INTERMEDIATE EXAM
PAPER-5
AUDITING & ETHICS

5 MAY 2024

NRF2(H)

15/05/2024
06:05 Pm

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 type 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 in the same 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 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 (a) Part I of the question paper containing MCQs, and (b) the answer book in respect of 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 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.

PART – II

1. (a) APR & Associates, a Chartered Accountant firm, are appointed as the auditors of Time Ltd. and Bakes Ltd. The volume and nature of business of both the companies are entirely different. CA R is the engagement partner for Bakes Ltd. CA P is the engagement partner for Time Ltd. CA R formulates an Audit Programme for conducting the audit of Bakes Ltd. He suggests CA P to use the same audit programme for Time Ltd. But CA P is of the opinion that this audit programme will not be useful for the audit of Time Ltd. 4

In light of the above, mention the matters that should generally be considered while preparing an Audit Programme. Is CA P correct in emaphasizing for a different Audit Programme for Time Ltd. ?

(b) ABC & Co. are in the business of manufacturing toys. The stock taking process has been done by the company as on 31.3.2024. The company has used FIFO method for valuation of its inventories. The cost of inventory as on 31.3.24 is ₹ 25,25,000/- and the net realizable value of the inventory on the same date is ₹ 25,24,000/-. 4

The cost of inventory includes the following :

(1) Material purchase cost – ₹ 25,05,000/-

(2) Allocated transport cost- ₹ 18,000/-

(3) Abnormal wastage – ₹ 2,000/-

The management seeks your advice in arriving at the value of inventory to be shown in the financial statements of the company. What should be the value of inventory in accordance with AS-2 ?

(c) Mr. Z, at the time of appointment as an independent director in EF Ltd. a listed company, came to know that the Companies Act, 2013 has placed a greater emphasis on the effective implementation and reporting on internal controls for a listed Company. He wants to know the responsibilities as casted under Companies Act, 2013 with regards to Internal Financial Control for (1) Directors (2) Independent directors and (3) Audit committee as per section 134(5)(e), 149(8) & 177(4) (vii) respectively of the Companies Act, 2013. **3**

(d) CA B, an auditor, after the completion of busy audit season, was occupied in assembling of final audit files of one of his client. First of all, he started preparing various documents of that client and then kept those documents in various folders. He was preparing documents as well as audit file in paper form because he believed that it is mandatory. He could complete documentation as well as assembling of final audit file of that client after three months from the date of audit report. Generally, he retains audit file of the clients for 4 years from the date of audit report. Check the validity of the action of CA B. **3**

2. (a) CA Q is the engagement partner for the audit of a Departmental store. As a part of the risk assessment procedure, he wants to make inquiries of the management and others within the entity. What kind of information can the auditor get by inquiring from the following ? **4**

(i) Internal audit personnel

(ii) In-house legal counsel

(iii) Marketing or sales personnel

(iv) Information systems personnel

(b) CA Z, the auditor of MNO Ltd., during the course of audit, assesses a risk of material misstatements regarding the litigations and claims involving the company. CA Z is not convinced with the management's explanations regarding the status of the litigations or claims. It is considered unlikely that the entity's external legal counsel will respond appropriately to a letter of general enquiry. The auditor sent a letter of specific enquiry requesting the entity's external legal counsel to communicate directly with the auditor. List out the inclusions in the letter of specific enquiry ? **4**

In certain circumstances the auditor may judge it necessary to meet with entity's external legal counsel to discuss the likely outcome of the litigations or claims. What will be auditor's reporting responsibility if the management refuses to give permission to the auditor to communicate or meet with the external legal counsel ?

