

Prepare internal control questionnaire and internal control checklist for audit of an organisation/business firm



Internal Control Questionnaire (ICQ) and Internal Control Checklist for Audit

Internal Control is a system of policies, procedures, rules, and organizational structures designed to ensure

Safeguarding of assets

- *Accuracy and reliability of accounting records*
- *Prevention and detection of frauds and errors*
- *Operational efficiency*
- *Compliance with laws and regulations*

During audit, auditors evaluate internal controls through:

- *Internal Control Questionnaire (ICQ)*
- *Internal Control Checklist (ICC)*
- *These tools help auditors assess the effectiveness of the control system of an organization or business firm.*



आंतरिक नियंत्रण प्रश्नावली (ICQ) एवं आंतरिक नियंत्रण चेकलिस्ट – ऑडिट हेतु विस्तृत नोट्स

आंतरिक नियंत्रण (*Internal Control*) नीतियों, प्रक्रियाओं, नियमों तथा संगठनात्मक व्यवस्थाओं की ऐसी प्रणाली है जिसका उद्देश्य है

- परिसंपत्तियों की सुरक्षा
- लेखा अभिलेखों की शुद्धता एवं विश्वसनीयता
- धोखाधड़ी एवं त्रुटियों की रोकथाम एवं पहचान
- कार्यकुशलता में वृद्धि
- कानूनों एवं नियमों का पालन सुनिश्चित करना

ऑडिट के दौरान ऑडिटर आंतरिक नियंत्रण का मूल्यांकन निम्न माध्यमों से करता है:

- आंतरिक नियंत्रण प्रश्नावली (ICQ)
- आंतरिक नियंत्रण चेकलिस्ट (ICC)
- ये उपकरण किसी संस्था या व्यापारिक फर्म की नियंत्रण प्रणाली की प्रभावशीलता का आकलन करने में सहायता करते हैं।



Meaning of Internal Control Questionnaire (ICQ)

An Internal Control Questionnaire is a set of structured questions prepared by the auditor to evaluate whether proper internal controls exist and are functioning effectively in an organization.

The questions are generally answered as:

- Yes
- No
- Not Applicable (N.A.)

“Yes” usually indicates a strong control, whereas “No” indicates weakness.



आंतरिक नियंत्रण प्रश्नावली (ICQ) का अर्थ

आंतरिक नियंत्रण प्रश्नावली (ICQ) ऑडिटर द्वारा तैयार किए गए व्यवस्थित प्रश्नों का समूह है जिसके माध्यम से यह जांचा जाता है कि संस्था में उचित आंतरिक नियंत्रण मौजूद हैं या नहीं तथा वे प्रभावी रूप से कार्य कर रहे हैं या नहीं।

प्रश्नों के उत्तर सामान्यतः होते हैं:

- हाँ
- नहीं
- लागू नहीं

“हाँ” मजबूत नियंत्रण को दर्शाता है जबकि “नहीं” नियंत्रण की कमजोरी को दर्शाता है।



Objectives of ICQ

- To understand the internal control system
- To identify weaknesses in controls
- To determine audit risk
- To plan audit procedures
- To reduce chances of fraud and errors
- To improve operational efficiency



ICQ के उद्देश्य

- आंतरिक नियंत्रण प्रणाली को समझना
- नियंत्रण की कमजोरियों की पहचान करना
- ऑडिट जोखिम निर्धारित करना
- ऑडिट प्रक्रिया की योजना बनाना
- धोखाधड़ी एवं त्रुटियों की संभावना कम करना
- कार्यकुशलता में सुधार करना



Features of a Good ICQ

- *Simple and clear questions*
- *Covers all departments*
- *Logical sequence*
- *Easy to answer*
- *Helps identify weaknesses quickly*
- *Proper documentation*



एक अच्छी ICQ की विशेषताएँ

- सरल एवं स्पष्ट प्रश्न
- सभी विभागों का समावेश
- तार्किक क्रम
- उत्तर देने में सरल
- कमजोरियों की शीघ्र पहचान
- उचित प्रलेखन



Areas Covered in ICQ

- Cash Control
- Purchase System
- Sales System
- Inventory Control
- Payroll System
- Fixed Assets
- Banking Transactions
- Computerized Accounting System



ICQ में शामिल प्रमुख क्षेत्र

- नकद नियंत्रण
- क्रय प्रणाली
- विक्रय प्रणाली
- स्टॉक नियंत्रण
- वेतन प्रणाली
- स्थायी परिसंपत्तियाँ
- बैंक लेन-देन
- कम्प्यूटरीकृत लेखा प्रणाली



Specimen Internal Control Questionnaire

A. Cash Control ICQ/ नकद नियंत्रण प्रश्नावली

English Questions

Are cash receipts deposited daily in bank?

