Roll No. ....

Total No. of Questions – **6**

Total No. of Printed Pages – **16**

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 in the same descriptive answer book. Answers to MCQs, if written inside the descriptive answer book 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 books 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 books.
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.

www.CAclubindia.com

CCI Online Learning Call Us: 088803-20003 www.CAclubindia.com/Elearning

PART – II

1. (a) M/s YZW & Co., Chartered Accountants, have been appointed as the statutory auditors of First Health Private Limited for the financial year 2024-25. CA Y is the engagement partner for this assignment. First Health Private Limited operates in the business of hospitals and pharmaceuticals, with 60 hospitals and 200 pharmacy stores across the country. The company has a turnover of ₹ 680 crores and PAT of ₹ 32 crores in the current year.

While verifying the assertions about book debts, CA Y was informed about the availability of the client's ledger invoices, debit notes, and credit notes as audit evidence. CA Y accepts these documents as audit evidence, considering them to be "available."

(i) Is this decision correct, based on the meaning of the term "available" ? 3

(ii) Also, explain how an auditor should select the most appropriate evidence when testing the accuracy of any assertion to form an opinion. 2

(b) Mention the types of control in an automated environment. 1

Identify the type of control in the following table in Column B against Column A which contains areas where controls are to be implemented in an automated environment. 4

Column A	Column B
Access security	?
Sequence number checks	?
Data centre and network operations	?
Mandatory data fields	?

www.CAclubindia.com

CCI Online Learning Call Us: 088803-20003 www.CAclubindia.com/Elearning

(c) M/s BPA & Associates, Chartered Accountants, was appointed as the auditors of Nissan Ltd., a company with PAN-India presence, for the financial year 2023-24. The audit report was issued on August 20, 2024. Following the issuance of audit report, CA P instructed junior team member Mr. Y to assemble the final audit file and prepare the Completion Memorandum.

(i) Explain the meaning and significance of a Completion Memorandum. 2

(ii) Team Member Y completed the assembly of the final audit file in March 2025 and handed it over to CA P. Was team member Y correct in his approach ? 2

2. (a) Mention any three standards issued under authority of ICAI Council which are collectively known as 'Engagement Standards'. 3

Also mention the purpose of issue of these standards. 2

(b) Give five examples of operating events or conditions that, individually or collectively, may cast significant doubt on the entity's ability to continue as a going concern. 5

(c) TS Ltd. has raised funds by issuing fully convertible debentures. These funds were raised for the expansion and diversification of the business. The company had clearly outlined in its board resolution that these funds will be used for business expansion and diversification purposes only. 4

www.CAclubindia.com

CCI Online Learning Call Us: 088803-20003 www.CAclubindia.com/Elearning

However, the company utilised these funds for repayment of long-term loans and advances rather than for the intended purpose of business growth and expansion.

State the reporting responsibility of the auditor under paragraph 3, clause (x) of the Companies Auditor's Report Order, 2020 (CARO 2020).

3. (a) LMN Ltd., a mid-sized manufacturing company, generates revenue primarily through the sale of consumer electronics in domestic and international market. The company reported sales of ₹ 2 crores in the Financial Year 2024-25. The company generates revenue through sale of standard electronics devices, customized product orders with specific delivery terms and extended warranties and after-sales services. 5

The auditor has to verify that all sales are accurately measured as per applicable accounting standards and correctly journalized, summarized and posted in the financial statements.

Explain the audit procedures to ensure the same.

(b) SA 701 "Communicating Key Audit Matters in the Auditor's Report" deals with the auditor's responsibility to communicate key audit matters in the auditor's report. 5

Explain the definition of Key Audit Matter and how an auditor will determine the Key Audit Matters ?

www.CAclubindia.com

CCI Online Learning Call Us: 088803-20003 www.CAclubindia.com/Elearning

(c) Luck Ltd., a mid-sized manufacturing company, has approached CA S, a qualified Chartered Accountant, to conduct the audit for the financial year ended March 31, 2025. The company requests CA S to give acceptance for the audit so that audit can be commenced within time. With reference to SA 210, how the auditor will establish that whether the preconditions for an audit are present ? 4

4. (a) CA Pari is conducting the audit of Heavy Ltd., a company with large number of customers which are generally small retail shop owners. While verifying sundry debtors, CA Pari assesses the risk of material misstatement (ROMM) as low and internal control is operating effectively.

