

# ERRORS AND FRAUDS AND AUDITOR'S DUTY AUDITING

---

By

Dr. Santosh Kumar Lal

Dept. of Commerce

Sariya College, Suriya

# Meaning of Errors (त्रुटियाँ)

**Errors** are unintentional mistakes in accounting records, financial statements, or bookkeeping. They occur without any intention to deceive.

त्रुटियाँ (Errors) वे गलतियाँ हैं जो लेखांकन अभिलेखों या वित्तीय विवरणों में अनजाने में हो जाती हैं। इनमें धोखा देने का कोई उद्देश्य नहीं होता।

# Types of Errors (त्रुटियों के प्रकार)

## 1. Clerical Errors (लिपिकीय त्रुटियाँ)

Mistakes made due to carelessness in recording, posting, or totaling.

### Examples:

- Wrong totaling
- Posting to wrong account
- Omission of entry

रिकॉर्डिंग या पोस्टिंग करते समय असावधानी के कारण होने वाली गलतियाँ।

### उदाहरण:

- जोड़ में गलती
- गलत खाते में प्रविष्टि
- किसी प्रविष्टि को छोड़ देना

## 2. Errors of Omission (चूक की त्रुटि)

When a transaction is completely or partially not recorded.

जब कोई लेन-देन पूरी तरह या आंशिक रूप से दर्ज नहीं किया जाता।

### 3. Errors of Commission (कमीशन की त्रुटि)

When a transaction is recorded but incorrectly (wrong amount, wrong account).

जब लेन-देन दर्ज तो किया जाता है, लेकिन गलत राशि या गलत खाते में।

## 4. Errors of Principle (सिद्धांत की त्रुटि)

Violation of accounting principles (e.g., capital expenditure treated as revenue).

जब लेखांकन सिद्धांतों का उल्लंघन किया जाता है।  
उदाहरण: पूंजीगत व्यय को राजस्व व्यय मान लेना।

## 5. Compensating Errors (संतुलनकारी त्रुटि)

Two or more errors that cancel each other's effect.

दो या अधिक गलतियाँ जो एक-दूसरे के प्रभाव को संतुलित कर देती हैं।

# Meaning of Fraud (धोखाधड़ी)

**Fraud** is an intentional act of deception committed to gain unfair or illegal advantage.

Fraud involves:

- Intentional misrepresentation
- Manipulation of accounts
- Concealment of fact

**धोखाधड़ी (Fraud)** वह जानबूझकर किया गया कार्य है जिसमें किसी को धोखा देकर अनुचित लाभ प्राप्त किया जाता है।

इसमें शामिल हैं:

- जानबूझकर गलत प्रस्तुतीकरण
- खातों में हेरफेर
- तथ्यों को छुपाना

# Types of Frauds (धोखाधड़ी के प्रकार)

## 1. Misappropriation of Assets (संपत्ति का गबन)

Theft of cash, goods, or assets of the business.

व्यवसाय की नकदी या संपत्ति का गबन करना।

## 2. Manipulation of Accounts (लेखों में हेरफेर)

Falsifying financial statements to show better profit or financial position.

लाभ या वित्तीय स्थिति को बेहतर दिखाने के लिए खातों में जानबूझकर बदलाव करना।

### 3. Embezzlement (गबन)

Fraud committed by employees by misusing entrusted funds.

कर्मचारियों द्वारा सौंपे गए धन का दुरुपयोग।

## 4. Window Dressing (विंडो ड्रेसिंग)

- Showing financial statements more attractive than actual condition.
- **Hindi:**  
वास्तविक स्थिति से बेहतर वित्तीय चित्र प्रस्तुत करना।

# Difference Between Errors and Frauds

(त्रुटि और धोखाधड़ी में अंतर)

Basis	Errors	Frauds
Nature	Unintentional	International
Purpose	No intention to deceive	Done to deceive
Legal Effect	Generally, no legal punishment	Legal punishment possible

# Auditor's Duty Regarding Errors and Frauds (त्रुटियों और धोखाधड़ी के संबंध में अंकेक्षक का कर्तव्य)

## 1. Duty to Obtain Reasonable Assurance

The auditor must obtain reasonable assurance that financial statements are free from material misstatement due to error or fraud.

अंकेक्षक का कर्तव्य है कि वह उचित आश्वासन प्राप्त करे कि वित्तीय विवरणों में कोई महत्वपूर्ण त्रुटि या धोखाधड़ी नहीं है।

## 2. Maintain Professional Skepticism

The auditor must remain alert to suspicious circumstances.

अंकेक्षक को संदेहपूर्ण दृष्टिकोण बनाए रखना चाहिए।

### 3. Risk Assessment

Identify and assess risks of material misstatement due to fraud.

धोखाधड़ी के कारण संभावित महत्वपूर्ण त्रुटियों के जोखिम का आकलन करना।

## 4. Report Fraud

If fraud is detected, the auditor must:

- Inform management
- Report to those charged with governance
- In certain cases, report to regulatory authorities

यदि धोखाधड़ी पाई जाती है तो अंकेक्षक को:

- प्रबंधन को सूचित करना चाहिए
- शासन से जुड़े व्यक्तियों को बताना चाहिए
- आवश्यक होने पर संबंधित प्राधिकरण को रिपोर्ट करना चाहिए

## 5. Auditor is Not a Detective

The auditor is not expected to detect all frauds but must exercise due diligence.

अंकेक्षक जासूस नहीं है, लेकिन उसे उचित सावधानी और परिश्रम करना चाहिए।

## 6. Civil and Criminal Liability

If the auditor is negligent, he may face civil or criminal liability.

यदि अंकेक्षक लापरवाही करता है, तो उसे नागरिक या आपराधिक दायित्व का सामना करना पड़ सकता है।

- Important Case Reference

- ◆ Kingston Cotton Mill Co. case

**Principle:**

“An auditor is a watchdog, not a bloodhound.”

अंकेक्षक को सतर्क रहना चाहिए, लेकिन हर धोखाधड़ी की खोज करना उसका मुख्य कार्य नहीं है।

# Conclusion (निष्कर्ष)

Errors are unintentional mistakes, while frauds are deliberate acts of deception. The auditor's duty is to ensure that financial statements are free from material misstatements due to errors or frauds by exercising professional care and skepticism.

त्रुटियाँ अनजाने में होती हैं जबकि धोखाधड़ी जानबूझकर की जाती है। अंकेक्षक का कर्तव्य है कि वह सावधानी और संदेहपूर्ण दृष्टिकोण अपनाते हुए यह सुनिश्चित करे कि वित्तीय विवरण त्रुटि और धोखाधड़ी से मुक्त हों।