Intermediate / P-5 | Sept. 2

Question Paper Booklet No. 6202381

GENERAL INSTRUCTIONS TO CANDIDATES

1. The question paper comprises two parts, Part I and Part II.
2. Part I comprises Multiple Choice Questions (MCQs).
3. Part II comprises questions which require descriptive answers.
4. Ensure that you receive the question paper relating to both the parts. If you have not received both, bring it to the notice of the invigilator.
5. Answers to Questions of Part I are to be marked on the OMR answer sheet given on the cover page of descriptive answer book only. Answers to questions in Part II are to be written on the descriptive answer book. Answers to MCQs, if written inside the descriptive answer book or on Part-I Question Paper will not be evaluated.
6. OMR answer sheet given on the cover page of descriptive answer book will be in English only for all candidates, including for Hindi medium candidates.
7. The bar coded sticker provided in the attendance register, is to be affixed only on the descriptive type answer book.
8. You will be allowed to leave the examination hall only after the conclusion of the exam. If you have completed the paper before time, remain in your seat till the conclusion of the exam.
9. Duration of the examination is 3 hours. You will be required to submit the descriptive answer book with OMR cover page to the invigilator before leaving the exam hall, after the conclusion of the exam.
10. The invigilator will give you acknowledgement on Page 2 of the admit card, upon receipt of the above-mentioned items.
11. Candidate found copying or receiving or giving any help or defying instructions of the invigilators or having/using mobile phone or smart watch will be expelled from the examination and will also be liable for further punitive action.

PART – I

30 marks

1. Answer all questions.
2. Use HB pencil only to darken the circles for answers in the answer sheet.
3. After each question four alternative answers are given. Choose one of the answers and darken the appropriate circle against the question number in the OMR Answer Sheet, completely, as shown below, with HB pencil.

Marking the Answers

Example : For Question No. 12, if the candidate considers the correct answer to be C, he is to mark as shown below (Correct Method)	**Not as shown below (Wrong method) :**
12 Ⓐ Ⓑ ● Ⓓ	12 Ⓐ Ⓑ Ⓒ(ticked) Ⓓ 12 Ⓐ Ⓑ Ⓒ(crossed) Ⓓ 12 Ⓐ Ⓑ Ⓒ(ringed) Ⓓ 12 Ⓐ Ⓑ Ⓒ(dotted) Ⓓ 12 Ⓐ ● ● Ⓓ

4. Any answer marked in the question booklet or inside descriptive answer book will not be considered and no marks will be awarded.
5. If a candidate wants to change the answer already darkened, he should erase it completely, with good quality eraser and ensure that no mark is visible after erasing.
6. No mark will be awarded if no circle is darkened or more than one circle is darkened for a particular question. There is no negative marking for a wrong answer.
7. Rough work, if any, must be done on the pages, specified as SPACE FOR ROUGH WORK only and nowhere else in the question paper booklet or in the answer sheet.
8. Before commencement of the exam, please fill up the necessary information in the space provided below and also in the answer sheet.

Total No. of Printed Pages : 24

Maximum Marks : 30

Roll No. | | | | | | |

Question Paper Booklet Code S M R 1 (H)

Name of the Candidate

Signature of the Candidate

This booklet is the property of the Examination Body. Any unauthorized and illegal circulation of its contents in part or in full in any manner whatsoever is strictly prohibited. Candidates involved in such unauthorized and illegal acts are liable to be prosecuted besides being disqualified to appear in any further examinations of the Examination Body.

6202381
6202381
6202381

PART – I

Case Scenario – 1 :

GHB Ltd., a listed company, having its registered office at New Delhi, is in the business of blending, processing, packing and selling various brands of Tea. BPP & Co. LLP, Chartered Accountants, are appointed as the statutory auditors of the company for the financial year 2023-24. CA B is the engagement partner for the assignment.

The company has a centralised warehouse near the border of Himachal Pradesh. CA B's attendance, on 31st March, 2024, at the physical inventory counting in respect of the said warehouse became impracticable on account of natural calamity in that area. It also became impossible for CA B to perform alternative audit procedures to obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the existence and condition of the inventory.

The company had spent huge amount on employee benefits. Hence, CA B instructed his assistants to test the controls that the company had set around the employee benefit expenses. After being satisfied with the controls maintained by the company, he instructed his team to bifurcate the employee benefit expenses into salaries and wages, contribution to PF, expenses on ESOP/ ESPP and staff welfare expenses.

The engagement partner CA B, while evaluating, validating and reporting on the design and efficiency of internal financial controls at GHB Ltd., also impressed upon the directors, independent directors and the audit committee the way in which the Companies Act, 2013 has placed a greater emphasis on the effective implementation and reporting on the internal controls of a company.

Due to time constraints, CA B is under pressure to issue a clean report in the limited time frame. He has insufficient time to properly perform or complete the relevant duties and issue appropriate audit report.

The Board of Directors want CA B to certify the debtors to be sent to the bank without checking. CA B agrees, as most of the professional income of BPP & Co. LLP comes from GHB Ltd. They have undue dependence on the fees from GHB Ltd. hence; they are concerned about losing the engagement.

Based on the above facts, answer the following Q. Nos. **1** to **5**.

1. Since it became impracticable for CA B, on 31st March, 2024, to attend physical inventory counting at the warehouse and also became impossible to perform alternative audit procedures to obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the existence and conditions of inventory, CA B shall : **2**

   (A) Take Management Representation regarding the existence and valuation of inventory and mention in Emphasis of Matter paragraph.

   (B) Rely on GHB Ltd.'s perpetual inventory records as audit evidence and express unmodified opinion.

   (C) Omit altogether the audit procedure of physical inventory counting from the audit programme because of impracticability.

