1348 – E05 – VSC – R – N – 15

FIFTH SEMESTER B.COM. DEGREE EXAMINATION, NOVEMBER 2015

Core Paper – 5.3 : PRINCIPLES AND PRACTICE OF AUDITING

(Revised)

Time : 3 Hours] [Max. Marks : 80

Instructions : *1) Answer **all** questions subject to the **internal** choice.*
*2) Question **13** is **compulsory**.*

SECTION – A

1. Answer **any ten** of the following.
   a) What is continuous audit ?
   b) Write two advantages of audit.
   c) Who appoints the first auditor of a company ?
   d) What is audit evidence ?
   e) What is audit materiality ?
   f) Give the meaning of internal control.
   g) Expand :
      a) AASB
      b) ICAI
   h) Define vouching.
   i) What is voucher ?
   j) What is unqualified audit report ?
   k) Give two reasons for qualified audit report.
   l) What is error of omission ? **(10×2=20)**

SECTION – B

Answer **any three** of the following.

2. Briefly explain duties of an auditor.
3. Distinguish between external audit and internal audit.

[P.T.O.

Scanned by CamScanner

4. Briefly explain audit evidence.
5. Explain five features of internal control.
6. State the objectives of vouching.
7. Explain five basic contents of auditors report. **(3×5=15)**

SECTION – C

Question **13** is **compulsory** and answer **any two** of the remaining.

8. Define auditing. Explain the objectives of auditing.
9. What is audit planning ? Discuss in detail about audit planning.
10. What is internal check ? Explain internal check as regards cash receipt from debtors.
11. How do you vouch the following ?
    a) Payment of wages
    b) Cash purchase
    c) Payments to creditors.
12. Explain the qualified audit report. State the circumstances under which a qualified audit report may be necessary ?
13. Case study (**compulsory** question).

    The following transactions were wrongly recorded in a company books.
    a) Cash sales of ₹ 90,000 wrongly recorded in sales books as ₹ 9,00,000.
    b) Credit purchase worth ₹ 20,000 has not been recorded in any books.
    c) Payment of rent of ₹ 12,000 has been recorded twice in cash book.
    d) Purchase of a computer for office use ₹ 30,000 has been recorded in purchase book.
    e) ₹ 15,000 stationery bill paid is recorded in wages book.

    As you are an auditor, answer the following questions.
    1) Mention what types of errors are committed.
    2) What action will you take to rectify such errors ? **(3×15=45)**

Scanned by CamScanner

ಕನ್ನಡ ಆವೃತ್ತಿ

ಸೂಚನೆಗಳು: *1) ಆಂತರಿಕ ಆಯ್ಕೆಗೆ ಒಳಪಟ್ಟು ಎಲ್ಲಾ ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿರಿ.*
2) ಪ್ರಶ್ನೆ 13 ಕಡ್ಡಾಯ.

ವಿಭಾಗ – ಅ

1. ಬೇಕಾದ ಹತ್ತು ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿರಿ.
   a) ನಿರಂತರ ಲೆಕ್ಕ ಪರಿಶೋಧನೆ ಎಂದರೇನು ?
   b) ಲೆಕ್ಕ ಪರಿಶೋಧನೆಯ ಎರಡು ಅನುಕೂಲತೆಗಳನ್ನು ಬರೆಯಿರಿ.
   c) ಮೊದಲ ಲೆಕ್ಕ ಪರಿಶೋಧಕರನ್ನು ಯಾರು ಆಯ್ಕೆ ಮಾಡುತ್ತಾರೆ ?
   d) ಲೆಕ್ಕ ಪರಿಶೋಧನಾ ಪುರಾವೆ ಎಂದರೇನು ?
   e) ಲೆಕ್ಕ ಪರಿಶೋಧನಾ ಗಣ್ಯತೆ ಎಂದರೇನು ?
   f) ಆಂತರಿಕ ನಿಯಂತ್ರಣದ ಅರ್ಥ ವಿವರಣೆ ಬರೆಯಿರಿ.
   g) ವಿಸ್ತರಿಸಿ :
      a) AASB
      b) ICAI
   h) ಪಾವತಿ ಪುರಾವೆ ಪರಿಶೀಲನೆಯ ವ್ಯಾಖ್ಯೆ ನೀಡಿ.
   i) ಪಾವತಿ ಪುರಾವೆ ಎಂದರೇನು ?
   j) ಆಕ್ಷೇಪಣರಹಿತ ವರದಿ ಎಂದರೇನು ?
   k) ಆಕ್ಷೇಪಣ ವರದಿಗೆ ಎರಡು ಕಾರಣಗಳನ್ನು ಬರೆಯಿರಿ.
   l) ಬರೆಯುವಾಗ ಸಂಭವಿಸುವ ತಪ್ಪುಗಳೆಂದರೇನು ? **(10×2=20)**

