

Eastern University, Sri Lanka
Faculty of Commerce and Management
External Degree



Part III Examination in Business Administration -2007/2008 (May / June 2011)

(Proper)

EXB 401(a) Auditing

Answer any Four Questions.

Time: 02 hours

-
1. Sri Lanka Auditing Standard (SLAuS 230) states that the auditor should document matters which are important in providing evidence to support the audit opinion and evidence that the audit was carried out in accordance with Sri Lanka Auditing Standards.
- a) What is meant by documentation? **(05 Marks)**
- b) List three objectives of working papers. **(03Marks)**
- c) What are the matters affecting form and content of working papers. **(05 Marks)**
- d) State information and document ordinarily included in the working papers. **(05 Marks)**
- e) List seven (07) type of information usually retained in the permanent Audit file. **(07 Marks)**
- (Total 25 Marks)**
2. Sri Lanka Auditing Standard (SLAuS 500) States that "The Auditor should obtain sufficient appropriate audit evidence that enable to draw reasonable conclusions on which to base the audit opinion.
- a) What is meant by Audit Evidence? **(06 Marks)**

b) Discuss the important factors to be considered by an auditor in determining the reliability of evidence obtained in an audit.

(06 Marks)

c) What are the factors influenced in determining in professional judgment with regard to sufficient appropriate audit evidence?

(06 Marks)

d) Discuss the various methods by which auditor obtained evidence.

(07 Marks)

(Total 25 Marks)

3. An internal audit is established by the management while the proprietors or shareholders arrange for an external audit.

a) You are required to list (i) Three main difference and (ii) Three main similarities among Internal and External Audit

(06 Marks)

b) List six (06) duties of an internal auditor.

(06 Marks)

c) State basic elements of Audit report.

(04 Marks)

d) Briefly explain what is meant by an audit programme. Give advantages, and disadvantages of an audit programme.

(04 Marks)

e) State principal content of Audit engagement letter

(05 Marks)

(Total 25 Marks)

4. a) What are the aspects to be covered in verifying assets? **(07 Marks)**

b) As an audit how would you verify the following items appearing in the account of a limited liability company?

	Rs.
I. Motor Vehicle	1 Million
II. Investments	5Million
III. Bank and cash balance	0.72Million
IV. Long term liabilities	1.25 Million

(08Marks)

c) Briefly discuss the basic difference between the following items:

- I. Internal control and internal check
- II. Fraud and error
- III. Positive and negative confirmation
- IV. Auditing standards and Audit procedures
- V. Letter of representation and letter of weaknesses

(10Marks)

(Total 25 Marks)

5. a) What do you understand by Expenditure audit /Vouching audit?

(05 Marks)

b) State nature and purpose of analytical procedure

(05 Marks)

c) Briefly discuss the duties and powers of Auditor General of Sri Lanka as stipulated in the constitution of Sri Lanka

(08 Marks)

d) Briefly explain the under mentioned audit opinion with examples

(a) Adverse opinion

(b) Disclaimer of opinion

(07 Marks)

(Total 25 Marks)

“எவகிறீன் சுப்பு மார்க்கட்”

31.03.2010^{ல்} உள்ளவாறான ஐந்தொகை

பொறுப்புக்கள்	ரூபா	ரூபா	சொத்துக்கள்	ரூபா	ரூபா
மூலதனம்		7,994,000	காணி கட்டிடம்		3,500,000
நடைமுறைக்கணக்கு	700,000		மோட்டார் வாகனம்		6,800,000
தேறிய இலாபம்	6,670,000		தளபாடங்கள்		740,000
	7,370,000		கடன் பட்டோர்	720,000	
(-) பற்றுக்கள்	1,850,000	5,520,000	(-) அ.மு.க.ஒதுக்கம்	340,000	380,000
			இருப்பு		14,000,000
வியாபாரக் கடன்		4,106,000	காசு: வங்கியில்		775,000
வங்கிக்கடன்		9,000,000	கையில்		425,000
		26,620,000			26,620,000

குறிப்புகள்:

1. நிலையான சொத்துக்கள்

	ரூபா	ரூபா	ரூபா	ரூபா
	01.04.2009 ^{ல்} மீதி	சேர்த்தல்	விற்பனை	31.03.2010 ^{ல்} மீதி
காணி கட்டிடம்	2,950,000	550,000	-	3,500,000
மோட்டார் வாகனம்	4,400,000	4,000,000	(1,600,000)	6,800,000
தளபாடங்கள்	700,000	40,000	-	740,000
	8,050,000	4,590,000	1,600,000	11,040,000