   (D) Modify the opinion in the auditor's report in accordance with SA 705 as a result of the scope limitation.

2. Which assertion concerning the bifurcation of employee expenses into various heads is being verified by CA B ? **2**

   (A) Occurrence

   (B) Measurement

   (C) Completeness

   (D) Disclosures

3. With reference to reporting on the internal financial controls system under the Companies Act, 2013, which of the following does not fall within the nature of responsibility of GHB Ltd. ? **2**

   (A) In accordance with the terms of reference specified in writing by the Board, act of every audit committee to include evaluation of internal financial controls and risk management systems.

   (B) Directors' responsibility statement to state that the Directors had laid down internal financial controls to be followed by the company and that such internal financial controls are adequate and were operating effectively.

   (C) Board of Directors have to appoint an expert to state that the internal financial controls of the company are commensurate with the size and nature of its business.

   (D) In terms of code for Independent Directors, independent directors to get themselves satisfied that financial controls and systems of risk management are robust and defensible.

4. Due to tight deadlines, CA B has insufficient time to properly perform or complete the relevant duties and he has to sign off clean audit report. Which fundamental principle governing professional ethics is disregarded by him ? **2**

   (A) Professional competence and due care

   (B) Professional behaviour

   (C) Integrity

   (D) Objectivity

5. Undue dependence on the fees from GHB Ltd. creates which threat of independence for the auditors ? **2**

   (A) Intimidation threat

   (B) Familiarity threat

   (C) Self-interest threat

   (D) Advocacy threat

Case Scenario – 2 :

M/s KRISH & Company is a firm of Chartered Accountants based in Punjab. CA K, CA R, CA I, and CA SH are the partners of the firm. The firm is engaged in various audit assignments. The engagement partners, who were handling their respective assignments for the financial year 2023-24, dealt with the following issues raised during the course of their respective audits.

- M/s KRISH & Co. is appointed as the joint auditor along with M/s. PK and Associates and M/s. RS and Associates for the audit of a large manufacturing company for the financial year 2023-24. CA K is in charge of this audit. They have divided their audit areas and have also identified the common audit areas, which will be applicable to all the joint auditors. While forming the opinion, CA K had a different opinion whereas, the other two audit firms shared the same opinion. Both of them contended that as they were forming a majority, M/s KRISH & Co. will have to agree with their opinion.
- CA R is conducting the statutory audit of PAWAN Ltd. He observed that, during the year, the company has issued shares at premium and has transferred the amount received as premium to securities premium account. He wants to ensure that PAWAN Ltd. has utilised the amount available in the securities premium amount for the purposes permitted under the Companies Act, 2013.
- Registrar of Co-operative Societies has appointed M/s KRISH & Co. as the statutory auditor of NAND Co-Operative Society for the financial year 2023-24. CA I is looking after the audit of the said registered society. During the year, in terms of Section 34 of the cooperative societies Act, with the sanction of the Registrar, Society has contributed for charitable purposes as defined in section 2 of the Charitable Endowments Act, 1890. CA I is ensuring whether requirements, as regards contribution made, have been complied with.

62023231 62023231 62023231

- All the engagement partners and the audit team of M/s KRISH & Co. have deliberations and discussions every week through google meet to review the progress of their respective assignments. During last such meet, CA SH, the managing partner, briefed to the team about the form, content, and extent of audit documentation in terms of SA 230, while citing examples of records to be excluded as well as to be included as a part of audit documentation.

Based on the above facts, answer the following Q. Nos. **6** to **9**.

6. In case of difference of opinion between the joint auditors, what course of action can M/s. KRISH & Co. take while issuing the audit report ? **2**

   (A) They will have to agree with the opinion formed by the majority of auditors.

   (B) They will have to agree with the opinion formed by the majority auditors, but they can mention their view in the Emphasis of Matter Paragraph.

   (C) They can add a separate audit opinion paragraph in the common audit report.

   (D) They can issue a separate audit report and the audit reports issued by the joint auditors shall make a reference to each other's audit report.

7. The securities premium account of PAWAN Ltd. cannot be applied for which of the following purposes ? **2**

   (A) In writing off the debit balance in the Profit & Loss account.

   (B) In writing off the expenses of, or the commission paid or discount allowed on any issue of equity shares of the company.

   (C) For the purchase of its own shares or other securities under section 68.

   (D) In paying up unissued equity shares of the company to be issued to the members of the company as fully paid bonus shares.

8. CA I, who is in charge of audit of NAND Co-Operative Society, wants to ensure that the society has contributed for charitable purposes within the limits prescribed. How much is the society allowed to contribute for charitable purposes ? 2

(A) contribute an amount not exceeding 10% of the net profits remaining after the compulsory transfer to the reserve fund.

(B) contribute an amount at the appropriate rate as per class of the society.

(C) contribute an amount not exceeding 20% of the net profits remaining after the compulsory transfer to the reserve fund.

(D) contribute annually at prescribed percentage of the profits as approved by the General body of the society.

9. Which of the following need not be included by the audit team as a part of audit documentation during handling of their respective assignments ? 2

(A) Significant and specific contracts and agreements.

(B) Draft audit engagement letter.

(C) Summaries of significant matters.

(D) Checklists.

Case Scenario - 3 :

Mega Power Ltd. is a manufacturer of solar lanterns, which are used in remote villages where there is no reliable supply of electricity. However, due to power projects undertaken by the government, the demand for their solar lanterns has significantly declined over the past few years.

The company was in need of ₹ 2 crores for working capital and other expenses but was not able to fund this amount. Consequently, their suppliers were paid much later than usual and hence some of them withdrew the credit terms, meaning the company had to pay cash on delivery. This created a severe cash crunch and the auditor feels that other than the cash crunch, there are several other financial indicators that cast a significant doubt on the company's ability to continue as a going concern.