(c) JK Ltd. was having a 'Pager' manufacturing plant and looking at the demand it was of the view that the company will grow continuously in future. But, with the introduction of mobile phones in the market, the plant was shut down completely. The shareholders of the company were of the view that auditor failed to perform their duty and have not informed to them about the company's inability to continue its business, otherwise they might not have suffered the loss. List down the factors giving rise to the inherent limitations due to which auditor cannot provide a guarantee that the financial statements are free from material misstatement due to fraud or error. 3

(d) B Ltd. is a company manufacturing bed-sheets and pillow covers. They have appointed M/s C & Co., Chartered Accountants, as their auditors. The auditor is establishing audit strategy with his team members. As the work progressed, they came to know that the company has diversified its business and now they are also planning to manufacture wooden furniture. The auditor, in his professional judgement, considers this to be a significant factor in directing the engagement team's efforts. Give examples of factors that, in auditor's professional judgement, are significant in directing the engagement team's efforts. 3

3. (a) CA E is auditor of LM Ltd. Before commencing with current year's audit, he initiated planning for the audit. Planning includes the need to consider certain matters, prior to the identification and assessment of the risk of material misstatements. Enumerate such matters. **4**

(b) The management of PQ Ltd. changed during the period under audit. Mr. G an auditor, at the time of receiving written representation on the management responsibilities from the management, was in a dilemma related to the date of and period(s) covered by the written representation. Further, new management was of the view that they can give written representation from the date they took over and not for the prior period when old management were managing affairs of the company. Guide the auditor & the management in this respect. **4**

(c) You are appointed as the auditor of a company manufacturing paints. The company has a robust system of internal control. Most of the controls in the company are automated and they are working effectively. However, in certain situations, manual elements in internal controls are more suitable. What are the circumstances where manual elements in internal controls may be more suitable ? **3**

(d) M/s PSR & Associates are the auditors of The Saturn Hotel, a chain of five-star hotels. Since the nature of their business is prone to frauds, the company has appointed internal auditors at various locations. The company has also devised a system of effective and efficient internal controls. The auditors, M/s PSR & Associates, want to use the work of the internal auditors. In order to ensure effectiveness, what kind of coordination should be there between the external auditor and the internal audit function ? 3

4. (a) M/s KLM & Co. Chartered Accountants, a partnership firm, while designing tests of controls and tests of details in MN Ltd. has to determine the items for testing that can be effective in meeting the purpose of the audit procedure. For this, they decided to select specific items from a population. State the factors that can be considered by the audit firm for selecting specific items from a population and also state the specific items that can be included for such testing. 4

(b) Mr. L is a principal auditor of OP Ltd. There are several divisions of OP Ltd. that are audited by other auditors. State the procedures Mr. L should ordinarily perform to obtain sufficient and appropriate audit evidence that the work of other auditors is adequate for the principal auditor's purpose in the context of this assignment. 4

(c) LD Ltd. has given below loans to the following borrowers during the financial year 2023-24. Mr. B an auditor wants your guidance regarding additional regulatory information required to be provided under the Companies Act, 2013 : 3

Borrowers	**Maximum Loan granted during the year 2023-2024 (₹ in Lakh)**	**Outstanding Loan as at 31/03/24 (₹ In Lakh)**
X (Promoter)	20	15
Y (Director)	30	25
Z (KMP)	10	05
A (Related Party)	20	10
Others	80	65
Total	**160**	**120**

(d) XY and Associates are auditors of PQR Ltd., which provides electrical components on project basis. The purchases are huge and the auditor wants to make sure that all the purchases made during the period are recorded and there is no understatement or overstatement. For this purpose the audit team have performed procedures like cut-off tests, correct treatment of goods in transit, obtaining written representations and performing analytical procedures. What are the analytical procedures required to be performed to obtain audit evidence as to overall reasonableness of purchase quantity and price ? 3

5. (a) PQ & Co. want to diversify its business and for that purpose they want to raise money by issuing shares to the general public. The face value of the shares is ₹ 100 but the directors of the company propose to issue the shares at a discounted rate of ₹ 95/- so as to receive more response. The statutory auditor, however, objects to the same as it is not allowed as per the Companies Act, 2013. State the provisions of Section 53 of the Companies Act, 2013 with reference to shares issued at a discount and the consequences where the company fails to comply with the provisions of this section. 4

