

Auditing

Audit of Banking Companies

By

Santosh Kumar Lal
Dept. of Commerce
Sariya College, Suriya

Introduction

Audit of banking companies is governed by:

Banking Regulation Act, 1949

- Companies Act, 2013
- RBI Guidelines

Banks deal with public money, so their audit requires high level of verification and compliance checking.

Objectives of Bank Audit

Objectives of Bank Audit

- To ensure true and fair view of financial statements
- To verify assets and liabilities
- To check compliance with RBI norms
- To detect frauds and irregularities
- To evaluate internal control system

Important Books & Records

Important Books & Records

- Cash Book
- Ledger
- Loan Register
- Fixed Deposit Register
- Investment Register
- Bills Discounted Register

Audit of Assets

(a) Cash

- Physically verify cash
- Check with cash book
- Confirm balances with RBI and other banks

(b) Loans & Advances

- Major part of bank assets

Verify:

- Sanction letters
- Security documents
- Loan classification (Standard, NPA, Doubtful, Loss)
- Check provisioning as per RBI norms

(c) Investments

- Verify ownership
- Check valuation (as per RBI guidelines)
- Ensure proper classification (HTM, AFS, HFT)

(d) Fixed Assets

- Verify records and depreciation
- Physically check assets

Audit of Liabilities

(a) Deposits

- Savings Account
- Current Account
- Fixed Deposits
- Verify interest calculations

(b) Borrowings

- From RBI or other banks
- Check agreements and interest

(c) Other Liabilities

- Bills payable
- Contingent liabilities

Non-Performing Assets (NPA)

Non-Performing Assets (NPA)

- Loans where interest/principal overdue > 90 days

Classification:

- Substandard
- Doubtful
- Loss assets
- Auditor must verify provisioning

Income Recognition, Internal Control System

Income Recognition

- Income should not be recognized on NPAs
- Follow RBI Income Recognition Norms

Internal Control System

- Segregation of duties
- Authorization procedures
- System audit (CBS environment)

Audit Report, Special Features of Bank Audit

Audit Report

- Prepared as per Companies Act & RBI

Includes:

- True and fair view
- Compliance with regulations
- Observations on NPAs, frauds

Special Features of Bank Audit

- Large volume of transactions
- Computerized systems
- Regulatory compliance heavy
- Time-bound audit

परिचय

बैंक का अंकेक्षण निम्न कानूनों के अंतर्गत किया जाता है:

- बैंकिंग विनियमन अधिनियम, 1949
- कंपनी अधिनियम, 2013
- RBI के निर्देश

बैंक जनता के धन से संबंधित होते हैं, इसलिए इनका अंकेक्षण अत्यंत महत्वपूर्ण है।

अंकेक्षण के उद्देश्य

वित्तीय विवरणों की सत्य एवं निष्पक्षता सुनिश्चित करना

- संपत्तियों एवं देनदारियों का सत्यापन
- RBI के नियमों का पालन जांचना
- धोखाधड़ी का पता लगाना
- आंतरिक नियंत्रण का मूल्यांकन

महत्वपूर्ण अभिलेख

- नकद पुस्तिका (Cash Book)
- लेजर
- ऋण रजिस्टर
- सावधि जमा रजिस्टर
- निवेश रजिस्टर

संपत्तियों का अंकेक्षण

(क) नकद

- भौतिक सत्यापन
- नकद पुस्तिका से मिलान
- RBI व अन्य बैंकों से पुष्टि

(ख) ऋण एवं अग्रिम

- बैंक की प्रमुख संपत्ति

जांच करें:

- स्वीकृति पत्र
- सुरक्षा दस्तावेज
- वर्गीकरण (Standard, NPA आदि)

(ग) निवेश

- स्वामित्व जांच
- मूल्यांकन (RBI नियम अनुसार)

(घ) स्थायी संपत्तियाँ

- रिकॉर्ड एवं मूल्यहास की जांच
- भौतिक सत्यापन

देनदारियों का अंकेक्षण

(क) जमा (Deposits)

- बचत खाता
- चालू खाता
- सावधि जमा
- ब्याज की जांच

(ख) उधारी

- RBI या अन्य बैंकों से
- अनुबंध एवं ब्याज जांच

अनुत्पादक परिसंपत्तियाँ, आय की मान्यता

90 दिन से अधिक बकाया ऋण
वर्गीकरण:

- सब-स्टैंडर्ड
- संदिग्ध
- हानि परिसंपत्ति

आय की मान्यता

- NPA पर आय मान्यता नहीं
- RBI नियमों का पालन

आंतरिक नियंत्रण, अंकेक्षण प्रतिवेदन, विशेषताएँ

आंतरिक नियंत्रण

- कार्यों का विभाजन
- प्राधिकरण प्रणाली
- कंप्यूटर आधारित सिस्टम का नियंत्रण

अंकेक्षण प्रतिवेदन

- कंपनी अधिनियम व RBI के अनुसार
- सत्य एवं निष्पक्ष स्थिति दर्शाता है

विशेषताएँ

- अधिक लेन-देन
- कंप्यूटर प्रणाली
- कड़े नियम
- समयबद्ध अंकेक्षण