With reference to SA 505 (External Confirmations):

(i) Which type of confirmation request is most likely to be used by CA Pari in this scenario ? 1

(ii) What are the conditions necessary for using such a confirmation request effectively ? 4

(b) M/s ABC & Co., Chartered Accountants, have been appointed as the statutory auditors of DEF Ltd., which is a listed company, for the Financial Year 2024-25. CA X, a seasoned Chartered Accountant with over 15 years of experience has been assigned as the engagement partner for this audit. CA X takes responsibility for maintaining overall quality on this audit engagement in accordance with SA 220. 5

What do the actions of engagement partner and appropriate messages to the other members of the engagement team, in taking responsibility for the overall quality on audit engagement emphasize ?

www.CAclubindia.com

CCI Online Learning Call Us: 088803-20003 www.CAclubindia.com/Elearning

(c) While auditing the accounts of PQR Ltd., a member of the audit team wants to carry out test of controls for checking the effectiveness of internal control over sales as a part of debtor's audit procedure. State any four points that need to be considered in respect of trade receivables. 4

5. (a) As per SA 299 "Joint Audit of Financial Statements", Joint audit basically implies pooling together the resources and expertise of more than one firm of auditors to render an expert job in a given time period which may be difficult to accomplish acting individually. Explain by stating any five advantages of joint audit. 5

(b) The Management of Sun Shine Ltd. has provided the auditor with a written representation regarding its responsibilities for the preparation of the financial statements. In addition to this, the auditor may request other written representations about the financial statements. 5

Mention such other representations which may supplement but do not form part of the written representation relating to management's responsibilities regarding preparation of financial statements.

www.CAclubindia.com
CCI Online Learning Call Us: 088803-20003 www.CAclubindia.com/Elearning

(c) Compute the Drawing power for Cash Credit limit granted to S Ltd. by Trust Bank for the month of March 2025 from the following information : 4

Particulars	Amount in (₹)
Value of stocks	50,000
Value of debtors (including debtors of ₹ 5,000 for an invoice dated 17.11.2024)	45,000
Value of creditors for goods	15,000
Sanctioned limit	45,000

Margin on stock is 20% and on debtors is 50%.

Note : Debtors older than 3 months are ineligible for calculation of D.P.

www.CAclubindia.com

6. (a) T Ltd. has appointed NFO & Co., Chartered Accountants, as statutory auditors. Since inventory is a material component of the financial statements, CA F plans to attend the physical inventory counting. 5

Provide any five matters that CA F should consider when planning their attendance at the physical inventory counting.

(b) M/s PQ & Co., Chartered Accountants have been appointed as statutory auditors of CBD Multiplex Cinema Ltd. The audit team started the audit and verified the ledger and other books of accounts for the F.Y. 2024-2025. However, one of the team members is of the view that the internal control mechanism of the company should also be verified. 5

Can you guide the audit team about the areas that will be covered in verifying the internal control mechanism ?

CCI Online Learning Call Us: 088803-20003 www.CAclubindia.com/Elearning

(c) The auditor shall take into consideration the reporting objectives of the engagement so as to plan timing of different audit procedures and also nature of communications while establishing audit strategy. Give any four instances of reporting objectives. 4

OR

(c) As an auditor of Star Ltd., a company covered under Section 135 of the Companies Act, 2013, what matters should auditor verify to ensure that proper disclosures regarding Corporate Social Responsibility (CSR) activities is made in Additional Information to notes to account. Mention any four such matters. 4

---

www.CAclubindia.com

CCI Online Learning Call Us: 088803-20003 www.CAclubindia.com/Elearning

PART – II

(Hindi Version)

1. (a) M/s YZW & Co., सनदी लेखाकार, को First Health Private Limited का वित्तीय वर्ष 2024-25 के लिए वैधानिक लेखा परीक्षक नियुक्त किया गया है। इस कार्य के लिए CA Y संबद्धता साझेदार है। First Health Private Limited देशभर में 60 अस्पतालों व 200 औषधि स्टोर्स के साथ अस्पतालों व औषधियों के व्यवसाय में संलग्न है। कंपनी की चालू वर्ष में ₹ 680 करोड़ की बिक्री तथा पीएटी (PAT) ₹ 32 करोड़ है।

देनदारों (book debts) से संबंधित दावों की पुष्टि के लिए लेखा परीक्षा साक्ष्य के रूप में CA Y को ग्राहक के खाते के बिल, डेबिट नोट और क्रेडिट नोट की उपलब्धता के बारे में सूचित किया गया। इनको "उपलब्ध" मानते हुए CA Y इन दस्तावेजों को लेखा परीक्षा साक्ष्य के रूप में स्वीकार करता है।