(b) HR & Associates are the auditors of a large manufacturing company. The company has recently invested huge amount in Property, Plant and Equipment (PPE) for its new unit. They have added many incidental expenses to the cost of PPE. The junior audit team members are not sure about which costs should be excluded from the cost of PPE. Give examples of costs that should not form part of costs of PPE. **4**

(c) A professional accountant is expected to comply with the fundamental principles of professional ethics at all times. Explain which fundamental principle governing professional ethics is violated in the following situations ? **3**

(1) A chartered accountant in practice accepted the appointment as an auditor of a firm in which his sister was a partner.

(2) A chartered accountant in practice was approached by his friend to seek some insider information about a company, which was a client of the chartered accountant. He could not refuse his friend's request.

(3) A chartered accountant in practice failed to inform his client about the change in laws applicable to his client.

(d) You have been appointed as the statutory auditor of a limited company. The company is registered as a Nidhi company. What are the reporting requirements of a Nidhi company under the Companies Auditor's Report Order, 2020 ? 3

6. (a) CA M is the engagement partner of the firm M/s Y2Z LLP. and he is auditing the financial statements of a listed entity ABC Ltd. The audit firm has determined that an engagement quality control review is required for this assignment. Discuss the responsibilities of CA M as an engagement partner for engagement quality control review as per SA-220. 4

OR

(a) Sanskar Foundation is a Non- Governmental Organisation (NGO) for orphan children. They have received voluntary contribution of ₹ 50 lacs from the promoters, specifying that ₹ 20 lacs are towards the Corpus contribution and ₹ 30 lacs are towards Revolving fund. Explain the terms "Corpus contribution" and "Revolving fund". 4

(b) MNB bank advanced certain loans guaranteed by government. State the prudential norms for asset classification and income recognition of such loans. 4

(c) Mr. D an auditor, while auditing ACE Ltd., identified certain misstatements in relation to particular class of transactions and account balances. He had communicated same to those charged with governance and also taken written representation for the same. State the audit documentation required by the auditor regarding misstatements identified during the audit. 3

(d) JK Ltd. has opened a new manufacturing unit and for that they want plant & machinery. Since the capital outflow will be huge, they are considering of taking it on lease. They have approached several parties and have shortlisted one of them who is ready to give the plant on lease for 11 years, which is approximately the estimated economic life of the asset. As per the agreement, JK Ltd. will bear the insurance and maintenance expenses of the asset. Which kind of lease agreement have JK Ltd. entered into and what is the ownership status, the accounting treatment and the tax benefits of the same ? 3

PART – II

(Hindi Version)

1\. (a) एपीआर एंड एसोसियेट्स एक चार्टर्ड एकाउटेंट फ़र्म है, जो कि टाइम लिमिटेड एवं बेक्स लिमिटेड की लेखा-परीक्षक नियुक्त हुई हैं । दोनों कंपनियों के व्यवसाय के स्वभाव एवं वॉल्यूम एक दूसरे से पूर्णतया भिन्न है । सीए आर बेक्स लिमिटेड के लिये संबद्धता भागीदार है । सीए पी टाइम लिमिटेड के लिये संबद्धता भागीदार है । सीए आर द्वारा बेक्स लिमिटेड को लेखा-परीक्षा हेतु लेखा-परीक्षा कार्यक्रम बनाया गया है । वह सीए पी को टाइम लिमिटेड के लिये भी वही लेखा-परीक्षा कार्यक्रम इस्तेमाल करने की सलाह देता है । किंतु सीए पी की राय में यह लेखा कार्यक्रम टाइम लिमिटेड की लेखा-परीक्षा के लिये उपयुक्त नहीं है । 4

उपरोक्त के अनुसार वह विषय बताइये जो सामान्यतया लेखा-परीक्षा कार्यक्रम बनाते समय ध्यान रखने योग्य हैं । क्या CA पी का टाइम लिमिटेड के लिये एक भिन्न लेखा कार्यक्रम पर जोर देना सही है ?

