

Auditing: Independent financial audit; Vouching; Verification and valuation of assets and liabilities; Audit of financial statements and audit report, Cost audit

**By Pro. Poshan Sahu
(Commerce Department)**

What is Auditing

Auditing is a part of the accounting world. It is an examination of accounting and financial records that is undertaken independently. This is done to determine if the company or the business undertaking has confirmed its operations to the laws and the generally accepted accounting principles.

What is Independent financial audit?

An independent audit is an examination of the financial records, accounts, business transactions, accounting practices, and internal controls of a charitable non-profit by an "independent" auditor.

primary goals of an independent auditor is to examine the company's financial statement to ensure the financial books are accurate and compliant with fiscal laws and regulations. Independent auditors inspect the accounting system and account books of a company for accuracy.

What is vouching?

Vouching is defined as the "verification of entries in the books of account by examination of documentary evidence or vouchers, such as invoices, debit and credit notes, statements, receipts, etc.

Vouching includes routine checking which is a mechanical checking, whereas vouching is made on the basis of documentary evidence. A voucher may be a sales bill, purchase bill, payment receipt, pay-in slip, etc. All such types of documentary evidence are known as vouchers.

लेखा परीक्षा क्या है

लेखा परीक्षा लेखांकन जगत का एक हिस्सा है। यह लेखांकन और वित्तीय अभिलेखों की एक स्वतंत्र रूप से की जाने वाली जाँच है। यह यह निर्धारित करने के लिए किया जाता है कि क्या कंपनी या व्यावसायिक उपक्रम ने अपने कार्यों की पुष्टि कानूनों और सामान्य रूप से स्वीकृत लेखांकन सिद्धांतों के अनुसार की है।

स्वतंत्र वित्तीय लेखा परीक्षा क्या है?

एक स्वतंत्र लेखा परीक्षा एक "स्वतंत्र" लेखा परीक्षक द्वारा किसी धर्मार्थ गैर-लाभकारी संस्था के वित्तीय अभिलेखों, खातों, व्यावसायिक लेनदेन, लेखा प्रथाओं और आंतरिक नियंत्रणों की जाँच है।

एक स्वतंत्र लेखा परीक्षक का प्राथमिक लक्ष्य कंपनी के वित्तीय विवरण की जाँच करना है ताकि यह सुनिश्चित हो

सके कि वित्तीय पुस्तकें सटीक हैं और राजकोषीय कानूनों और विनियमों का अनुपालन करती हैं। स्वतंत्र लेखा परीक्षक सटीकता के लिए कंपनी की लेखा प्रणाली और खाता बहियों का निरीक्षण करते हैं।

वाउचिंग क्या है?

वाउचिंग को "दस्तावेजी साक्ष्य या वाउचर, जैसे चालान, डेबिट और क्रेडिट नोट, विवरण, रसीदें आदि की जाँच द्वारा लेखा पुस्तकों में प्रविष्टियों का सत्यापन" के रूप में परिभाषित किया गया है।

वाउचिंग में नियमित जाँच शामिल होती है जो एक यांत्रिक जाँच होती है, जबकि वाउचिंग दस्तावेजी साक्ष्य के आधार पर की जाती है। वाउचर बिक्री बिल, खरीद बिल, भुगतान रसीद, पे-इन स्लिप आदि हो सकता है। इस प्रकार के सभी दस्तावेजी साक्ष्य वाउचर के रूप में जाने जाते हैं।

Verification and valuation of assets and liabilities Verification means checking whether the assets shown in the balance sheet are in the name of business, whether they exist or not, whether there is any charge on it etc. Valuation means determining the proper values of assets and liabilities shown in the balance sheet.

Audit of financial statements and audit report

The auditor's report is a document containing the auditor's opinion on whether a company's financial statements comply with GAAP and are free from material misstatement. The audit report is important because banks, creditors, and regulators require an audit of a company's financial statements.

What is a financial statement audit report?