The management of the company, however, assures the auditor that this is temporary and the situation will change soon as they are planning to diversify their business. They are ready to provide written representation for the same. The auditor feels that a material uncertainty still exists. The auditor wants the management to make adequate disclosure about this in the financial statements. The auditor wants to include a separate section about this in his audit report. He is also contemplating about the kind of audit report that should be issued.

The auditor has concerns about ethical values and diligence of management. He is concerned about the reliability of the representations made by the management and the audit evidence in general. The auditor is of the opinion that the written representations from management are not reliable.

Based on the above facts, answer the following Q. Nos. **10** to **12**.

10. Financial events or conditions that may cast significant doubt on the entity's ability to continue as a going concern does not include **2**

(A) Inability to comply with the terms of loan agreements.

(B) Inability to pay creditors on due dates.

(C) Shortage of important supplies.

(D) Substantial operating losses.

11. Which kind of audit report will the auditor issue, if the use of going concern basis of accounting is appropriate, but a material uncertainty exists and adequate disclosure of the material uncertainty is made in the financial statements by the management ? **2**

(A) Adverse opinion

(B) Disclaimer of opinion

(C) Unmodified opinion

(D) Qualified opinion

620238

12. If the auditor is of the opinion that the written representations are not reliable, what kind of audit opinion should be issued by him ? 2

(A) Disclaimer of opinion

(B) Adverse opinion

(C) Unmodified opinion and mention the facts in Other Matters Paragraph

(D) Unmodified opinion and mention the facts in Emphasis of Matter Paragraph

13. M/s DEF & Associates have been appointed as the statutory auditor of JKL Ltd. for the first time for the financial year 2024-25. The engagement partner, CA D, is briefing his engagement team about the need of Engagement Standards and quality control standards in the areas of financial statement audits and in other types of assurance services. Out of the following which one point is not correct about why standards are needed ? 2

(A) Standards equip professional accountants with professional knowledge & Skill.

(B) Standards ensure audit quality.

(C) Standards promote uniformity as audit of financial statements is carried out following these Standards.

(D) Standards ensure carrying out of audit against established benchmarks at par with local practices.

14. RDB & Co. have been appointed as statutory auditors of INA Group of hotels. This is the first time the firm is auditing an industry in food & beverage. The engagement partner, CA R, and other key members of the engagement team have undertaken the activity of development of an audit plan of INA Hotels after thorough understanding the Hotel's business and its environment. As per SA 300, description of which of the following matters is not a part of developing an audit plan ? **2**

(A) The nature, timing and extent of planned risk assessment procedure.

(B) The nature, timing and extent of planned further audit procedures at assertion level.

(C) The nature, timing and extent of resources necessary to perform the engagement.

(D) Other planned audit procedures that are required to be carried out so that the engagement complies with SAs.

15. The Board of Directors of a company wanted the auditor to certify Export sales during the year for submitting to the authorities. The auditor also signed the Confirmation letters to be sent to various debtors and creditors for confirming their balances as on 31.03.2024. **2**

UDIN is required to be generated by the auditor for:

(A) Export sales during the year certificate only.

(B) Confirmation letters only.

(C) Both Export sales during the year certificate and Confirmation letters.

(D) No UDIN is required to be generated.

PART – I

(Hindi Version)

Case Scenario – 1 :

GHB Ltd., एक सूचीबद्ध कंपनी जिसका रजिस्टर्ड कार्यालय नई दिल्ली में है, विभिन्न ब्रांड की चाय के मिश्रण, प्रक्रम, पैकिंग तथा बिक्री के व्यापार में है । BPP & Co. LLP, सनदी लेखाकार को वित्तीय वर्ष 2023-24 के लिए कंपनी का वैधानिक लेखा-परीक्षक नियुक्त किया गया है । CA B लेखा-परीक्षा अनुबंध के लिए संबद्धता साझेदार है ।

कंपनी का हिमाचल प्रदेश की सीमा के समीप एक केन्द्रीकृत वेयरहाउस है । इस क्षेत्र में प्राकृतिक विपत्ति के कारण CA B की 31 मार्च, 2024 को इस वेयरहाउस के संबंध में इन्वेन्ट्री की भौतिक गणना में उपस्थिति अव्यवहारिक हुई । इन्वेन्ट्री के अस्तित्व व दशा के बारे में CA B के लिए वैकल्पिक लेखा-परीक्षा प्रक्रियाएँ कर उचित लेखा-परीक्षा साक्ष्य प्राप्त करना भी असंभव रहा ।

कंपनी ने कर्मचारियों के हित के लिए बड़ी राशि व्यय की थी । इसलिए CA B ने अपने सहायकों को कंपनी द्वारा कर्मचारी हित व्ययों के लिए निर्धारित नियंत्रण की जाँच करने का निर्देश दिया । कंपनी द्वारा रखे गये नियंत्रणों से संतुष्ट होने के पश्चात्, उसने अपने दल को कर्मचारी हित व्ययों को वेतन तथा मजदूरी, भविष्यनिधि में अंशदान, ESOP/ESPP पर व्यय और कर्मचारी कल्याण व्ययों में बाँटने का निर्देश दिया ।

संबद्धता साझेदार CA B ने GHB Ltd. में स्थित आंतरिक वित्तीय नियंत्रणों की डिज़ाइन व प्रभावशीलता का आकलन, सत्यापन और रिपोर्ट करने के दौरान निदेशकों, स्वतंत्र निदेशकों और लेखा-परीक्षा समिति को कंपनी अधिनियम, 2013 में किस तरह से कम्पनी के आंतरिक नियंत्रण के प्रभावी कार्यान्वयन एवं रिपोर्टिंग पर अधिक जोर दिया गया है को बताया ।

