This question paper contains 8 printed pages]

*Your Roll No.* ...............

*आपका अनुक्रमांक* ...................

675

**B.Com. (Hons.)/II** **C**

Paper XIV-B—AUDITING

(Admissions of 2004 onwards)

*Time : 2 Hours* *Maximum Marks* : 50

समय : 2 घण्टे पूर्णांक : 50

*(Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.)*

(इस प्रश्न-पत्र के मिलते ही ऊपर दिए गए निर्धारित स्थान पर अपना अनुक्रमांक लिखिए।)

*Note* :— The maximum marks printed on the question paper are applicable for the candidates registered with the School of Open Learning for the B.A. (Hons.)/B.Com. (Hons.). These marks will, however, be scaled down proportionately in respect of the students of regular colleges, at the time of posting of awards for compilation of result.

**टिप्पणी** :—प्रश्न-पत्र पर अंकित पूर्णांक 'स्कूल ऑफ ओपन लर्निंग' के बी. ए. (ऑनर्स)/बी.कॉम. (ऑनर्स) में प्रवेश-प्राप्त छात्रों के लिए मान्य हैं । नियमित विद्यार्थियों के लिए इन अंकों का समानुपातिक पुनर्निर्धारण परीक्षाफल तैयार करते समय किया जाएगा ।

P.T.O.

*Note* :— Answers may be written *either* in English *or* in Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.

इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी **या** हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए; लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।

Answer *All* questions.

**सभी** प्रश्न कीजिये ।

1. "Auditing is a process of collection and evaluation of evidence for the purpose of reporting on economic information." Illustrate the nature of auditing in the context of this statement. 8

"लेखा परीक्षण आर्थिक सूचना पर विवरण देने के प्रयोजनार्थ प्रमाण के संग्रह और मूल्यांकन की प्रक्रिया है ।" इस कथन के संदर्भ में लेखा परीक्षण की प्रकृति को उदाहरण देते हुए समझाइए ।

*Or*

**(अथवा)**

Explain the meaning and objective of Internal Audit. To what extent can an External Auditor rely upon the internal auditor in carrying out his work ? 8

आंतरिक लेखा परीक्षा के अर्थ और उद्देश्य स्पष्ट कीजिए । बाह्य लेखा परीक्षक अपने कार्य को क्रियान्वित करने में आंतरिक लेखा परीक्षक पर किस हद तक भरोसा कर सकता है ?

2. (*a*) "Vouching is the backbone of auditing." Explain. 5

(*b*) Why is continuous audit called a double-edged weapon ? 5

(*c*) Write a note on tax audit. 4

(क) "प्रत्ययन लेखा परीक्षण का मेरुदंड है ।" स्पष्ट कीजिए।

(ख) अनवरत लेखा परीक्षा को दुधारा हथियार क्यों कहते हैं ?

(ग) कर लेखा परीक्षा पर एक टिप्पणी लिखिए ।

*Or*

**(अथवा)**

(*a*) What are the provisions of Companies Act regarding the appointment of an auditor of a company ? 5

(*b*) What is verification ? Distinguish between vouching and verification. 5

(*c*) Distinguish between clean report and qualified report. 4

(क) कंपनी के लेखा परीक्षक की नियुक्ति के संबंध में कंपनी अधिनियम में क्या उपबंध हैं ?

(ख) सत्यापन से क्या तात्पर्य है ? प्रत्ययन और सत्यापन में विभेद कीजिए ।

(ग) निर्बंध रिपोर्ट और सापेक्ष रिपोर्ट में विभेद कीजिए ।

3. (*a*) What is an Audit Programme ? Can an Auditor refuse to change his audit programme during the course of an audit, even advised if by his assistant ? 5

(*b*) What do you mean by "Test Check" ? What is liability of an auditor if he relies on Test Check ? 5

(*c*) Distinguish between Cost Audit and Financial Audit. 4

(क) लेखा परीक्षा कार्यक्रम से क्या तात्पर्य है ? क्या कोई लेखा परीक्षक लेखा परीक्षा के दौरान अपने सहायक की सलाह के बावजूद अपने लेखा कार्यक्रम में परिवर्तन कर सकता है ?

(ख) ''जाँच परीक्षण' से आप क्या समझते हैं ? जाँच परीक्षण पर भरोसा करने वाले लेखा परीक्षक का क्या दायित्व है ?

(ग) लागत लेखा परीक्षा और वित्तीय लेखा परीक्षा में विभेद कीजिए ।

*Or*

**(अथवा)**

(*a*) Explain the significance of the expression 'true and fair' in the context of requirements of Section 227 of the Companies Act, 1956. 5

(*b*) State the duties of auditor regarding the verification and valuation of stock in trade in the light of legal judgements. 5

(*c*) Distinguish between Statutory Audit and Management Audit. 4

(क) कंपनी अधिनियम, 1956 की धारा 227 की अपेक्षाओं के संदर्भ में 'सही और ऋजु' अभिव्यक्ति का महत्व स्पष्ट कीजिए ।

(ख) विधिक निर्णयों को ध्यान में रखते हुए भंडार माल के सत्यापन और मूल्यांकन के संबंध में लेखा परीक्षक के कर्तव्य बताइए ।

(ग) सांविधिक लेखा परीक्षा और प्रबंध लेखा परीक्षा में विभेद कीजिए ।

4. (*a*) Citing case laws of :

(*i*) Leeds Estate Building and Investment Company and

(*ii*) London Oil Storage Co. Ltd. *Vs.* Seer

Explain the auditor's liability for negligence to his clients. 5

(*b*) "Internal Control is spread over accounting and non-accounting systems." Explain. 5

(*c*) Comment "Fraud does not necessarily involve misappropriation of cash or goods. 4

(क) (*i*) लीडस् एस्टेट बिल्डिंग एंड इनवेस्टमेन्ट कंपनी, और

(*ii*) लंदन ऑयल स्टोरेज़ कंपनी लि. बनाम सिअर, निर्णय विधियों को उद्धृत करते हुए अपने ग्राहकों की

उपेक्षा के लिए लेखा परीक्षक के दायित्व को स्पष्ट कीजिए।

(ख) "आंतरिक नियंत्रण लेखाकरण और अलेखाकरण प्रणालियों को समाहित करता है ।" स्पष्ट कीजिए ।

(ग) टिप्पणी कीजिए कि "कपट में अनिवार्यत: रोकड़ अथवा माल का दुर्विनियोग सम्मिलित नहीं होता है ।"

*Or*

**(अथवा)**

(*a*) Write a note on SA200 (AAS-1) overall objective of the Independent Auditor and the conduct of an audit in accordance with SAs. 5

(*b*) Explain the meaning of Audit Working Papers. Why should they be carefully preserved by the auditor ? 5

(*c*) Explain the characteristic of an EDP environment for Audit. 4

(क) स्वतंत्र लेखा परीक्षक के SA200 (AAS-1) व्यापक उद्देश्यों और SAs के अनुसार लेखा परीक्षण करने पर एक टिप्पणी लिखिए ।

(ख) लेखा परीक्षा कार्य पत्रों का अर्थ स्पष्ट कीजिए । उन्हें लेखा परीक्षक द्वारा सावधानीपूर्वक क्यों रखा जाना चाहिए ?

(ग) लेखा परीक्षा के लिए EDP परिवेश के अभिलक्षण स्पष्ट कीजिए।