



Roll No.

Total No. of Questions – 6

Total No. of Printed Pages – 24

Maximum Marks – 70

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 MCQs in Part I are to be marked on the OMR answer sheet as given on the cover page of descriptive answer book only. Answers to questions in Part II are to be written inside descriptive answer book. Answers to MCQs, if written inside the descriptive answer book or on Part-I questions 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 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 descriptive answer book.
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 – II

70 Marks

1. Question paper comprises 6 questions. Answer Question No. 1 which is compulsory and any 4 out of the remaining 5 questions.
2. Working notes should form part of the answer.
3. Answers to the questions are to be given only in English except in the case of candidates who have opted for Hindi Medium. If a candidate has not opted for Hindi Medium, his/her answers in Hindi will not be evaluated.

(2)

CTE2(H)

PART – II

1. (a) AP & Co., Chartered Accountants, are appointed as statutory auditor of Heavy Industries Limited, a listed company engaged in manufacturing of electric vehicles, for the F.Y 2023-24. As per the recent guideline issued by the regulatory authority, every listed company is required to maintain the digital database of all those personnel who could access the books of the company to avoid Insider Trading. In case of non-compliance, hefty fines may be imposed on the company. CA P is the engagement partner from auditor firm for the audit of Heavy Industries Limited. During planning, CA P planned that he would inquire from in-house IT Head of the company about the maintenance of the digital database to identify and assess the risk of non-compliance with regulatory guidelines. In the light of above facts, explain :
- (i) Whether CA P is required to consider about the maintenance of digital database while framing audit strategy ? 3
- (ii) Whether the procedures planned by CA P are in line with SA-300 ? 2
- (b) Fashion Garments Limited (FGL) is a company engaged in the manufacturing and sale of ready-made garments. The products manufactured by FGL cater to clothing requirements of men, women and kids section. Pearl & Associates, Chartered Accountants, is the statutory auditor of FGL. Partner CA Pearl asked her audit assistant to go through the segment information disclosed and presented in the financial statements. Assistant is new to the audit engagements and seeks her guidance on what is the key responsibility of the auditor in relation to segment information.
- What should CA Pearl guide the assistant on the said matter ? 2

CTE2(H)

(3)

CTE2(H)

What audit procedures should CA Pearl perform to ensure that methods used by the management to present segment information are in accordance with the applicable financial reporting framework ? **3**

(c) Spare Parts Limited received an input from internal auditors that internal controls implemented by the company appears to be reasonable but not so strong that any fraudulent activity can be prevented or timely detected by such controls. Accordingly a qualified person should head the internal controls department. CA Raj has been appointed as an Internal Control Head of the company. His scope of work includes development of internal controls in various departments/areas of the company. On his joining, he studied the various verticals and after identifying the important areas (prone to fraud) implemented strong controls in those areas. In his meeting with senior management and statutory auditors, he assured that satisfactory control environment exists and fraud cannot happen. Whether existence of a satisfactory control environment can be considered as an absolute deterrent to fraud ? **4**

2. (a) XYZ Ltd, a manufacturing company engaged in the production of various types of yarn, is planning to expand its operations into a new geographical market and also add new products. Company has prepared prospective financial information to be presented to potential investors and financial institutions to secure funding for the expansion. **5**

CTE2(H)

P.T.O.

(4)

CTE2(H)

XYZ Ltd engages a firm of auditors to conduct an assurance engagement on this prospective financial information. During the engagement, the auditors reviewed the assumptions made by XYZ Ltd.'s management and issued a report.

Explain the key differences between prospective financial information and historical financial information. How does this distinction impact the level of assurance provided in an assurance engagement on prospective financial information ?

(b) CA H is managing partner of HK & Co., a Chartered Accountant firm, having registered office at Delhi. With the annual task of reviewing whether any threat to independence is observed in the firm, CA H noted down the following observations received from the staff and partners of the firm for the F.Y 2023-24 :

- (i) CA J, partner of the firm, performed statutory audit as well as non-audit engagement for M/s. Take Away Private Limited.
- (ii) CA M, partner of the firm, who has done income tax audit for M/s. Happy Associates where in CA M has material significant indirect financial interest.
- (iii) The costs of air travel and stay accommodation of family members of audit team for audit of Chennai was borne by the client stationed at Chennai.

CTE2(H)

(5)

CTE2(H)

- (iv) One of the clients, M/s. Chalk Limited, threatened to replace them as auditors because the audit team insisted to make provision for expected credit loss which the company was not willing to provide.
- (v) CA N, partner of the firm, who audited M/s. NM Private Limited became arbitrator for dispute between M/s. NM Private Limited and one of its vendors.
- (vi) CA N accepted the assignment of Tax audit (on behalf of firm) of TRF Industries. Management agreed to pay him contingent fee for tax audit.