ವಿಭಾಗ – ಬ

ಬೇಕಾದ ಮೂರಕ್ಕೆ ಉತ್ತರಿಸಿರಿ.

2. ಲೆಕ್ಕ ಪರಿಶೋಧಕರ ಕರ್ತವ್ಯಗಳನ್ನು ಸಂಕ್ಷಿಪ್ತವಾಗಿ ವಿವರಿಸಿರಿ.
3. ಬಾಹ್ಯ ಲೆಕ್ಕಪರಿಶೋಧನೆ ಮತ್ತು ಆಂತರಿಕ ಲೆಕ್ಕಪರಿಶೋಧನೆಯಲ್ಲಿರುವ ವ್ಯತ್ಯಾಸಗಳನ್ನು ಬರೆಯಿರಿ.
4. ಲೆಕ್ಕ ಪರಿಶೋಧನಾ ಪುರಾವೆಯನ್ನು ಸಂಕ್ಷಿಪ್ತವಾಗಿ ವಿವರಿಸಿರಿ.
5. ಆಂತರಿಕ ನಿಯಂತ್ರಣದ ಐದು ಲಕ್ಷಣಗಳನ್ನು ವಿವರಿಸಿರಿ.
6. ಪುರಾವೆ ಪಾವತಿ ಪರಿಶೀಲನೆಯ ಉದ್ದೇಶಗಳನ್ನು ಬರೆಯಿರಿ.
7. ಲೆಕ್ಕ ಪರಿಶೋಧಕರ ವರದಿಯ ಐದು ಅಂಶಗಳನ್ನು ವಿವರಿಸಿರಿ. **(3×5=15)**

Scanned by CamScanner

ವಿಭಾಗ – ಕ

ಪ್ರಶ್ನೆ **13 ಕಡ್ಡಾಯ** ಹಾಗೂ ಉಳಿದವುಗಳಲ್ಲಿ ಬೇಕಾದ **ಎರಡಕ್ಕೆ** ಉತ್ತರಿಸಿರಿ.

8. ಲೆಕ್ಕ ಪರಿಶೋಧನೆಯ ವ್ಯಾಖ್ಯೆ ನೀಡಿ. ಲೆಕ್ಕಪರಿಶೋಧನೆಯ ಉದ್ದೇಶಗಳನ್ನು ವಿವರಿಸಿರಿ.

9. ಲೆಕ್ಕ ಪರಿಶೋಧನಾ ಯೋಜನೆ ಎಂದರೇನು ? ಲೆಕ್ಕ ಪರಿಶೋಧನಾ ಯೋಜನೆ ಕುರಿತು ವಿವರವಾಗಿ ಚರ್ಚಿಸಿರಿ.

10. ಆಂತರಿಕ ಪ್ರತಿಬಂಧ ಎಂದರೇನು ? ಸಾಲಿಗರಿಂದ (Debtors) ಪಡೆದ ಹಣಕ್ಕೆ ಸಂಬಂಧಿಸಿದಂತೆ ಆಂತರಿಕ ಪ್ರತಿಬಂಧವನ್ನು ವಿವರಿಸಿರಿ.