(b) ABC एंड कं. खिलौनों के निर्माण व्यवसाय में संलग्न हैं । स्टॉक लेने की प्रक्रिया कंपनी द्वारा 31.3.2024 को की गई । इन्वेंट्री के मूल्यांकन लिये कंपनी द्वारा FIFO मैथड का इस्तेमाल किया गया है । इन्वेंट्री की 31.3.24 को लागत 25,25,000 और शुद्ध वसूली योग्य कीमत (Realizable value) उसी तारीख पर 25,24,000 थी । इवेंट्री की लागत में निम्नलिखित शामिल है – 4

1. माल खरीद लागत – ₹ 25,05,000/-
2. आबंटित परिवहन खर्च – ₹ 18,000/-
3. असामान्य हानि – ₹ 2,000/-

कंपनी का प्रबंधन इवेंट्री के मूल्यांकन में आपकी सलाह चाहता है जो कि वित्तीय पत्रकों में लिया जा सके । AS-2 के अनुसार इन्वेंट्री का मूल्य क्या होना चाहिये ?

(c) मि. जेड को EF Ltd., जो कि एक सूचीबद्ध कम्पनी है, में स्वतंत्र निदेशक नियुक्त होते समय ज्ञात हुआ कि कंपनी एक्ट 2013 में आंतरिक नियंत्रण के प्रभावी लागूकरण (इम्प्लीमेंटेशन) और रिपोर्टिंग पर अत्यधिक बल दिया जाता है । वह कंपनीज एक्ट के अंदर निर्देशित आंतरिक वित्तीय नियंत्रण से संबंधित (1) निदेशक (2) स्वतंत्र निदेशक एवं (3) ऑडिट कमिटी, से संबंधित जिम्मेदारियों की जानकारी क्रमशः 134 (5) (e), 149 (8) & 177(4) (vii) के अंतर्गत जानना चाहता है । कृपया बताइए । 3

(d) सीए बी, जो कि एक लेखा परीक्षक है एक व्यस्त ऑडिट सीजन के बाद अपने एक क्लाएंट की ऑडिट फ़ाइल तैयार करने में संबद्ध है । सर्वप्रथम उसने क्लाएंट के दस्तावेज़ तैयार किये फिर उन्हें विभिन्न फोल्डर्स में लगाया । वह दस्तावेज़ और ऑडिट फ़ाइल तैयार कर रहे हैं क्योंकि वह इसे अनिवार्य मानते हैं । वह दस्तावेज़ व ऑडिट फाइल संकलन ऑडिट रिपोर्ट की तारीख से 3 माह बाद पूर्ण कर पाये । सामान्यतः वह क्लाएंट की ऑडिट फ़ाइल, ऑडिट रिपोर्ट की तारीख से अगले 4 वर्षों तक रखते हैं । सीए बी के द्वारा किये कार्य की वैधानिकता की जाँच करें । 3

2. (a) सीए Q एक डिपार्टमेंटल स्टोर के ऑडिट में संबद्धता भागीदार है । जोखिम मूल्यांकन प्रक्रिया के रूप में वह प्रबंधन और अन्य लोगों से पूछताछ करना चाहता हैं । निम्न लोगों से किस प्रकार की जानकारी प्राप्त की जा सकती है – 4

