

OPTION-C

Paper : COM-RE- 5036

(Auditing and Corporate Governance)

Full Marks : 80

Time : Three hours

The figures in the margin indicate full marks for the questions.

Answer either in English or in Assamese.

ইংৰাজী অথবা অসমীয়াত উত্তৰ কৰিবা।

1. (A) Choose the correct answer : $1 \times 5 = 5$
শুদ্ধ উত্তৰ বাচি উলিওৱা :

(i) Under the Companies Act, 2013, audit of annual financial statements is compulsory for

কোম্পানী আইন, 2013-ৰ ব্যৱস্থা অনুসৰি বছৰেকীয়া বিত্তীয় বিৱৰণীসমূহৰ হিচাপ পৰীক্ষণ অনিবাৰ্য

(a) private limited companies
ঘৰুৱা সীমিত কোম্পানীসমূহৰ বাবে

(b) public limited companies
ৰাজহুৱা সীমিত কোম্পানীসমূহৰ বাবে

(c) companies listed in a stock exchange

স্টক বিনিময় কেন্দ্ৰত তালিকাভুক্ত কোম্পানী-সমূহৰ বাবে

(d) all companies

সকলো কোম্পানীৰ বাবে

(ii) Internal control usually operates

আভ্যন্তৰীণ নিয়ন্ত্ৰণ দৰাছলতে কাৰ্যকৰী হয়

(a) before processing of a transaction
লেনদেন প্ৰক্ৰিয়া আৰম্ভ হোৱাৰ আগত

(b) as a part of processing of a transaction
লেনদেন প্ৰক্ৰিয়াৰ অংশস্বৰূপে

(c) after processing of a transaction
লেনদেন প্ৰক্ৰিয়াৰ সমাপ্তিত

(d) as a part of accounting works
হিচাপীয় ব্যৱস্থাৰ অংশস্বৰূপে

(iii) Cost audit report is to be furnished to
উৎপাদনব্যয় হিচাপ পরীক্ষণ প্রতিবেদন যোগান ধৰা হয়

(a) the Central Government with a
copy to the company

কোম্পানীলৈ প্রতিলিপিসহ কেন্দ্ৰীয় চৰকাৰক

(b) the company only

কেৱল কোম্পানীক

(c) the Central Government only

কেৱল কেন্দ্ৰীয় চৰকাৰক

(d) the State Government with a copy
to the Central Government

কেন্দ্ৰীয় চৰকাৰলৈ প্রতিলিপিসহ ৰাজ্য চৰকাৰক

(iv) Ethics is

নীতি শাস্ত্ৰ হৈছে

(a) Morals + Reasoning

নৈতিকতা + যুক্তিযুক্ততা

(b) Morals + Values

নৈতিকতা + প্রমূল্যবোধ

(c) Values + Beliefs

প্রমূল্যবোধ + বিশ্বাস

(d) Values + Philosophy
প্রমূল্যবোধ + দৰ্শন

(v) The reason for unethical business
practices is

অসাধু ব্যৱসায়ীক কাৰ্যকলাপৰ কাৰণ

(a) greed for easy money

সহজলভ্য ধনৰ প্রতি লোভ

(b) administrative corruption

প্রশাসনীয় ভ্ৰষ্টাচাৰ

(c) cultural and social reason

সাংস্কৃতিক আৰু সামাজিক কাৰণ

(d) All of the above

ওপৰৰ সকলো

(B) Answer as directed :

1×5=5

বিচৰামতে উত্তৰ দিয়া :

(a) Errors are accidental and may
arise due to negligence or a
genuine misunderstanding on the
part of the persons committing
them. (State whether true or false)

ভুল অনিচ্ছাকৃত আৰু ইয়াৰ উদ্ভৱ ভুলকৰ্তাৰ
অৱহেলা বা বিষয়বস্তুৰ ওপৰত থকা অকৃত্ৰিম ভুল
ধাৰণাৰ বাবে হয়।

(উক্তিটো শুদ্ধ নে অশুদ্ধ উল্লেখ কৰা)

(b) Section _____ of the Companies Act, 2013 prescribes the rules regarding appointment of the auditor. (Fill in the blank)

কোম্পানী আইন, 2013-ৰ _____ ধাৰাই হিচাপপৰীক্ষকৰ নিয়োগৰ নিয়মসমূহ নিৰ্ধাৰণ কৰে।
(খালী ঠাই পূৰণ কৰা)

(c) "Business ethics is pure science and not a professional practice."
(State whether true or false)

"ব্যৱসায়িক নীতিশাস্ত্ৰ এক বিশুদ্ধ বিজ্ঞান, ই পেশাদাৰী কাৰ্য্য নহয়।"
(উক্তিটো শুদ্ধ নে অশুদ্ধ উল্লেখ কৰা)

(d) _____ is considered to be the father of modern corporate governance. (Fill in the blank)

_____ ক আধুনিক কৰ্পোৰেট শাসনৰ পিতৃস্বৰূপ গণ্য কৰা হয়।
(খালী ঠাই পূৰণ কৰা)

(e) "Corporate governance at the highest level refers to the Board of Directors who is elected by the shareholders."
(State whether true or false)

(State whether true or false)

"উচ্চতম পৰ্য্যায়ত কৰ্পোৰেট শাসনে অংশধাৰক সকলৰ দ্বাৰা নিৰ্বাচিত সঞ্চালকমণ্ডলীকে বুজায়।"
(উক্তিটো শুদ্ধ নে অশুদ্ধ উল্লেখ কৰা)

2. Give brief answers : 2×5=10

চমু উত্তৰ দিয়া :

(a) What is statutory audit?