You are requested to help CA H in classifying the type of threats to independence in each of the above observation received from the staff and partners of the firm. 3

In case such threats exist, what should the auditor do ? 2

- (c) FRP & Associates are the statutory auditors of Paint Private Limited. Company is into the business of trading and has operations across India. CA M, partner in charge of the audit, is carrying out the audit procedures with his audit team. He entrusted CA Ravi, one of the team members, the task of obtaining various audit evidences connected with the audit and submit the same to the engagement partner for finalizing the audit report. How can CA M ensure that the evidences collected by CA Ravi during the audit will be sufficient for the purpose of audit or not ? 4

CTE2(H)

P.T.O.

(6)

CTE2(H)

3. (a) ABC & Co., a Chartered Accountant firm, has been appointed as the statutory auditors of Pen Private Limited for the F.Y 2023-24. During audit, one of the team members, Mr. R noticed that Pen Private Limited has purchased software amounting to ₹ 2.00 crore and the said software is not an integral part of the related hardware. Mr. R further observed that Pen Private Limited has conducted some research of an internal project work amounting to ₹ 1.00 crore. Pen Private Limited, following Indian GAAP, has presented the aforesaid details in the Balance Sheet as on 31st March, 2024 as follows :

Property, Plant, and Equipment	₹
– Software	2.00 crore
– Research	1.00 crore

Mr. R approached the engagement partner with above details and enquired about the correctness of the presentation made by Pen Private Limited in terms of Schedule III to the Companies Act, 2013. Mr. R further wanted to ensure that all additions to Intangible assets during the year 2023-24 have been recorded appropriately in the financial statements of Pen Private Limited. Guide Mr. R.

- (b) Projects India Limited (PIL) is engaged in manufacturing and trading of disposable glasses and plates used in social gatherings/functions. XYZ & Co., Chartered Accountants, is the statutory auditor of PIL for the F.Y 2023-24. Analytical procedures carried out by the audit team, headed by CA Z, indicate that company's business is going downward and PIL

CTE2(H)

(7)

CTE2(H)

could achieve only 50% of total revenue of F.Y 2022-23. Management has not taken any steps to increase the revenue or add new products or customers to stabilize the revenue and profitability. Also the suppliers are demanding cash payment at the time of purchase of raw material. Before finalizing the audit report, audit in charge asked for a cash flow forecast from management for the next 12 months from the end date of financial statements. Keeping in view the above facts, answer the following :

- (i) What can be the likely purpose of CA Z in the above situation ? 3
- (ii) State any two audit procedures in relation to the cash flow forecast likely to be performed by CA Z. 2

- (c) Singh & Associates, while carrying out statutory audit of Rubber Industries Limited, observed that debtors are not making payments invoice wise. As the debtors constitute sixty percent of the total assets, so auditors requested management to provide external confirmations of all the debtors outstanding for an amount exceeding ₹ 1.00 Lac. However, management resisted and no external confirmations were made available. Auditor firm has decided to disclaim an opinion on the financial statements and seek your guidance on amendments that should be made in the "Basis for Opinion" section and elements required by SA 700 (Revised) which need not to be included in the auditor's report. Guide them suitably. 4

CTE2(H)

P.T.O.

CTE2(H)

4. (a) PQR & Co., Chartered Accountants, has been appointed as statutory auditor of MGM Ltd. The financial statements of the company have material amount outstanding as debtors. Ageing of debtors is being done by the internal auditors and is given by them in their monthly report. This issue was also discussed with the management. The engagement partner from PQR & Co. decided to give the age wise debtors as per the report of internal auditor due to shortage of time. After the audit report was released, the engagement partner realized that the disclosure of the debtors is misleading and the ageing was not done by the internal auditor on correct principles due to which the provision made against old debtors was wrong. The engagement partner held the internal auditor responsible for this. Is he correct in making statement that the internal auditor is responsible for false provisioning ? What considerations PQR & Co. should have undertaken before relying on the work of internal auditor ? 5
- (b) Identify and explain the assertions that the auditor will check by performing the following audit procedures- 5×1
=5
- (i) Employee benefit expenses do not include the cost of any unauthorized personnel.
 - (ii) All the items of inventory pertaining to the relevant year shall be included regardless of the location.
 - (iii) Sales are recorded correctly in the books based on the invoices. Discounts have been properly adjusted or accounted for.

CTE2(H)

CTE2(H)

(iv) The entity owns or controls the inventory recorded in the financial statements. i.e. the purchase invoices have been made in the name of the client.

(v) Inventory has been recognized at the lower of cost and net realizable value in accordance with AS 2 - Inventories.