समय की सीमितता के कारण CA B सीमित समय सीमा में एक साफ (clean) रिपोर्ट जारी करने के दबाव में हैं । उसके पास उचित कार्य करने या संबंधित कर्त्तव्यों को पूर्ण करने और उचित लेखा-परीक्षा रिपोर्ट जारी करने के लिए अपर्याप्त समय है ।

निदेशक मंडल CA B से बैंक को भेजने के लिए बिना जाँच के देनदारों को प्रमाणित (certify) कराना चाहता है । CA B सहमत होते हैं क्योंकि BPP & Co. LLP की अधिकांश पेशेवर आय GHB Ltd. से आती है । उनकी GHB Ltd. से प्राप्त होने वाली फीस पर अनुचित निर्भरता है, इसलिए उन्हें कार्य (engagement) को खोने की चिंता है ।

उपरोक्त तथ्यों पर आधारित, निम्न प्रश्न सं. **1** से **5** का उत्तर सही विकल्प का चयन करते हुए दें ।

1. चूँकि CA B के लिए 31 मार्च, 2024 को वेयरहाउस पर इन्वेन्ट्री की भौतिक गणना के लिए उपस्थित होना अव्यवहारिक हुआ और इन्वेन्ट्री के अस्तित्व व दशा के बारे में वैकल्पिक लेखा-परीक्षा प्रक्रियाएँ कर उचित लेखा-परीक्षा साक्ष्य प्राप्त करना भी असंभव रहा, तो CA B : **2**

   (A) इन्वेन्ट्री के अस्तित्व व मूल्यांकन के बारे में प्रबंध प्रतिवेदन लेगा और मामलों के जोर (Emphasis of Matter) पैराग्राफ में उल्लेख करेगा ।

   (B) GHB Ltd. के सतत इन्वेन्ट्री लेखों पर लेखा-परीक्षा साक्ष्य के रूप में विश्वास करेगा तथा असंशोधित राय देगा ।

   (C) अव्यवहारिकता के कारण इन्वेन्ट्री की भौतिक गणना की लेखा-परीक्षा प्रक्रिया को लेखा-परीक्षा कार्यक्रम में से पूर्णतया हटा देगा ।

   (D) दायरे की सीमा के कारण SA 705 के अनुसार लेखा-परीक्षक की रिपोर्ट में राय का संशोधन करेगा ।

2. कर्मचारी हित व्ययों को विभिन्न शीर्षकों में बाँटने के बारे में CA B द्वारा कौन से अभिकथन का सत्यापन किया गया है ? **2**

   (A) घटना

   (B) माप

   (C) संपूर्णता

   (D) प्रकटीकरण

3. कंपनी अधिनियम, 2013 के अंतर्गत आंतरिक वित्तीय नियंत्रण प्रणाली के संदर्भ में रिपोर्ट करने के लिए निम्न में से कौन सा GHB Ltd. की जवाबदेही की प्रकृति में नहीं आता है ? 2

(A) प्रत्येक लेखा-परीक्षा समिति बोर्ड द्वारा लिखित रूप में निर्दिष्ट संदर्भ की शर्तों के अनुसार कार्य करेगी जिसमें आंतरिक वित्तीय नियंत्रण तथा जोखिम प्रबंधन प्रणालियों का आकलन शामिल होगा ।

(B) निदेशकों के उत्तरदायित्व विवरण में बताया जाएगा कि निदेशकों ने कंपनी द्वारा पालन किए जाने वाले आंतरिक वित्तीय नियंत्रण तय किए हैं और ऐसे आंतरिक वित्तीय नियंत्रण पर्याप्त हैं तथा प्रभावी ढंग से काम कर रहे हैं ।

(C) निदेशक मंडल विशेषज्ञों की नियुक्ति करेगा यह बताने के लिए कि कंपनी का आंतरिक वित्तीय नियंत्रण व्यवसाय के आकार तथा प्रकृति के अनुसार है ।

(D) स्वतंत्र निदेशकों की संहिता के अनुसार, स्वतंत्र निदेशक वित्तीय नियंत्रण एवं जोखिम प्रबंधन की प्रणालियों के मजबूत और रक्षात्मक होने को लेकर स्वयं संतुष्ट होंगे ।

4. समय सीमा की बंदिश के कारण CA B के पास उचित कार्य करने या संबंधित कर्त्तव्यों को पूर्ण करने के लिए अपर्याप्त समय है और उसे साफ लेखा-परीक्षा रिपोर्ट हस्ताक्षरित करनी है । पेशेवर नैतिकता को शासित करने वाले कौन से मौलिक सिद्धांत की अवहेलना उसके द्वारा की गई है ? 2

(A) पेशेवर योग्यता और उचित देखभाल

(B) पेशेवर व्यवहार

(C) सत्यनिष्ठा

(D) निष्पक्षतावाद

62022381 62023081

5. GHB Ltd. से प्राप्त होने वाली फीस पर अनुचित निर्भरता लेखा-परीक्षक के लिए स्वतंत्रता पर कौन सा खतरा पैदा करती है ? **2**

(A) डराने-धमकाने का खतरा

(B) परिचित होने का खतरा

(C) स्व-हित खतरा

(D) कानूनी धमकियाँ

Case Scenario – 2 :

M/s KRISH & Company पंजाब में स्थित एक सनदी लेखाकार फर्म है । CA K, CA R, CA I, और CA SH फर्म के साझेदार हैं । फर्म विभिन्न लेखा-परीक्षा अनुबंधों में लगी हुई है । संबद्धता साझेदार जो कि वित्तीय वर्ष 2023-24 के लिए विभिन्न अनुबंधों को संभाल रहे थे, ने संबंधित लेखा-परीक्षाओं में उठे हुए निम्न मुद्दों का निपटारा किया :

