[This question paper contains 12 printed pages.]

509

Your Roll No. ....

आपका अनुक्रमांक ....

H

B.COM. (HONS.)/III

Year 2023

Paper BCH 6.1 – Auditing and Corporate Governance

Time : 3 Hours Maximum Marks : 75

समय : 3 घण्टे अधिकतम अंक : 75

(Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.)

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

Note :– Answers may be written either in English or in Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.

टिप्पणी :– इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेज़ी या हिन्दी किसी एक भाषा में दीजिए; लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।

Attempt **all** questions.

सभी प्रश्न कीजिए।

1. (a) Continuous Audit is double-edged weapon. Comment. (8)

(b) An investigation by Serious Fraud Investigation Office (SFIO) in the affairs of a listed Company X has revealed that the company and its group companies had presented financial statements containing false statements of debtors and indulged in the malpractice resulting in inflated purchases and sales. Which regulatory authority, established under the Companies Act, 2013 may SFIO approach to initiate action against Company X? Explain the role and powers of this financial regulatory authority. (7)

Or

(a) An audit programme is a blue-print of audit plan but the auditor is free to change it as a safeguard against disadvantages. Comment. (8)

(b) One of the leading national dailies has recently reported – *The ICAI has taken the next big step towards further improving audit and assurance quality in the country. Its Central Council has now made peer review mechanism mandatory for certain categories of firms and plans to introduce it in phases over the next three years.* Mention any four objectives of Peer review mechanism and three advantages associated with the same. (7)

2. (a) The CEO of XYZ Ltd while addressing the new management trainees said, A good management should take into consideration the interests of each stakeholder in its governance process. Which corporate governance theory is he referring to? Explain its features, advantages and disadvantages. (8)

(b) Indian model of governance is loosely based on Anglo-Saxon model. Elucidate. (7)

Or

(a) "Members of Audit Committee are said to be Gatekeepers of Governance. In the light of this statement explain the composition and role of Audit Committee. (8)

(b) Whistle blowers have played a unique role in improving corporate governance practices across the World. The law must ensure their protection. What are the advantages associated with a good whistle blower policy to the organisation and explain the provisions contained in the Companies Act, 2013 relating to establishment of such a policy and protection of whistle blowers. (7)

3. (a) 'Too Big to Fail', the title of the book by New York Times journalist, Andrew Ross Sorkin, best sums up the disbelief of various players in financial markets across the World at the news of bankruptcy of Lehman Brothers. Explain how failure to address Corporate Governance issues led to the collapse of the investment bank.

(8)

(b) Powerful executive and auditor's recklessness are two of the important common governance problems that led to many scams. Elucidate the statement giving examples from at least three scams. (7)

Or

(a) Cadbury Code gave a new orientation to the Corporate Governance Policies across the globe. Do you agree? Give reasons for your answer. (8)

(b) Mention important elements of OECD Principles of Corporate Governance. (7)

4. (a) Mention any six important provisions that are contained in the Companies Act, 2013 to improve corporate governance practices in India. (8)

(b) Write a note on – Issues in Corporate Governance of Public Sector Units in India? (7)

Or

(a) Mention any six recommendations of Kotak Committee that have become a part of SEBI's LODR Regulations, 2018. (8)

(b) Write note on – Issues in Corporate Governance of Banking Institutions in India. (7)

5. (a) Write a short note –

(i) CSR and Corporate Sustainability

(ii) CSR Committee under section 135 of the Companies Act, 2013 (8)

(b) Differentiate between Ethics, Morality and Values. (7)

Or

(a) Write a note on – Drivers of CSR. (8)

(b) Explain any two ethical theories. (7)

1. (अ) "निरंतर ऑडिट दोधारी हथियार है।" टिप्पणी कीजिए। (8)

(ब) एक सूचीबद्ध कंपनी X के मामलो में गंभीर धोखधडी जॉच कार्यालय (एस एफ आई ओ) की जॉच से पता चला है। कि कंपनी और उसके समूह की कंपनियो ने देनदारो के गलत विवरण वाले वित्तीय विवरण प्रस्तुत किए थे और कदाचार मे लिप्त थे । जिसके परिणामस्वरुप कंपनी अधिनियम, 2013 के तहत स्थापित किस नियामक प्राधिकरण से एसएफआईओ कंपनी एक्स के खिलाफ कार्रवाई शुरू करने के लिए संपर्क कर सकता है? इस वित्तीय नियामक प्राधिकरण की भूमिका और शक्तियों की व्याख्या कीजिए। (7)

या

(अ) "एक ऑडिट कार्यक्रम ऑडिट योजना का एक ब्लू-प्रिंट है लेकिन ऑडिटर नुकसान के खिलाफ सुरक्षा के रूप में इसे बदलने के लिए स्वतंत्र है।" टिप्पणी कीजिए। (8)

