aglasem.com

FOR CA INTERMEDIATE EXAM PREPARATION

CA Intermediate 2020 Question Paper · Paper 6 Auditing and Assurance

EXAM	YEAR	TYPE	SUBJECT
CA Intermediate	2020	Question Paper	Paper 6 Auditing and Assurance

DATE

November 2020

IPCE (New Syllabus)
Paper - 6
Auditing and Assurance

EAC2 (H)

NOV 2020

Roll No. .....

Total No. of Printed Pages – **12**

Total No. of Questions – **6**

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 only. Answers to questions in Part II are to be written on the descriptive type answer book. Answers to MCQs, if written in the descriptive type 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 barcoded sticker provided in the attendance register, is to be affixed only on the descriptive type answer book. No barcode 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. If you have completed the paper before time, remain in your seat till the conclusion of the exam.
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 type 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.

EAC2 (H) **P.T.O.**

© The Institute of Chartered Accountants of India

EAC2 (H)

PART – II

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

   (a) Even if law or regulation prescribes sufficient details of the terms of the audit engagement the auditor should record them in a written agreement.

   (b) It is not necessary for the auditor to periodically review the audit programme.

   (c) Dividends are recognized in the statement of profit and loss only when the amount of dividend can be measured reliably.

   (d) Every LLP is required to submit Statement of Account and Solvency in Form 8, which shall be filed within a period of sixty days from the end of three months of the financial year to which the Statement of Account and Solvency relates.

   (e) Classification as NPA should be based on the availability of security and asset classification would be facility wise and not borrower wise.

   (f) The audit plan is more detailed than the overall audit strategy.

   (g) Risks of material misstatement may be greater for significant judgmental matters that require the development of accounting estimates.

   (h) External confirmation procedures are restricted to the items of addressing assertions associated with account balances & their elements only.

© The Institute of Chartered Accountants of India

aglasem.com For more Question Papers, Sample Papers, Notes & Syllabus visit aglasem.com

2. (a) Describe the guiding principles which the auditor should take into account which serves as the safeguards to eliminate the threats to independence. 4

(b) With Ref. to SA 320 "Materiality in planning and performing an audit" Indicate the factors which may effect the identification of an appropriate benchmark while determining materiality for the financial statements as a whole. 4

(c) It is imperative for the auditor to project misstatements for the population while performing audit procedures through sampling. Comment. 3

(d) With respect to SA 520 "Analytical procedures". Explain the following factors to be considered by the auditor for substantive audit procedures. 3
(i) Account type (ii) Predictability (iii) Nature of Assertion.

3. (a) The auditor shall obtain an understanding of major activities that the entity uses to monitor internal control over financial reporting. 4
Discuss "Monitoring of control" as a component of Internal control.

(b) While it is true that companies can benefit immensely from the use of data analysis in terms of increased profitability, better customer service, etc., Analyse various functions that can be performed even by the auditor also using Data Analytics tools and techniques in the audit process to obtain good results. 4

(c) What factors are to be considered by an auditor while making control risk assessments ? 3

© The Institute of Chartered Accountants of India

aglasem.com For more Question Papers, Sample Papers, Notes & Syllabus visit aglasem.com

(d) Analyse how risks in the IT system if not mitigated could have an impact on the audit. **3**

4. (a) ABC limited appointed XYZ & Company, Chartered Accountants, as a Statutory Auditor of the Company for the year 2019-20. CA X, partner of XYZ & Company, was looking after the audit of other income of the company which consists of interest income on fixed deposits. As a Statutory Auditor how would CA X verify interest income on fixed deposits for the year 2019-20 ? **4**

(b) While conducting the audit of Amrit Ltd. the auditor A of ABC and Associates, Chartered Accountants observes that there are a large number of trade receivables standing in the books of account as on 31st March. The auditor wanted to send confirmation request to a few large trade receivables but the management refused the auditor to send confirmation request. How would the auditor proceed ? **4**

(c) The auditor's requirement to report under clause (X) of paragraph 3 of the Companies (Auditor's Report) Order, 2016 is restricted to frauds noticed or reported during the year. Explain what auditors may consider for reporting under this clause ? **3**

(d) Discuss the audit procedures generally required to be undertaken by the auditor while auditing Goods sent out on Sale or Return Basis. **3**

© The Institute of Chartered Accountants of India

aglasem.com For more Question Papers, Sample Papers, Notes & Syllabus visit aglasem.com

5. (a) As an auditor of PQR Ltd., you came across a misstatement resulting from fraud or suspected fraud which brings into question your ability to continue performing the audit. Explain the courses of actions available to you. **4**

(b) Clue Ltd. is a Public unlisted company having paid-up share capital of ₹ 9 crores and public borrowings from the financial institutions of ₹ 51 crores. They appointed M/s Pray and Co., A Chartered Accountant firm as the statutory auditor in its annual general meeting for 11 years. **4**

(i) Is the manner of rotation of auditor applicable in case of Clue Ltd ?

