

# Chapter 3

## Audit reports تقرير مدقق الحسابات

How will the auditor communicate the result of audit process to the different users of Financial statements

← تقرير مدقق الحسابات هو راسم مدقق الحسابات - كما ينبغي على المدقق

→ Final Step of the Auditing process.

→ is important to the different users of F.S. why?

because it is the only aspect of Audit, which is available to the users of Audit report

← المدقق يكون هو الشخص الوحيد المكتوب، الذي يكون متاح لجميع مستخدمي القوائم المالية

← أشكال أنواع التقارير

تقديم  
clear opinion

### 1) Standard unmodified opinion audit report

1) report title → The title should include the word

Independent (مستقل) (مستقل) (مستقل)

تقديم  
clear opinion

2) Audit report address

⇒ # to the **BOD** and **Stockholders** ⇒ بالهيئة العامة للإدارة والمالية

⇒ is usually addressed to those for whom the report is prepared including the company, its stockholders or BOD

3) introductory paragraph ⇒

⇒ the first paragraph of the report indicates that the CPA Firm has performed an audit, which distinguishes the report from a compilation or review report.

⇒ List the F.S. that were audited. included the notes

للمدق  
للمدق  
للمدق

OE / IIS / BLS / ... (فقد ال ...)



#### 4) Management's ~~Scope~~ Responsibility

⇒ management's responsibility for financial statements?

a paragraph that describes management's responsibility for the financial statement, include selecting the appropriate accounting principles and maintaining internal control

و ما يهتم به في ال FS ما يتعلق بال Standards و في نوع التحويلات

لأن في بعض ال Users يطلبوا من ال Management responsibility

① مسؤولية الإدارة في غير القوائم المالية

② مسؤولية الإدارة عن الرقابة الداخلية / إتباع نظام القوائم المالية

#### 5) Auditor's Responsibility

⇒ is to express an opinion on these financial statements based on our Audits, accordance with auditing standards generally accepted in the US

⇒ Plan and perform Audit to obtain reasonable assurance about whether the FS are free from material misstatement

← مسؤولية المراقب بناءً على رأيه عن تقرير الإدارة على معايير مقبولة في US - reasonable Assurance GAAS - not absolute - غير مطلق التأكيد

معنى وجود بعض الأخطاء ال material لأنو المراقب لا يوفق كل transaction

و المراقب يملك الإدارة في اختيار المبادئ المحاسبية (فقره نظام)

#### 6) Scope Paragraph

⇒ الغرض من هذا الفقرة هو أن يقوم بها المراقب Professional judgment

و يربطه بقرينة ال Internal Control System و ال risk assessment

و المراقب مع دراسة نظام القوائم المالية و غيرها من السياسات و التحويلات

بوجود سوء علاقه ال Internal Control في ال FS ال F.S. Ad. و كنت متأثر بها

depreciation method







Account Standard  
GAAP إذا لم يكن على  
بالمعنى الثاني

③ The Financial statements are presented Fairly in all material respects in accordance with U.S GAAP

لازم تكون الشركة مظهره الى ك حسب القوائم القياسية GAAP  
وهذا يكون في ال opinion في التقرير ، كما ان CPA يحرر هذا النوع من report  
طوال يعرف انو ال Statement ك قامت بالاراء على Account Standard

④ There are no circumstances requiring the Addition of an emphasis-of-matter paragraph or modification the wording of auditor's opinion in the report.

لا يوجد داي لاضافه لي فقرات توضيحية في حال وجود فقره و سطر بها  
له المرفوعه اعادة لي ملاحظه نائبه الى  
كانت بسبب من اي وظيفه  
للمعنى الثاني من القوائم نفس النوع الاول  
ولكن مع وجود فقره بوجه

Standard Audit report and report on internal control over Financial reporting under PCAOB Auditing Standards.  
Sarbanes Oxley Act → PCAOB ⇒   
↓  
بموجب هذا القانون  
Audit Standard

Public entities لازم ان Auditors بالاعتماد على

two significant Audit reporting

① Standard Unmodified opinion Audit Report for Public Company  
Financial Statement Audit → unmodified  
→ unqualified

② Reports on Internal Control over Financial reporting. P 77

لنفسه على نظام الرقابة الداخلي بشكل مستقل F 3-4

weakness of I.C → Public exposure  
would lead to scandals like  
(Sarbanes Oxley Act)

## => Report on Internal Control over Financial Reporting (Public Company)

### 1) Introductory Paragraph

هدف هذا التقرير يتفق مع الرقابة الداخلية و حسب معايير

النماذج Committee Sponsoring Organization of  
the Treadway Commission (COSO) كوزو

ل مؤسسة نفع عام Framework

فان هدفنا هو التحقق من الرقابة الداخلية في نظام لا يتألف COSO

\* management is responsible for maintaining effective internal control over F. Reports and for its assessment of the effectiveness of internal control over Financial Reporting

Assurance ← Reports ← نفع عام

← هدفنا هو التحقق من الرقابة الداخلية في نظام لا يتألف

نفع عام راي حول نظام الرقابة الداخلي

Our responsibility is to express an opinion on the company internal Control over Financial reporting based on our Audit.