(i) "उपलब्ध" शब्द के अर्थ के आधार पर क्या यह निर्णय सही है ? 3

(ii) यह भी बतायें कि राय के निर्माण में दावों की परिशुद्धता की जाँच करने के लिए एक लेखा परीक्षक को कैसे सर्वाधिक उपयुक्त साक्ष्य का चयन करना चाहिए। 2

(b) स्वचालित परिस्थिति में नियंत्रण के प्रकार बताइये। 1

नीचे दी गई तालिका के Column A में दिये गये क्षेत्र, जहाँ स्वचालित परिस्थिति में नियंत्रण लागू किया जाना है, के विरुद्ध Column B में नियंत्रण के प्रकार की पहचान करें। 4

Column A	Column B
एक्सेस सुरक्षा	?
अनुक्रम संख्या जाँच	?
डेटा सेंटर और नेटवर्क संचालन	?
अनिवार्य डेटा फील्ड	?

www.CAclubindia.com

CCI Online Learning Call Us: 088803-20003 www.CAclubindia.com/Elearning

(c) M/s BPA & Associates, सनदी लेखाकार, को Nissan Ltd., पूरे भारत में मौजूद एक कंपनी का वित्तीय वर्ष 2023-24 के लिए लेखा परीक्षक नियुक्त किया गया था । लेखा परीक्षा रिपोर्ट 20 अगस्त, 2024 को जारी की गयी थी । लेखा परीक्षा रिपोर्ट जारी होने के पश्चात्, CA P ने दल के कनिष्ठ सदस्य Mr. Y को अंतिम लेखा परीक्षा फाईल को इकट्ठा करने और समापन ज्ञापन तैयार करने का निर्देश दिया ।

(i) समापन ज्ञापन का अर्थ एवं महत्त्व स्पष्ट करें । 2

(ii) दल के सदस्य Y ने अंतिम लेखा परीक्षा फाईल को इकट्ठा करने का कार्य मार्च 2025 में पूर्ण किया तथा इसे CA P को सौंपा । क्या दल का सदस्य Y अपने दृष्टिकोण में सही था ? 2

2. (a) आईसीएआई परिषद के अधिकार के अंतर्गत जारी किए गए किन्हीं तीन मानकों को बतायें जिनको कि सामूहिक तौर से "संबद्धता मानकों" के रूप में जाना जाता है । 3
इन मानकों को जारी करने का उद्देश्य भी बताये । 2

(b) उन परिचालन घटनाओं या स्थितियों के पाँच उदाहरण बताये जो कि व्यक्तिगत या सामूहिक रूप से, संस्था की चालू समुत्थान बने रहने की क्षमता पर महत्त्वपूर्ण संदेह पैदा कर सकती है । 5

(c) TS Ltd. ने पूर्ण परिवर्तनीय ऋण पत्र जारी कर धन जुटाया है । यह धन व्यवसाय की वृद्धि व विविधीकरण के लिए जुटाया गया था । कंपनी ने बोर्ड प्रस्ताव में साफ तौर से चिह्नित किया था कि इस धन का प्रयोग केवल व्यवसाय की वृद्धि व विविधीकरण के उद्देश्य के लिए किया जायेगा । 4

www.CAclubindia.com

CCI Online Learning Call Us: 088803-20003 www.CAclubindia.com/Elearning

कंपनी द्वारा इस धन का प्रयोग इच्छित उद्देश्य व्यवसाय के विकास व वृद्धि में करने की बजाय दीर्घकालीन ऋण के पुनर्भुगतान व अग्रिमों में किया गया ।

कंपनी लेखा परीक्षक रिपोर्ट आदेश, 2020 (CARO 2020) के पैराग्राफ 3, क्लॉज (x) के अनुसार लेखा परीक्षक की रिपोर्टिंग जिम्मेदारी बताये ।

3. (a) LMN Ltd., एक मध्यम आकार की निर्माण कंपनी है जो कि अपना राजस्व घरेलू व अन्तर्राष्ट्रीय बाज़ार में मुख्यतया उपभोक्ता इलेक्ट्रोनिक्स की बिक्री से अर्जित करती है । कंपनी की वित्तीय वर्ष 2024-25 में रिपोर्ट हुई बिक्री ₹ 2 करोड़ थी । कंपनी अपना राजस्व मानक इलेक्ट्रोनिक वस्तुओं, अनुकूलित (customized) उत्पाद आदेशों के साथ विशिष्ट डिलिवरी शर्तें (delivery terms), विस्तारित वारंटी और बिक्री पश्चात सेवाओं के सहारे अर्जित करती है । 5