2. பெறுமான தேய்வொதுக்கம்

	01.04.2009 ^{ல்} மீதி	சேர்த்தல்	விற்பனை	31.03.2010 ^{ல்} மீதி
காணி கட்டிடம்	687,500	255,000	-	942,500
மோட்டார் வாகனம்	1,850,000	1,050,000	(650,000)	2,250,000
தளபாடங்கள்	140,000	114,000	-	254,000
	2,677,500	1,419,000	650,000	3,446,500

- காணி கட்டிட ஆரம்ப மீதி வ/ஆ 2002/2003^{ல்} அவருக்கு அவரது மாமனார் மூலம் நன்கொடையாகக் கிடைத்ததாகும். இவ்வாண்டு புதிதாக ஒரு கட்டிடம் கட்டி முடிக்கப்பட்டு வேறொருவருக்கு களஞ்சிய தேவைக்காக வாடகைக்கு விடப்பட்டுள்ளது.
- வ/ஆ 2005/2006^{ல்} கொள்வனவு செய்யப்பட்ட வினியோக வான் (van) 30.03.2010 அன்று விற்பனை செய்யப்பட்டு 31.03.2010 அன்று ஒரு புதிய வான் கொள்வனவு செய்யப்பட்டு அன்றைய தினமே வியாபாரத்தில் பயன்படுத்தப்பட்டது. மோட்டார் வாகன ஆரம்ப மீதி வ/ஆ 2007/2008^{ல்} கொள்வனவு செய்த ரூபா 3,000,000/= பெறுமதியான லொறியொன்றையும், விற்பனை செய்யப்பட்ட வானினையும் கார் ஒன்றையும் கொண்டுள்ளது.
- ஆரம்ப மீதியிலுள்ள அனைத்து தளபாடங்களும் வ/ஆ 2002/2003^{ல்} கொள்வனவு செய்யப்பட்டவையாகும்.

6. அ.மு.க ஒதுக்கக் கணக்கு

	ரூபா	ரூபா		ரூபா	ரூபா
கடன் பட்டோர் கணக்கு		10,000	மீ/கீ/வ பொது	110,000	
மீ/கீ/செ			விசேடம்	70,000	180,000
விசேடம்	155,000		காசுக்கணக்கு		30,000
பொது	185,000	340,000	இ/ந க/கு		140,000
		350,000			350,000

(அ) விசேட ஒதுக்கும் பின்வருமாறு உள்ளது

	ஆரம்ப மீதி		இறுதி மீதி
கமல்	50,000	நாமல்	70,000
நாமல்	20,000	இக்பால்	60,000
		பண்டா	25,000
	70,000		155,000

(ஆ) ரூ 30,000/= அறவீடு முந்திய ஆண்டுகளில் பதிவழிக்கப்பட்ட ஒரு கடனைக் குறிக்கின்றது. இவ்வாண்டு நித்தியிடமிருந்து கிடைக்க வேண்டிய ரூ 10,000/= பதிவழிக்கப்பட்டது.

7. குத்தகை வாடகையானது 01.10.2008 அன்று மூன்று ஆண்டு குத்தகைக்கு பெறப்பட்ட டிப்பர் வாகனத்தை குறிக்கின்றது. மாதவாடகை ரூ 60,000/=
8. சோலை வரி, திருத்தச் செலவுகளில் 15% வாடகைக்கு விடப்பட்ட கட்டிடத்துக்குரியதாகும்.

9. அன்பளிப்புகள்:

	ரூபா
அனாதை இல்லமொன்றுக்கு ஆடைகள் வழங்கியது	425,000
சனாதிபதி நிதியத்துக்கு அன்பளிப்பு	475,000
	900,000

10. காப்புறுதி

	ரூபா
ஆயுள் (சஞ்சன்)	500,000
வியாபாரக் காப்புறுதி	400,000
	900,000

11. "எவகிறீன் சுப்ப மார்க்கட்" இன் விற்பனையானது பொருளாதார சேவைகள் கட்டண (ESC) விதிப்புக்குட்பட்டதாகும். (0.25%)

விற்பனை காலாண்டு அடிப்படையில் பின்வருமாறு இருந்தது.

காலாண்டு	ரூபா
2009/2010 - 1	27,800,000
2009/2010 - 2	7,400,000
2009/2010 - 3	7,100,000
2009/2010 - 4	50,700,000
	93,000,000

12. தொலைபேசி, மின்கட்டணத்தில் 20% அவரது தனிப்பட்ட பாவனைக்குரியதாகும்.

13. மோட்டார் வாகனத் திருத்தச் செலவு, கார் திருத்தச் செலவான ரூபா 120,000/= யும் உள்ளடக்கியுள்ளது.