(ii) Whether the appointment of M/s Pray and Co. is valid ?

(c) How would an auditor determine Key Audit Matters as per SA – 701, "Communicating Key Audit Matters in the Independent Auditor's Report" ? **3**

(d) RJ Limited is in the business of trading of cycles having Head Office at Delhi and branch at Mumbai. Statutory audit of Head Office was to be done by CA D and statutory audit of branch at Mumbai was to be done by CA M. During the course of audit by CA D at head office, CA D wanted to visit branch at Mumbai and verify the inventory records at Mumbai. The management of RJ Limited did not allow CA D to visit Mumbai office and verify the inventory records as the branch audit of Mumbai was already being undertaken by another CA M. **3**

In the above situation, discuss the rights available with CA D in terms of the Companies Act, 2013.

© The Institute of Chartered Accountants of India

6. (a) You are appointed as Statutory Auditor of DEF Bank Limited for the year 2019-20. As an Auditor how will you verify Provisions created by DEF Bank Limited ? 4

(b) (i) You are appointed as an auditor of co-operative society. State the special features of the co-operative audit to be borne in mind by the auditor, concerning. 4

(1) Audit classification of society.

(2) Discussion of draft audit report with the managing committee.

OR

(ii) The audit of receipts of government is not as old as audit of expenditure but with the rapid growth of public enterprises audit of receipts tax or non-tax has come to stay. Discuss audit of receipts with respect to Government Audit.

(c) Explain the different types of revenue grants which local bodies may receive. 3

(d) What is the function of audit while examining various rules, regulations and orders with regard to Audit against Rules & Orders by C & AG ? 3

© The Institute of Chartered Accountants of India

aglasem.com For more Question Papers, Sample Papers, Notes & Syllabus visit aglasem.com

EAC2 (H)

PART – II

1. निम्नलिखित विवरणों से सही या गलत होने के कारणों सहित जाँच कीजिये : 2×7 =14

(**आठ** में से किन्हीं **सात** के उत्तर देवें)

(a) यद्यपि अंकेक्षण की नियुक्ति की शर्त के सन्दर्भ में कानून और अधिनियम पर्याप्त विवरण निर्धारित करते हैं फिर भी अंकेक्षक को लिखित समझौते में इसका वर्णन करना चाहिये ।

(b) अंकेक्षक को अंकेक्षण कार्यक्रम को समय-समय पर परीक्षण करने की आवश्यकता नहीं है ।

(c) लाभ-हानि खाते में लाभांश को तभी स्वीकृति मिलनी चाहिये जब लाभांश की राय विश्वसनीय तरीके से मापी गयी है ।

(d) प्रत्येक LLP को खाते में एवं शोधन क्षमता का विवरण फार्म 8 में जमा करना आवश्यक है जिसे खातों एवं शोधन क्षमता विवरण से सम्बन्धित वित्तीय वर्ष की तीन माह की समाप्ति से 60 दिन की अवधि के अन्तर्गत फाइल करना आवश्यक है ।

(e) एन.पी.ए. (NPA) के रूप में वर्गीकरण सुरक्षा की उपलब्धता पर आधारित होना चाहिये तथा सम्पत्ति का वर्गीकरण सुविधानुसार होना चाहिये न कि ऋण लेने वाले के अनुसार ।

(f) अंकेक्षण योजना सम्पूर्ण अंकेक्षण रणनीति से अधिक विस्तृत है ।

(g) महत्त्वपूर्ण निर्णायक मामलों में महत्त्वपूर्ण मिथ्यावर्णन की जोखिम अधिक हो सकती है जिसके लिये लेखांकन अनुमान का विकसित होना आवश्यक है ।

(h) लेखांकन शेष और उनके तत्त्वों से सम्बन्धित अभिकथनों को सम्बोधित करने वाले मदों के लिये बाह्य पुष्टीकरण प्रक्रिया को प्रतिबन्धित किया गया है ।

© The Institute of Chartered Accountants of India

aglasem.com For more Question Papers, Sample Papers, Notes & Syllabus visit aglasem.com

2. (a) स्वतन्त्रता में आने वाली धमकियों को दूर करने के लिये अंकेक्षक द्वारा अपनाये जाने वाले सुरक्षात्मक पहलुओं पर मार्गदर्शक सिद्धान्तों की व्याख्या कीजिये । 4

