Roll No. ........................ Total Pages : 11

# 13560/NJ

**E–36/2111**

**AUDITING**

Paper–505

Semester–V

Time Allowed : 3 Hours] [Maximum Marks : 70

**Note :** The candidates are required to attempt **two** questions each from Sections A and B carrying 10 marks each and the entire Section C consisting of 10 short answer type questions carrying 3 marks each.



## SECTION—A

1. What is meant by Internal control and its main stages? Discuss the different forms of the internal control. Explain essentials of a good internal check system. What are its main objectives? 10

2. What is meant by Audit in an Organisation? What are the advantages and disadvantages of an audit? Explain the inherent limitations of the audit. Describe the main objectives of auditing. 10

3. What are the types of Auditing? Describe internal and external auditing. Explain the purpose and significance of internal audit. What are the classes of audit procedures? Describe the different steps of auditing processes. 10

4. Describe the difference between Audit and Investigation. Explain audit planning. What are the steps in Audit planning? Describe the types of audit planning and the objective of audit planning. Why is audit planning important? 10

**SECTION—B**

5. (a) How do you examine a Voucher? What are the points to be considered while examining the vouchers? 4

(b) What are the three types of Vouchers? 3

(c) How is vouching done for cash transaction? How do you do vouching sales? 3

6. (a) How do Auditors verify Assets and Liabilities? What is the difference between verification and valuation? What are the objectives of verification and valuation of assets and liabilities? 6



(b) What are the two types of Valuation? What is meant by asset based valuation? 4

7. Discuss the following terms in Accounting and Auditing :

(a) Qualification of Auditors. 5

(b) Terms and Rotation of Auditors. 5

8. Discuss the recent trends in Accounting and Auditing. Explain the effects of the following aspects on the trends : 10

(a) Continued Training in Data Analytics.

(b) Employees Familiar with Information Systems.

**SECTION—C**

9. Attempt any **ten** questions from the following : 10×3=30

(i) What is meant by internal checking in Audit?

(ii) Describe the four factors that influence the reliability of Audit.

(iii) Describe the Internal audit process of conducting fieldwork.

(iv) What is the distinction between Auditing and Investigation?

(v) Describe the different forms of Internal control and their difference.

(vi) Describe the essentials of a good internal check system. Explain internal check as regards wage payment.

(vii) What are the different Audit procedures?

(viii) What are the features of Vouching? Why vouching is important in Auditing?

(ix) What are the provisions regarding Auditor's appointment and removal?



(x) What are the four responsibilities of Audit Committee? Why is Audit committee important?

(xi) What is meant by an Audit report? What types of reports do Auditors issue?

(xii) What are the methods of valuation of Assets and Liabilities?

## PUNJABI VERSION

**ਨੋਟ :** ਭਾਗ A ਅਤੇ B ਹਰੇਕ ਵਿਚੋਂ **ਦੋ-ਦੋ** ਪ੍ਰਸ਼ਨ ਕਰੋ ਅਤੇ ਹਰੇਕ ਪ੍ਰਸ਼ਨ ਦੇ 10 ਅੰਕ ਹਨ। ਭਾਗ C ਸਾਰਾ ਕਰੋ। ਇਸ ਵਿਚ 10 ਸੰਖੇਪ ਉੱਤਰ ਵਾਲੇ ਪ੍ਰਸ਼ਨ ਲਾਜਮੀ ਹਨ ਅਤੇ ਹਰੇਕ ਪ੍ਰਸ਼ਨ ਦੇ 3 ਅੰਕ ਹਨ।

### ਭਾਗ—A

1. ਅੰਦਰੂਨੀ ਨਿਯੰਤਰਣ ਅਤੇ ਇਸਦੇ ਮੁੱਖ ਪੜਾਵਾਂ ਤੋਂ ਕੀ ਭਾਵ ਹੈ? ਅੰਦਰੂਨੀ ਨਿਯੰਤਰਣ ਦੇ ਵੱਖ-ਵੱਖ ਰੂਪਾਂ ਦੀ ਚਰਚਾ ਕਰੋ। ਇੱਕ ਚੰਗੀ ਅੰਦਰੂਨੀ ਜਾਂਚ ਪ੍ਰਣਾਲੀ ਦੀਆਂ ਜ਼ਰੂਰੀ ਗੱਲਾਂ ਦੀ ਵਿਆਖਿਆ ਕਰੋ। ਇਸ ਦੇ ਮੁੱਖ ਉਦੇਸ਼ ਕੀ ਹਨ? 10

2. ਕਿਸੇ ਸੰਸਥਾ ਵਿੱਚ ਆਡਿਟ ਤੋਂ ਕੀ ਭਾਵ ਹੈ? ਆਡਿਟ ਦੇ ਕੀ ਫਾਇਦੇ ਅਤੇ ਨੁਕਸਾਨ ਹਨ? ਆਡਿਟ ਦੀਆਂ ਅੰਦਰੂਨੀ ਸੀਮਾਵਾਂ ਦੀ ਵਿਆਖਿਆ ਕਰੋ। ਆਡਿਟਿੰਗ ਦੇ ਮੁੱਖ ਉਦੇਸ਼ਾਂ ਦਾ ਵਰਣਨ ਕਰੋ। 10



