

2349 – E05 – VSC – R – N – 16



V SEMESTER B.COM. DEGREE EXAMINATION, NOVEMBER 2016
PRINCIPLES AND PRACTICE OF AUDITING
(Revised)

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 80

Instructions : Answer all the questions according to the *internal choice*.

Question 13 is compulsory.

SECTION – A

1. Answer any ten of the following :

- a) What is Auditing ?
- b) Give the meaning of Interim Audit.
- c) What is a compensating error ?
- d) What is audit programme ?
- e) What do you mean by Guidance Notes ?
- f) Give the meaning of compliance test.
- g) What is internal control ?
- h) What is flow chart ?
- i) What is audit sampling ?
- j) Give the meaning of window dressing.
- k) Expand AAS_s and AS_s.
- l) What is a qualified audit report ?

(10×2=20)

SECTION – B

Answer any three of the following.

2. Bring out the distinctions between Accounting and Auditing.
3. Explain any five essential professional qualities of an auditor.

[P.T.O.]



4. What are the objectives of internal control ?
5. Briefly explain the procedure of setting the standards on auditing in India.
6. How do you vouch the payment of wages ? Briefly explain.
7. What is auditors certificate ? How it is different from auditor's report ?

(3×5=15)

SECTION – C

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

8. What is continuous audit ? Explain the advantages and limitations of continuous audit.
9. Explain the basic principles governing an audit as per SAP-I.
10. What are the different stages involved in the evaluation of Internal Control System ? Explain them.
11. What is vouching ? How do you vouch the following ?
 - 1) Cash sales
 - 2) Cash purchases
 - 3) Payment of bills payable.
12. What is audit report ? Explain the different types of audit report that can be given by the auditor.
13. Case study (**compulsory**) :

Assume that you are an auditor of a joint stock company. After verifying the books of accounts, you have the following observations.

 - 1) The provisions for depreciation on fixed assets are inadequate.
 - 2) The stock in trade is valued at market price which is higher than the cost price.

Under such circumstances, what type of audit report will you submit ?
Draft the specimen of that report.

(3×15=45)



ಕನ್ನಡ ಆವೃತ್ತಿ

ಸೂಚನೆಗಳು: ಆಂತರಿಕ ಆಯ್ಕೆಗೆ ಅನುಸಾರವಾಗಿ ಎಲ್ಲಾ ಪ್ರಶ್ನೆಗಳಿಗೆ ಉತ್ತರಿಸಿರಿ.
ಪ್ರಶ್ನೆ 13 ಕಡ್ಡಾಯ.

ವಿಭಾಗ - ಅ

1. ಈ ಕೆಳಗಿನ ಬೇಕಾದ ಹತ್ತಕ್ಕೆ ಉತ್ತರಿಸಿರಿ.
 - a) ಲೆಕ್ಕ ಪರಿಶೋಧನೆ ಎಂದರೇನು ?
 - b) ಮಧ್ಯಂತರ ಲೆಕ್ಕ ಪರಿಶೋಧನೆಯ ಅರ್ಥವನ್ನು ನೀಡಿರಿ.
 - c) ಸರಿದೂಗಿಸುವ ತಪ್ಪು ಎಂದರೇನು ?
 - d) ಲೆಕ್ಕ ಪರಿಶೋಧನ ಕಾರ್ಯಕ್ರಮ ಎಂದರೇನು ?
 - e) ಮಾರ್ಗದರ್ಶನ ಟಿಪ್ಪಣಿಗಳನ್ನು ಏನೆಂದು ಅರ್ಥೈಸುತ್ತೀರಿ ?
 - f) ಅನುಸರಣೀಯ ಪರಿಶೋಧನೆ ಎಂದರೇನು ?
 - g) ಆಂತರಿಕ ನಿಯಂತ್ರಣ ಎಂದರೇನು ?
 - h) ಚಲನೆಯ ರೇಖಾಪಟ ಎಂದರೇನು ?
 - i) ಲೆಕ್ಕ ಪರಿಶೋಧನೆಯ ನಮೂನೆ ಎಂದರೇನು ?
 - j) ಕಿಟಕಿ ಪ್ರದರ್ಶನದ ಅರ್ಥವನ್ನು ನೀಡಿರಿ.
 - k) AAS_s ಮತ್ತು AS_s ಇವುಗಳನ್ನು ವಿವರಿಸಿರಿ.
 - l) ಆಕ್ಷೇಪಾರ್ಹ ಲೆಕ್ಕ ಪರಿಶೋಧನಾ ವರದಿ ಎಂದರೇನು ?

(10×2=20)

ವಿಭಾಗ - ಬ

ಈ ಕೆಳಗಿನ ಬೇಕಾದ ಮೂರಕ್ಕೆ ಉತ್ತರಿಸಿರಿ.