(c) NHG & Co., Chartered Accountants, is statutory auditor of M/s Backlog Private Limited (BPL) for the F.Y 2023-24. BPL is engaged in providing telecom services and received a notice from telecom regulator to deposit fee for violating norms. BPL went into litigation and filed an appeal with telecom appellate authority and the matter is pending for decision as at the end of the financial year. However, the company has disclosed the same in financial statements. Audit team members have completed the audit procedures for the year 2023-24 and are in the process of drafting the audit report. Audit team leader knows that matter of norms violation and pending appeal need to be included in the audit report and seeks your guidance on how to report the matter in the auditor's report. Guide him suitably. 4

5. (a) Z Ltd. engaged ABC & Co., Chartered Accountants, to conduct its statutory audit for the F.Y 2023-24. The audit team developed an overall audit strategy and plan to address the risk. During the audit, several significant changes occurred, including the discovery of a material misstatement in inventory valuation and changes in the scope of audit procedures due to an unexpected acquisition by Z Ltd. The audit documentation for Z Ltd. should reflect these changes but the auditor of a company failed to document the audit strategy and the audit plan. 5

(10)

CTE2(H)

As a senior auditor of the firm briefly outline what should be included in the documentation of audit strategy and audit plan and how should the audit documentation address significant changes made during the audit engagement.

- (b) SRP Limited appointed M/s JK & Co. as its statutory auditors. Auditors while carrying out the audit observed that company has entered into a complex transaction having material effect on the financial statements. In order to have realistic information on the said transaction (relevant to the audit), audit team decided to take assistance from those charged with governance. Two of the team members were discussing as to who can be "Those charged with governance" but could not get a fair idea of the same. Can you guide them by explaining the same ? 5
- (c) Helping Hands Co-operative society is working for the welfare of its members since last 10 years. Governing body observed that the society had some idle funds during the F.Y 2023-24 and considering the equity markets growth, decided to invest the same in blue chip mutual funds. Decision brought fortune and society earned handsome return on the investment made. Auditor of the society however gave a qualified opinion. Management has hired you to guide where they went wrong. Give your comments considering section 32 of the Central Act ? 4

CTE2(H)

6. (a) CA P was consulted by one of his friends, Mr. Robin. Robin informed him that he wants to enter in education sector and invest in one of the schools being operated in the city. The operations of the school will be managed by Robin only and the proposed investment will be made once CA P confirms the revenue figures given to him (Robin) by existing management of the school. CA P said that main source of revenue to school is fee from students and that will be verified. 5

What special steps are involved in the verification of fees collected from students ?

- (b) Oval Enterprises Limited (OEL) is under legal obligation to represent its current year's financial statements along with the previous year's financial statements (comparative financial statements). Karan & Associates, Chartered Accountants, has been appointed as the statutory auditor for the year. CA Karan noticed that the last year's financial statements contain an adverse opinion for the financial statement as a whole due to a misstatement in the evaluation and disclosure of the debtors. Guide CA Karan for his duty regarding the treatment and addressing the issue while drafting his audit report. What disclosures he is required to make in this regard ? 5

(12)

CTE2(H)

- (c) Identify and explain the fundamental principles being referred to in the following cases.
- (i) Professional accountants should act diligently and in accordance with applicable technical and professional standards while providing professional services. 2
 - (ii) A professional accountant shall not knowingly be associated with reports where he believes that the information contains a materially false or misleading statement. 2

OR

- (c) In an automated environment, there are generally four types of audit tests available. As a senior auditor, it's crucial to guide your team in selecting the appropriate audit tests based on the situation. Explain the types of audit tests commonly used in an automated setting and provide insights on how to determine when and which tests to apply, emphasizing the role of professional judgment in making these decisions. 4
-

CTE2(H)

(Hindi Version)

1. (a) AP & Co., सनदी लेखाकार, Heavy Industries Limited, एक इलेक्ट्रीक वाहनों के निर्माण में संलग्न सूचीबद्ध कंपनी के वित्तीय वर्ष 2023-24 के लिए वैधानिक लेखा परीक्षक नियुक्त किये गये हैं। नियामक प्राधिकारी द्वारा हाल ही में जारी दिशा निर्देशों के अनुसार प्रत्येक सूचीबद्ध कंपनी को इनसाइडर ट्रेडिंग (Insider trading) को रोकने के लिए उन कार्यकारियों (Personnel) का डिजीटल डाटा बेस (Digital Data Base) रखना है जिनकी पहुँच कंपनी की बहियों तक है। अनुपालना नहीं होने पर कंपनी पर भारी भरकम जुर्माना लगाया जा सकता है। Heavy Industries Limited की लेखा परीक्षा के लिए लेखा परीक्षक फर्म से CA P संबंधिता साझेदार है। योजना के दौरान, CA P ने नियामक दिशा निर्देशों की अवमानना की जोखिम की पहचान व मूल्यांकन के लिए कंपनी के इन हाउस आई टी मुखिया (In house IT Head) से डिजीटल डाटा बेस रखने के बारे में पूछताछ करने की योजना बनाई।

उपरोक्त तथ्यों के परिप्रेक्ष्य में बतायें कि :