- M/s KRISH & Co. को M/s. PK & Associates और M/s. RS & Associates के साथ एक बड़ी निर्माण कंपनी का वित्तीय वर्ष 2023-24 के लिए संयुक्त लेखा-परीक्षक नियुक्त किया गया है । CA K इस लेखा-परीक्षा के इनचार्ज हैं । उन्होंने लेखा-परीक्षा क्षेत्रों का बँटवारा किया है व सामान्य लेखा-परीक्षा क्षेत्रों की पहचान भी की है, जो कि सभी संयुक्त लेखा-परीक्षकों के लिए लागू होंगे । राय के बनाने में CA K की राय अलग थी, जबकि दो अन्य लेखा-परीक्षा फर्मों की राय समान थी । अन्य संयुक्त लेखा-परीक्षकों ने यह कहा कि चूँकि उनकी राय बहुमत की है, तो CA K को उनकी राय से सहमत होना पड़ेगा ।

- CA R, PAWAN Ltd. की वैधानिक लेखा-परीक्षा का संचालन कर रहे हैं, उन्होंने देखा कि वर्ष के दौरान कंपनी ने अंशों को प्रीमियम पर जारी किया है और प्रीमियम के रूप में प्राप्त राशि को प्रतिभूति प्रीमियम खाते में स्थानान्तरित किया है । वे यह सुनिश्चित करना चाहते हैं कि PAWAN Ltd. ने प्रतिभूति प्रीमियम खाते का उपयोग कंपनी अधिनियम, 2013 में स्वीकृत उद्देश्यों के लिए किया है ।

- सहकारी समितियों के रजिस्ट्रार ने M/s KRISH & Co. को NAND सहकारी समिति का वित्तीय वर्ष 2023-24 के लिए वैधानिक लेखा-परीक्षक नियुक्त किया है । CA I उक्त पंजीकृत समिति की लेखा-परीक्षा की देखरेख कर रहे हैं । वर्ष के दौरान सहकारी समिति अधिनियम की धारा 34 के अनुसार समिति ने रजिस्ट्रार की मंजूरी से धर्मार्थ बंदोबस्ती अधिनियम, 1890 की धारा 2 में परिभाषित धर्मार्थ उद्देश्यों के लिए योगदान दिया है । CA I यह सुनिश्चित कर रहा है कि योगदान के संबंध में क्या आवश्यकताओं का अनुपालन कर लिया गया है ।

- M/s KRISH & Co. के सभी संबद्धता साझेदार और लेखा-परीक्षा दल गूगल मीट (google meet) के माध्यम से उनके संबंधित कार्यों की प्रगति की समीक्षा करने के लिए प्रत्येक सप्ताह नियमित रूप से विचार विमर्श व चर्चा करते हैं । ऐसी आखिरी मुलाकात के दौरान, CA SH, प्रबंध साझेदार ने दल को SA 230 के अनुसार लेखा-परीक्षा दस्तावेजीकरण के स्वरूप, सामग्री एवं सीमा के बारे में लेखा-परीक्षा दस्तावेजीकरण के भाग के रूप में लेखों (records) को हटाना व साथ ही शामिल करने को उदाहरण सहित बताकर कार्य-निर्देश दिये ।

उपरोक्त तथ्यों के आधार पर प्रश्न सं. **6** से **9** का उत्तर सही विकल्पों का चयन करते हुए दें :

6. संयुक्त लेखा परीक्षकों के मध्य राय की भिन्नता होने पर M/s KRISH & Co. लेखा परीक्षा रिपोर्ट जारी करने में कार्यवाई का क्या तरीका अपना सकती है ? **2**

   (A) उन्हें संयुक्त लेखा-परीक्षकों के बहुमत से दी गई राय से सहमत होना पड़ेगा ।

   (B) उन्हें लेखा-परीक्षकों के बहुमत से दी गई राय से सहमत होना पड़ेगा लेकिन वे मामलों के जोर (Emphasis of Matter) पैराग्राफ में अपना मत बता सकते हैं ।

   (C) वे सामान्य लेखा-परीक्षा रिपोर्ट में अलग लेखा-परीक्षा राय जोड़ सकते हैं ।

   (D) वे एक अलग लेखा-परीक्षा रिपोर्ट जारी कर सकते हैं और संयुक्त लेखा-परीक्षकों द्वारा जारी रिपोर्ट में एक-दूसरे की लेखा-परीक्षा रिपोर्ट का संदर्भ दिया जाएगा ।

7. PAWAN Ltd. के प्रतिभूति प्रीमियम खाते का उपयोग निम्न में से कौन से उद्देश्यों के लिए नहीं हो सकता है ? **2**

   (A) लाभ हानि खाते के डेबिट शेष को अपलिखित करने में ।

   (B) कंपनी के इक्विटी शेयरों के किसी भी निर्गम के खर्च या भुगतान किए गए कमीशन या अनुमत छूट को अपलिखित करने में ।

   (C) धारा 68 के तहत अपने स्वयं के शेयरों या अन्य प्रतिभूतियों की खरीद के लिए ।

   (D) कंपनी के जारी न किए गए इक्विटी शेयरों का भुगतान करने में, जो कंपनी के सदस्यों को पूर्णतः प्रदत्त बोनस शेयरों के रूप में जारी किए जाएँगे ।

