

Auditing

Code of Conduct & Value System for Auditors

By

Santosh Kumar Lal

Dept. of Commerce

Sariya College, Suriya

Meaning of Code of Conduct for Auditors

A **Code of Conduct** is a set of ethical rules and professional standards that guide the behavior of auditors while performing their duties. It ensures that auditors act with **integrity, independence, honesty, and professionalism**. These principles help maintain **public trust in financial reporting and auditing processes**.

Auditors examine financial records of organizations, so their work must be **objective and unbiased**. A strong code of conduct prevents fraud, conflict of interest, and unethical practices.

आचार संहिता

आचार संहिता (Code of Conduct) उन नैतिक नियमों और पेशेवर मानकों का समूह है जो ऑडिटर्स के कार्य और व्यवहार को निर्देशित करते हैं। यह सुनिश्चित करता है कि ऑडिटर ईमानदारी, निष्पक्षता, स्वतंत्रता और पेशेवर जिम्मेदारी के साथ अपना कार्य करें।

ऑडिटर किसी संस्था के वित्तीय अभिलेखों की जांच करते हैं, इसलिए उनका कार्य **निष्पक्ष और पारदर्शी** होना चाहिए। एक मजबूत आचार संहिता धोखाधड़ी, हितों के टकराव और अनैतिक गतिविधियों को रोकती है।

Importance of Code of Conduct for Auditors

The code of conduct is important because:

Maintains Professional Integrity – Auditors must be honest and ethical.

Ensures Independence – Auditors must not be influenced by management.

Builds Public Confidence – Stakeholders trust financial statements audited ethically.

Promotes Accountability – Auditors are responsible for their work.

Prevents Fraud and Corruption – Ethical standards discourage manipulation.

ऑडिटर्स के लिए आचार संहिता का महत्व:

ऑडिटर्स के लिए आचार संहिता का महत्व:

पेशेवर ईमानदारी बनाए रखना – ऑडिटर को सत्यनिष्ठ होना चाहिए।

स्वतंत्रता सुनिश्चित करना – प्रबंधन का अनुचित प्रभाव नहीं होना चाहिए।

जन विश्वास बढ़ाना – हितधारकों को ऑडिट रिपोर्ट पर भरोसा होता है।

जवाबदेही को बढ़ावा देना – ऑडिटर अपने कार्य के लिए उत्तरदायी होते हैं।

धोखाधड़ी और भ्रष्टाचार को रोकना – नैतिक नियम गलत कार्यों को रोकते हैं।

Core Ethical Principles for Auditors

(A) Integrity : Integrity means **being honest, straightforward, and truthful** in professional and business relationships. Auditors must not engage in misleading practices or falsification of information.

ईमानदारी (Integrity) का अर्थ है कि ऑडिटर अपने कार्य में **सत्यनिष्ठ और पारदर्शी** रहें। उन्हें किसी भी प्रकार की गलत जानकारी या धोखाधड़ी में शामिल नहीं होना चाहिए।

(B) Objectivity

Objectivity requires auditors to remain **impartial and unbiased**. They should not allow conflicts of interest or external pressure to influence their professional judgment.

निष्पक्षता (Objectivity) का अर्थ है कि ऑडिटर का निर्णय **पक्षपात से मुक्त** होना चाहिए। किसी भी प्रकार का दबाव या निजी हित उनके निर्णय को प्रभावित नहीं करना चाहिए।

(C) Professional Competence and Due Care

Auditors must maintain **adequate knowledge, skill, and professional competence**. They should perform their duties carefully and in accordance with auditing standards.

ऑडिटर्स को पर्याप्त ज्ञान, कौशल और दक्षता बनाए रखनी चाहिए। उन्हें अपने कार्य को सावधानीपूर्वक और निर्धारित ऑडिट मानकों के अनुसार करना चाहिए।

(D) Confidentiality

Auditors have access to sensitive financial information. They must **not disclose confidential information** without proper authority or legal requirement.

ऑडिटर को संस्था की **गोपनीय वित्तीय जानकारी** मिलती है। उन्हें बिना अनुमति या कानूनी आवश्यकता के इस जानकारी को साझा नहीं करना चाहिए।

(E) Professional Behavior

Auditors must comply with **laws, regulations, and professional standards**. They should avoid any conduct that may discredit the profession.

ऑडिटर को **कानून, नियमों और पेशेवर मानकों** का पालन करना चाहिए और ऐसा कोई कार्य नहीं करना चाहिए जिससे पेशे की प्रतिष्ठा को नुकसान पहुंचे।

Value System for Auditors

A **value system** refers to the moral values that guide auditors in making ethical decisions.

Important Values

(1) Transparency

Auditors should ensure clarity and openness in financial reporting.
ऑडिट प्रक्रिया में पारदर्शिता बनाए रखना आवश्यक है।

(2) Accountability

Auditors must take responsibility for their judgments and reports.
ऑडिटर अपने निर्णय और रिपोर्ट के लिए जिम्मेदार होते हैं।

(3) Professional Skepticism

Auditors should question unusual transactions and verify evidence carefully.
ऑडिटर को संदिग्ध लेनदेन की जांच सावधानी से करनी चाहिए।

(4) Fairness

All stakeholders must be treated fairly without favoritism.
सभी हितधारकों के साथ निष्पक्ष व्यवहार होना चाहिए।

(5) Ethical Leadership

Senior auditors should set an example of ethical behavior for the profession.
वरिष्ठ ऑडिटर को नैतिक व्यवहार का उदाहरण प्रस्तुत करना चाहिए।

5. Threats to Ethical Behavior in Auditing

Common threats include:

Self-interest threat – personal financial interest in the client

Self-review threat – auditing one's own work

Familiarity threat – close relationship with client

Intimidation threat – pressure from management

ऑडिट में नैतिकता के लिए कुछ प्रमुख खतरे:

स्वार्थ का खतरा (Self-interest) – क्लाइंट में व्यक्तिगत लाभ

स्वयं समीक्षा का खतरा (Self-review) – अपने ही कार्य की जांच

परिचय का खतरा (Familiarity) – क्लाइंट से अत्यधिक निकटता

दबाव का खतरा (Intimidation) – प्रबंधन द्वारा दबाव

Safeguards to Maintain Ethical Standards

To protect ethical conduct, auditors should:

Follow professional auditing standards

Maintain independence

Rotate audit partners periodically

Establish strong internal control systems

Follow regulatory guidelines

नैतिक मानकों को बनाए रखने के लिए:

पेशेवर ऑडिट मानकों का पालन करें

स्वतंत्रता बनाए रखें

समय-समय पर ऑडिट पार्टनर बदलें

मजबूत आंतरिक नियंत्रण प्रणाली बनाएं

नियामक नियमों का पालन करें

Conclusion

The **code of conduct and value system** for auditors is essential for maintaining the credibility of financial reporting. Ethical auditors ensure transparency, fairness, and accountability in financial systems, which strengthens investor confidence and promotes economic stability.

ऑडिटर्स के लिए **आचार संहिता और मूल्य प्रणाली** वित्तीय रिपोर्टिंग की विश्वसनीयता बनाए रखने के लिए अत्यंत महत्वपूर्ण है। नैतिक ऑडिटर पारदर्शिता, निष्पक्षता और जवाबदेही सुनिश्चित करते हैं, जिससे निवेशकों का विश्वास बढ़ता है और आर्थिक स्थिरता मजबूत होती है।