2. ಲೆಕ್ಕ ಶಾಸ್ತ್ರ ಮತ್ತು ಲೆಕ್ಕ ಪರಿಶೋಧನಾ ಶಾಸ್ತ್ರ ಇವುಗಳ ನಡುವಿನ ವ್ಯತ್ಯಾಸಗಳನ್ನು ಬರೆಯಿರಿ.
3. ಲೆಕ್ಕ ಪರಿಶೋಧಕನ ಯಾವುದಾದರೂ ಐದು ವೃತ್ತಿಪರ ಗುಣಗಳನ್ನು ವಿವರಿಸಿ.
4. ಆಂತರಿಕ ನಿಯಂತ್ರಣದ ಉದ್ದೇಶಗಳು ಯಾವುವು ?
5. ಭಾರತದಲ್ಲಿ ಲೆಕ್ಕ ಪರಿಶೋಧನೆಯ ಪ್ರಮಾಣಗಳನ್ನು ಸ್ಥಾಪಿಸುವ ಕಾರ್ಯ ವಿಧಾನವನ್ನು ಸಂಕ್ಷಿಪ್ತವಾಗಿ ವಿವರಿಸಿರಿ.
6. ಕೂಲಿ ನೀಡಿದ ಪಾವತಿ ಪುರಾವೆಗಳನ್ನು ಹೇಗೆ ಪರಿಶೀಲಿಸುತ್ತೀರಿ ? ಸಂಕ್ಷಿಪ್ತವಾಗಿ ವಿವರಿಸಿರಿ.
7. ಲೆಕ್ಕ ಪರಿಶೋಧಕನ ಪ್ರಮಾಣ ಪತ್ರ ಎಂದರೇನು ? ಅದು ಲೆಕ್ಕ ಪರಿಶೋಧಕನ ವರದಿಗಿಂತ ಹೇಗೆ ಭಿನ್ನವಾಗಿದೆ ?

(3×5=15)



ವಿಭಾಗ - ಕ

ಪ್ರಶ್ನೆ 13 ಕಡ್ಡಾಯವಾಗಿದೆ. ಉಳಿದವುಗಳಲ್ಲಿ ಬೇಕಾದ ಎರಡಕ್ಕೆ ಉತ್ತರಿಸಿರಿ.

8. ನಿರಂತರ ಲೆಕ್ಕ ಪರಿಶೋಧನೆ ಎಂದರೇನು ? ನಿರಂತರ ಲೆಕ್ಕ ಪರಿಶೋಧನೆಯ ಅನುಕೂಲತೆ ಮತ್ತು ಅನಾನುಕೂಲತೆಗಳನ್ನು ವಿವರಿಸಿರಿ.

9. SAP-I ರ ಪ್ರಕಾರ ಲೆಕ್ಕ ಪರಿಶೋಧನೆಯನ್ನು ರೂಪಿಸುವ ಮೂಲ ತತ್ವಗಳನ್ನು ವಿವರಿಸಿ.

10. ಆಂತರಿಕ ನಿಯಂತ್ರಣ ಪದ್ಧತಿಯ ಮೌಲ್ಯೀಕರಣದ ವಿವಿಧ ಹಂತಗಳು ಯಾವುವು ? ಅವುಗಳನ್ನು ವಿವರಿಸಿರಿ.

11. ಪಾವತಿ ಪುರಾವೆಗಳನ್ನು ಪರೀಕ್ಷಿಸುವುದು ಎಂದರೇನು ? ಈ ಕೆಳಗಿನ ಪಾವತಿ ಪುರಾವೆಗಳನ್ನು ಹೇಗೆ ಪರೀಕ್ಷಿಸುತ್ತೀರಿ ?

1) ನಗದು ಮಾರಾಟ

2) ನಗದು ಕೊಂಡುಕೊಳ್ಳುವುದು

3) ಹುಂಡಿಗಳ ಸಂದಾಯ.

12. ಲೆಕ್ಕ ಪರಿಶೋಧನ ವರದಿ ಎಂದರೇನು ? ಲೆಕ್ಕ ಪರಿಶೋಧಕನು ನೀಡಬಲ್ಲ ವಿವಿಧ ಪ್ರಕಾರಗಳ ವರದಿಗಳನ್ನು ವಿವರಿಸಿರಿ.

13. ಪ್ರಕರಣ ಅಧ್ಯಯನ (ಕಡ್ಡಾಯ).

ನೀವು ಜಾಯಿಂಟ್ ಸ್ಟಾಕ್ ಕಂಪನಿಯ ಒಬ್ಬ ಲೆಕ್ಕ ಪರಿಶೋಧಕನೆಂದು ಭಾವಿಸಿ. ಲೆಕ್ಕ ಪತ್ರಗಳನ್ನು ಪರೀಕ್ಷಿಸಿದ ನಂತರ ನೀವು ಈ ಕೆಳಗಿನ ಅಂಶಗಳ ಬಗ್ಗೆ ಗಮನ ಹರಿಸಿದ್ದೀರಿ.

1) ಸ್ಥಿರಾಸ್ತಿಗಳ ಮೇಲೆ ಪೂರೈಸಲಾದ ಸವಕಳಿಯ ಮೊತ್ತವು ಸಾಕಷ್ಟು ಪ್ರಮಾಣದಲ್ಲಿ ಇರುವುದಿಲ್ಲ.

2) ದಾಸ್ತಾನಿನಲ್ಲಿದ್ದ ಸರಕುಗಳನ್ನು ನೈಜ ಮೌಲ್ಯಕ್ಕಿಂತ ಅಧಿಕವಾಗಿರುವ ಮಾರುಕಟ್ಟೆಯ ಬೆಲೆಗೆ ಮೌಲ್ಯೀಕರಿಸಲಾಗಿದೆ.

ಈ ಸನ್ನಿವೇಶದಲ್ಲಿ ನೀವು ಯಾವ ವಿಧವಾದ ಲೆಕ್ಕ ಪರಿಶೋಧನ ವರದಿಯನ್ನು ನೀಡುವಿರಿ ? ಅದರ ನಮೂನೆಯನ್ನು ಬರೆಯಿರಿ.

(3×15=45)