11. ಕೆಳಗೆ ಕಾಣಿಸಿದ ಅಂಶಗಳನ್ನು ಹೇಗೆ ಪಾವತಿ ಪರಿಶೀಲನೆ ಮಾಡುವಿರಿ ?
    a) ಕೂಲಿಯ ಬಟವಾಡೆ
    b) ನಗದು ಖರೀದಿ
    c) ಸಾಹುಕಾರರಿಗೆ (creditors) ಸಂದಾಯ ಮಾಡಿದ ಹಣ.

12. ಆಕ್ಷೇಪಣಾ ವರದಿಯನ್ನು ವಿವರಿಸಿರಿ ಹಾಗೂ ಯಾವ ಸಂದರ್ಭಗಳಲ್ಲಿ ಆಕ್ಷೇಪಣಾ ವರದಿಯನ್ನು ತಯಾರಿಸುವುದು ಅವಶ್ಯ ಎಂಬುದನ್ನು ವಿವರಿಸಿರಿ.

13. ಪ್ರಕರಣ ಅಧ್ಯಯನ (**ಕಡ್ಡಾಯ** ಪ್ರಶ್ನೆ).
    ಕೆಳಗೆ ಕಾಣಿಸಿದ ವ್ಯವಹಾರಗಳು ಕಂಪನಿಯ ಲೆಕ್ಕಪುಸ್ತಕಗಳಲ್ಲಿ ತಪ್ಪಾಗಿ ನಮೂದಾಗಿದೆ.
    a) ರೂ. 90,000 ನಗದು ಮಾರಾಟವು ಮಾರಾಟ ಪುಸ್ತಕದಲ್ಲಿ ರೂ. 9,00,000 ಎಂದು ನಮೂದಾಗಿದೆ.
    b) ರೂ. 20,000 ಮೌಲ್ಯದ ಉದ್ದರಿ ಖರೀದಿಯ ವ್ಯವಹಾರವು ಯಾವುದೇ ಲೆಕ್ಕ ಪುಸ್ತಕದಲ್ಲಿ ನಮೂದಾಗಿರುವುದಿಲ್ಲ.
    c) ರೂ. 12,000 ಬಾಡಿಗೆ ಸಂದಾಯದ ಹಣವನ್ನು ನಗದು ಪುಸ್ತಕದಲ್ಲಿ ಎರಡು ಬಾರಿ ದಾಖಲಿಸಲಾಗಿದೆ.
    d) ರೂ. 30,000 ಬೆಲೆಯ ಗಣಕಯಂತ್ರವನ್ನು ಕಾರ್ಯಾಲಯದ ಬಳಕೆಗಾಗಿ ಖರೀದಿಸಿದ್ದು, ಇದನ್ನು ಖರೀದಿ ಪುಸ್ತಕದಲ್ಲಿ ನಮೂದಿಸಲಾಗಿದೆ.
    e) ರೂ. 15,000 ಮೌಲ್ಯದ ಸ್ಟೇಶನರಿ ಬಿಲ್ಲಿಗೆ ಸಂದಾಯ ಮಾಡಿದ ಹಣದ ವ್ಯವಹಾರವನ್ನು (ಕೂಲಿ) ಮಜೂರಿ ಪುಸ್ತಕದಲ್ಲಿ ದಾಖಲಿಸಲಾಗಿದೆ.

    ನೀವು ಒಬ್ಬ ಲೆಕ್ಕಪರಿಶೋಧಕರೆಂದು ತಿಳಿದು ಕೆಳಗಿನ ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿರಿ.
    i) ಯಾವ ಪ್ರಕಾರದ ತಪ್ಪುಗಳನ್ನು ಮಾಡಲಾಗಿದೆ ?
    ii) ಈ ತಪ್ಪುಗಳನ್ನು ತಡೆಗಟ್ಟಲು ಯಾವ ಕ್ರಮಗಳನ್ನು ಕೈಗೊಳ್ಳುವಿರಿ ? **(3×15=45)**

Scanned by CamScanner