Public entity

### 2) Scope Paragraph

دفعنا بناءً على PCAOB (Reasonable Assurance)

دفعنا القوائم على PCAOB effective Internal Control

ل لازم ان نقوم بتقييم نظام الرقابة الداخلي و انما النظام لا



### 3) Definition Paragraph

فقرة التعريف

→ التقرير السابق (Non-Reliance - ATCPA) لا يوجد فيه فقرة تعريف

→ يدور في حالي الفقرة ما هو الفرق بين F.S Audit و Internal Control over Financial Report

→ حدد اهداف Internal Control over Financial Reporting

→ هل الهدف هو تقديم رأي <sup>reporting</sup> about the fair presentation of F.S ؟ لا فان هدف

→ الهدف في هذا التقرير هو تقديم Report of the effectiveness of the Internal Control system

### 4) Inherent Limitation paragraph

→ who is responsible for the design and operating effectiveness of the internal control system ? managers

→ Can the Internal Control system designed by a specific management provide Absolute Assurance that all of the transaction will be checked ?

بعد ما تأكيد منطبق / مطابق ؟ لا يمكن (متبادل فقط، متبادل من النظر)

→ أنظمة الرقابة الداخلية لا تمنع وجود الأخطاء 100% ، لا تعطي تأكيد مطابقة

لأنه يمنع كافة الأخطاء ، له يقدم Absolute Assurance

### 5) Opinion Paragraph

تؤكد على فاعلية الرقابة الداخلية effective internal control system

### 6) Cross reference Paragraph

→ نرى في هذا التقرير والتقرير السابق / (we have also Audit F.S)

→ اتينا هذا التقرير مرتبط بالتقرير الآخر (F.S report)

تقارير ال Public → نأخذ تقرير Internal Control / F.S

تقارير ال private → فقط F.S report Audit



## Unmodified Opinion Audit report with Emphasis-of-matter explanatory paragraph or nonstandard report wording

← نفس النوع لأول ولآخر في قضية معينة  
خارجة لتوضيح عدم طيف فقره توصيفه (explanatory paragraph)  
← تقرير نظيف (Still Unmodified) ولا خلافات خارجة لفقره توصيفه

\* The following are the most important Causes of the addition of an emphasis-of-matter Paragraph, Under both AICPA and PCAOB.

- 1 Lack of consistent application of GAAP ما في تطبيقه في الحسابات  
استمرارية الشركة
- 2 Substantial doubt about going Concern يوجد شك في استمراريتها
- 3 Auditors agrees with a departure From promulgated accounting principles.
- 4 Emphasis of other matters ملاحظات مبررة في قضية معينة
- 5 Reports involving other Auditors في دوائر أخرى كـ S. يرفضها أكثر من مدقق

1 ⇒ Lack of Consistent application of GAAP.  
management should be responsible for the preparation of F.S. Based on standards (GAAP)

← (depreciation) استهلاك في الممتلكات

هل الشركة خفلة في تقريرها عن مستودع الخراف ؟

لازم يكون في (Conscience) - انتباه / ما يفكر كثير بالخراف  
(و يمكن تغير ولا / لم تفعل عن الخراف)

في حال غير احدى الخراف لازم الخراف فقره توصيفه توضيح

وتفاد عن التغيير في الخراف في اصل الكتاب صفة 7a

عن اموالها في مكانه تغير قيم الخراف  
من طريقة اخرى



## Consistency Vs Comparability

↓	التغير في التقدير
Change in Accounting principle FIFO → LIFO	Change in estimate ① decrease in the life of asset
Change in reporting entities	② error correction
Change From one GAAP to Another تغيير في فقرة أو	لا ينبغي التغير التوليفي not be included in Audit report

- [2] ⇒ Substantial Doubt About Going Concern** الافتقار عنده شك  
 يتم حول استمرارية عمل الشركة، شك على مؤشرات موجودة عند التدقيق
- 1) Significant recurring Operating losses or working capital deficiency  
 له شركة تخسر بشكل مستمر / شك مهم يدل على عدم استمرارية الشركة وإفلاسها
  - 2) Inability of the Company to pay its obligations as they come due  
 له غير قادره على دفع الالتزام
  - 3) loss of major Customer → خسارة زبون مهم
  - 4) Legal proceeding, litigation, or similar matter  
 دفع على الشركة دعاوى في قضايا مماثلة