Is petty cash maintained separately?

Are cash payments properly authorized?

Is cash book updated daily?

Is surprise cash verification conducted?

हिन्दी प्रश्न

क्या नकद प्राप्तियाँ प्रतिदिन बैंक में जमा की जाती हैं?

क्या पेटी कैश अलग से रखा जाता है?

क्या नकद भुगतान उचित स्वीकृति से किए जाते हैं?

क्या कैश बुक प्रतिदिन अद्यतन की जाती है?

क्या आकस्मिक नकद सत्यापन किया जाता है?



B. Purchase System ICQ / क्रय प्रणाली प्रश्नावली

English Questions

Are purchase orders approved by authorized officials?

Is quotation comparison done before purchase?

Are goods checked at the time of receipt?

Is there segregation between purchase and payment functions?

हिन्दी प्रश्न

क्या क्रय आदेश अधिकृत अधिकारियों द्वारा स्वीकृत किए जाते हैं?

क्या खरीद से पहले कोटेशन तुलना की जाती है?

क्या माल प्राप्ति के समय जांच की जाती है?

क्या खरीद और भुगतान कार्य अलग-अलग व्यक्तियों द्वारा किए जाते हैं?



C. Sales System ICQ / विक्रय प्रणाली प्रश्नावली

English Questions

Are sales invoices serially numbered?

Is credit approval required for customers?

Are sales returns properly recorded?

Are dispatches matched with invoices?

हिन्दी प्रश्न

क्या बिक्री चालान क्रमांकित होते हैं?

क्या ग्राहकों को उधार देने हेतु स्वीकृति आवश्यक है?

क्या बिक्री वापसी का उचित रिकॉर्ड रखा जाता है?

क्या माल भेजने का मिलान चालानों से किया जाता है?



Advantages of ICQ

- *Saves audit time*
- *Ensures systematic examination*
- *Helps in risk assessment*
- *Detects weak areas*
- *Provides written evidence*
- ऑडिट समय की बचत
- व्यवस्थित जांच सुनिश्चित करता है
- जोखिम मूल्यांकन में सहायक
- कमजोर क्षेत्रों की पहचान
- लिखित प्रमाण उपलब्ध कराता है



Limitations of ICQ

- *Depends on honesty of answers*
- *May become lengthy*
- *Not suitable for every organization*
- *Requires periodic updating*
- उत्तरों की सत्यता पर निर्भर
- अत्यधिक लंबा हो सकता है
- सभी संस्थाओं के लिए उपयुक्त नहीं
- समय-समय पर अद्यतन आवश्यक



Meaning of Internal Control Checklist (ICC)

An Internal Control Checklist is a list of control procedures and activities prepared by auditors to verify whether specific controls are present and functioning effectively.

The checklist acts as a reminder to ensure no important control area is ignored during audit.

आंतरिक नियंत्रण चेकलिस्ट (ICC) नियंत्रण प्रक्रियाओं एवं गतिविधियों की सूची है जिसे ऑडिटर इस उद्देश्य से तैयार करता है कि यह जांच सके कि आवश्यक नियंत्रण मौजूद हैं तथा प्रभावी रूप से कार्य कर रहे हैं।

यह चेकलिस्ट ऑडिट के दौरान किसी महत्वपूर्ण नियंत्रण क्षेत्र को नजरअंदाज होने से बचाती है।



Objectives of Internal Control Checklist

- *To verify compliance with procedures*
 - *To ensure completeness of audit work*
 - *To standardize audit process*
 - *To identify deficiencies in controls*
-
- प्रक्रियाओं के अनुपालन की जांच
 - ऑडिट कार्य की पूर्णता सुनिश्चित करना
 - ऑडिट प्रक्रिया का मानकीकरण
 - नियंत्रण की कमियों की पहचान