- (i) क्या CA P के लिए लेखा परीक्षा रणनीति बनाते समय डिजीटल डाटा बेस को रखने के बारे में विचार करने की आवश्यकता है ? 3
- (ii) क्या CA P द्वारा बनायी गयी प्रक्रियाओं की योजना SA-300 के अनुसार है ? 2

- (b) Fashion Garments Limited (FGL) रेडीमेड वस्त्रों के निर्माण व बिक्री में संलग्न एक कंपनी है। FGL द्वारा निर्मित उत्पाद पुरुषों, स्त्रियों, बच्चों के वर्ग की वस्त्रों की आवश्यकताओं की पूर्ति करते हैं। Pearl & Associates, सनदी लेखाकार FGL के

CTE2(H)

वैधानिक लेखा परीक्षक हैं साझेदार CA Pearl ने अपने लेखा परीक्षा सहायक को वित्तीय विवरणों में प्रस्तुत और प्रकट खंड सूचना (segment information) का अवलोकन (go through) करने को कहा । सहायक लेखा परीक्षा संबद्धता (engagement) में नया है और उसने CA Pearl से खंड सूचना के संबंध में लेखा परीक्षक की महत्वपूर्ण जिम्मेदारियों के बारे में मार्गदर्शन चाहा ।

उपरोक्त मामले में CA Pearl को सहायक को क्या मार्गदर्शन करना चाहिए ? 2

CA Pearl द्वारा यह सुनिश्चित करने के लिए कि क्या प्रबंधन द्वारा खंड सूचना की प्रस्तुति के संबंध में उपयोग में ली गई विधियाँ लागू वित्तीय रिपोर्टिंग ढाँचे के अनुसार हैं, कौन सी लेखा परीक्षा प्रक्रियाएँ करनी चाहिए ? 3

- (c) Spare Parts Limited को अपने आंतरिक लेखा परीक्षक से जानकारी मिली कि कंपनी द्वारा लागू आंतरिक नियंत्रण उचित लगते हैं लेकिन इतने प्रभावशाली नहीं हैं कि किसी धोखाधड़ी की गतिविधि को इन नियंत्रणों द्वारा रोका या समय पर खोजा जा सके । इसलिए एक योग्य व्यक्ति को आंतरिक नियंत्रण विभाग का प्रमुख होना चाहिए । CA Raj को कंपनी के आंतरिक नियंत्रण विभाग का प्रमुख नियुक्त किया गया है । उसके कार्य के क्षेत्र में कंपनी के विभिन्न विभागों और क्षेत्रों में आंतरिक नियंत्रण का विकास करना है । उसने जुड़ने (join) पर विभिन्न स्तंभों (verticals) का अध्ययन किया और महत्वपूर्ण क्षेत्रों (धोखाधड़ी उन्मुख) की पहचान कर प्रभावशाली नियंत्रणों को इन क्षेत्रों में लागू किया । वरिष्ठ प्रबंधन व वैधानिक लेखा परीक्षक के साथ बैठक में उसने विश्वास दिलाया कि संतोषजनक नियंत्रण परिवेश मौजूद है और धोखाधड़ी नहीं हो सकती है । क्या संतोषजनक नियंत्रण परिवेश की मौजूदगी को धोखाधड़ी का पूर्ण निवारक माना जा सकता है ? 4

CTE2(H)

2. (a) XYZ Ltd, एक निर्माणी कंपनी विभिन्न प्रकार के धागों के उत्पादन में संलग्न है की 5

अपनी गतिविधियों को नये भौगोलिक बाजारों में प्रसार करने और नये उत्पादों को जोड़ने की योजना है। प्रसार (expansion) के लिए निवेशकर्ताओं और वित्तीय संस्थानों से धन जुटाने हेतु कंपनी ने संभावित वित्तीय जानकारी तैयार की है।

XYZ Ltd एक लेखा परीक्षक फर्म को इस संभावित वित्तीय जानकारी पर आश्वासन संबद्धता (assurance engagement) संचालन के लिए नियुक्त करता है। संबद्धता के दौरान लेखा परीक्षक ने XYZ Ltd के प्रबंधन द्वारा की गई मान्यताओं की समीक्षा की और रिपोर्ट जारी की।

संभावित वित्तीय जानकारी और ऐतिहासिक वित्तीय जानकारी के मध्य प्रमुख अंतरों को स्पष्ट करें। यह अंतर किस तरह से संभावित वित्तीय जानकारी पर आश्वासन संबद्धता में आश्वासन के स्तर को प्रभावित करता है?