- [3] ⇒ Auditor agrees with a Departure From a Promulgated principle** موافق مع انحراف  
 موافق مع انحراف عن المبدأ المعمول به  
 ليس معروفاً وليس حكمياً جداً غير مستحقة لاعتراض كبير  
 ممكن ان الشركة عساعداً القوائم المالية طبقاً IFRS or GMP بشكل كامل  
 عمل اي مخالفة بسيطة مع مبادئ غير فاصلة جداً، والعمل عليها بصورة غير شكل التقرير؟  
 مثلاً خسارة باهظة بسيطة - غير شكل التقرير لهذا السبب  
 غير مستحقة لاعتراض كبيراً



ما في حوزة لفظها بالاعتناء  $\Rightarrow$  Emphasis of other matters 21  
 له وليس اشهر الادوار واهم اللفظ لان الهدف من الاساليب السابقة

1) The existence of material related party transactions

معاملات له العمليات مع الأطراف ذات العلاقة، تكون التركة الامم والتركات التابعة (مطلوب)

2) Important event occurring subsequent to the Balance

Sheet date احداث حدثت بعد تاريخ الميزانية

القوائم المالية بعد 31/12 والقارير المدققة في شهر 1/1 يمكن تمييز احداث مهمة  
 ولها تاثير على ارباح فندقم فقره توضيحية للاحداث

3) major catastrophe that has had or continues

to have a significant effect on the entity's Financial position

$\leftarrow$  فظها بالاعتناء / حريق مهم وحزمت التركة بسبب الحريق

حزمت مهم منه المخزون

5  $\Rightarrow$  Reports Involving Other Auditors ممكن ان يكون لفظها بالاعتناء

المرجع المدقق وحده او كانت التركة الام او متفرعة الاقرع

هل المدقق الرئيسي رفع يشير لاداء مدقق سابق؟ نعم ويمكن ان يكون دائما

or) make no reference in the Audit report.

ما رفع يذكر بها انما ان التركة السبق من مدقق اخر  $\leftarrow$  فلا يكون الجزء المدقق

$\leftarrow$  ما عدا في فظها بالاعتناء / حجم التدقيق غير مهم Immaterial

$\leftarrow$  ممكن يكون المدقق الرئيسي قام بمراجعة كل اعمال المدقق الاخر، راجع المادة

2) make reference in the Audit report.

اذا كان الجزء المدقق من قبل مدقق اخر (Shared opinion) F 3-7

حزمت المدقق الرئيسي ما عدا المدقق على شكل كامل وانظر P 82

ما تابع بشكل دقيق

$\leftarrow$  التصرف في التركة (Auditors responsibility) + (opinion)  $\leftarrow$  مع انشائه او دور



3) Qualify the Opinion (unqualified) دع بی حد و قید برای

إذا المصدق الرئيسي اعتقد انوا المصدق الاخر لم يدفع ليعمل جيداً ما يبدء بتجمل مسؤوليته

مع فصوص لهذا النوع الثالث هو القارمر ← ascher

یوسف و خالقاں لعل و تالین

### Modifications to the Opinion in the Audit report.

• اسباب فعل المذق لمعنى (unqualified)

unmodified

→ في تقدير الموقوف

① The Scope of the Audit Has Been Restricted (scope limitation)

له المفقود ما كان عند القدره جمع أدلة كافية

has not accumulated sufficient appropriate evidence.

له ممکنه الاداره منقحه و غیره / غیر فارغ علی تقدیم رای به نیکی کامل

« التواضع المقابلة لظروف في غاية الخلق » / *Qualified / disclaimer*

scope 1/2 ✓

عائیه عمر

كيف يعرف اي و لده منبع عده  $\rightarrow$  Material

اذا كان حجم (scope limitation) كبير وما قدر لي ادلة  $\rightarrow$  disclaimer

[2] The Financial statement have not been prepared in

Accordance with GAAP / GAAP departure / GAAP violation

في عام جمع الأدلة ولكن هناك (GAPP Violation) انتهاك لبعض المبادئ المحاسبية

مخالفات، ائحة للمصارف (CAMP dep) خلية

Qualified / Adverse ← انواع التقارير المصروفة

GAAP 21 22 ✓

خود بناد علی waterkling

[3] The Auditor is not Independent. مصدق الحسابات غير مستقل

مع يفسر عليه تقرير (disclaimer)



## Qualified Opinion

تكميلي  
هذه الحالات

1 Scope limitation

2 GAAP departure

في تنفيذ مع الأدلة/مضام

مخالفة لـ GAAP

لا تؤثر على F.S

تكون مبنية على غير كافية

a qualified opinion report can be used only when the Auditor concludes that the overall Financial statement are fairly stated.