(b) SA 320 के सन्दर्भ में "एक अंकेक्षण के नियोजन और निष्पादन में भौतिकता" से सम्बन्धित सभी वित्तीय विवरणों की उपयोगिता निर्धारण करते समय एक उपयुक्त बैन्चमार्क (Benchmark) की पहचान को बताने वाले पहलुओं को समझाइये । 4

(c) निदर्शन द्वारा अंकेक्षण प्रक्रिया अपनाते समय अंकेक्षक को समग्र के लिये मिथ्यावर्णन को प्रकल्पित करना आवश्यक है । टिप्पणी कीजिये । 3

(d) SA 520 के अनुसार "विश्लेषणात्मक प्रक्रिया" मौलिक विश्लेषणात्मक अंकेक्षण प्रक्रिया के लिये अंकेक्षण द्वारा ध्यान में रखे जाने वाले निम्न तत्त्वों को समझाइये : 3

(i) लेखांकन प्रकार

(ii) भविष्यवाणी करना

(iii) अभिकथन की प्रकृति

3. (a) अंकेक्षक को उन वृहद गतिविधियों की जानकारी प्राप्त करनी चाहिये जिन्हें वित्तीय रिपोर्टिंग पर संस्था द्वारा आन्तरिक नियन्त्रण को निगरानी हेतु प्रयुक्त करती है । निगरानी नियन्त्रण को आन्तरिक नियन्त्रण के घटक के रूप में समझाइये । 4

(b) जबकि यह सत्य है कि लाभदायकता बढ़ाने, श्रेष्ठ ग्राहक सेवा के सन्दर्भ में कम्पनी द्वारा डाटा विश्लेषण का महत्त्वपूर्ण योगदान है । अच्छे परिणाम प्राप्त करने के लिये अंकेक्षण प्रक्रिया में डाटा विश्लेषण यन्त्र तथा प्राविधियों में प्रयुक्त अंकेक्षक द्वारा किये जाने वाले विभिन्न कार्यों का विश्लेषण कीजिये । 4

(c) नियन्त्रण जोखिम आकलन करते समय एक अंकेक्षक को किन-किन पहलुओं का ध्यान रखना चाहिये ? 3

(d) आई.टी. सिस्टम (I.T. System) में जोखिम यदि कम नहीं की गयी तो यह अंकेक्षण को प्रभावित करती है । विश्लेषण कीजिये । 3

© The Institute of Chartered Accountants of India

aglasem.com For more Question Papers, Sample Papers, Notes & Syllabus visit aglasem.com

4. (a) वर्ष 2019-20 के लिये ABC लि. ने XYZ एण्ड कम्पनी, चार्टर्ड एकाउण्टेण्ट को वैधानिक अंकेक्षक के रूप में नियुक्त किया । CA X, XYZ लि. का साझेदार है कम्पनी की अन्य आयों का अंकेक्षण कर रहा है जिसमें स्थायी जमा पर ब्याज भी शामिल है । वैधानिक अंकेक्षक के रूप में वर्ष 2019-20 के लिये स्थायी जमा पर ब्याज को CA X किस प्रकार सत्यापित करेगा ? 4

(b) अंकेक्षक A जो ABC ऐसोसियेट्स का चार्टर्ड एकाउन्टेन्टस है, ने अमृत लि. का अंकेक्षण करते समय यह पाया कि 31 मार्च को खाताबहियों में व्यापारिक प्राप्य अधिक संख्या में हैं । अंकेक्षक कुछ अधिक व्यापारिक प्राप्यों को स्वीकृति आवेदन भेजना चाहते हैं लेकिन प्रबंधकों ने स्वीकृति आवेदन भेजने से मना किया । अंकेक्षक आगे की कार्यवाही कैसे करेगा ? 4

(c) कम्पनी (अंकेक्षक रिपोर्ट) आदेश 2016 के पैराग्राफ 3 वाक्य (X) के अधीन अंकेक्षक की आवश्यक रिपोर्ट को संसूचित कपट तक प्रतिबन्धित किया गया तथा वर्ष के दौरान रिपोर्ट किया गया । इस वाक्य के अधीन रिपोर्ट करते समय अंकेक्षक को किन बातों पर ध्यान रखना चाहिये ? 3

(d) विक्रय और वापसी के लिये प्रेषित माल का अंकेक्षण करते समय अंकेक्षक को ध्यान में रखने वाली अंकेक्षण प्रक्रिया का वर्णन कीजिये । 3