A financial statement audit is the examination of an entity's financial statements and accompanying disclosures by an independent auditor. The result of this examination is a report by the auditor, attesting to the fairness of presentation of the financial statements and related disclosures.

Cost audit

- A cost audit represents the verification of cost accounts and checking on the adherence to cost accounting plan. Cost audit ascertains the accuracy of cost accounting records to ensure that they are in conformity with cost accounting principles, plans, procedures and objectives.
- Cost audit is the verification of cost accounts to determine the accuracy of cost accounting records. It is a means to ensure that cost accounting records are in track with the costing principles, plans, procedures and objective. The audit usually involves. Verification that costing records are accurate.
- Every company specified in (A) regulated Sector as given under Annexure A, shall get its cost records audited if the overall annual turnover of the company from all its products and services during the immediately preceding financial year is rupees fifty crore or more and the aggregate turnover of the individual

परिसंपत्तियों और देनदारियों का सत्यापन और मूल्यांकन सत्यापन का अर्थ है यह जाँचना कि बैलेंस शीट में दर्शाई गई परिसंपत्तियाँ व्यवसाय के नाम पर हैं या नहीं, उनका अस्तित्व है या नहीं, उन पर कोई शुल्क तो नहीं है आदि। मूल्यांकन का अर्थ है बैलेंस शीट में दर्शाई गई परिसंपत्तियों और देनदारियों का उचित मूल्य निर्धारित करना।

वित्तीय विवरणों और लेखापरीक्षा रिपोर्ट का लेखापरीक्षण

लेखा परीक्षक की रिपोर्ट एक दस्तावेज़ है जिसमें लेखा परीक्षक की राय होती है कि क्या कंपनी के वित्तीय विवरण GAAP का अनुपालन करते हैं और उनमें कोई महत्वपूर्ण गलतबयानी नहीं है। लेखापरीक्षण रिपोर्ट महत्वपूर्ण है क्योंकि बैंक, लेनदार और नियामक कंपनी के वित्तीय विवरणों का लेखापरीक्षण आवश्यक मानते हैं।

वित्तीय विवरण लेखापरीक्षा रिपोर्ट क्या है?

वित्तीय विवरण लेखापरीक्षण एक स्वतंत्र लेखा परीक्षक द्वारा किसी इकाई के वित्तीय विवरणों और संबंधित प्रकटीकरणों की जाँच है। इस जाँच का परिणाम लेखा परीक्षक द्वारा एक रिपोर्ट होती है, जो वित्तीय विवरणों और संबंधित प्रकटीकरणों की प्रस्तुति की निष्पक्षता की पुष्टि करती है।

लागत लेखापरीक्षा

- लागत लेखापरीक्षा, लागत लेखों के सत्यापन और लागत लेखांकन योजना के अनुपालन की जाँच का प्रतिनिधित्व करती है। लागत लेखापरीक्षा, लागत लेखांकन अभिलेखों की सटीकता सुनिश्चित करती है ताकि यह सुनिश्चित हो सके कि वे लागत लेखांकन सिद्धांतों, योजनाओं, प्रक्रियाओं और उद्देश्यों के अनुरूप हैं।
- लागत लेखापरीक्षा, लागत लेखांकन अभिलेखों की सटीकता निर्धारित करने के लिए लागत लेखों का सत्यापन है। यह सुनिश्चित करने का एक साधन है कि लागत लेखांकन अभिलेख लागत सिद्धांतों, योजनाओं, प्रक्रियाओं और उद्देश्यों के अनुरूप हैं। लेखापरीक्षा में आमतौर पर यह सत्यापन शामिल होता है कि लागत अभिलेख सटीक हैं।
- अनुबंध 'क' के तहत दिए गए (क) विनियमित क्षेत्र में निर्दिष्ट प्रत्येक कंपनी को अपने लागत अभिलेखों का लेखापरीक्षा करवाना होगा यदि कंपनी का तत्काल पूर्ववर्ती वित्तीय वर्ष के दौरान उसके सभी उत्पादों और सेवाओं से कुल वार्षिक कारोबार पचास करोड़ रुपये या उससे अधिक है और व्यक्तिगत

Recent Trends in Auditing

Management audit

- A management audit is an assessment of how well an organization's management team is applying its strategies and resources. A management audit evaluates whether the management team is working in the interests of shareholders, employees, and the company's reputation.
- Management Audit is an assessment of methods and policies of an organization's management and the use of resources, tactical and strategic planning, and employee and organizational improvement.