(i) आंतरिक लेखा परीक्षा कर्मी

(ii) इन-हाउस कानूनी परामर्शदाता

(iii) विपणन या बिक्री कर्मी

(iv) सूचना प्रणाली कर्मी

(b) सीए Z जो कि MNO Ltd. के लेखा-परीक्षक हैं, लेखा परीक्षण के दौरान उन्हें लगा कि कम्पनी को विवादों और दावों के कारण महत्वपूर्ण मिथ्या विवरण का खतरा है । सीए Z विवादों और दावों की वर्तमान स्थिति को लेकर दिये गये प्रबंधन के जवाब से संतुष्ट नहीं है । ऐसा माना जा रहा है, कि बाह्य लीगल काउंसिल सामान्य पूछताछ पत्र का उचित जवाब नही देगा, लेखा-परीक्षक ने इसके लिये एक कंपनी के बाह्य लीगल काउंसल को एक विशेष पूछताछ संबंधी पत्र भेजा है । इस पत्र में शामिल होने वाले विषय बताइये । 4

कुछ विशेष परिस्थितियों में, ऑडिटर द्वारा बाह्य लीगल काउंसिल को मिलना आवश्यक होता है ताकि विवादों और दावों के संभावित परिणाम पर चर्चा की जा सके । यदि प्रबंधन ऑडिटर को बाह्य लीगल काउंसल से मिलने/संपर्क करने की अनुमति ना दे तो ऑडिटर की रिपोर्टिंग जिम्मेदारियाँ क्या होंगी ?

(c) JK Ltd. एक 'पेज़र' बनाने वाली कंपनी है और माँग को देखते हुए यह मानती है कि यह भविष्य में लगातार उन्नति करेगी किंतु मोबाइल फोन के बाज़ार में आ जाने से, प्लांट पूरी तरह बंद हो गया । कंपनी के अंशधारको का ऐसा मानना है कि कंपनी के लेखा-परीक्षक अपनी जिम्मेदारी निभाने में असफल रहे हैं और उन्होंने कंपनी की व्यापार चलाने की असमर्थता के बारे में सूचित नहीं किया अन्यथा उन्हें नुकसान नहीं उठाना पड़ता । उन घटकों को सूचीबद्ध कीजिये जो कि उन अंतर्निहित सीमाओं को पैदा करते हैं जिनके कारण लेखा-परीक्षक ऐसी गारंटी नहीं दे सकते कि वित्तीय पत्रक, महत्वपूर्ण मिथ्या विवरण जो कि धोखाधड़ी या त्रुटि के कारण पैदा हुए हैं, से मुक्त हैं । 3

(d) B Ltd. एक चादरें और तकिये के कवर बनाने वाली कंपनी है । उन्होंने C & Co. चार्टर्ड एकाउटेंट्स को अपना लेखा-परीक्षक नियुक्त किया है । लेखा-परीक्षक अपनी टीम के साथ लेखा-परीक्षा की रणनीति बना रहा है । कार्य आगे बढ़ने के साथ उन्हें पता चला कि कंपनी अपने व्यापार में विविधता लाते हुए लकड़ी का फर्नीचर बनाने की योजना बना रही है । लेखा-परीक्षक इसे अपनी टीम को निर्देशित करने के लिये अपने व्यावसायिक निर्णयानुसार महत्वपूर्ण घटक मानता है । 3

ऐसे घटकों के उदाहरण दीजिये जो कि लेखा-परीक्षक के व्यावसायिक निर्णय में, टीम के प्रयासों को निर्देशित करने के लिये महत्वपूर्ण हैं ।

3\. (a) सीए E, LM Ltd. का लेखा–परीक्षक है । वर्तमान वर्ष की लेखा–परीक्षा प्रारंभ करने के पूर्व उसने लेखा–परीक्षा की योजना बनानी प्रारंभ की । योजना बनाते समय कुछ मामलों पर ध्यान देने की आवश्यकता महत्वपूर्ण मिथ्या विवरणों की खतरें की पहचान से पूर्व करनी होती है । ऐसे मामले कौन से होते हैं ? बताइए । 4

