

"CH - 8"

* Identify client's reasons for Audit: تعرف الشركات العامة:
 كحتاج إلى التدقيق لأنه متطلب قانوني منها، والشركات الخاصة قد تقوم به
 اختياراً إذا طلب أحد المانحين للشركة ذلك أو إذا بدعها بقتراض مريض كبير.

* Develop overall Audit strategy: طبيعة الشركة:
 وفحصها وحصل لها فروج. وحصل لها فاتها وأبع عشان يعرف كم حجم الأدلة التي
 ممكن يحتاجها أو حصل ربح يحتاج لمساعدة مدققين آخرين ولازم يكون عنده
 خلفية وخبرة عن الشيء يعني مدقق لشركة تأمين وهو ما يعرف بشيء في التأمين
 ما يربط وحصل أنه لازم يجمع معلومات عن هذا القطاع أو طبيعة عمله
 هو يعني online أو شيع طريق تقليدية.

* Industry and External Environment :- [1]

1) Risk associated with specific industries may affect the auditor's assessment of client business and applicable audit risk.
 أمثلة (الفروع) وكيف تفتح العدل / أو الحكومة مرفقت قانون على قطاع معينة.

2) many risks are common to all clients in certain industries.
 طبيعة عمل الشركة / أقسام الشركة / النصف من الشركة طالياً،
 أي أثر على كل الشركات وكل القطاعات (مثل الكوروتا).

3) Identify unique accounting requirements: والتي يجب على المدقق:
 فهمها من أجل تقييد توافقة القوانين المالية مع المعايير المحاسبية.

* Business operations and process :- [2]

① Tour client facilities and operations: جولة في الشركة

② Identify related parties: الشركة التابعة أو متعلقة بها
 أو صاحب الشركة

* والمدة في هذه المرحلة يجب أن يفهم أمور مثل مصادر الإيرادات الأساسية والعملاء الرئيسيين
 ومصادر التمويل والمعلومات ~~التي~~ البيانات الأخرى إذا انحصرت.

* النقاط [1] إلى [5] تدرج تحت :- Understand Client's Business and Industry

* Management And governance : - [3] الطريقة والوصفة

- (1) Code of Ethics : - هل الشركة كندية
- (2) minutes of meeting - corporate minutes : - محاضر الاجتماعات

* الشركة :-
الطرق أو الإجراءات
أدوات القواعد التي
تطبقها الشركة
لدى تنظيمها
لشركة

* Client objectives and strategies : - [4]

- (1) Reliability of Financial statement Reporting : - بقرائنها
- (2) Effectiveness and efficiency of operations
- (3) Compliance with law and regulations

* Measurement and performance : [5] يقيس على الشركة ونقاس الأداء

فما يكون الأداء إلى كذا جيد ومما هو ال risk قليل وهذا لازم يشوفه المراقب عشان يعرف ال risk في هذه الشركة (مخاطر تقييم ال risk).

* Materiality : - مفهوم مرتبط بالأخطاء بشكل أساسي لأنه بناء على هذا

الخطأ معرّفنا اتخاذ قرار في ال testing من أجل أخذ sample ويعبر material إذا كان له تأثير مهم ومباشر على مستخدم ال F.S.

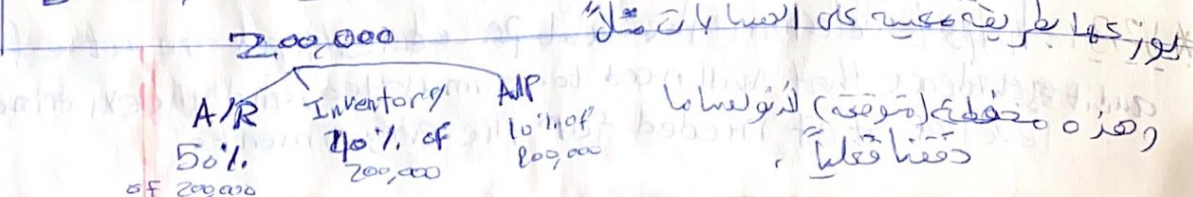
* Steps in Applying materiality : - [5]

1) Set the materiality of a F.S AS a whole : - لازم المراقب

أنو يحط رقم معين يعبر عن ال materiality وهذا بناء على ال judgment وليس على حشر الأرقام. وبما أن الأعمال على مراجعة أو تعديل خلال الفترة (revised)، وهو رقم نسبي وليس مطلق.

2) Determine performance materiality : - ال materiality النسبية

لدى ال segment مثلا ال materiality النسبية المبنية على 200,000



Handwritten text: $\frac{1}{2} \times \frac{1}{2} = \frac{1}{4}$

* Three main reasons why the auditor should properly plan :-

1] To obtain sufficient appropriate evidence for the circumstances
⇒ is essential if the CPA is to minimize legal liability & and
maintain a good reputation (image) in the business community.

2 To help keep audit costs reasonable $\Rightarrow$ helps the firm remain competitive (قیمت‌ها را پایین نگه دارد) $\Rightarrow$ رقابت‌پذیری را افزایش می‌دهد

3 To avoid misunderstanding with the client ^{necessary for good} ~~helps the firm~~ client relations and for high-quality work with reasonable cost.

