

B.Com (H) ~~IV~~ Sem VI, I

[This question paper contains 8 printed pages.]

Your Roll No.....

Sr. No. of Question Paper : 4014

B

Unique Paper Code : 22411601

Name of the Paper : Auditing and Corporate  
Governance

Name of the Course : B.Com. (Hons.), CBCS

Semester : VI

Duration : 3 Hours

Maximum Marks : 75

**Instructions for Candidates**

1. Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.
2. Attempt all questions.
3. All questions carry equal marks.
4. Answers may be written either in English or Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.

**छात्रों के लिए निर्देश**

1. इस प्रश्न-पत्र के मिलते ही ऊपर दिए गए निर्धारित स्थान पर अपना अनुक्रमांक लिखिए।

P.T.O.

2. सभी प्रश्न कीजिए ।
3. सभी प्रश्नों के अंक समान हैं ।
4. इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए ।

1. (i) Explain the principles of auditing. (8)
- (ii) Explain the several types of audit on the basis of specific objective. (7)

**OR**

- (i) Define the need and objectives of Peer Review. (8)
  - (ii) Explain the powers and functions of National Financial Reporting Authority (NFRA). (7)
2. (i) Discuss the basic principles of corporate governance. Why has corporate governance gained importance in recent years? (8)
  - (ii) Explain any two theories of corporate governance. (7)

**OR**

- (i) Explain the Japanese and German models of corporate governance and differentiate between them. (8)
- (ii) Discuss the role of audit committee in corporate governance. (7)
3. (i) How did Enron Corporation (USA) fail despite being one of the world's largest energy corporations? Explain, highlighting the role of auditors. (8)
- (ii) Describe one case of whistleblowing in India. Do you think whistleblowers are protected in India? (7)

OR

- (i) 'The Punjab National Bank heist highlighted the problem of poor internal control systems and governance'. Explain. (8)
- (ii) State the 'Code of Best Practice' contained in the Cadbury Report. (7)
4. (i) State the disclosures which shall be made in the section on the corporate governance of the annual report as per SEBI Listing Obligations

Disclosure Requirements (LODR) Regulations,  
2015 provisions. (8)

(ii) Briefly state guidelines on Corporate Governance  
for Public Sector Undertakings (PSU). (7)

OR

(i) What are Credit Rating Agencies? Explain their  
distinct features. Are they performing their role  
well? (8)

(ii) Explain shareholders activism. Describe how  
shareholder activism can influence the corporate  
functioning. (7)

5. (i) What are the major ethical issues faced by  
businesses today? How can ethics make  
Corporate Governance more meaningful? (8)

(ii) Explain any three models of CSR. (7)

OR

(i) Explain utilitarianism theory based on  
consequentialism. (8)

(ii) Explain the guidelines on CSR under the  
Companies Act, 2013. (7)

- 1 (i) अंकेक्षण के सिद्धांतों की व्याख्या कीजिए। (8)
- (ii) विशिष्ट उद्देश्य के आधार पर कई प्रकार की लेखा-परीक्षा की व्याख्या कीजिए। (7)

या

- (i) समकक्ष, पूर्व या विद्वत् समीक्षा (पीयर रिव्यू) की आवश्यकता और उद्देश्यों को परिभाषित कीजिए। (8)
- (ii) नेशनल फाइनेशियल रिपोर्टिंग अथॉरिटी (एनएफआरए) की शक्तियों और कार्यों की व्याख्या कीजिए। (7)

2. (i) कॉर्पोरेट गवर्नन्स के बुनियादी सिद्धांतों पर चर्चा कीजिए। हाल के वर्षों में निगमित प्रशासन को महत्व क्यों मिला है? (8)
- (ii) कॉर्पोरेट गवर्नन्स के किन्हीं दो सिद्धांतों की व्याख्या कीजिए। (7)

या

- (i) कॉर्पोरेट गवर्नन्स के जापानी और जर्मन मॉडल की व्याख्या कीजिए और उनके बीच अंतर कीजिए। (8)

4014

(ii) कॉर्पोरेट गवर्नन्स में लेखा परीक्षा समिति की कार्यभूमिका पर चर्चा कीजिए। (7)

3. (i) दुनिया का सबसे बड़ा ऊर्जा निगम होने के बावजूद एनरॉन कॉर्पोरेशन (यूएसए) कैसे विफल हो गया? लेखा परीक्षकों द्वारा ऑडिटर्स की कार्यभूमिका पर प्रकाश डालते हुए स्पष्ट कीजिए। (8)

(ii) भारत में विसलब्लोइंग के किसी एक मामले का वर्णन कीजिए। क्या आपको लगता है कि विसलब्लोअर भारत में संरक्षित और सुरक्षित हैं। (7)

या

(i) 'पंजाब नेशनल बैंक हाइस्ट ने खराब आंतरिक नियंत्रण प्रणाली और शासन की समस्या को उजागर किया है'। व्याख्या कीजिए। (8)

(ii) कौडबरी रिपोर्ट में निहित 'कोड ऑफ बेस्ट प्रैक्टिस' का उल्लेख कीजिए। (7)

4. (i) सेबी लिस्टिंग ऑब्लिगेशन डिस्क्लोजर रिकवायरमेंट्स (एलओडीआर) रेगुलेशन, 2015 के प्रावधानों के अनुसार वार्षिक रिपोर्ट के कॉर्पोरेट गवर्नेंस पर सेक्शन में किए जाने वाले खुलासे एवं प्रकटीकरण का उल्लेख कीजिए। (8)
- (ii) सार्वजनिक क्षेत्र के उपक्रमों (पीएसयू) हेतु कॉर्पोरेट गवर्नेंस पर प्रयुक्त दिशानिर्देशों का संक्षेप में उल्लेख कीजिए। (7)

या

- (i) क्रेडिट रेटिंग एजेंसियाँ क्या होती हैं? उनकी विशिष्ट विशेषताओं एवं लक्षणों की व्याख्या कीजिए। क्या वे अपनी कार्यभूमिका बखूबी निभा रही हैं? (8)
- (ii) शेयरधारकों की सक्रियता की व्याख्या कीजिए। शेयरधारक सक्रियता निगम (कॉर्पोरेट) के कामकाज को कैसे प्रभावित कर सकती है, वर्णन कीजिए। (7)
5. (i) आज व्यवसायों द्वारा सामना किये जाने वाले प्रमुख नैतिक मुद्दे क्या हैं? नैतिकता कॉर्पोरेट गवर्नेंस को और अधिक सार्थक कैसे बना सकती है? (8)

- (i) सीएसआर के किन्हीं तीन मॉडलों की व्याख्या कीजिए। (7)

या

- (i) परिणामवाद पर आधारित उपयोगितावाद के सिद्धांत की व्याख्या कीजिए। (8)
- (ii) कंपनी अधिनियम, 2013 के तहत सीएसआर पर प्रयुक्त दिशानिर्देशों की व्याख्या कीजिए। (7)