind AS properly and also maintains proper books of account.
- iv. A large portion of receivables is irrecoverable, materially and pervasively misstating the financial statements. (3+6)

(b). NFRA since its inception has played a major role in improving financial reporting quality in India. Discuss the powers and responsibilities of NFRA that has enabled it to do so. (9)

OR

(a) Write a note on – Use of Fraud Triangle by Forensic Auditors. (3)

(b) Discuss the major challenges associated with forensic auditing. (6)

(c) Explain the audit procedures relating to the following items in context of audit of a banking company:

(i) Interest Income

(ii) Interest Expense (9)

प्रश्न 1

(a) “लेखापरीक्षक यह पूर्ण आश्वासन नहीं दे सकते कि वित्तीय विवरणों में कोई भी महत्वपूर्ण त्रुटि या गलत प्रस्तुति नहीं है?” वित्तीय लेखा-परीक्षा की निहित सीमाओं के संदर्भ में इस कथन पर चर्चा कीजिए। (9 अंक)

(b) भारत में कंपनी अधिनियम, 2013 के अनुसार सूचीबद्ध कंपनियों के लिए सेक्रेटेरियल ऑडिट अनिवार्य है क्योंकि यह अनुपालन जोखिमों को कम करती है। क्या आप इस कथन से सहमत हैं? अपने उत्तर को विधिक प्रावधानों से समर्थन दें।
या (9 अंक)

(a) धोखाधड़ी और त्रुटियों का पता लगाने व रोकने के संदर्भ में वित्तीय लेखा-परीक्षा का उद्देश्य समय के साथ विकसित हुआ है। कानूनी तथा व्यावसायिक दृष्टिकोण से इस कथन की चर्चा कीजिए। (9 अंक)

(b) निम्नलिखित पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए —

(i) कंप्यूटर के "इर्द-गिर्द" लेखा-परीक्षा

(ii) कंप्यूटर "के माध्यम से" लेखा-परीक्षा

(2×4.5 अंक)

प्रश्न 2 (a) “अन्तरिक लेखा-परीक्षक की नियुक्ति करना या न करना कंपनी के अंदरूनी प्रबंधन का निर्णय होता है।” क्या आप सहमत हैं? कंपनी अधिनियम, 2013 के प्रावधानों तथा SA 610 में वर्णित आंतरिक लेखा-परीक्षा के दायरे सहित उत्तर दीजिए। (4+5 अंक)

(b) “अनुपालन प्रक्रियाएँ और टोस (सबस्टैटिव) प्रक्रियाएँ दोनों ही पर्याप्त तथा उपयुक्त लेखा-परीक्षा साक्ष्य प्राप्त करने के लिए आवश्यक हैं।” इस कथन पर चर्चा कीजिए। (6 अंक)

(c) ऑडिट नोटबुक पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए।

(3 अंक)

(a) “लेखापरीक्षक वित्तीय विवरणों पर अपनी राय बनाने हेतु विभिन्न तकनीकों का उपयोग करते हैं।” SA:500 के संदर्भ में लेखा-परीक्षा साक्ष्य प्राप्ति की तकनीकों की चर्चा कीजिए। (9 अंक)

(b) SA 315 के संदर्भ में आन्तरिक नियंत्रण प्रणाली की परिभाषा दीजिए तथा इसकी निहित सीमाएँ बताइए। (9 अंक)

प्रश्न 3 (a) “मूल्यांकन का दायित्व लेखापरीक्षक का नहीं है।” न्यायिक निर्णयों के संदर्भ में इस कथन पर टिप्पणी कीजिए। (9 अंक)

(b) लेखापरीक्षक “व्यापार देयताओं” का सत्यापन कैसे करेगा?

