

Ch. 6

~~RUBA~~
MTOOR

①

The Audit Process

عملية التدقيق

Objective of Conducting an Audit of F.S

الهدف من اجراء التدقيق للقوائم المالية

Provide F.S users with an opinion by the auditor on whether the F.S are presented fairly, in all material respects, in accordance with the applicable Financial accounting Framework.

The Auditor also issues a report on internal control over Financial Reporting [Required by Sarbanes-Oxley act]

Step to Develop Audit Objectives:

① Understand objectives and Responsibilities for the Audit.

فهم الاهداف ومسؤوليات التدقيق

② Divide F.S into cycles.

③ Know management assertion about F.S.

④ Know general Audit objectives for classes of transaction, accounts and disclosures.

⑤ Know specific audit objectives for classes of transaction, accounts and disclosures.

مؤوليات الإدارة

Managements Responsibilities

تنبؤات محاسبية سليمة

① Adopting sound accounting Policies

الكفاءة نظام رقابة ملائم

② Maintaining adequate internal control.

مؤولية المدقق

Auditors Responsibilities

① provide reasonable assurance about whether the F.S as a whole are free from material misstatements

② Report on F.S

« اكتشاف »

→ Detecting material misstatements in F.S

→ Identifying material weaknesses in internal control over Financial Reporting.

المدقق يقدم ضمان معقول "Reasonable assurance" وليس مطلق

Absolute assurance "يضمن يمكن تقرير المدقق الذي

لا يكتشف "Auditing Standards" بفشل في اكتشاف

الأخطاء الجوهرية

Errors vs. Fraud

« غير مقصود »

Errors: Unintentional misstatement of the F.S

« مقصود »

Fraud: Intentional misstatement of the F.S

عادة تكون مدعوم بالوثائق ومبالح غير مهمة

→ Misappropriation of asset "employee fraud"

→ Fraudulent Financial Reporting "management fraud"

حواء في حالة الخطأ أو الاحتيال المدقق مسؤول عن اكتشاف الأخطاء إذا كانت جوهرية وقد يتكون أخطاء في حالة الاحتيال

Auditor's Responsibility to Consider laws and Regulations

لـ مؤليات المدقق لمراجعة القوانين واللوائح

لـ يجب أخذها بعين الاعتبار عندما يكون لها تأثير مباشر

على المبالغ أو الأرصدة في F.S

و جوهري
"Material"

بـ إذا التأثير منه مبرز "Material" يجب عليه الإبلاغ الكلفه بأمر الكوكة
أو مجلس الإدارة "BOD"

في حالة وجود عدم امتثال للقوانين وينتج عنه البيانات الخالية

بشكل مبرز يكون نوعي التقرير
Adverse ← or ← Qualified

Professional Skepticism

النقد المهني

→ 2-primary components: ① Questioning mind عقل متشكك

② Critical assessment of the audit evidence.

لـ تقييم نقدي لأدلة التدقيق.

"Trust but verify"

ثقة لكن تحقق

Professional Judgment الحكم المحترف

Elements of the judgment process

- ① Identify and define the issue تحديد وتعريف المسألة
- ② Gather the Fact and Information and Identify the relevant literature. جمع المعلومات والحقائق والأدبيات ذات العلاقة
- ③ Perform the Analysis and Identify potential Alternatives ← إجراء التحليل وتحديد البدائل
- ④ Make the Decision اتخاذ القرار
- ⑤ Review and Complete the documentation and rationale for the conclusion. مراجعة واستكمال التوثيق والأساس المنطقي للاستنتاج

* Divide F.S into cycles. تقسيم القوائم المالية لدورات
Small segments

Cycle Approach: divide an audit is to keep closely related types of transactions and account balances in the same segment.