लेखा परीक्षक को सत्यापित करना है कि वित्तीय विवरणों की समस्त बिक्री को लागू लेखांकन मानकों के अनुसार सटीक रूप से मापा जाता है और सही ढंग से जर्नलीकृत, सारांशित एवं दर्ज किया जाता है ।

उपरोक्त को सुनिश्चित करने के लिए लेखा परीक्षा प्रक्रिया का वर्णन करें ।

(b) SA 701 "लेखा परीक्षक की रिपोर्ट में प्रमुख लेखा परीक्षा मामलों का संप्रेषण" लेखा परीक्षक की लेखा परीक्षा रिपोर्ट में प्रमुख लेखा परीक्षा मामलों का संचार करने से संबंधित है । 5

प्रमुख लेखा परीक्षा मामलों की परिभाषा स्पष्ट करें और एक लेखा परीक्षक यह कैसे निर्धारित करेगा कि कौन से प्रमुख लेखा परीक्षा मामले हैं ?

www.CAclubindia.com

CCI Online Learning Call Us: 088803-20003 www.CAclubindia.com/Elearning

(c) Luck Ltd., एक मध्यम आकार की निर्माण कंपनी ने CA S, एक योग्य सनदी लेखाकार को 31 मार्च, 2025 को समाप्त हुए वित्तीय वर्ष की लेखा परीक्षा के संचालन के लिए संपर्क किया है। कंपनी CA S से लेखा परीक्षा के लिए स्वीकृति देने का अनुरोध करती है ताकि लेखा परीक्षा कार्य समय पर प्रारंभ हो सके। 4

SA 210 के अनुसार लेखा परीक्षक कैसे निर्धारित करेगा कि क्या लेखा परीक्षा की पूर्व शर्तें मौजूद हैं ?

4. (a) CA Pari, Heavy Ltd., एक कंपनी जिसके कि बड़ी तादाद में ग्राहक हैं जो कि सामान्यतया छोटे फुटकर दुकानदार हैं, का लेखा परीक्षण कर रही है। विविध देनदारों के सत्यापन के दौरान CA Pari निर्धारित करती है कि महत्त्वपूर्ण मिथ्यावर्णन की जोखिम (ROMM) कम है और आंतरिक नियंत्रण प्रभावी रूप से संचालन में है।

SA 505 (बाह्य पुष्टिकरण) के संदर्भ में :

(i) इस परिस्थिति में CA Pari द्वारा किस प्रकार का पुष्टि अनुरोध सर्वाधिक उपयुक्त होगा ? 1

(ii) इस प्रकार की पुष्टि अनुरोध का प्रभावी प्रयोग करने की क्या आवश्यक दशाएँ (स्थितियाँ) हैं ? 4

(b) M/s ABC & Co., सनदी लेखाकार को DEF Ltd., एक सूचीबद्ध कंपनी का वित्तीय वर्ष 2024-25 के लिए लेखा परीक्षक नियुक्त किया गया है। CA X, एक अनुभवी सनदी लेखाकार जिनका कि 15 वर्ष का अनुभव है, को इस लेखा परीक्षा के लिए संबद्धता साझेदार का कार्य दिया गया है। SA 220 के अनुसार CA X लेखा परीक्षा संबद्धता पर समग्र गुणवत्ता बनाये रखने की जिम्मेदारी लेता है। 5

लेखा परीक्षा संबद्धता पर समग्र गुणवत्ता की जिम्मेदारी उठाने में, संबद्धता साझेदार की कार्यवाइयाँ और सहभागिता टीम के अन्य सदस्यों को उचित संदेश देने में किन पर बल दिया जाता है ?

www.CAclubindia.com

CCI Online Learning Call Us: 088803-20003 www.CAclubindia.com/Elearning

(c) PQR Ltd. के खातों के लेखा परीक्षण में लेखा परीक्षा दल का एक सदस्य देनदारों की लेखा परीक्षा प्रक्रिया के भाग के रूप में बिक्री पर आंतरिक नियंत्रण की प्रभावशीलता की जाँच हेतु नियंत्रण का परीक्षण करना चाहता है । व्यापार प्राप्य (देनदारों) के संबंध में विचार करने हेतु किन्हीं चार बिन्दुओं को बताइये । **4**

5. (a) SA 299 "वित्तीय विवरणों की संयुक्त लेखा परीक्षा" के अनुसार संयुक्त लेखा परीक्षा मुख्यतया किसी निश्चित समय अवधि में विशेषज्ञता प्रदान करने हेतु लेखा परीक्षकों की एक से अधिक फर्मों के संसाधनों और विशेषज्ञता को एक साथ एकत्रित करना है, जिसे अलग-अलग पूरा करना मुश्किल हो सकता है । संयुक्त लेखा परीक्षा के किन्हीं पाँच लाभों को बताते हुए स्पष्ट करें । **5**