(3 अंक)

(c) कंपनी अधिनियम, 2013 के अंतर्गत सरकारी कंपनी के लेखापरीक्षक की नियुक्ति कैसे की जाती है? (6 अंक)

या

(a) अंतर स्पष्ट कीजिए —

i. वाउचिंग और वेरिफिकेशन

ii. परिसंपत्तियों का सत्यापन और मूल्यांकन

(2×3 अंक)

(b) इन्वेंटरी के सत्यापन के संबंध में लेखापरीक्षक के कर्तव्यों पर चर्चा कीजिए, तथा निर्णय-न्याय (केस-लॉ) के प्रकाश में उत्तर दीजिए। (6 अंक)

(c) लेखापरीक्षक की स्वतंत्रता बनाए रखने हेतु कंपनी अधिनियम, 2013 विभिन्न अयोग्यताओं का प्रावधान करता है। इन प्रावधानों का वर्णन कीजिए और छः अयोग्यताएँ सूचीबद्ध कीजिए। (6 अंक)

प्रश्न 4 (a) “लेखापरीक्षक की नागरिक देयता केवल ग्राहक-कंपनी तक सीमित नहीं है; यह उन तृतीय-पक्षों तक भी जा सकती है जो वित्तीय विवरणों पर निर्भर करते हैं।” उपयुक्त केस-लॉ सहित विवेचना कीजिए। (9 अंक)

(b) कंपनी अधिनियम, 2013 में सामान्य बैठक में लेखापरीक्षक को हटाने से संबंधित प्रावधान समझाइए। (9 अंक)

या

(a) निम्न पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए —

(i) ट्रिब्यूनल द्वारा वैधानिक लेखापरीक्षक को हटाना

(ii) लेखापरीक्षक का त्यागपत्र

(iii) लेखापरीक्षक को देय पारिश्रमिक

(9 अंक)

(b) एक लेखापरीक्षक से अपेक्षा की जाती है कि वह सत्यनिष्ठा और कौशल के साथ कार्य करे। यदि वह जानबूझकर गलत विवरण देता है या धोखा देने की नीयत से कार्य करता है, तो वह दण्डनीय (क्रिमिनल) उत्तरदायित्व का पात्र होता है। कंपनी अधिनियम, 2013 और प्रमुख न्यायिक निर्णयों के संदर्भ में इस पर चर्चा करें। (9 अंक)

प्रश्न 5 (a) योग्यताप्राप्त लेखा-रिपोर्ट (क्वालिफाइड रिपोर्ट) और डिस्कलेमर ऑफ ओपिनियन में क्या अंतर है?

निम्न स्थितियों में आप कौन-सी रिपोर्ट देंगे —

i. प्रबंधन ने इन्वेंटरी अभिलेखों तक पहुँच देने से मना कर दिया और वैकल्पिक प्रक्रियाएँ संभव नहीं हैं।

ii. मूल्यहास गलत-दर से लगाया गया है जिससे परिसंपत्तियाँ महत्वपूर्ण सीमा तक गलत दर्शाई गई हैं।

iii. आंतरिक नियंत्रण मजबूत हैं, इंड-एएस का ठीक पालन है, और लेखा-बही सही हैं।

iv. प्राप्ति का बड़ा हिस्सा वसूल नहीं हो सकता, जिससे वित्तीय विवरण व्यापक और महत्वपूर्ण रूप से गलत हो जाते हैं। (3+6 अंक)

(b) नेशनल फ़ाइनेंशियल रिपोर्टिंग अथॉरिटी ने भारत में वित्तीय रिपोर्टिंग की गुणवत्ता सुधारने में महत्वपूर्ण योगदान दिया है। इसके अधिकारों और दायित्वों का वर्णन कीजिए। या (9 अंक)

(a) फॉरेंसिक लेखापरीक्षक द्वारा फ्रॉड ट्राएंगल के उपयोग पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए। (3 अंक)

(b) फॉरेंसिक ऑडिट से जुड़ी प्रमुख चुनौतियों की चर्चा कीजिए। (6 अंक)

(c) बैंकिंग कंपनी के लेखा-परीक्षा के संदर्भ में निम्न मदों के लिए लेखा-परीक्षा प्रक्रियाएँ समझाइए — (9 अंक)

(i) ब्याज आय

(ii) ब्याज व्यय

(1000)