8. CA I, जो कि NAND सहकारी समिति की लेखा-परीक्षा का मुखिया है, यह सुनिश्चित करना चाहता है कि समिति ने धार्मिक उद्देश्यों के लिए निर्धारित सीमा में योगदान किया है । समिति द्वारा धार्मिक उद्देश्यों के लिए कितनी सीमा तक योगदान अनुमत है ? **2**

   (A) आरक्षित निधि में अनिवार्य हस्तांतरण के बाद शेष शुद्ध लाभ के 10% से अधिक नहीं राशि का योगदान ।

   (B) समिति के वर्ग के अनुसार उचित दर पर राशि का योगदान ।

   (C) आरक्षित निधि में अनिवार्य हस्तांतरण के बाद शेष शुद्ध लाभ के 20% से अधिक नहीं राशि का योगदान ।

   (D) समिति की जनरल बॉडी द्वारा अनुमत एक निर्धारित लाभ के प्रतिशत का वार्षिक योगदान ।

9. लेखा-परीक्षा दल द्वारा अपने संबंधित कार्यों को संभालने के दौरान लेखा-परीक्षा दस्तावेजीकरण के एक भाग के रूप में निम्न में से किसे शामिल करने की आवश्यकता नहीं है ? **2**

   (A) महत्वपूर्ण एवं विशिष्ट अनुबंध और समझौते ।

   (B) प्रारूप लेखा परीक्षा संबद्धता पत्र ।

   (C) महत्वपूर्ण मामलों का सारांश ।

   (D) चेकलिस्ट

Case Scenario -3 :

Mega Power Ltd. सोलर लैन्टर्न्स (solar lanterns) की निर्मात्री है जिसका प्रयोग दूरस्थ गाँवों में जहाँ कि बिजली की कोई विश्वसनीय आपूर्ति नहीं है, में किया जाता है । यद्यपि सरकार द्वारा विद्युत परियोजनाओं का संचालन करने से पिछले कुछ वर्षो में सोलर लैन्टर्न्स की माँग में महत्वपूर्ण रूप से कमी हुई है ।

कंपनी को कार्यशील पूँजी व अन्य खर्चों के लिए ₹ 2 करोड़ की आवश्यकता थी, लेकिन यह राशि उपलब्ध नहीं हो सकी । जिसके कारण, कुछ आपूर्ति कर्ताओं को सामान्य से काफ़ी देर बाद भुगतान किया गया और इसलिए उनमें से कुछ ने उधार की शर्तों को वापस ले लिया, इसका मतलब कि कंपनी को डिलीवरी पर भुगतान करना पड़ा । इससे नगदी का भारी संकट पैदा हुआ और लेखा परीक्षक को लगता है कि नगदी संकट के अलावा कई वित्तीय संकेत हैं जो कि कंपनी की चालू समुत्थान बने रहने की क्षमता पर महत्वपूर्ण संदेह पैदा करते हैं ।

कंपनी का प्रबंधन, हालाँकि, लेखा परीक्षक को भरोसा देता है कि यह अस्थायी है और उनके व्यवसाय का विविधीकरण करने की योजना के कारण स्थितियों में शीघ्र बदलाव होगा । वे इसके लिए लिखित प्रतिवेदन देने को तैयार हैं । लेखा परीक्षक को लगता है कि महत्वपूर्ण अनिश्चितता अभी भी मौजूद हैं । लेखा परीक्षक प्रबंधन से इसके संबंध में वित्तीय विवरणों में पर्याप्त प्रकटन चाहता है । लेखा परीक्षक इसके संबंध में लेखा परीक्षा रिपोर्ट में एक अलग अनुभाग शामिल करना चाहता है । वह किस प्रकार की लेखा परीक्षा रिपोर्ट जारी की जानी चाहिए पर भी चिंतन कर रहा है ।

लेखा परीक्षक को प्रबंधन के नैतिक मूल्यों और तत्परता के बारे में संदेह है । उसे प्रबंधन द्वारा किये अभ्यावेदनों व लेखा परीक्षा साक्ष्य की विश्वसनीयता पर संदेह है । लेखा परीक्षक का मत है कि प्रबंधन के लिखित प्रतिवेदन विश्वसनीय नहीं हैं ।

उपरोक्त तथ्यों पर आधारित प्रश्न सं. **10** से **12** का सही विकल्प चयन करते हुए उत्तर दें :

10. वित्तीय घटनाएँ या स्थितियाँ जो कि कंपनी की चालू समुत्थान बने रहने की क्षमता पर महत्वपूर्ण संदेह पैदा करती हैं, में शामिल नहीं हैं – **2**

    (A) ऋण अनुबंधों की शर्तों की पालना की असमर्थता ।

    (B) देय तिथियों पर लेनदारों को भुगतान में असमर्थता ।

    (C) महत्वपूर्ण आपूर्ति की कमी ।

    (D) बड़ी मात्रा में परिचालन हानियाँ

11. यदि लेखांकन के चालू समुत्थान आधार का उपयोग उचित है, लेकिन कोई महत्वपूर्ण (material) अनिश्चितता मौजूद है और प्रबंधन द्वारा वित्तीय विवरणों में महत्वपूर्ण अनिश्चितता का पर्याप्त प्रकटीकरण किया गया है तो लेखा परीक्षक द्वारा किस प्रकार की लेखा परीक्षा रिपोर्ट जारी की जायेगी ? **2**

    (A) प्रतिकूल राय (Adverse opinion)

    (B) राय का अस्वीकरण (Disclaimer of opinion)

    (C) असंशोधित राय (Unmodified opinion)

    (D) मर्यादित राय (Qualified opinion)

12. यदि लेखा-परीक्षक का मत है कि लिखित प्रतिवेदन विश्वसनीय नहीं हैं, उसके द्वारा किस प्रकार की लेखा-परीक्षा राय जारी की जायेगी ? **2**

