



# AUDITING ETHICAL PRINCIPLES AND CONCEPT OF AUDITOR'S INDEPENDENCE

BY

SANTOSH KUMAR LAL

DEPT. OF COMMERCE

SARIYA COLLEGE, SURIYA

# ETHICAL PRINCIPLES OF AUDITING

Ethical principles are the foundation of the auditing profession. They ensure trust, credibility, and reliability in financial reporting.

## **Main Ethical Principles:**

### **1. Integrity**

An auditor must be honest, straightforward, and truthful in professional work. Integrity builds public confidence.

### **2. Objectivity**

The auditor should not allow bias, conflict of interest, or undue influence to affect professional judgment.

### **3. Professional Competence and Due Care**

Auditors must maintain professional knowledge and skill at the required level and perform duties carefully and diligently.

#### **4. Confidentiality**

Auditors must not disclose client information without proper authority unless legally required.

#### **5. Professional Behavior**

Auditors must comply with relevant laws and regulations and avoid any conduct that discredits the profession.

#### **6. Independence**

Independence ensures that the auditor provides an unbiased opinion without any external pressure.

#### **Importance of Ethical Principles:**

- Ensures credibility of financial statements
- Protects public interest
- Maintains reputation of the auditing profession
- Promotes transparency and accountability

# नैतिक सिद्धांत – लेखा परीक्षा

नैतिक सिद्धांत लेखा परीक्षा (Audit) के आधार स्तंभ हैं। ये वित्तीय विवरणों की विश्वसनीयता और पारदर्शिता सुनिश्चित करते हैं।

**मुख्य नैतिक सिद्धांत:**

## 1. सत्यनिष्ठा (Integrity)

लेखापरीक्षक को अपने कार्य में ईमानदार और स्पष्ट होना चाहिए।

## 2. निष्पक्षता (Objectivity)

लेखापरीक्षक को किसी भी प्रकार के पक्षपात या दबाव से मुक्त रहकर निर्णय लेना चाहिए।

## 3. व्यावसायिक दक्षता एवं सावधानी (Professional Competence and Due Care)

लेखापरीक्षक को आवश्यक ज्ञान और कौशल बनाए रखना चाहिए और सावधानीपूर्वक कार्य करना चाहिए।

#### 4. गोपनीयता (Confidentiality)

ग्राहक की जानकारी को बिना अनुमति प्रकट नहीं करना चाहिए, सिवाय कानूनी आवश्यकता के।

#### 5. व्यावसायिक आचरण (Professional Behavior)

कानूनों और नियमों का पालन करना तथा पेशे की प्रतिष्ठा बनाए रखना आवश्यक है।

#### 6. स्वतंत्रता (Independence)

लेखापरीक्षक को स्वतंत्र रहकर निष्पक्ष राय देनी चाहिए।

#### महत्व:

- वित्तीय विवरणों की विश्वसनीयता बढ़ती है
- जनहित की रक्षा होती है
- पेशे की साख बनी रहती है

# CONCEPT OF AUDITOR'S INDEPENDENCE

Auditor's independence refers to the ability of the auditor to perform audit work and express an opinion honestly, objectively, and without bias.

Independence is essential because users of financial statements rely on the auditor's opinion.

## **Types of Independence:**

### **1. Independence in Mind**

The auditor's mental attitude that allows unbiased judgment.

### **2. Independence in Appearance**

The auditor should avoid situations that may appear to compromise independence, even if actual independence exists.

# THREATS TO INDEPENDENCE:

- Self-interest threat
- Self-review threat
- Familiarity threat
- Intimidation threat
- Advocacy threat

# SAFEGUARDS TO MAINTAIN INDEPENDENCE:

- Rotation of auditors
- Avoiding financial interest in client
- Prohibition of certain non-audit services
- Strong ethical guidelines

# IMPORTANCE OF AUDITOR'S INDEPENDENCE:

- Enhances credibility of audit report
- Ensures fair presentation of financial statements
- Builds trust among investors and stakeholders
- Strengthens corporate governance

# लेखापरीक्षक की स्वतंत्रता की अवधारणा

लेखापरीक्षक की स्वतंत्रता का अर्थ है कि वह बिना किसी दबाव, पक्षपात या हितों के टकराव के निष्पक्ष राय दे सके।

स्वतंत्रता के प्रकार:

## 1. मानसिक स्वतंत्रता (Independence in Mind)

ऐसी मानसिक स्थिति जिसमें लेखापरीक्षक निष्पक्ष निर्णय ले सके।

## 2. दिखावटी स्वतंत्रता (Independence in Appearance)

ऐसी स्थिति जिसमें बाहरी लोगों को भी लगे कि लेखापरीक्षक स्वतंत्र है।

स्वतंत्रता के लिए खतरे:

- स्वार्थ का खतरा
- स्वयं समीक्षा का खतरा
- निकटता का खतरा
- दबाव का खतरा
- पक्ष समर्थन का खतरा

### स्वतंत्रता बनाए रखने के उपाय:

- लेखापरीक्षक का रोटेशन
- ग्राहक में वित्तीय हित न रखना
- कुछ गैर-लेखा सेवाओं पर प्रतिबंध
- सख्त नैतिक दिशा-निर्देश

### महत्व:

- ऑडिट रिपोर्ट की विश्वसनीयता बढ़ती है
- निवेशकों का विश्वास बढ़ता है
- कॉर्पोरेट गवर्नेंस मजबूत होता है