- (b) CA H HK & Co., सनदी लेखाकार फर्म, जिसका रजिस्टर्ड कार्यालय दिल्ली में है के प्रबंध साझेदार है। फर्म में स्वतंत्रता को कोई खतरा है उसकी वार्षिक समीक्षा का कार्य कर, CA H ने फर्म के स्टाफ व साझेदारों से प्राप्त वित्तीय वर्ष 2023-24 के लिए निम्न अवलोकनों को लिखा :

- (i) CA J, फर्म के साझेदार ने M/s. Take Away Private Limited की वैधानिक लेखा परीक्षा के साथ-साथ गैर लेखा परीक्षा संबद्धता (Non-audit engagement) की।
- (ii) CA M, फर्म के साझेदार जिसने M/s. Happy Associates की आयकर लेखा परीक्षा की है जिसमें CA M का महत्वपूर्ण अप्रत्यक्ष वित्तीय हित है।

CTE2(H)

- (iii) लेखा परीक्षा दल के परिवार के सदस्यों के लिए हवाई-यात्रा की लागत और रहने की आवास सुविधा चेन्नई के ग्राहक द्वारा वहन की गयी थी ।
- (iv) एक ग्राहक M/s. Chalk Limited ने लेखा परीक्षक को प्रतिस्थापित करने की धमकी दी है क्योंकि लेखा परीक्षा दल ने संभावित साख (Credit) नुकसान का प्रावधान बनाने का आग्रह किया है जो कि कंपनी को मंजूर नहीं है ।
- (v) CA N, फर्म के साझेदार जिसने कि M/s. NM Private Limited की लेखा परीक्षा की थी M/s. NM Private Limited और उसके एक आपूर्तिकर्ता के मध्य विवाद में पंच बने ।
- (vi) CA N ने फर्म की ओर से TRF Industries की टैक्स ऑडिट के कार्य को स्वीकार किया । प्रबंधन ने टैक्स ऑडिट के लिए आकस्मिक फीस भुगतान करना स्वीकार किया ।

आपसे प्रार्थना की जाती है कि आप CA H को फर्म के स्टॉफ व साझेदार से प्राप्त उपरोक्त प्रत्येक अवलोकन में स्वतंत्रता के खतरे के प्रकार के वर्गीकरण में सहायता करें । 3

खतरों की मौजूदगी की दशा में लेखा परीक्षक को क्या करना चाहिए ? 2

- (c) FRP & Associates, Paint Private Limited के वैधानिक लेखा परीक्षक हैं । 4
कंपनी खरीद बिक्री के व्यवसाय में है और इसका परिचालन पूरे भारत वर्ष में है । CA M, लेखा परीक्षा का मुखिया अपने लेखा परीक्षा दल के साथ लेखा परीक्षा प्रक्रियाएँ कर रहा है । उसने CA Ravi, जो कि दल का एक सदस्य है को लेखा परीक्षा से संबंधित विभिन्न लेखा परीक्षा साक्ष्य प्राप्त करने का और इसे संबद्धता साझेदार को सौंपने का कार्य सौंपा ताकि लेखा परीक्षा रिपोर्ट पूर्ण की जा सके । CA M कैसे सुनिश्चित कर सकता है कि CA Ravi द्वारा लेखा परीक्षा के दौरान इकट्ठा किये गये साक्ष्य लेखा परीक्षा के उद्देश्य के लिए पर्याप्त हैं या नहीं ?

CTE2(H)

3. (a) ABC & Co., एक सनदी लेखाकार फर्म को Pen Private Limited का वित्तीय वर्ष 2023-24 के लिए वैधानिक लेखा परीक्षक नियुक्त किया गया है। लेखा परीक्षा के दौरान दल के एक सदस्य मि. R ने देखा कि Pen Private Limited ने ₹ 2.00 करोड़ का सॉफ्टवेयर खरीदा है जो कि संबंधित हार्डवेयर का अभिन्न अंग नहीं है। Mr. R ने आगे और अवलोकन किया कि Pen Private Limited ने आंतरिक परियोजना पर ₹ 1.00 करोड़ का अनुसंधान कार्य किया है। Pen Private Limited ने Indian GAAP का पालन करते हुए निम्न विवरण 31 मार्च, 2024 की बैलेंस शीट में प्रस्तुत किये हैं :

परिसंपत्ति, संयंत्र एवं उपकरण	₹
– सॉफ्टवेयर	2.00 करोड़
– अनुसंधान	1.00 करोड़

Mr. R संबद्धता साझेदार से उपरोक्त विवरण के साथ मिले और कंपनी अधिनियम, 2013 के Schedule III के अनुसार Pen Private Limited द्वारा प्रस्तुतिकरण के सही होने के बारे में पूछताछ की है। Mr. R ने यह भी सुनिश्चित होना चाहा है कि वर्ष 2023-24 के दौरान अमूर्त संपत्तियों में हुई सभी वृद्धि का लेखा Pen Private Limited के वित्तीय विवरणों में उचित रूप से कर लिया गया है। Mr. R का मार्गदर्शन करें।