(ब) प्रमुख राष्ट्रीय दैनिकों में से एक ने हाल ही में रिपोर्ट दी है -

आईसीएआई ने देश में ऑडिट और आश्वासन गुणवत्ता में और सुधार लाने की दिशा में अगला बड़ा कदम उठाया है। इसकी केंद्रीय परिषद ने अब कुछ श्रेणियों की फर्मों के लिए सहकर्मी समीक्षा तंत्र को अनिवार्य बना दिया है और इसे अगले तीन वर्षों में चरणों में पेश करने की योजना है। सहकर्मी समीक्षा तंत्र के किन्हीं चार उद्देश्यों और उनसे जुड़े तीन लाभों का उल्लेख कीजिए। (7)

2. (अ) एक्सवाईजेड लिमिटेड के सीईओ ने नए प्रबंधन प्रशिक्षुओं को संबोधित करते हुए कहा, "एक अच्छे प्रबंधन को अपनी शासन प्रक्रिया में प्रत्येक हितधारक के हितों को ध्यान में रखना चाहिए।" वह किस कॉर्पोरेट प्रशासन सिद्धांत का उल्लेख कर रहे हैं? इसकी विशेषताएं, फायदे और नुकसान बताएं। (8)

(ब) शासन का भारतीय मॉडल मोटे तौर पर एंग्लो-सैक्सन मॉडल पर आधारित है। स्पष्ट कीजिए। (7)

या

(अ) "लेखापरीक्षा समिति के सदस्यों को शासन के द्वारपाल कहा जाता है।" इस कथन के प्रकाश में लेखापरीक्षा समिति की संरचना और भूमिका की व्याख्या कीजिए। (8)

(ब) "व्हिसिल ब्लोअर्स ने दुनिया भर में कॉर्पोरेट प्रशासन प्रथाओं को बेहतर बनाने में एक अनूठी भूमिका निभाई है। कानून को उनकी सुरक्षा सुनिश्चित करनी चाहिए।" क्या हैं एक अच्छी व्हिसिल ब्लोअर नीति से संगठन को होने वाले फायदे और ऐसी नीति की स्थापना और व्हिसिल ब्लोअर की सुरक्षा से संबंधित कंपनी अधिनियम, 2013 में निहित प्रावधानों की व्याख्या कीजिए। (7)

3. (अ) न्यूयॉर्क टाइम्स के पत्रकार एंड्रयू रॉस सॉर्किन की पुस्तक का शीर्षक 'टू बिग टू फेल', लेहमैन ब्रदर्स के दिवालियापन की खबर पर दुनिया भर के वित्तीय बाजारों में विभिन्न कंपनियों के अविश्वास को सबसे अच्छी तरह से प्रस्तुत करता है। बताएं कि कॉर्पोरेट प्रशासन के मुद्दों को संबोधित करने में विफलता कैसे निवेश बैंक के पतन का कारण बनी। (8)

(ब) "शक्तिशाली कार्यकारी और लेखा परीक्षक की लापरवाही दो

महत्वपूर्ण सामान्य शासन समस्याएं हैं जिनके कारण कई घोटाले हुए।" कम से कम तीन घोटालों के उदाहरण देते हुए कथन को स्पष्ट कीजिए। (7)

या

(अ) "कैडबरी कोड ने दुनिया भर में कॉर्पोरेट प्रशासन नीतियों को एक नई दिशा दी।" क्या आप सहमत हैं? अपने उत्तर के कारण बताएं। (8)

(ब) कॉर्पोरेट प्रशासन के ओईसीडी सिद्धांतों के महत्वपूर्ण तत्वों का उल्लेख कीजिए। (7)

4. (अ) भारत में कॉर्पोरेट प्रशासन प्रथाओं में सुधार के लिए कंपनी अधिनियम, 2013 में शामिल किन्हीं छः महत्वपूर्ण प्रावधानों का उल्लेख कीजिए। (8)

(ब) भारत में सार्वजनिक क्षेत्र की इकाइयों के कॉर्पोरेट प्रशासन में मुद्दों पर एक नोट लिखिए? (7)

या

(अ) कोटक समिति की किन्हीं छः सिफारिशों का उल्लेख कीजिए जो सेबी के एलओडीआर विनियम, 2018 का हिस्सा बन गई हैं। (8)

(ब) भारत में बैंकिंग संस्थानों के कॉर्पोरेट प्रशासन में मुद्दों पर नोट लिखिए। (7)

5. (अ) एक संक्षिप्त नोट लिखिए –

(i) सीएसआर और कॉर्पोरेट स्थिरता

(ii) कंपनी अधिनियम, 2013 की धारा 135 के तहत सीएसआर समिति (8)

(ब) नैतिकता, सदाचार और मूल्यों के बीच अंतर कीजिए। (7)

या

(अ) सीएसआर के चालक पर एक नोट लिखिए। (8)

(ब) किन्हीं दो नैतिक सिद्धांतों की व्याख्या कीजिए। (7)