বিধিৱদ্ধ হিচাপ পৰীক্ষণ কি ?

(b) State the meaning of contingent liability.

সম্ভাব্য দেনাৰ অৰ্থ লিখা।

(c) What do you understand by vouching?

প্ৰমাণন প্ৰক্ৰিয়া বুলিলে কি বুজা ?

(d) What is ethical dilemma?

নৈতিক দোমোজা কি ?

(e) What is the role of stock exchange in corporate governance in India?

ভাৰতবৰ্ষত ষ্টক বিনিময় কেন্দ্ৰই কৰ্পোৰেট শাসনত কেনে ভূমিকা পালন কৰে ?

3. Answer **any four** of the following :

5×4=20

তলৰ যিকোনো চাৰিটা প্ৰশ্নৰ উত্তৰ দিয়া :

(a) Write **any five** distinctions between internal control and internal audit.

আভ্যন্তৰীণ নিয়ন্ত্ৰণ আৰু আভ্যন্তৰীণ হিচাপ পৰীক্ষাৰ মাজৰ থকা যিকোনো পাঁচটা পাৰ্থক্য লিখা।

(b) Describe in brief the rights and the powers of a company auditor.

কোম্পানী হিচাপ পৰীক্ষকৰ অধিকাৰ আৰু ক্ষমতাসমূহ চমুকৈ বৰ্ণনা কৰা।

(c) Briefly explain various models of corporate social responsibility.

কৰ্পোৰেট সামাজিক দায়বদ্ধতাৰ বিভিন্ন নমুনাবোৰ চমুকৈ ব্যাখ্যা কৰা।

(d) Enumerate the characteristics of ethical organisations.

নৈতিক সংগঠনসমূহৰ বৈশিষ্ট্যসমূহ উল্লেখ কৰা।

(e) What do you mean by corporate scandals? Name some largely discussed corporate scandals.

কৰ্পোৰেট কেলেংকাৰী বুলিলে কি বুজা? কিছু বহুচৰ্চিত কৰ্পোৰেট কেলেংকাৰীৰ নাম উল্লেখ কৰা।

(f) Write a brief note on recent trends in auditing.

হিচাপ পৰীক্ষণৰ সাম্প্ৰতিক ধাৰাৰ ওপৰত চমু টোকা লিখা।

4. Briefly describe the procedure to be followed for appointment of an auditor in place of a retiring auditor. 10

এজন অৱসৰ গ্ৰহণকাৰী হিচাপ পৰীক্ষকৰ স্থানত আন এক হিচাপ পৰীক্ষকৰ নিযুক্তিৰ ক্ষেত্ৰত গ্ৰহণ কৰিবলগীয়া কাৰ্য্যবিধি চমুকৈ বৰ্ণনা কৰা।

Or / অথবা

Explain the qualifications and disqualifications of a company auditor. 10

কোম্পানী হিচাপ পৰীক্ষকৰ যোগ্যতা আৰু অযোগ্যতাসমূহ ব্যাখ্যা কৰা।

5. You have been appointed as an auditor. What steps would you follow to detect errors and frauds? 10

তোমাক এজন হিচাপ পৰীক্ষক হিচাপে নিযুক্তি দিয়া হৈছে। তুমি ভ্ৰান্তি আৰু প্ৰতাৰণা বিলাক ধৰা পেলাবলৈ কি কি পদক্ষেপ গ্ৰহণ কৰিবা?

Or / অথবা

What do you mean by tax audit? Explain the special features of tax audit. 2+8=10

কৰ হিচাপ-পৰীক্ষণ বুলিলে কি বুজা ? কৰ হিচাপ-পৰীক্ষণৰ বিশেষ বৈশিষ্ট্যবোৰ ব্যাখ্যা কৰা।

6. What do you understand by corporate governance? What role does the Board of Directors play in corporate governance?

2+8=10

কৰ্পোৰেট শাসন বুলিলে কি বুজা ? কৰ্পোৰেট শাসনত সঞ্চালক মণ্ডলীয়ে কেনে ভূমিকা পালন কৰে ?

Or / অথবা

Give a critical review on governance problems in various corporate failures.

10

বিভিন্ন কৰ্পোৰেট বিফলতাত দেখা দিয়া শাসন সমস্যাসমূহৰ এক সমালোচনামূলক পর্যালোচনা আগবঢ়োৱা।

7. What do you understand by corporate social responsibility (CSR)? Explain Carroll's view on corporate social responsibility.

2+8=10

কৰ্পোৰেট সামাজিক দায়বদ্ধতা বুলিলে কি বুজা ? কৰ্পোৰেট সামাজিক দায়বদ্ধতাৰ ওপৰত Carroll ৰ ধাৰণা ব্যাখ্যা কৰা।

Or / অথবা

Explain various ethical theories with limitations.

10

নৈতিকতাৰ বিভিন্ন তত্ত্বসমূহ সীমাবদ্ধতাসহ ব্যাখ্যা কৰা।