3. ਆਡਿਟਿੰਗ ਦੀਆਂ ਕਿਸਮਾਂ ਕੀ ਹਨ? ਅੰਦਰੂਨੀ ਅਤੇ ਬਾਹਰੀ ਆਡਿਟਿੰਗ ਦਾ ਵਰਣਨ ਕਰੋ। ਅੰਦਰੂਨੀ ਆਡਿਟ ਦੇ ਉਦੇਸ਼ ਅਤੇ ਮਹੱਤਤਾ ਬਾਰੇ ਦੱਸੋ। ਆਡਿਟ ਪ੍ਰਕਿਰਿਆਵਾਂ ਦੀਆਂ ਸ਼੍ਰੇਣੀਆਂ ਕੀ ਹਨ? ਆਡਿਟ ਪ੍ਰਕਿਰਿਆਵਾਂ ਦੇ ਵੱਖ-ਵੱਖ ਪੜਾਵਾਂ ਦਾ ਵਰਣਨ ਕਰੋ। 10

4. ਆਡਿਟ ਅਤੇ ਜਾਂਚ ਵਿੱਚ ਅੰਤਰ ਦਾ ਵਰਣਨ ਕਰੋ। ਆਡਿਟ ਯੋਜਨਾ ਦੀ ਵਿਆਖਿਆ ਕਰੋ। ਆਡਿਟ ਯੋਜਨਾਬੰਦੀ ਵਿੱਚ ਕਿਹੜੇ ਕਦਮ ਹਨ? ਆਡਿਟ ਯੋਜਨਾਬੰਦੀ ਦੀਆਂ ਕਿਸਮਾਂ ਅਤੇ ਆਡਿਟ ਯੋਜਨਾਬੰਦੀ ਦੇ ਉਦੇਸ਼ ਦਾ ਵਰਣਨ ਕਰੋ। ਆਡਿਟ ਯੋਜਨਾਬੰਦੀ ਮਹੱਤਵਪੂਰਨ ਕਿਉਂ ਹੈ? 10

### ਭਾਗ—B

5. (a) ਤੁਸੀਂ ਵਾਊਚਰ ਦੀ ਜਾਂਚ ਕਿਵੇਂ ਕਰਦੇ ਹੋ? ਵਾਉਚਰ ਦੀ ਜਾਂਚ ਕਰਦੇ ਸਮੇਂ ਕਿਹੜੇ ਨੁਕਤੇ ਵਿਚਾਰੇ ਜਾਣੇ ਚਾਹੀਦੇ ਹਨ? 4

   (b) ਤਿੰਨ ਕਿਸਮ ਦੇ ਵਾਊਚਰ ਕੀ ਹਨ? 3

   (c) ਨਕਦ ਲੈਣ-ਦੇਣ ਲਈ ਵਾਊਚਿੰਗ ਕਿਵੇਂ ਕੀਤੀ ਜਾਂਦੀ ਹੈ? ਤੁਸੀਂ ਵਾਊਚਿੰਗ ਵਿਕਰੀ ਕਿਵੇਂ ਕਰਦੇ ਹੋ? 3

6. (a) ਆਡੀਟਰ ਸੰਪਤੀਆਂ ਅਤੇ ਦੇਣਦਾਰੀਆਂ ਦੀ ਪੁਸ਼ਟੀ ਕਿਵੇਂ ਕਰਦੇ ਹਨ? ਤਸਦੀਕ ਅਤੇ ਮੁਲਾਂਕਣ ਵਿੱਚ ਕੀ ਅੰਤਰ ਹੈ? ਸੰਪਤੀਆਂ ਅਤੇ ਦੇਣਦਾਰੀਆਂ ਦੀ ਤਸਦੀਕ ਅਤੇ ਮੁਲਾਂਕਣ ਦੇ ਉਦੇਸ਼ ਕੀ ਹਨ? 6

(b) ਮੁਲਾਂਕਣ ਦੀਆਂ ਦੋ ਕਿਸਮਾਂ ਕੀ ਹਨ? ਸੰਪੱਤੀ ਅਧਾਰਤ ਮੁਲਾਂਕਣ ਦਾ ਕੀ ਅਰਥ ਹੈ? 4

7. ਲੇਖਾਕਾਰੀ ਅਤੇ ਲੇਖਾ-ਪੜਤਾਲ ਵਿੱਚ ਨਿਮਨਲਿਖਤ ਸ਼ਬਦਾਂ ਦੀ ਚਰਚਾ ਕਰੋ:

(a) ਆਡੀਟਰਾਂ ਦੀ ਯੋਗਤਾ

(b) ਆਡੀਟਰਾਂ ਦੀਆਂ ਸ਼ਰਤਾਂ ਅਤੇ ਰੋਟੇਸ਼ਨ। 5,5

8. ਲੇਖਾਕਾਰੀ ਅਤੇ ਆਡਿਟਿੰਗ ਵਿੱਚ ਹਾਲ ਹੀ ਦੇ ਰੁਝਾਨਾਂ ਦੀ ਚਰਚਾ ਕਰੋ। ਰੁਝਾਨਾਂ 'ਤੇ ਹੇਠਾਂ ਦਿੱਤੇ ਪਹਿਲੂਆਂ ਦੇ ਪ੍ਰਭਾਵਾਂ ਦੀ ਵਿਆਖਿਆ ਕਰੋ: 10

(a) ਡੇਟਾ ਵਿਸ਼ਲੇਸ਼ਣ ਵਿੱਚ ਨਿਰੰਤਰ ਸਿਖਲਾਈ

(b) ਸੂਚਨਾ ਪ੍ਰਣਾਲੀਆਂ ਤੋਂ ਜਾਣੂ ਕਰਮਚਾਰੀ। 10



## ਭਾਗ—C

9. ਹੇਠ ਲਿਖਿਆਂ ਵਿਚੋਂ ਕਿਸੇ **10** ਦੇ ਉੱਤਰ ਦਿਓ: 10×3=30

(i) ਆਡਿਟ ਵਿੱਚ ਅੰਦਰੂਨੀ ਜਾਂਚ ਦਾ ਕੀ ਅਰਥ ਹੈ?

(ii) ਆਡਿਟ ਦੀ ਭਰੋਸੇਯੋਗਤਾ ਨੂੰ ਪ੍ਰਭਾਵਿਤ ਕਰਨ ਵਾਲੇ ਚਾਰ ਕਾਰਕਾਂ ਦਾ ਵਰਣਨ ਕਰੋ।

(iii) ਫੀਲਡਵਰਕ ਕਰਨ ਦੀ ਅੰਦਰੂਨੀ ਆਡਿਟ ਪ੍ਰਕਿਰਿਆ ਦਾ ਵਰਣਨ ਕਰੋ।

(iv) ਆਡਿਟਿੰਗ ਅਤੇ ਜਾਂਚ ਵਿੱਚ ਕੀ ਅੰਤਰ ਹੈ?

(v) ਅੰਦਰੂਨੀ ਨਿਯੰਤਰਣ ਦੇ ਵੱਖ-ਵੱਖ ਰੂਪਾਂ ਅਤੇ ਉਹਨਾਂ ਦੇ ਅੰਤਰ ਦਾ ਵਰਣਨ ਕਰੋ।

(vi) ਇੱਕ ਚੰਗੀ ਅੰਦਰੂਨੀ ਜਾਂਚ ਪ੍ਰਣਾਲੀ ਦੀਆਂ ਜ਼ਰੂਰੀ ਗੱਲਾਂ ਦਾ ਵਰਣਨ ਕਰੋ। ਤਨਖ਼ਾਹ ਦੇ ਭੁਗਤਾਨ ਦੇ ਸਬੰਧ ਵਿੱਚ ਅੰਦਰੂਨੀ ਜਾਂਚ ਦੀ ਵਿਆਖਿਆ ਕਰੋ।

(vii) ਵੱਖ-ਵੱਖ ਆਡਿਟ ਪ੍ਰਕਿਰਿਆਵਾਂ ਕੀ ਹਨ?

(viii) ਵਾਉਚਿੰਗ ਦੀਆਂ ਵਿਸ਼ੇਸ਼ਤਾਵਾਂ ਕੀ ਹਨ? ਆਡਿਟਿੰਗ ਵਿੱਚ ਵਾਉਚਿੰਗ ਮਹੱਤਵਪੂਰਨ ਕਿਉਂ ਹੈ?

(ix) ਆਡੀਟਰ ਦੀ ਨਿਯੁਕਤੀ ਅਤੇ ਹਟਾਉਣ ਬਾਰੇ ਕੀ ਉਪਬੰਧ ਹਨ?

(x) ਆਡਿਟ ਕਮੇਟੀ ਦੀਆਂ ਚਾਰ ਜਿੰਮੇਵਾਰੀਆਂ ਕੀ ਹਨ? ਆਡਿਟ ਕਮੇਟੀ ਮਹੱਤਵਪੂਰਨ ਕਿਉਂ ਹੈ?

(xi) ਆਡਿਟ ਰਿਪੋਰਟ ਤੋਂ ਕੀ ਭਾਵ ਹੈ? ਆਡੀਟਰ ਕਿਸ ਕਿਸਮ ਦੀਆਂ ਰਿਪੋਰਟਾਂ ਜਾਰੀ ਕਰਦੇ ਹਨ?

(xii) ਸੰਪਤੀਆਂ ਅਤੇ ਦੇਣਦਾਰੀਆਂ ਦੇ ਮੁਲਾਂਕਣ ਦੇ ਤਰੀਕੇ ਕੀ ਹਨ?