

AUDITING CLASSIFICATION OF AUDIT

By

Santosh Kumar Lal

Dept. of Commerce

Sariya College, Suriya

MEANING OF AUDIT (ऑडिट का अर्थ)

Audit is a systematic examination of books of accounts, records, documents, and financial statements to express an opinion whether they present a true and fair view.

The word "Audit" is derived from the Latin word “**Audire**” which means “to hear.”

ऑडिट का अर्थ है लेखा-पुस्तकों, अभिलेखों, दस्तावेजों तथा वित्तीय विवरणों की व्यवस्थित जाँच करना, ताकि यह बताया जा सके कि वे सही और निष्पक्ष (True and Fair) स्थिति प्रस्तुत करते हैं या नहीं।

NEED FOR CLASSIFICATION OF AUDIT

ऑडिट का वर्गीकरण क्यों आवश्यक है?

Different organizations have different requirements.

Therefore audit is classified based on:

- Authority (अधिकार)
- Time (समय)
- Objective (उद्देश्य)
- Scope (क्षेत्र)
- Nature (प्रकृति)

CLASSIFICATION BASED ON AUTHORITY

अधिकार के आधार पर वर्गीकरण

I. Statutory Audit (वैधानिक ऑडिट)

Audit conducted as per law is called statutory audit.

Example: Audit under Companies Act 2013.

जो ऑडिट कानून के अनुसार अनिवार्य रूप से किया जाता है, उसे वैधानिक ऑडिट कहते हैं।

Features:

- Compulsory
- Auditor appointed as per law
- Report submitted to shareholders

STATUTORY AUDIT

Examples of statutory audits:

- Company audit
- Bank audit
- Insurance company audit
- Advantages:
- Protects shareholders
- Ensures transparency
- Disadvantages:
- Time consuming
- Costly

2. PRIVATE AUDIT (निजी ऑडिट)

Audit conducted voluntarily without legal requirement.

Example:

- Sole proprietorship
- Partnership firm

जो ऑडिट कानून द्वारा अनिवार्य नहीं है, बल्कि स्वेच्छा से कराया जाता है, उसे निजी ऑडिट कहते हैं।

Purpose:

- Internal control
- Business evaluation

CLASSIFICATION BASED ON TIME

समय के आधार पर वर्गीकरण

1. Interim Audit (अंतरिम ऑडिट)
2. Final Audit (अंतिम ऑडिट)
3. Continuous Audit (सतत ऑडिट)

INTERIM AUDIT (अंतरिम ऑडिट)

Audit conducted between two annual audits.

Purpose:

- Early detection of errors
- Dividend declaration

वर्ष के बीच में किया गया ऑडिट अंतरिम ऑडिट कहलाता है।

Advantages:

- Quick results
- Early correction

Disadvantages:

- Additional cost

FINAL AUDIT (अंतिम ऑडिट)

Audit conducted at the end of financial year.

Features:

- Done once a year
- Complete verification

वित्तीय वर्ष की समाप्ति पर किया गया ऑडिट अंतिम ऑडिट कहलाता है।

CONTINUOUS AUDIT (सतत ऑडिट)

Audit conducted throughout the year at regular intervals.

Suitable for:

- Large companies
- Banks

जो ऑडिट वर्ष भर नियमित अंतराल पर किया जाता है, उसे सतत ऑडिट कहते हैं।

Advantages:

- Immediate checking
- Reduces fraud risk

Disadvantages:

- Expensive

CLASSIFICATION BASED ON OBJECTIVE

उद्देश्य के आधार पर वर्गीकरण

1. Financial Audit
2. Cost Audit
3. Management Audit
4. Tax Audit

FINANCIAL AUDIT (वित्तीय ऑडिट)

Examination of financial statements to ensure true and fair view.

Conducted as per:

Accounting standards

वित्तीय विवरणों की जाँच करना ताकि उनकी सत्यता सुनिश्चित की जा सके।

COST AUDIT (लागत ऑडिट)

Verification of cost records and cost accounts.

Applicable under:

Companies Act 2013 (Cost Records Rules)

लागत लेखों की जाँच को लागत ऑडिट कहते हैं।

Objectives:

- Cost control
- Efficiency

MANAGEMENT AUDIT (प्रबंधन ऑडिट)

Evaluation of managerial efficiency.

Focus:

- Decision making
- Performance

प्रबंधन की कार्यक्षमता का मूल्यांकन करना प्रबंधन ऑडिट कहलाता है।

TAX AUDIT (कर ऑडिट)

Conducted under:
Income Tax Act 1961 (Section 44AB)

Audit of accounts for income tax compliance.

आयकर नियमों के पालन की जाँच को कर ऑडिट कहते हैं।

CLASSIFICATION BASED ON SCOPE

क्षेत्र के आधार पर वर्गीकरण

- Complete Audit
- Partial Audit

Complete Audit (पूर्ण ऑडिट)

- All transactions are examined.

Partial Audit (आंशिक ऑडिट)

- Only specific areas are examined.

CLASSIFICATION BASED ON NATURE

प्रकृति के आधार पर वर्गीकरण

- Internal Audit
- External Audit

INTERNAL AUDIT (आंतरिक ऑडिट)

Audit conducted by employees of organization.

Purpose:

- Internal control
- Risk management

संस्था के कर्मचारियों द्वारा किया गया ऑडिट आंतरिक ऑडिट कहलाता है।

EXTERNAL AUDIT (बाह्य ऑडिट)

Audit conducted by independent auditor.

Example:

Chartered Accountant appointed under law.

संस्था के बाहर के स्वतंत्र ऑडिटर द्वारा किया गया ऑडिट बाह्य ऑडिट कहलाता है।

IMPORTANT DIFFERENCES

Internal	External
Employee	Independent
Continuous	Annual
Management focus	Shareholder focus

CONCLUSION

निष्कर्ष

Audit classification helps in:

- Better understanding
- Proper implementation
- Legal compliance
- Fraud prevention

ऑडिट का वर्गीकरण हमें विभिन्न प्रकार के ऑडिट को समझने और उनके सही उपयोग में सहायता करता है।