5. (a) PQR लि. के अंकेक्षक के रूप में आप कपट और सन्दिग्ध कपट के परिणामस्वरूप आप मिथ्यावर्णन पाते हैं जिससे आपकी अंकेक्षण जारी रखने की योग्यता पर प्रश्न चिन्ह लगता है । आपको उपलब्ध कार्ययोजना का वर्णन कीजिये । 4

© The Institute of Chartered Accountants of India

aglasem.com For more Question Papers, Sample Papers, Notes & Syllabus visit aglasem.com

(b) Clue लि. एक सार्वजनिक असूचीयत कम्पनी है जिसकी दत्त अंश पूँजी ₹ 9 करोड़ तथा वित्तीय संस्थानों से सार्वजनिक ऋण ₹ 51 करोड़ का है । उन्होंने मैसर्स Pray & Co. एक चार्टर्ड एकाउण्टेण्ट फर्म को अपनी सामान्य सभा में 11 वर्ष के लिये वैधानक अंकेक्षक नियुक्त किया । 4

(i) Clue लि. की दशा में क्या अंकेक्षण बदलने का नियम लागू होगा ?

(ii) क्या M/s Pray Co. की नियुक्ति वैधानिक है ?

(c) SA-701, 'स्वतन्त्र लेखा-परीक्षक की रिपोर्ट में मुख्य लेखा-परीक्षा के प्रतिवेदन' में एक अंकेक्षक मुख्य लेखा-परीक्षा मामलों को कैसे निर्धारित करेगा ? 3

(d) RJ लि. जो साइकिल का व्यापार करती है जिसका मुख्य कार्यालय दिल्ली में तथा शाखा मुम्बई में है । मुख्य कार्यालय का वैधानिक अंकेक्षण CA D. के द्वारा तथा मुम्बई शाखा का वैधानिक अंकेक्षण CA M के द्वारा किया जाता है । मुख्य कार्यालय के अंकेक्षण के दौरान CA D. द्वारा मुम्बई शाखा में जाने तथा सामग्री लेखों का सत्यापन की इच्छा जाहिर की । RJ लि. के प्रबन्धकगण ने CA D को मुम्बई जाने की अनुमति नहीं दी चूँकि अन्य CA M द्वारा मुम्बई शाखा का पहले से ही सत्यापन किया जा चुका था । 3

उपर्युक्त स्थिति में कम्पनी अधिनियम, 2013 के सन्दर्भ में CA D को प्राप्त अधिकारों की व्याख्या कीजिये ।

6. (a) आपको वर्ष 2019-20 के लिये DEF बैंक लि. का वैधानिक अंकेक्षण नियुक्त किया गया है । DEF बैंक लि. द्वारा बनाये गये नियमों के आधार पर एक अंकेक्षक के रूप में कैसे सत्यापन करेंगे ? 4

© The Institute of Chartered Accountants of India

(b) (i) आपको सहकारी संस्था का अंकेक्षक नियुक्त किया गया है । अंकेक्षण द्वारा सहकारी संस्था का अंकेक्षण करते समय विशेष बातों का वर्णन कीजिये । 4

(1) संस्था का अंकेक्षण वर्गीकरण

(2) प्रबन्धकीय समिति से सम्बन्धित अंकेक्षण रिपोर्ट के ड्राफ्ट का वर्णन

अथवा

(ii) सरकार की प्राप्तियों का अंकेक्षण इतना पुराना नहीं है जितना व्यय का अंकेक्षण लेकिन सार्वजनिक उपक्रमों के बढ़ते विकास के कारण प्राप्ति कर और बिना-कर पर विराम लग गया है । सरकारी अंकेक्षण के सन्दर्भ में प्राप्तियों के अंकेक्षण को समझाइये ।

(c) स्थानीय निकायों द्वारा प्राप्त विभिन्न प्रकार के अनुदानों का वर्णन कीजिये । 3

(d) C & AG द्वारा नियम और आदेश के विरुद्ध विभिन्न नियम, कानूनों एवं आदेश का परीक्षण करते समय अंकेक्षण के कार्यों का वर्णन कीजिये । 3

© The Institute of Chartered Accountants of India

EAC2 (H)

रोल नं. ..... मुद्रित पृष्ठों की कुल संख्या – **12**

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

1. भाग-II में **6** प्रश्न हैं । प्रश्न संख्या **1** अनिवार्य है और बाकी में से किन्हीं **4** का उत्तर विवेचनात्मक पुस्तिका में लिखें ।
2. कार्यशील टिप्पणियाँ उत्तर का भाग होनी चाहिए ।
3. 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 ।

© The Institute of Chartered Accountants of India

aglasem.com For more Question Papers, Sample Papers, Notes & Syllabus visit aglasem.com