* Types of Risk :-

[illegible]

2] Client Business Risk (Inherent Risk) :- مخاطرة أن يكون أحد الجوانب
التي أدقها على لم يققه التي يريده (أهداف العميل) أو تعيق استراتيجيته
significant changes in industry conditions or regulatory changes - risk

[3] Risk of material misstatements :- (inherent risk), intentional or
(prior audit) fraud or error

* 1, 2, 3 :- helps to determine the audit procedures and amount of audit evidence that will need to be accumulated, and the experience level of staff needed for the engagement.

* initial audit planning involves four things must done early :-

1 Client Acceptance and continuance :- 1 New client investigations

2 Continuing clients

* أثر 1: إذا أنت كمرافع (مرفقة) أجالك عميل جديد تدقق عليه ، يجب أن تتحقق من هذا العميل وتساؤل عنه ، وهذا العميل إذا لم التدقيق عليه قبل ذلك من قبل مرفقة آخر ، يجب على المرفقة الجديد التواصل مع المرفقة السابقة من أجل المساعدة في قبول أو رفض الارتباط مع هذا العميل (هل عندنا علاقة؟ هل يتوافق مع ولا يتوافق؟) ويجب على المرفقة السابقة أن تأخذ الإذن من العميل لا كفارة معلومات للمرفقة الجديد.

* أثر 2: إذا أنت عندك عميل أصلا وتدقق عليه (يعلمونش صا جريد) ، لا تزعزع عملهم بشيء سوى لكي تعرف هل تستمر معها أم لا (هل تخططك الرسوم / هل طاقك بها بلزمة).

2 Identify client's reasons for audit :- مشروعة في أول صفحة

3 obtain an understanding with the client :- التفاهم مع العميل على ما تريد كل منهما الوصول إليه (CPA <-> client) ، وتطلب العميل وجهد خطاب ارتباط (engagement letter) يعني أهداف الارتباط والشروط.

4 Develop overall audit strategy :- * preliminary audit strategy should consider client's business and industry, material misstatements areas, number of client's locations and past effectiveness of controls.

* select staff for engagement :- كم يحتاج مصادر وعاملين ومساكين وتحتاجه وتحتاجه إلى خبراء خارجيين للقيام بالهمة.

* Understand the client's business and industry :- هذه جزء من أجل

تقدير المخاطر الجوهرية قبل أن تفهم ما هي أسباب fraud ، ومخاطر لادقة تقبل من المرفقة تقدير إجراءات تقدير المخاطر ، وسيظهر هذا المعلومات في تقرير Business Risk

أو risk of material misstatements

من خلال

↓ set the materiality of F.S as a whole

* preliminary judgment about materiality :- الحكم الأولي حول الأهمية النسبية - الحكم الأولي لأنه يمكن تغييره خلال الرحلة، ويجب أن يتم توثيقه. وهو عبارة عن أعظم قدر أو مبلغ يمكن أن تكون الـ F.S خاطئة به قبل أن تأثر على قرارات الـ users بشكل معقول، وهذا الحكم نسبي في عملية جمع الأدلة المبكرة.

* The lower the dollar amount of the preliminary judgment, the more evidence required (T). علاقة عكسية

* revised preliminary judgment (مراجعة) :- يقوم المراجع بتغيير الحكم الأولي - نسبة تغيير الحكم الأولي، فبرس أنه كان كبيراً أو صغيراً.

* Factors Affecting preliminary Materiality judgment :-

1 Materiality is a relative (نسبية) rather than an Absolute concept.

2 Benchmarks (معايير) are needed for evaluating materiality.

3 Qualitative Factors Also Affect Materiality. أخطاء أعمى أو ضار، لو كانت بنفس المقدار، مثالاً: الأخطاء التي يسببها fraud تكون أعمى من error البشري الصغيرة.

* performance materiality is inversely related to amount of evidence an auditor will accumulate. (T).

* performance materiality $\Rightarrow$ Allocation of the preliminary judgment of M^c ^{تفصيل}

* // // $\Rightarrow$ the amount of misstatement an auditor is willing to accept in a particular segment.

* Ex: إذا كان AIR ~~200,000~~ \$209,000 والمراجعة في بيان

الـ preliminary judgment about materiality \$100,000

performance materiality of AIR =

~~AIR~~ $\Rightarrow$

سوف يعتبر بأن ال A/R معلنة بشكل كامل إذا كان الخطأ فيها - : تكملة 8-CH
 يساوي \$100,000 أو أقل. وال PCAOB سيقي هذا المبلغ (\$100,000) على أنه
 tolerable misstatement، بينما ال AICPA سيقي performance materiality. خطأ مقبول

* Auditors face three major difficulties in allocating materiality to B.S accounts.

- ① auditor expect certain accounts to have more misstatement than others.
- ② Both overstatement and understatement must be considered.
- ③ Relative audit cost affect the allocation.

* Misstatements in an account can be of two types: -

- ① Known misstatement: - المرفقة بقدر وجودها وكشفها وعدم مقارنها
- ② likely misstatement: - الأخطاء المحتملة وهي تكونين:
 - (1) الفروقات بين الإدارة وبين المرفقة حول تقديرين ارضية الحسابات.
 - (2) الأخطاء والتصرفات بناءً على اعتبار المرفقة للعمليات.

* Sampling Risk: - خطر أن تكون العينة التي أخذنا المرفقة من حساب معين، لا تمثل هذا الحساب بدقة.

* planning the audit and designing audit approach

CH-8

→ Accept client and perform initial audit planning.

→ Understand client's Business and industry.

→ perform preliminary analytical procedures.

→ set preliminary judgment of materiality and performance materiality.