- ① Sales and collection cycle. دورة البيع والتحويل
- ② Acquisition and payment cycle. دورة الاستحواذ والمدار
- ③ Payroll and personnel cycle. دورة كسوف المرتبات والموظفين
- ④ Inventory and warehousing cycle. دورة الجرد والتخزين
- ⑤ Capital acquisition and repayment cycle. دورة اكتساب رأس المال ومداؤه

Relationships Among Cycles العلاقات بين الدورات

Figure 6-6
p: 156

كل وحدة تقود لوحدة 

* Setting Audit Objectives تحديد أهداف التدقيق

أهداف التدقيق المتعلقة بـ:

① Transaction-related Audit Objectives. المعاملات

② Balance-related Audit Objectives. الرصيد

③ presentation and disclosure - related Audit objectives. العرض والإيضاحات
"إفصاحات"

* Management Assertions ادعاءات الإدارة

↳ Implied or expressed representations by management about classes of transaction and the related accounts and disclosures in the F.S.

① Existence and occurrence الوجود أو الحدوث

← جميع ما تم تسجيله

② Completeness الاكتمال

← جميع ما حدث تم تسجيله

③ Valuation or Allocation التقييم أو التخصيص

← تم التسجيل بالقيمة الصحيحة

④ Rights and obligations الحقوق والالتزامات "كلها تخص الشركة"

⑤ presentation and disclosure العرض والإيضاح "تم بكل صحيح"

⑥ Cutoff → time

6

- Assertions about Transaction
- Assertions about Balances
- Assertions about presentation and disclosures.

كل وحدة لها
ال 5 اى فاتوا

Relevant Assertions: assertions that have a meaningful bearing on whether an accounts is fairly stated and used to assess the risk of material misstatement and the design and performance of audit procedures.

التأكدات ذات الصلة: التأكدات التي لها تأثير ملموس على ما إذا كان
الكتاب مذكوراً بشكل عادل ويتضمن لتقييم خطر التحويل
الكوهري وتصميم اجزاءات التدقيق وأدائها.

General

* Transaction - Related Audit objectives.

① Occurrence

في الفترة المالية
كل القيود اجلة حدثت
كل ما حدث تم تسجيله

② Completeness

③ Accuracy

تم التحيل بالمبالغ الصحيحة

④ Posting and summarization Master Files

تم تصنيف المعاملات اجلة بشكل صحيح في

⑤ Classification تم تصنيف المعاملات بشكل صحيح

⑥ Timing تم تسجيل المعاملات بالتواريخ الصحيحة

Accuracy في ادعاءات الإدارة

٤

General Balance - Related Audit Objectives

- ① Existence
- ② Completeness
- ③ Accuracy
- ④ Classification
- ⑤ ~~Cut~~ of Cutoff
- ⑥ Detail tie-in
- ⑦ Realizable value
- ⑧ Rights and Obligations.

كل ما تم تسجيله حدث
كل ما حدث تم تسجيله

المبالغ صحيحة
التصنيف صحيح
الوقت صحيح

تقابل Accuracy
في ادعاءات الإدارة

الحقوق والواجبات خاصة بالشيء

General presentation and disclosures - Related Audit Objectives

- ① Occurrence and rights and obligations
- ② Completeness
- ③ Accuracy and valuation
- ④ Classification and Understandability.