Energy audit

- An energy audit is an inspection survey and an analysis of energy flows for energy conservation in a building. It may include a process or system to reduce the amount of energy input into the system without negatively affecting the output.
- The primary objective of Energy Audit is to determine ways to reduce energy consumption per unit of product output or to lower operating costs.

लेखापरीक्षा में नवीनतम रुझान **प्रबंधन लेखापरीक्षा**

- प्रबंधन लेखापरीक्षा इस बात का आकलन है कि किसी संगठन की प्रबंधन टीम अपनी रणनीतियों और संसाधनों का कितनी अच्छी तरह से उपयोग कर रही है। प्रबंधन लेखापरीक्षा यह मूल्यांकन करती है कि क्या प्रबंधन टीम शेयरधारकों, कर्मचारियों और कंपनी की प्रतिष्ठा के हित में काम कर रही है।
- प्रबंधन लेखापरीक्षा किसी संगठन के प्रबंधन और संसाधनों के उपयोग, सामरिक और रणनीतिक योजना, और कर्मचारी एवं संगठनात्मक सुधार के तरीकों और नीतियों का आकलन है।

ऊर्जा लेखापरीक्षा

- ऊर्जा लेखापरीक्षा एक निरीक्षण सर्वेक्षण और किसी भवन में ऊर्जा संरक्षण के लिए ऊर्जा प्रवाह का विश्लेषण है। इसमें उत्पादन को नकारात्मक रूप से प्रभावित किए बिना प्रणाली में ऊर्जा इनपुट की मात्रा को कम करने की प्रक्रिया या प्रणाली शामिल हो सकती है।
- ऊर्जा लेखापरीक्षा का प्राथमिक उद्देश्य उत्पाद उत्पादन की प्रति इकाई ऊर्जा खपत को कम करने या परिचालन लागत को कम करने के तरीके निर्धारित करना है।

Environment audit

Environmental auditing is a systematic, documented, periodic and objective process in assessing an organization's activities and services in relation to: Assessing compliance with relevant statutory and internal requirements. Facilitating management control of environmental practices.

- An environmental audit is a type of evaluation intended to **identify environmental compliance and management system implementation gaps, along with related corrective actions**. In this way they perform an analogous function to financial audits.
- There are three main types of audits which are **environmental compliance audits, environmental management audits to verify whether an organisation meets its stated objectives, and, functional environmental audits such as for water and electricity**.
- The purpose of environmental auditing is to assess periodically the compliance of completed or on-going activities with the requirements of legislation, measures proposed in environmental policies, environmental management systems and environmental schemes or the provisions of standards and contracts.

Systems audit

System audit is defined as a **systematic and independent examination to determine whether activities and related results comply with the planned arrangements** and whether these arrangements are implemented effectively and are suitable to achieve objectives.

- There are three main types of audits: external audits, internal audits, and Internal Revenue Service (IRS) audits. External audits are commonly performed by Certified Public Accounting (CPA) firms and result in an auditor's opinion which is included in the audit report.
- A safety audit is a structured process whereby information is collected relating to the efficiency, effectiveness, and reliability of a company's total health and safety management system. They are routinely conducted in order to determine whether the

company is in compliance with safety legislation.

- A safety audit can help to identify and correct the gaps in **workplace safety**. It not only helps in improving workplace safety but also helps in reducing liabilities. Safety audits demonstrate your commitment to compliance. Additionally, it helps in increasing employee awareness of safety and environmental regulations.

