

[This question paper contains 4 printed pages]



Roll No. 2023

E

Sr. No. of Question Paper : 4034

Unique Paper Code : 22411601

Name of the Paper : Paper BCH 6.1 – Auditing and Corporate Governance

Name of the Course : B.COM. (HONS.) / III

Semester : III

Duration : 3 Hour

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

1. (a) “Internal check and Internal audit though a part of internal control system are very different from each other.” Comment. (8)
(b) Discuss the role of auditors in corporate governance. (7)

Or

- (a) “Roles and Responsibilities of a Company’s Auditors to ensure good corporate governance has increased considerably under Companies Act 2013.” Comment. (8)
(b) How far the Public Company Accounting Oversight Board (PCAOB) and National Financial Reporting Authority (NFRA) have been successful in achieving the advisory role on accounting standards and policies? (7)
2. (a) The Managing Director of XYZ Ltd while addressing the new management trainees said, “Good Corporate governance has become a critical area of focus for managements across the world not only because of the advantages associated with it but also because of principles it lays emphasis on.” Comment. (8)

P.T.O.

- (b) Both German model and Japanese model of governance are relationship based, yet they are different from each other. Elucidate (7)

Or

- (a) "Members of Nomination and Remuneration Committee, and Stakeholder Relationship Committee play a key role in ensuring good corporate governance in an entity." In the light of this statement explain the composition and role of both the Committees. (8)
- (b) "Proxy advisory firms have played a unique role in improving corporate governance practices in India." Comment (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) "Ineffective Board and accounting frauds carried in collusion with statutory auditors 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) "Sarbanes Oxley Act 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 Cadbury Code of Corporate Governance. (7)
4. (a) Mention important provisions related to class action suits and shareholder activism that are contained in the Companies Act, 2013 to improve corporate governance practices in India. (8)
- (b) Write a note on - Ways to improve Corporate Governance of Public Sector Units in India? (7)

Or

- (a) Mention regulations pertaining to Composition of Board of Directors under SEBI's LODR Regulations, 2018. (8)
- (b) Write note on — Issues in Corporate Governance of Non-Banking Institutions in India. (7)

5. (a) Write a short note –

(i) CSR and Corporate Philanthropy

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

(b) Good Ethics means good Business. Comment (7)

Or

(a) Write a note on any one CSR Model (7)

(b) Explain ethical theories of Utilitarianism, and Ethics of Justice. (8)

1. (क) “आंतरिक जाँच और आंतरिक लेखापरीक्षा यद्यपि आंतरिक नियंत्रण प्रणाली का एक भाग है, एक दूसरे से बहुत भिन्न हैं।” टिप्पणी कीजिए। (8)

(ख) कॉर्पोरेट शासन में लेखापरीक्षकों की भूमिका की विवेचना कीजिए। (7)

या

(क) “कंपनी अधिनियम 2013 के तहत अच्छा कॉर्पोरेट प्रशासन सुनिश्चित करने के लिए कंपनी के लेखा परीक्षकों की भूमिकाएं और जिम्मेदारियां काफी बढ़ गई हैं।” टिप्पणी कीजिए। (8)

(ख) पब्लिक कंपनी अकाउंटिंग ओवरसाइट बोर्ड (PCAOB) और नेशनल फाइनेंशियल रिपोर्टिंग अथॉरिटी (NFRA) अकाउंटिंग मानकों और नीतियों पर सलाहकार की भूमिका निभाने में कहाँ तक सफल रहे हैं? (7)

2. (क) एक्सवाईजेड लिमिटेड के प्रबंध निदेशक ने नए प्रबंधन प्रशिक्षुओं को संबोधित करते हुए कहा, “अच्छा कॉर्पोरेट प्रशासन दुनिया भर के प्रबंधन के लिए न केवल इससे जुड़े लाभों के कारण बल्कि उन सिद्धांतों के कारण भी एक महत्वपूर्ण क्षेत्र बन गया है जिन पर यह ध्यान केंद्रित करता है।” टिप्पणी कीजिए। (8)

(ख) शासन के जर्मन मॉडल और जापानी मॉडल दोनों संबंध आधारित हैं, फिर भी वे एक दूसरे से भिन्न हैं। स्पष्ट कीजिए। (7)

या

(क) “नामांकन और पारिश्रमिक समिति के सदस्य, और हितधारक संबंध समिति एक इकाई में अच्छे कॉर्पोरेट प्रशासन को सुनिश्चित करने में महत्वपूर्ण भूमिका निभाते हैं।” इस कथन के आलोक में दोनों समितियों की संरचना और भूमिका की व्याख्या करें। (8)

(ख) “प्रॉक्सी सलाहकार फर्मों ने भारत में कॉर्पोरेट प्रशासन प्रथाओं में सुधार करने में एक अनूठी भूमिका निभाई है।” टिप्पणी कीजिए। (7)

3. (क) न्यूयॉर्क टाइम्स के पत्रकार एंड्रयू रॉस सॉर्किन की पुस्तक का शीर्षक 'टू बिग टू फेल', लेहमन ब्रदर्स के दिवालिया होने की खबर पर दुनिया भर के वित्तीय बाजारों में विभिन्न खिलाड़ियों के अविश्वास का सबसे अच्छा वर्णन करता है। स्पष्ट कीजिए कि कॉर्पोरेट गवर्नेंस के मुद्दों को संबोधित करने में विफलता किस प्रकार निवेश बैंक के पतन का कारण बनी। (8)

- (ख) "अप्रभावी बोर्ड और वैधानिक लेखा परीक्षकों की मिलीभगत से की गई लेखांकन धोखाधड़ी दो महत्वपूर्ण सामान्य शासन समस्याएं हैं जो कई घोटालों को जन्म देती हैं।" कम से कम तीन घोटालों से उदाहरण देते हुए इस कथन को स्पष्ट कीजिए। (7)

या

- (क) "सरबनेस ऑक्सले अधिनियम ने दुनिया भर में कॉर्पोरेट प्रशासन नीतियों को एक नया उन्मुखीकरण दिया।" क्या आप सहमत हैं? अपने उत्तर के कारण बताएं। (8)

- (ख) कैडबरी कोड ऑफ कारपोरेट गवर्नेंस के महत्वपूर्ण तत्वों का उल्लेख कीजिए। (7)

4. (क) भारत में कॉर्पोरेट प्रशासन प्रथाओं में सुधार के लिए कंपनी अधिनियम, 2013 में दिए गए क्लास एक्शन सूट और शेयरधारक सक्रियता से संबंधित महत्वपूर्ण प्रावधानों का उल्लेख कीजिए। (8)

- (ख) भारत में सार्वजनिक क्षेत्रों की इकाइयों के कॉर्पोरेट प्रशासन में सुधार के तरीके पर एक नोट लिखिए? (7)

या

- (क) सेबी के एलओडीआर विनियम, 2018 के तहत निदेशक मंडल की संरचना से संबंधित नियमों का उल्लेख कीजिए। (8)

- (ख) भारत में गैर-बैंकिंग संस्थानों के कॉर्पोरेट गवर्नेंस के मुद्दों पर टिप्पणी लिखिए। (7)

5. (क) संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए - (8)

(i) सीएसआर और कॉर्पोरेट परोपकार

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

- (ख) अच्छी नैतिकता का मतलब अच्छा व्यवसाय है। टिप्पणी कीजिए। (7)

या

- (क) किसी एक सीएसआर मॉडल पर एक नोट लिखिए। (7)

- (ख) उपयोगितावाद के नैतिक सिद्धांतों और न्याय की नैतिकता की व्याख्या कीजिए। (8)