(b) Sun Shine Ltd. के प्रबंधन ने लेखा परीक्षक को वित्तीय विवरणों को तैयार करने से संबंधित जिम्मेदारियों के बारे में लिखित अभ्यावेदन दिया है । इसके अतिरिक्त लेखा परीक्षक वित्तीय विवरणों के संबंध में अन्य लिखित अभ्यावेदनों का अनुरोध कर सकता है । **5**

इस तरह के अन्य लिखित अभ्यावेदन जो वित्तीय विवरणों की तैयारी के संबंध में प्रबंधन की जिम्मेदारियों से संबंधित लिखित अभ्यावेदन के पूरक हो सकते हैं, लेकिन उनका हिस्सा नहीं बनते हैं, का वर्णन करें ।

www.CAclubindia.com

CCI Online Learning Call Us: 088803-20003 www.CAclubindia.com/Elearning

(c) Trust Bank द्वारा मार्च 2025 माह के लिए S Ltd. को दी गयी नकद साख सुविधा (cash credit limit) के लिए आहरण शक्ति (drawing power) की गणना निम्न सूचनाओं से करें : 4

विवरण	राशि (₹)
स्टॉक का मूल्य	50,000
देनदारों का मूल्य (दिनांक 17.11.2024 की बिल राशि ₹ 5,000 को शामिल करते हुए)	45,000
माल के लिए लेनदारों का मूल्य	15,000
स्वीकृत सीमा (Sanctioned limit)	45,000

स्टॉक के लिए मार्जिन 20% है व देनदारों के लिए मार्जिन 50% है।

नोट : 3 माह से अधिक पुराने देनदार आहरण शक्ति की गणना के लिए अयोग्य हैं।

6. (a) T Ltd. ने NFO & Co., सनदी लेखाकार को वैधानिक लेखा परीक्षक नियुक्त किया है। चूँकि इन्वेन्ट्री वित्तीय विवरणों का महत्त्वपूर्ण घटक है, CA F भौतिक इन्वेन्ट्री गणना में उपस्थित रहने की योजना बनाता है। 5

भौतिक इन्वेन्ट्री गणना में उपस्थिति की योजना बनाने में CA F द्वारा ध्यान में रखने योग्य पाँच मामले बतायें।

(b) M/s PQ & Co., सनदी लेखाकार को CBD Multiplex Cinema Ltd. का वैधानिक लेखा परीक्षक नियुक्त किया गया है। लेखा परीक्षा दल ने लेखा परीक्षा प्रारंभ की व वित्तीय वर्ष 2024-2025 के लिए खाता बही (लेजर) व अन्य खाता बहियों की जाँच की। यद्यपि दल के एक सदस्य का मत है कि कंपनी के आंतरिक नियंत्रण तंत्र (mechanism) की जाँच की जानी चाहिए। 5

आंतरिक नियंत्रण तंत्र की जाँच करने में शामिल होने वाले क्षेत्रों के बारे में क्या आप लेखा परीक्षा दल का मार्गदर्शन कर सकते हैं ?

www.CAclubindia.com

CCI Online Learning Call Us: 088803-20003 www.CAclubindia.com/Elearning

(c) लेखा परीक्षक संबद्धता के रिपोर्टिंग उद्देश्यों को ध्यान रखेगा ताकि लेखा परीक्षा रणनीति की स्थापना के दौरान विभिन्न लेखा परीक्षा प्रक्रियाओं के समय और संचार की प्रकृति की योजना बन सके । रिपोर्टिंग उद्देश्यों के चार उदाहरण बताइये । 4

अथवा

(c) Star Ltd., जो कि कंपनी अधिनियम, 2013 की धारा 135 के अंतर्गत आती है, के लेखा परीक्षक होने के नाते लेखा परीक्षक द्वारा कौन से मामले सत्यापित किये जाने चाहिए ताकि यह सुनिश्चित किया जा सके कि कॉर्पोरेट सामाजिक उत्तरदायित्व (CSR) गतिविधियों के बारे में उचित प्रकटीकरण खाते के नोट्स में अतिरिक्त जानकारी में किया गया है । ऐसे चार मामलों को बताइये । 4

---

www.CAclubindia.com

CCI Online Learning Call Us: 088803-20003 www.CAclubindia.com/Elearning