पर्यावरण लेखापरीक्षा

पर्यावरणीय लेखापरीक्षा किसी संगठन की गतिविधियों और सेवाओं का मूल्यांकन करने की एक व्यवस्थित, प्रलेखित, आवधिक और वस्तुनिष्ठ प्रक्रिया है, जो निम्नलिखित से संबंधित है: प्रासंगिक वैधानिक और आंतरिक आवश्यकताओं के अनुपालन का आकलन। पर्यावरणीय प्रथाओं के प्रबंधन नियंत्रण को सुगम बनाना।

- पर्यावरणीय लेखापरीक्षा एक प्रकार का मूल्यांकन है जिसका उद्देश्य पर्यावरणीय अनुपालन और प्रबंधन प्रणाली कार्यान्वयन में कमियों की पहचान करना और संबंधित सुधारात्मक कार्रवाइयों को अंजाम देना है। इस प्रकार, वे वित्तीय लेखापरीक्षाओं के समान कार्य करते हैं।

- लेखापरीक्षा के तीन मुख्य प्रकार हैं: पर्यावरणीय अनुपालन लेखापरीक्षा, पर्यावरणीय प्रबंधन लेखापरीक्षा जो यह सत्यापित करती है कि कोई संगठन अपने घोषित उद्देश्यों को पूरा करता है या नहीं, और कार्यात्मक पर्यावरणीय लेखापरीक्षा जैसे कि जल और बिजली के लिए।

- पर्यावरणीय लेखापरीक्षा का उद्देश्य समय-समय पर कानून की आवश्यकताओं, पर्यावरणीय नीतियों में प्रस्तावित उपायों, पर्यावरणीय प्रबंधन प्रणालियों और पर्यावरणीय योजनाओं या मानकों और अनुबंधों के प्रावधानों के साथ पूर्ण या चल रही गतिविधियों के अनुपालन का आकलन करना है।

सिस्टम ऑडिट

सिस्टम ऑडिट को एक व्यवस्थित और स्वतंत्र परीक्षा के रूप में परिभाषित किया जाता है जो यह निर्धारित करती है कि क्या गतिविधियाँ और संबंधित परिणाम नियोजित व्यवस्थाओं का अनुपालन करते हैं और क्या ये व्यवस्थाएँ प्रभावी ढंग से कार्यान्वित की जा रही हैं और उद्देश्यों की प्राप्ति के लिए उपयुक्त हैं।

- ऑडिट के तीन मुख्य प्रकार हैं: बाह्य ऑडिट, आंतरिक ऑडिट और आंतरिक राजस्व सेवा (आईआरएस) ऑडिट। बाह्य ऑडिट आमतौर पर प्रमाणित सार्वजनिक लेखा (सीपीए) फर्मों द्वारा किए जाते हैं और इसके परिणामस्वरूप एक ऑडिटर की राय प्राप्त होती है जिसे ऑडिट रिपोर्ट में शामिल किया जाता है।

- सुरक्षा ऑडिट एक संरचित प्रक्रिया है जिसके द्वारा किसी कंपनी की संपूर्ण स्वास्थ्य और सुरक्षा प्रबंधन प्रणाली की दक्षता, प्रभावशीलता और विश्वसनीयता से संबंधित जानकारी एकत्र की जाती है। यह नियमित रूप से यह निर्धारित करने के लिए किया जाता है कि कंपनी सुरक्षा कानूनों का अनुपालन कर रही है या नहीं।

- सुरक्षा ऑडिट कार्यस्थल सुरक्षा में कमियों की पहचान करने और उन्हें दूर करने में मदद कर सकता है। यह न केवल कार्यस्थल सुरक्षा में सुधार करने में मदद करता है बल्कि देनदारियों को कम करने में भी मदद करता है। सुरक्षा ऑडिट अनुपालन के प्रति आपकी प्रतिबद्धता को प्रदर्शित करता है। इसके अतिरिक्त, यह सुरक्षा और पर्यावरणीय नियमों के बारे में कर्मचारियों की जागरूकता बढ़ाने में भी मदद करता है।