வேண்டப்படுவது:

வ.ஆ 2009/2010 க்கு திரு.சஞ்சன் செலுத்த வேண்டிய வரியைக் கணிக்க.

(50 புள்ளிகள்)

2. அரசாங்க சேவையில் வைத்தியராயுள்ள Dr. ரூபன் என்பவர் NPH எனும் தனியார் வைத்திய நிலையத்தையும் நடாத்தி வருகிறார். 31.03.2010^{ல்} முடிவடைந்த ஆண்டுக்கான அவரது ஊதியங்களும் ஏனைய வருமானங்களும் பின்வருமாறு:

	ரூபா
1. அரச ஊதியம்	600,000
2. NPH வைத்தியசாலை மூலம் தேறிய வருமானம்	700,000
3. Dr. ரூபனுக்கும் அவரது மனைவிக்கும் சொந்தமான (சமபங்கு) தெங்கு தோட்டத்திலிருந்து தேறிய இலாபம்	940,000
4. தனது பெயரில் கொள்வனவு செய்துள்ள வான் ஒன்றினை வாடகைக்கு விட்டதன் மூலம் தேறிய இலாபம்	95,000

5. அவர் தனது 16 வயது மகளுடன் சேர்ந்து தேசிய சேமிப்பு வங்கியில் கொண்டுள்ள நிலையான கூட்டுக் கணக்கு ஒன்றிலிருந்து ரூ 72,000/= ஐப் பெற்றுள்ளார்.

6. தனக்குரித்தான வயலிலிருந்து தேறிய விவசாய நடட்டம் ரூபா 50,000/=

7. 2005^{ல்} அவரால் கட்டப்பட்ட 1600 ச.அடி பரப்பளவான வீட்டினை மாதம் 15,000/= வாடகைக்கு கொடுத்துள்ளார். அதன் சோலைவரி மதிப்பீடு ரூபா 150,000/= சோலைவரி 30%.

8. அவர் பின்வரும் செலவுகளைக் கோருகிறார்,

அ. 2005^{ல்} பெற்ற வீட்டுக்கடன் மீள்ச் செலுத்தல்:

கடன் தொகையில்	40,000/=
வட்டி	15,000/=

ஆ. அங்கீகரிக்கப்பட்ட அறநிலையமொன்றுக்கு செய்த அன்பளிப்பு காசாக ரூபா
25,000/=

இ. ஆயுட் காப்புறுதிக் கட்டணம் ரூபா 90,000/=

ஈ. வாகனக் கடன் மீதான வட்டி ரூபா 12,000/=

வேண்டப்படுவது:

வ.ஆ 2009/2010 க்கு Dr. ரூபன் அவர்கள் செலுத்த வேண்டிய இறுதி வருமான வரி
எவ்வளவு எனக் காண்க

(30 புள்ளிகள்)

பின்வருவனவற்றுள் எவையேனும் நான்கிற்கு சிறுகுறிப்பு எழுதுக:

- I. பெறுமதி சேர் வரி (VAT) பற்றி க.பொ.த உயர்தரத்தில் வணிக பாடத்துறையில் கற்கும் மாணவன் சிவா உம்மிடம் கேட்டறிய விரும்புகிறான். விளக்குக.
- II. பொருளாதார சேவை விதிப்பனவு (ESC) பற்றி உமது கிராமத்தில் உள்ள ஒரு வர்த்தகர், பல்கலைக்கழக இறுதியாண்டு மாணவராகிய உம்மிடம் அறிய விரும்புகிறார். விளக்குக.
- III. காணியொன்றைக் கொள்வனவு செய்ய விரும்பும் உமது உறவினர் ஒருவர், முத்திரை வரி (Stamp duty) பற்றிய விபரங்களை உம்மிடம் அறிய விரும்புகிறார். விளக்குக.
- IV. உள்நாட்டு இறைவரிச் சட்டத்தின்படி “செல்லுபடியான மேன்முறையீடு” ஒன்றின் தன்மைகள் எவை?
- V. உள்நாட்டு இறைவரி திணைக்களத்தின் வரிகளிலொன்றான நிறுத்திவைத்தல் வரி (WHT) பற்றியும் அதன் அனுசூலத் தன்மை பற்றியும் கருத்துரைக்க.
- VI. அபிவிருத்தி அடைந்துவரும் நாடென்ற வகையில் இலங்கைக்கு வரிவிதிப்பனவின் அவசியத்தன்மை பற்றி கருத்துரைக்க.

(4x5=20 புள்ளிகள்)