Features of Internal Control Checklist

- *Detailed and organized*
- *Easy to follow*
- *Covers all audit areas*
- *Acts as audit evidence*
- *Reduces omission risk*
- विस्तृत एवं व्यवस्थित
- अनुसरण में सरल
- सभी ऑडिट क्षेत्रों को कवर करती है
- ऑडिट प्रमाण के रूप में उपयोगी
- भूल की संभावना कम करती है



Specimen Internal Control Checklist

A. Cash Control Checklist / नकद नियंत्रण चेकलिस्ट

Checklist Points (English)

चेकलिस्ट बिंदु (हिन्दी)

- *Cash receipts are recorded immediately* नकद प्राप्तियाँ तुरंत दर्ज की जाती हैं
- *Daily bank deposit system exists* प्रतिदिन बैंक जमा प्रणाली उपलब्ध है
- *Cash payments are supported by vouchers* नकद भुगतान वाउचर द्वारा समर्थित हैं
- *Cash balance is verified periodically* नकद शेष का समय-समय पर सत्यापन होता है
- *Dual control over cash handling exists* नकद प्रबंधन पर द्वैध नियंत्रण है



B. Inventory Control Checklist / स्टॉक नियंत्रण चेकलिस्ट

English

- *Stock registers are maintained properly*
- *Physical verification is conducted regularly*
- *Slow-moving items are identified*
जाती है
- *Damaged goods are separately recorded*
है
- *Access to warehouse is restricted*

हिन्दी

- स्टॉक रजिस्टर उचित रूप से रखे जाते हैं
नियमित भौतिक सत्यापन किया जाता है
धीमी गति वाले माल की पहचान की
खराब माल का अलग रिकॉर्ड रखा जाता
गोदाम में प्रवेश सीमित है



C. Payroll Checklist / वेतन चेकलिस्ट

English

हिन्दी

- *Attendance records are maintained* उपस्थिति रिकॉर्ड रखा जाता है
- *Salary calculations are verified* वेतन गणना सत्यापित की जाती है
- *Overtime approval exists* ओवरटाइम की स्वीकृति उपलब्ध है
- *Salary payments are authorized* वेतन भुगतान अधिकृत हैं
- *Payroll changes are approved* वेतन सूची में परिवर्तन स्वीकृत होते हैं



Difference Between ICQ and ICC

<i>Basis</i>	<i>ICQ</i>	<i>ICC</i>
<i>Meaning</i>	<i>Question-based evaluation</i>	<i>Checklist-based verification</i>
<i>Purpose</i>	<i>Understand controls</i>	<i>Verify compliance</i>
<i>Nature</i>	<i>Analytical</i>	<i>Confirmatory</i>
<i>Format</i>	<i>Questions</i>	<i>Tick marks/check points</i>
<i>Focus</i>	<i>Identifying weaknesses</i>	<i>Ensuring completeness</i>



Steps for Preparing

- *Understand business operations*
- *Identify key risk areas*
- *Study existing control system*
- *Divide functions department-wise*
- *Prepare relevant questions/check points*
- *Test effectiveness of controls*
- *Document findings*
- *Suggest improvements*



Auditor's Role in Internal Control Evaluation

The auditor should:

- Examine adequacy of controls
- Identify weaknesses
- Recommend improvements
- Assess fraud risk
- Ensure compliance with laws
- Report deficiencies to management



Conclusion

Internal Control Questionnaire and Internal Control Checklist are essential tools for modern auditing. They help auditors understand, evaluate, and improve the control environment of an organization. A strong internal control system ensures reliability, transparency, efficiency, and fraud prevention in business operation

आंतरिक नियंत्रण प्रश्नावली एवं आंतरिक नियंत्रण चेकलिस्ट आधुनिक ऑडिट के अत्यंत महत्वपूर्ण उपकरण हैं। ये ऑडिटर को संस्था की नियंत्रण प्रणाली को समझने, मूल्यांकन करने तथा सुधारने में सहायता करते हैं। एक मजबूत आंतरिक नियंत्रण प्रणाली व्यवसाय में विश्वसनीयता, पारदर्शिता, कार्यकुशलता तथा धोखाधड़ी की रोकथाम सुनिश्चित करती है।