نقوم في ادعاءات
الإدارة

specific objective

General objective

كل *

Transaction
Balances
Presentation and
disclosures

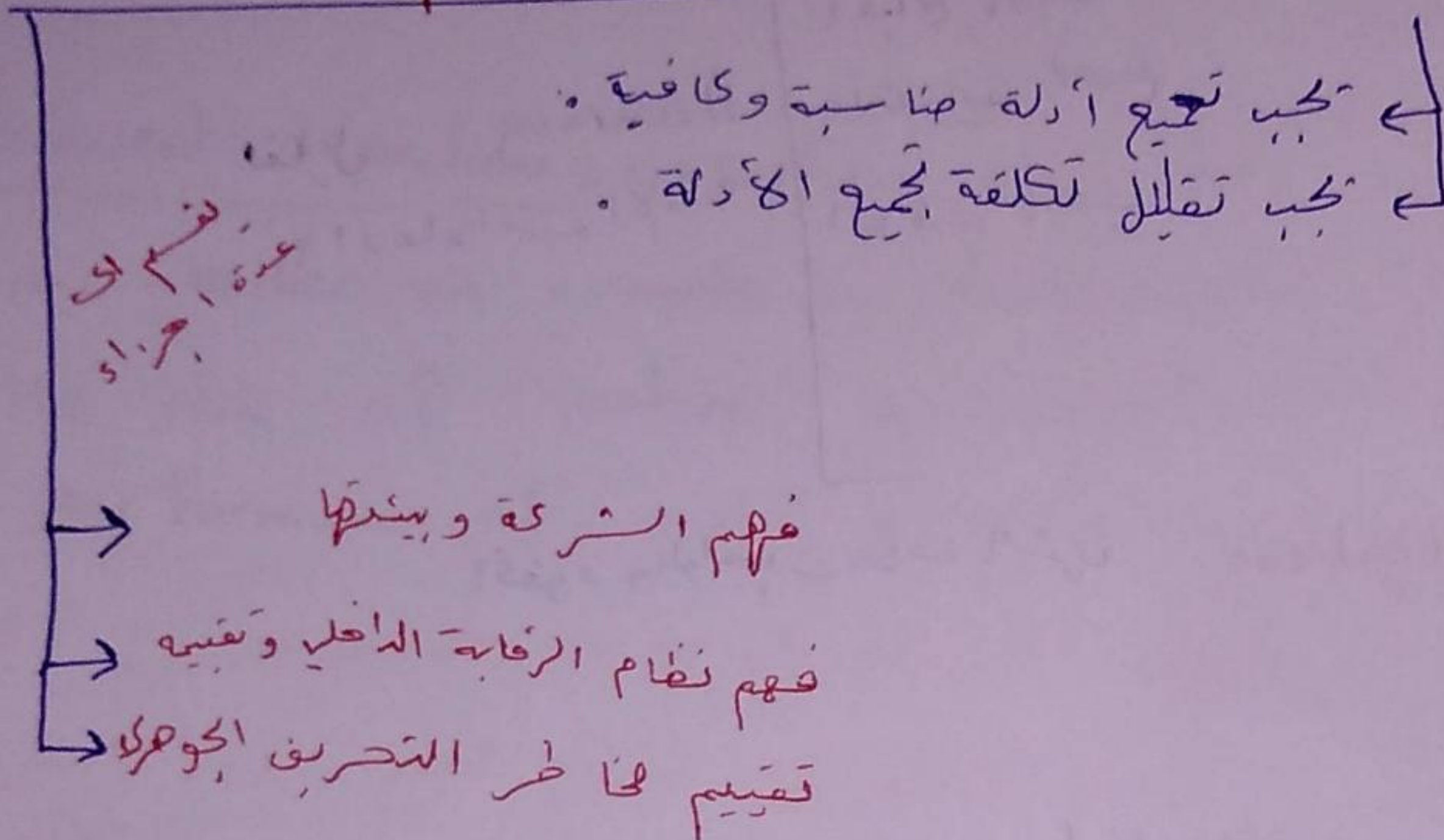
How Audit Objectives are Met ? كيف تتحقق أهداف

التي قيدت
بالحجج المدققة،
ادعاءات الإدارة في البيانات المالية
أدلة كافية ومباشرة لدعم حجج

8

4-Phases of a F.S Audit

① Plan and design an Audit approach based on risk assessment procedures.



② Perform tests of controls and [Substantive tests of transaction]
← إجراء اختبارات الضوابط واختبارات الجوهرية للمعاملات
" موضوعية "

③ Perform Substantive Analytical procedures and test of Details of Balances
← إجراء اختبارات تحليلية واختبارات تفاصيل الأرصدة
" موضوعية "

④ Complete Audit and Issue an Audit Report.
← اكتمال التدقيق وإصدار تقرير التدقيق

RUBA
MTOOR