- (b) Projects India Limited (PIL) सामाजिक मिलन / समारोहों में प्रयुक्त होने वाले डिस्पोजेबल ग्लास और प्लेट्स के निर्माण और बिक्री में संलग्न है। XYZ & Co., सनदी लेखाकार, वित्तीय वर्ष 2023-24 के लिए PIL के वैधानिक लेखा परीक्षक हैं। लेखा परीक्षा दल जिसका मुखिया CA Z है द्वारा विश्लेषणात्मक प्रक्रियाएँ करने पर संकेत हुआ कि कंपनी का व्यवसाय नीचे की ओर जा रहा है और PIL वित्तीय वर्ष 2022-23 के कुल राजस्व का 50% ही प्राप्त कर पायेगा। प्रबंधन ने राजस्व और

CTE2(H)

लाभप्रदता स्थिर करने के लिए राजस्व बढ़ाने या नये उत्पाद या ग्राहक जोड़ने का कोई कदम नहीं उठाया है। कच्चे माल की खरीद करते समय आपूर्तिकर्ता भी नगद भुगतान की माँग कर रहे हैं। लेखा परीक्षा मुखिया ने लेखा परीक्षा पूर्ण करने से पहिले प्रबंधन से वित्तीय विवरण की समाप्ति की तिथि से अगले 12 महिनों का नकदी प्रवाह पूर्वानुमान तैयार करने को कहा है।

उपरोक्त तथ्यों को ध्यान में रखते हुए निम्न का उत्तर दें :

- (i) CA Z का उपरोक्त परिस्थिति में क्या उद्देश्य हो सकता है ? 3
 - (ii) CA Z द्वारा नकदी प्रवाह पूर्वानुमान के बारे में प्रयोग में लाने वाली किन्हीं दो लेखा परीक्षा प्रक्रियाओं को बताइये। 2
- (c) Singh & Associates ने Rubber Industries Limited की वैधानिक लेखा परीक्षा करने पर देखा कि देनदारों द्वारा बिलों के अनुसार (Invoice wise) भुगतान नहीं किया जा रहा है। चूँकि देनदार कुल संपत्ति का 60 प्रतिशत हैं, इसलिए लेखा परीक्षक ने प्रबंधन से सभी देनदार जिनका शेष ₹ 1.00 लाख से ज्यादा है कि बाह्य पुष्टि प्रदान करने की प्रार्थना की। हालाँकि प्रबंधन ने प्रतिरोध किया व कोई भी बाह्य पुष्टि उपलब्ध नहीं करायी। लेखा परीक्षक फर्म ने वित्तीय विवरणों पर राय के अस्वीकरण का निश्चय किया है और आपसे “राय का आधार” अनुभाग में किये जाने वाले बदलाव और SA 700 (संशोधित) के अनुसार लेखा परीक्षा रिपोर्ट में शामिल नहीं होने वाले घटकों पर मार्गदर्शन चाहा है। उन्हें उचित सलाह दें। 4

CTE2(H)

4. (a) PQR & Co., सनदी लेखाकार को MGM Ltd का वैधानिक लेखा परीक्षक नियुक्त किया गया है। कंपनी के वित्तीय विवरणों में बकाया देनदारों की महत्वपूर्ण राशि है। आंतरिक लेखा परीक्षक द्वारा देनदारों की एजिंग (Ageing) की गई है और इसे उनके द्वारा मासिक रिपोर्ट में दिया गया है। इस मुद्दे की प्रबंधन के साथ भी चर्चा की गयी थी। PQR & Co. के संबद्धता साझेदार ने समय की कमी के कारण आंतरिक लेखा परीक्षक की रिपोर्ट के अनुसार समयावधि अनुसार (Age wise) देनदारों को दिखाने का निर्णय किया। लेखा परीक्षा रिपोर्ट जारी होने के पश्चात, संबद्धता साझेदार ने महसूस किया कि देनदारों का प्रकटन पथभ्रष्ट (mislead) करता है और आंतरिक लेखा परीक्षक द्वारा सही सिद्धांतों पर एजिंग नहीं किये जाने के कारण पुराने देनदारों के विरुद्ध बनाया गया प्रावधान गलत था। संबद्धता साझेदार ने इसके लिए आंतरिक लेखा परीक्षक को जिम्मेदार ठहराया। क्या वह यह कथन करने में सही है कि गलत प्रावधान के लिए आंतरिक लेखा परीक्षक जिम्मेदार है? PQR & Co. को आंतरिक लेखा परीक्षक के कार्य पर निर्भर रहने के पूर्व किन बातों का ध्यान रखना चाहिये था?