    (A) राय का अस्वीकरण

    (B) प्रतिकूल राय

    (C) असंशोधित राय और तथ्यों को अन्य मामलों के पैराग्राफ में शामिल करना ।

    (D) असंशोधित राय और तथ्यों को मामलों के जोर (Emphasis of Matter) पैराग्राफ में शामिल करना ।

13. M/s DEF & Associates को पहली बार वित्तीय वर्ष 2024-25 के लिए JKL Ltd. का वैधानिक लेखा-परीक्षक नियुक्त किया गया है । संबद्धता साझेदार CA D कार्य दल को वित्तीय विवरण की लेखा-परीक्षा और अन्य प्रकार की आश्वासन सेवाओं के क्षेत्र में संबद्धता और गुणवत्ता नियंत्रण मानकों की आवश्यकता के बारे में बताता है । निम्न में से कौन सा एक बिंदु मानकों की आवश्यकता के बारे में सही नहीं है ? 2

(A) मानक पेशेवर लेखाकारों को पेशेवर ज्ञान एवं कौशल प्रदान करते हैं ।

(B) मानक से लेखा-परीक्षा में गुणवत्ता सुनिश्चित होती है ।

(C) मानक से एकरूपता आती है क्योंकि वित्तीय विवरणों की लेखा-परीक्षा इन्हीं मानकों का पालन करके की जाती है ।

(D) मानक से स्थानीय (Local) कार्यप्रणाली द्वारा स्थापित मानकों के अनुरूप लेखा-परीक्षा करना सुनिश्चित होता है ।

14. RDB & Co. को INA Group of hotels का वैधानिक लेखा-परीक्षक नियुक्त किया गया है । यह प्रथम अवसर है कि फर्म एक पदार्थ (food) एवं पेयपदार्थ (Beverage) उद्योग का लेखा-परीक्षण कर रही है । संबद्धता साझेदार, CA R, एवं कार्य दल के अन्य प्रमुख सदस्यों ने होटल व्यवसाय और इसके पर्यावरण की पूरी समझ के साथ INA Hotels की लेखा-परीक्षा योजना की विकास की क्रिया प्रारंभ की ।

निम्न में से कौन सा विषय है जो कि SA 300 में लेखा-परीक्षा योजना के विकास करने में संबद्धता साझेदार और उसके दल द्वारा शामिल नहीं किया जायेगा ? 2

(A) नियोजित जोखिम मूल्यांकन प्रक्रियाओं की प्रकृति, समय और सीमा ।

(B) अभिकथन स्तर पर नियोजित आगे की लेखा परीक्षा प्रक्रियाओं की प्रकृति, समय और सीमा ।

(C) कार्य को करने के लिए संसाधनों की प्रकृति, समय और सीमा ।

(D) अन्य नियोजित लेखा परीक्षा प्रक्रियाएँ जिन्हें पूरा करना आवश्यक है ताकि संबद्धता में SA's का अनुपालन हो सके ।

620230381

15. एक कंपनी के निदेशक मंडल ने लेखा-परीक्षक से प्राधिकारी को प्रस्तुत करने के लिए वर्ष के दौरान हुई निर्यात बिक्री के प्रमाण पत्र को प्रमाणित कराना चाहा । लेखा-परीक्षक ने विभिन्न देनदारों और लेनदारों को उनके 31-03-2024 के शेष की पुष्टि के लिए भेजने हेतु पुष्टि पत्र भी हस्ताक्षरित किए ।

लेखा-परीक्षक द्वारा यूडीआईएन (UDIN) उत्पन्न करने की आवश्यकता निम्न के लिए होगी : 2

(A) केवल वर्ष के दौरान हुई निर्यात बिक्री का प्रमाण पत्र ।

(B) केवल पुष्टि पत्र

(C) वर्ष के दौरान निर्यात बिक्री का प्रमाण पत्र व पुष्टि पत्र दोनों ।

(D) किसी यूडीआईएन के उत्पन्न करने की आवश्यकता नहीं है ।

62023381

62023381

62023381

SPACE FOR ROUGH WORK

6202381
6202381
6202381

यह प्रश्न–पुस्तिका संस्थान की सम्पत्ति है । इसके सम्पूर्ण या आंशिक रूप को किसी भी रूप में अनाधिकृत एवं गैर–कानूनी रूप से सम्प्रेषित करना पूर्णतः प्रतिबंधित है । यदि कोई परीक्षार्थी इस प्रकार की अनाधिकृत/गैर–कानूनी कार्य में संलिप्त पाया जाता है तो उस पर उचित कार्यवाही की जाएगी तथा उसे भविष्य में होने वाली संस्थान की परीक्षाओं से वंचित किया जा सकता है ।

6202381
6202381
6202381

3

Question Paper Booklet No.