(b) लेखा परीक्षण के दौरान PQ Ltd. के प्रबंधन में परिवर्तन हुआ है । मि. जी जो कि लेखा–परीक्षक हैं प्रबंधन से उनकी जिम्मेदारियों पर लिखित अभ्यावेदन प्राप्त करते समय अभ्यावेदन में उल्लेखित (Covered) तारीख कार्यकाल को लेकर कशमकश में है । इसके अतिरिक्त नया प्रबंधन यह सोचता है कि वे केवल अपने व्यवसाय संभालने के बाद के समय के लिये लिखित अभ्यावेदन दे सकते हैं क्योंकि उसके पहले पुराना प्रबंधन कंपनी का कामकाज देख रहा था । इस संदर्भ में लेखा–परीक्षक और प्रबंधन को निदेशित करें । 4

(c) आप एक पेंट बनाने वाली कंपनी के लेखा–परीक्षक नियुक्त हुए हैं । कंपनी की मजबूत आंतरिक नियंत्रण प्रणाली है । अधिकतर नियंत्रण स्वचालित है और प्रभावी रूप से कार्य कर रहे हैं । यद्यपि कुछ परिस्थितियों में, आंतरिक नियंत्रण में मानवीय घटक महत्वपूर्ण होते हैं । वह परिस्थितियाँ बताइए जब आंतरिक नियंत्रण में मानवीय घटक महत्वपूर्ण है । 3

(d) M/s PSR & Associates द सैटर्न होटल जो कि एक पाँच सितारा होटल की एक श्रृंखला है, के लेखा-परीक्षक हैं । कंपनी के व्यवसाय के स्वभाव को देखते हुए जिसमें धोखाधड़ी का काफी खतरा है, कंपनी ने विभिन्न स्थानों पर आंतरिक लेखा-परीक्षक नियुक्त किये हैं । कंपनी ने एक प्रभावी और कार्यशील आंतरिक नियंत्रण सिस्टम भी बनाया है । 3

लेखा-परीक्षक PSR & एसोशियेट्स आंतरिक-लेखा परीक्षक के किये कार्य को इस्तेमाल करना चाहते हैं । लेखापरीक्षा कार्य की प्रभावपूर्णता को सुनिश्चित करने के लिये आंतरिक लेखा-परीक्षक बाह्य लेखा-परीक्षक में किस प्रकार का सामंजस्य होना चाहिये ।

4. (a) M/s KLM & Co. चार्टर्ड एकाउंटेंट्स, जो कि एक साझेदारी फ़र्म है, को कुछ ऐसे आइटम्स तय करने हैं जो कि नियंत्रण का परीक्षण एवम् विवरण का परीक्षण डिजाइन करते समय लेखा प्रक्रियाओं के उद्देश्य की पूर्ति के लिये प्रभावी हों । इसके लिये उन्होंने जनसांख्य में से सुनिश्चित आइटम लेना तय किया । उन घटकों का उल्लेख कीजिए जो कि ऐसे आइटम्स के जनसांख्य में से चुनने की प्रक्रिया में ध्यान रखने योग्य हों । ऐसे आइटम्स भी बताइये जो इस प्रकार के परीक्षण में शामिल किये जा सकें । 4

(b) Mr. L, OP Ltd., के मुख्य लेखा–परीक्षक हैं । OP Ltd. के विभिन्न विभाग हैं जो कि अन्य लेखा परीक्षको द्वारा ऑडिट किये जाते हैं । उन प्रक्रियाओं का उल्लेख कीजिये जो कि सामान्यतया मुख्य लेखा–परीक्षक द्वारा पर्याप्त उचित लेखा साक्ष्य प्राप्त करने के लिये की जाती हों कि अन्य लेखा–परीक्षकों का कार्य मुख्य लेखा–परीक्षक के उद्देश्य की पूर्ति के लिये सही है । 4

(c) LD Ltd. ने निम्न लोन निम्नांकित कर्जदारों को वित्तीय वर्ष 2023-24 में दिये हैं जिसके संदर्भ में Mr. B जो कि लेखा–परीक्षक हैं, कंपनी एक्ट 2013 के अनुसार अतिरिक्त विनियामक जानकारी के प्रकटीकरण पर आपकी राय जानना चाहते हैं – 3