5

- (b) निम्नलिखित लेखा परीक्षा प्रक्रियाओं को करने में लेखा परीक्षक कौन से दावे की पहचान व व्याख्या की जाँच करेगा : 5×1
=5

- (i) कर्मचारी लाभ व्यय में अनधिकृत कार्मिक की लागत शामिल नहीं है।
- (ii) संबंधित वर्ष से संबंधित इन्वेन्ट्री की सभी वस्तुओं को शामिल किया जायेगा, भले ही वो कहीं भी रखी हों।
- (iii) बिक्री का बहियों में बिलों के आधार पर सही लेखा किया गया है। छूटों का सही समायोजन या लेखा किया गया है।
- (iv) संस्था वित्तीय विवरणों में दर्ज इन्वेन्ट्री की मालिक है या उसे नियंत्रित करती है यानि खरीद चालान ग्राहक के नाम पर बनाये गये है।
- (v) AS 2 – इन्वेन्ट्री के अनुसार इन्वेन्ट्री को लागत और शुद्ध वसूली मूल्य, जो भी कम हो, पर दर्शाया है।

- (c) NHG & Co., सनदी लेखाकार, वित्तीय वर्ष 2023-24 के लिए M/s Backlog Private Limited (BPL) के वैधानिक लेखा परीक्षक हैं। BPL टेलीकॉम सेवायें प्रदान करने में संलग्न है और उसे टेलीकॉम नियामक से मानकों के उलंघन पर फीस जमा कराने का नोटिस प्राप्त हुआ। BPL विवाद में गया और टेलीकॉम अपील अधिकारी (telecom appellate authority) के समक्ष अपील फाईल की और मामला वित्तीय वर्ष समाप्ति तक लंबित रहा। यद्यपि कंपनी ने इसे वित्तीय विवरणों में दर्शाया है। लेखा परीक्षा दल ने 2023-24 के लिए लेखा परीक्षा प्रक्रियाएँ पूर्ण कर ली हैं और लेखा परीक्षा रिपोर्ट तैयार करने की प्रक्रिया में है। लेखा परीक्षा दल का मुखिया जानता है कि मानकों के उलंघन और लंबित अपील का मामला लेखा परीक्षा रिपोर्ट में शामिल किया जाना चाहिये था और आपका मार्गदर्शन चाहता है कि मामले को लेखा परीक्षा रिपोर्ट में कैसे रिपोर्ट किया जाए। उसका उचित मार्गदर्शन करें। 4

5. (a) Z Ltd. ने ABC & Co. को वित्तीय वर्ष 2023-24 की वैधानिक लेखा परीक्षा करने के लिए नियुक्त किया है। लेखा परीक्षा दल ने जोखिम को संबोधित करने के लिए समग्र लेखा परीक्षा रणनीति का विकास व योजना बनायी। लेखा परीक्षा के दौरान कई महत्वपूर्ण बदलाव हुए, जिसमें कि इन्वेन्ट्री के मूल्यांकन में मिथ्या वर्णन की खोज और Z Ltd. द्वारा आशा के विपरीत अधिग्रहण के कारण लेखा परीक्षा प्रक्रियाओं के क्षेत्र में बदलाव शामिल है। Z Ltd. के लेखा परीक्षा दस्तावेजीकरण में ये बदलाव प्रकट होने चाहिये लेकिन कम्पनी का लेखा परीक्षक लेखा परीक्षा प्रक्रिया और लेखा परीक्षा योजना को दस्तावेज करने में असफल रहा। 5
- फर्म के वरिष्ठ लेखा परीक्षक होने के नाते संक्षिप्त में बतायें कि लेखा परीक्षा रणनीति और लेखा परीक्षा योजना के दस्तावेजीकरण में क्या शामिल होना चाहिए और कैसे लेखा परीक्षा दस्तावेजीकरण को लेखा परीक्षा संबद्धता में हुए महत्वपूर्ण बदलावों को संबोधित करना चाहिए।

- (b) SRP Limited ने M/s JK & Co. को वैधानिक लेखा परीक्षक नियुक्त किया है । 5

लेखा परीक्षक ने लेखा परीक्षा के दौरान पाया कि कंपनी ने वित्तीय विवरणों पर महत्वपूर्ण प्रभाव वाले जटिल संव्यवहार किये हैं । इन संव्यवहारों (लेखा परीक्षा से संबंधित) के बारे में वास्तविक जानकारी प्राप्त करने के लिए लेखा परीक्षा दल ने प्रशासन का कार्यभार संभालने वाले से सहायता लेने का निर्णय किया । दल के दो सदस्य यह चर्चा कर रहे थे कि “प्रशासन का कार्यभार संभालने वाले” कौन हो सकते हैं लेकिन कोई उचित धारणा इस बारे में नहीं बनी । उपरोक्त को समझाते हुए क्या आप उनका मार्गदर्शन कर सकते हैं ?