अभ्यर्थियों के लिए सामान्य निर्देश

1. प्रश्न-पत्र के दो भाग हैं, Part-I और Part-II.
2. Part-I में बहुविकल्पीय प्रश्न (MCQs) हैं ।
3. Part-II में वर्णनात्मक प्रकार के उत्तर की अपेक्षा वाले प्रश्न हैं ।
4. सुनिश्चित करें कि दोनों भागों से संबंधित प्रश्न-पत्र आपने प्राप्त किया है । यदि आपने दोनों भाग प्राप्त नहीं किये हैं तो निरीक्षक के ध्यान में लावें।
5. Part-I के प्रश्नों के उत्तर केवल OMR उत्तर-पत्र पर चिह्नित करने हैं जो कि वर्णनात्मक उत्तर-पुस्तिका के मुख्य पृष्ठ पर दिया गया है । Part-II के प्रश्नों के उत्तर वर्णनात्मक उत्तर-पुस्तिका में लिखने हैं । बहुविकल्पीय प्रश्नों के उत्तर वर्णनात्मक उत्तर-पुस्तिका के भीतर या बहुविकल्पीय प्रश्न पुस्तिका में लिखने पर उनका मूल्यांकन नहीं होगा ।
6. OMR उत्तर-पत्र जो कि वर्णनात्मक उत्तर-पुस्तिका के मुख्य पृष्ठ पर दिया गया है, सभी अभ्यर्थियों के लिए, हिंदी माध्यम के अभ्यर्थियों सहित, केवल अंग्रेजी में होगा ।
7. उपस्थिति पंजीयक में दिया बार कोड स्टीकर वर्णनात्मक प्रकार उत्तर-पुस्तिका पर लगाया जाएगा ।
8. परीक्षा की समाप्ति के पश्चात् ही आपको परीक्षा कक्ष छोड़ने की अनुमति होगी । यदि आपने समय से पूर्व पेपर पूर्ण कर लिया है तो भी आपको अपनी सीट पर ही बैठना होगा ।
9. परीक्षा की अवधि 3 घंटे है । आपको परीक्षा की समाप्ति के पश्चात् परीक्षा कक्ष छोड़ने के पूर्व निरीक्षक को वर्णनात्मक उत्तरों वाली उत्तर-पुस्तिका मुख्य पृष्ठ सहित जमा कराना आवश्यक है ।
10. उपर्युक्त दर्शित सामग्री की प्राप्ति पर, निरीक्षक प्रवेश-पत्र के पृष्ठ 2 पर अभिस्वीकृति प्रदान करेगा ।
11. अभ्यर्थी नकल करते या किसी प्रकार की सहायता देते या प्राप्त करते या निरीक्षक के निर्देशों की अवज्ञा करते अथवा मोबाइल फोन या स्मार्ट वॉच सहित पाया गया, तो परीक्षा से निष्कासित कर दिया जाएगा और इसके अतिरिक्त दंडात्मक कार्यवाही के लिए भी बाध्यकारी होगा ।

PART – I

30 अंक

1. सभी प्रश्नों के उत्तर दीजिए ।
2. उत्तर-पत्रक में उत्तर के गोलों को भरने के लिए केवल HB पेंसिल का उपयोग करें ।
3. प्रत्येक प्रश्न के पश्चात् चार वैकल्पिक उत्तर दिए गए हैं । उत्तरों में किसी एक को चुनिए और OMR उत्तर-पत्र में प्रश्न संख्या के सामने दिए संबंधित गोले को HB पेंसिल द्वारा, निम्न दर्शाए अनुसार, भरिए ।

उत्तरों का अंकन	
उदाहरण : प्रश्न सं. 12 के लिए, यदि अभ्यर्थी C को सही उत्तर मानता है, तो वह निम्न दर्शाए अनुसार अंकन करेगा (सही विधि) 12 Ⓐ Ⓑ ● Ⓓ	**निम्न दर्शाए अनुसार नहीं** **(गलत विधि)** 12 Ⓐ Ⓑ (✓) Ⓓ 12 Ⓐ Ⓑ (✗) Ⓓ 12 Ⓐ Ⓑ (C) Ⓓ 12 Ⓐ Ⓑ (•) Ⓓ 12 Ⓐ ● ● Ⓓ

4. प्रश्न-पुस्तिका में या वर्णनात्मक उत्तर-पुस्तिका के भीतर अंकित किया गया कोई उत्तर विचारणीय नहीं होगा और कोई अंक प्रदान नहीं किया जाएगा ।
5. यदि अभ्यर्थी अंकित किये गये किसी उत्तर को बदलना चाहता है, तो उसे अच्छी गुणवत्ता वाले रबर से पूर्णतः मिटा दे और यह सुनिश्चित करें कि मिटाने के बाद कोई निशान नहीं रहा है ।
6. यदि कोई भी गोला पेंसिल से काला नहीं किया गया है अथवा किसी प्रश्न के लिए एक से अधिक गोले काले किये गए हैं, तो कोई अंक नहीं दिया जाएगा । गलत उत्तर के लिए नकारात्मक अंकन नहीं है ।
7. रफ कार्य, यदि कोई है, तो उसे केवल निर्दिष्ट स्थान "SPACE FOR ROUGH WORK" पर ही करें और प्रश्न-पत्र पुस्तिका और उत्तर-पत्र में कहीं न करें ।
8. परीक्षा प्रारंभ होने से पूर्व, कृपया निम्न दर्शाए स्थान में और उत्तर-पत्र में भी आवश्यक जानकारी भरें ।

मुद्रित पृष्ठों की कुल संख्या : 24 **अधिकतम अंक : 30**

रोल नं. ______

प्रश्न-पत्र पुस्तिका कोड **S M R 1 (H)**

अभ्यर्थी का नाम ______

अभ्यर्थी के हस्ताक्षर

CA INTERMEDIATE SEPTEMBER - 2024 EXAM

PAPER -5

AUDITING & ETHICS

SMR1

A	Correct Option	
1	D	
2	D	
3	C	
4	A	
5	C	
6	D	
7	A	
8	A	
9	B	
10	C	
11	C	
12	A	
13	D	
14	C	
15	A	

Anand Kumar Chaturvedi

CA NOTES COMMUNITY NETWORK

Click on Icon	QR CODE	LINK
Join what's App group		CLICK HERE
Join Telegram Channel		CLICK HERE
Subscribe On Youtube		CLICK HERE
Follow us On Instagram		CLICK HERE

BE A PART OF CNC FAMILY

CNC – CA NOTES COMMUNITY

Mail at (for complaints/feedback) – canotescommunity@gmai.com