कर्जदार	अधिकतम कर्ज जो कि 2023-24 में दिया (₹ in lakh)	31/3/24 को देय राशि (₹ in lakh)
X प्रमोटर	20	15
Y निदेशक	30	25
Z के एम पी	10	05
A संबंधित पक्ष	20	10
अन्य	80	65
कुल	160	120

(d) XY एंड एसोशियेट्स, PQR Ltd. के लेखा परीक्षक है जो कि प्रोजेक्ट के आधार पर इलेक्ट्रीकल कॉम्पोनेंट सप्लाय करते हैं । खरीद की मात्रा काफ़ी बड़ी होती है और लेखा-परीक्षक यह सुनिश्चित करते हैं कि चालू कार्यकाल में खरीद पूरी तरह रिकार्ड हो और उसमें कोई कमी या अतिश्योक्ति नहीं है । इस उद्देश्य हेतु ऑडिट टीम ने कट ऑफ परीक्षण, पारगमन में माल का सही उपचार, लिखित अभ्यावेदन प्राप्त करना और विश्लेषणात्मक प्रक्रियाऐं संपन्न करने जैसे कार्य किये हैं । 3

लेखा-परीक्षक को पर्याप्त साक्ष्य प्राप्त करने के लिये कौन सी विश्लेषणात्मक प्रक्रियाऐं संपन्न करनी होंगी जो कि यह सुनिश्चित करे कि खरीद की मात्रा एवम् मूल्य समुचित हैं ?

5. (a) PQ & Co. अपने व्यवसाय को विविध रूप देना चाहते हैं और इस उद्देश्य के लिये आवश्यक राशि वह सामान्य जनता को शेयर जारी करके इकट्ठा करना चाहते हैं । शेयर का अंकित मूल्य ₹ 100/- है इसे पर कंपनी के निदेशक इसे डिस्काउटेंड कीमत पर ₹ 95/- में जारी करना चाहते हैं ताकि इसे अच्छी प्रतिक्रिया प्राप्त हो सके । कंपनी के ऑडिटर को इस पर आपत्ति है क्योंकि यह कंपनी एक्ट 2013 के हिसाब से मान्य नहीं है । कंपनी एक्ट 2013, Sec 53 के प्रोविज़न, जो कि डिस्काउंट पर शेयर जारी करने के लिये है, समझाइये । यह भी बताइये कि इस धारा का पालन न करने पर कंपनी को क्या परिणाम भुगतने होंगे ? 4

(b) HR & Associates एक बड़ी निर्माण कंपनी के लेखा-परीक्षक हैं । कंपनी के हाल ही में अपनी एक नई यूनिट के लिये प्लांट, प्रॉपर्टी एंड एक्विपमेंट में एक बड़ा निवेश किया है । उन्होंने कई संबंधित खर्चे पी पी इ की लागत में शामिल किये हैं । जूनियर ऑडिट टीम के सदस्य इस बात को लेकर निश्चित नहीं हैं कि कौन से लागत PPE की लागत से अलग करने चाहिये । उन लागतों के उदाहरण दीजिये जो PPE की लागत का हिस्सा नहीं बनेगें । 4

(c) एक व्यावसायिक लेखाकार से यह आशा की जाती है कि वह मूलभूत नैतिक सिद्धांतों का सदैव पालन करें । समझाइए कि निम्नलिखित परिस्थितियों में कौन से नैतिकता के मूलभूत सिद्धांतों का उल्लंघन हुआ है – 3

(1) एक चार्टर्ड एकाउंटेंट जो कि प्रैक्टिस में है, ऐसी फ़र्म का लेखा-परीक्षक होना स्वीकार कर लेता है जिसमें उसकी बहन भागीदार है ।

(2) एक चार्टर्ड एकाउंटेंट जो कि प्रैक्टिस में हैं उसके मित्र द्वारा एक कंपनी की आंतरिक जानकारी मांगी जाती है जो कि उसकी क्लाएंट है । वह अपने मित्र की विनती को अस्वीकार नहीं कर पाता ।