- (c) Helping Hands Co-operative society पिछले 10 वर्षों से सदस्यों के कल्याण के 4

लिए कार्य कर रही है । अधिशासी मंडल (Governing Body) ने पाया कि सोसायटी के पास वित्तीय वर्ष 2023-24 में कुछ निष्क्रिय कोष (Idle funds) थे और पूँजी बाजार का विकास होने के कारण, इन कोषों को ब्लू चिप म्यूचल फंड (blue chip mutual funds) में निवेश करने का निर्णय किया । निर्णय ने भाग्योदय किया और सोसायटी ने विनियोग पर अच्छी आय अर्जित की । यद्यपि सोसायटी के लेखा परीक्षक ने मर्यादित राय (Qualified opinion) दी । प्रबंधन ने आपको यह मार्गदर्शन देने के लिए रखा है कि वे कहाँ गलत थे । केन्द्रीय अधिनियम की धारा 32 को ध्यान में रखते हुए आप टिप्पणी करें ।

6. (a) CA P से उसके एक मित्र Mr Robin ने सलाह ली। Robin ने उसे सूचित किया कि वह शिक्षा के क्षेत्र में प्रवेश करना चाहता है और शहर में संचालित होने वाली एक स्कूल में निवेश करना चाहता है। स्कूल का परिचालन का प्रबंध केवल रोबिन द्वारा होगा और प्रस्तावित विनियोग तब ही होगा जब CA P स्कूल के वर्तमान प्रबंधक द्वारा उसे (Robin) दिये राजस्व आँकड़ों की पुष्टि करें। CA P ने कहा कि स्कूल के लिए राजस्व का प्रमुख जरिया छात्रों से प्राप्त फीस है और इसका सत्यापन हो जायेगा। छात्रों से प्राप्त होने वाली फीस की जाँच में कौन से विशिष्ट चरण (steps) हैं ? 5
- (b) Oval Enterprises Limited (OEL) की चालू अवधि के वित्तीय विवरणों के साथ पिछले वर्ष के वित्तीय विवरणों (तुलनात्मक वित्तीय विवरण) को प्रस्तुत करने की वैधानिक बाध्यता है। Karan & Associates को वर्ष के लिए वैधानिक लेखा परीक्षक नियुक्त किया गया है। CA Karan ने ध्यान दिया कि पिछले वर्ष के वित्तीय विवरणों में देनदारों के मूल्यांकन और प्रस्तुति में मिथ्यावर्णन के कारण विपरीत राय शामिल है। CA Karan को लेखा परीक्षा रिपोर्ट को तैयार करने में व्यवहार (treatment) और मामले के संबोधन में उसके कर्तव्यों के बारे में पथ प्रदर्शन करें। इस बारे में उसके द्वारा क्या प्रकटीकरण किया जाना आवश्यक है ? 5
- (c) निम्न मामलों में संदर्भित मौलिक सिद्धांतों की पहचान और व्याख्या करें :
- (i) पेशेवर अकाउन्टेन्ट को पेशेवर सेवाएँ देते समय लगन से तथा लागू तकनीकी और व्यावसायिक मानकों के अनुसार कार्य करना चाहिये। 2
- (ii) पेशेवर अकाउन्टेन्ट को जानबूझकर ऐसी रिपोर्ट से संबंध नहीं होना चाहिए जहाँ अकाउन्टेन्ट का मानना है कि जानकारी में गलत या भ्रामक विवरण है। 2

अथवा

(c) स्वचालित परिवेश में सामान्यतया चार तरह के लेखा परीक्षा परीक्षण उपलब्ध हैं ।

4

वरिष्ठ लेखा परीक्षक होने के नाते यह महत्वपूर्ण है कि आप अपने दल का परिस्थिति के आधार पर उचित लेखा परीक्षा परीक्षण का चयन करने में पथ प्रदर्शन करें । स्वचालित परिवेश में प्रयोग होने वाले सामान्यतया लेखा परीक्षा परीक्षण के प्रकारों की व्याख्या करें और ऐसे निर्णयों को करने में कि कब और कौन सा परीक्षण का प्रयोग करना है का निर्धारण कैसे हो की समझ प्रदान करते हुए पेशेवर निर्णय की भूमिका की महत्ता बतायें ।

(24)
CTE2(H)



रोल नं.

कुल प्रश्नों की संख्या – 6

कुल पृष्ठ – 24

अधिकतम अंक – 70

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 Part-I 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 मोबाईल फोन या स्मार्ट घड़ी सहित पाया गया, तो परीक्षा से निष्कासित कर दिया जाएगा और इसके अतिरिक्त दंडात्मक कार्यवाही के लिए भी उत्तरदायी होगा।

भाग – II

70 अंक

1. भाग-II में 6 प्रश्न हैं। प्रश्न संख्या 1 अनिवार्य है तथा शेष 5 प्रश्नों में से किन्हीं 4 का उत्तर देना है।
2. कार्यशील टिप्पणियाँ उत्तर का भाग मानी जायेंगी।
3. उन परीक्षार्थियों को छोड़कर जिन्होंने हिन्दी माध्यम चुना है, प्रश्नों के उत्तर केवल अंग्रेजी में ही देने हैं। वह परीक्षार्थी जिसने हिन्दी माध्यम नहीं चुना है, यदि हिन्दी में उत्तर देता है, तो उसके हिन्दी में दिये गये उत्तरों का मूल्यांकन नहीं होगा।

CTE2(H)