(3) एक चार्टर्ड एकाउंटेंट जो कि प्रैक्टिस में है, अपने क्लाएंट को बदले हुए कानून के बारे में बताने में असफल रहता है जो कि उसके क्लाएंट के ऊपर लागू है ।

(d) आपकी नियुक्ति एक लिमिटेड कंपनी के विधिक लेखा–परीक्षक के रूप में हुई है। कंपनी एक निधि कंपनी की तरह रजिस्टर्ड है। CARO 2020 के अनुसार निधि कंपनी की रिपोर्टिंग की आवश्यकताएँ क्या हैं ? 3

6. (a) सीए M, Y2Z LLP. की संबद्धता भागीदार है वह एक सूची बद्ध कंपनी ABC Ltd. का ऑडीटर भी है। ऑडिट फ़र्म ने यह तय किया कि इस कार्य हेतु गुणवत्ता नियंत्रक समीक्षक की नियुक्ति आवश्यक हैं। SA-220 के अनुसार गुणवत्ता नियंत्रण समीक्षा हेतु CA M की एक संबद्धता भागीदार के रूप में जिम्मेदारियाँ, समझाइये। 4

अथवा

(a) संस्कार फाउंडेशन अनाथ बच्चों की एक NGO है। उन्होंने स्वैच्छिक सहायता के रूप में प्रमोटर्स से, 50 लाख रूपये प्राप्त किये हैं जिसमें से 20 लाख रूपये कॉर्पस योगदान हेतु एवम् 30 लाख रूपये रिवॉल्विंग फंड हेतु दिये गये हैं। 'कॉर्पस योगदान' और 'रिवॉल्विंग फंड' को समझाइये। 4

(b) एम एन बी बैंक द्वारा कुछ लोन प्रदान किये गये हैं जो कि सरकार द्वारा गारंटीड हैं। इस संदर्भ में परिसंपत्ति के वर्गीकरण व आय के चिन्हीकरण से संबधित विवेकपूर्ण मानदंडों को समझाइये। 4

(c) Mr. D एक ऑडीटर हैं । ACE Ltd. की ऑडिट करते समय उन्होंने कुछ विशेष प्रकार के लेनदेन और खातों के बैलेंस में कुछ मिथ्या विवरणों की पहचान की । उसने इसकी सूचना जिन पर प्रशासन की जिम्मेदारी है उन्हें दे दी हैं और एक लिखित अभ्यावेदन भी प्राप्त कर लिया है । पहचानें गये मिथ्याविवरणों के परिप्रेक्ष्य में ऑडीटर को क्या ऑडिट दस्तावेज़ीकरण करना आवश्यक है ? 3

(d) JK Ltd. ने एक नई निर्माण यूनिट खोली है जिसके लिये उन्हें प्लांट एंड मशीनरी की आवश्यकता है । चूँकि पूँजीगत खर्च अधिक होगा वे इसे लीज़ पर लेने का विचार कर रहे हैं । उन्होंने कई पार्टियों से संपर्क करने के बाद एक पार्टी का चुनाव किया है जो कि उन्हें 11 वर्ष के लिये प्लांट लीज पर देने को तैयार हैं जो कि लगभग प्लांट की अनुमानित आर्थिक जीवन के बराबर की अवधि है । अनुबंध के अनुसार बीमा और रखरखाव का खर्च JK Ltd. को वहन करना है । JK Ltd. द्वारा किस प्रकार का लीज़ अनुबंध किया गया है ? उनके स्वामित्व की स्थिति, एकाउंटिंग ट्रीटमेंट व टैक्स के क्या फ़ायदे हैं ? 3

NRF2(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 (a) बहुविकल्पीय प्रश्नों वाले प्रश्न-पत्र का Part-I और (b) 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 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 ।