Assets Scope limitation - الرضا من ارفق لـ Assets

(الاعم هو عدم تأثر الـ F.S)

GAAP departure - الرضا من ارفق لـ expense

لا تؤثر على الـ Overall F.S

لو كان جزء من الجزء الغير مدقق هو جزء من الـ disclaimer / Qualified

## Adverse Opinion

التقرير السلبي

المرقق رقق كافي خطا او بدققا وليس كافي

materially misstated or misleading that they do not present Fairly the Financial Position

GAAP violation - دليل كبير ومنشور  
يؤثر على الـ F.S

no scope limitation  
(GAAP violation)

Disclaimer of Opinion - امتناع المراقب عن ابداء الرأي

1 Scope limitation

2 The CPA is not Independent

تقييدات كبيرة / لا يوجد دليل



Materiality level of materiality ← دستور { scope limitation → Qualitative  
GAAP violations → Quantitative

نقشه ⇒ levels of materiality ⇒ مقیاس  
 a misstatement in the Financial Statements can be considered material if knowledge of the misstatement will effect a decision of a reasonable user of the statements  
 → دستور مقیاس ماتریال مستندات مستخدم مستندات

⇒ Three levels of materiality are used for determining the type of opinion to issue

[1] amounts are Immaterial ماتریال  
 ⇒ unmodified / unmodified with explanatory paragraph

[2] amounts are material but Do not overshadow the Financial Statements as a whole مستندات  
 ⇒ Qualified F.S. مستندات

~~[3] Amounts are so material or so pervasive that~~

[3] Amounts are so material or so pervasive that overall Fairness of the statements Is in Question مستندات  
 ⇒ Adverse ⇒ disclaimer



⇒ Materiality Decisions <sup>الطرق المستخدمة في التقارير</sup>  
مهم بناءً على <sup>materiality</sup> المقادير

⇒ Dollar Amounts Compared with a Benchmark  
10,000 → هل أنا قادر على هذا المبلغ  
Material or immaterial  
← لا أم لا <sup>المقدار</sup> <sup>المقدار</sup>

⇒ Measurability <sup>قياس لا</sup> Materiality

⇒ nature of the item → materiality <sup>هل طبيعة العنصر تؤثر على</sup>  
← مثلاً في P لا حسب التعريف كان ناهي عن قولها يا قانوني في  
لو كانه immaterial المست كافي اني اقولوا material

⇒ Materiality Decisions - Scope limitation Condition.  
له هو <sup>disclaimer</sup> <sup>qualified</sup> <sup>materiality</sup>  
يعتمد على ما أنا <sup>المقدار</sup>

قسم لا <sup>قسم</sup> <sup>المقدار</sup> <sup>المقدار</sup> <sup>المقدار</sup>  
بناءً على تقدير مدقق الحسابات <sup>المقدار</sup> <sup>المقدار</sup>

⇒ Discussion of Conditions requiring a modification of Opinion  
أمثلة على كل نوع من أنواع التقارير  
□ Auditor's Scope has been restricted.

← تفيد ان فعل المدقق غير قادر على تقديم رأي / ما قد يجمع أدلة كافية  
شكل التقرير P 88  
F 3-8

scope limitation → disclaimer  
P 88 . F 3-9



[2] Statements are not in Conformity with GAAP.  
GAAP violation

## (Auditor's decision Process for Audit reports)

← كيف تم عملها والآلية إعداد التقرير وتحديد نوعه . مستند في الشك

① fairly presented or not ② foul condition

[1] Determine whether Any Condition Exists Requiring a Departure from a Standard Unmodified Opinion Report

هل في حالات تبين اني اخرج عن ال Unqualified

① unqualified with explanatory paragraph

← فكل ما يحتاج لفقرة توضيحية

في حال عدم وجود اي من الحالات ان تبين الاستقلال و افرضه التقارير  
Unmodified opinion Audit

[2] Decide the materiality for each condition.

Scope restriction / GAAP violation

← كيف يري اهل modified / qualified

decide Materiality of each condition

← Adverse  
disclaimer

Scope limitation

GAAP departure

← disclaimer  
qualified

← Adverse  
qualified



[3] decide The Appropriate Type of report  
for the condition, Given the materiality level  
بناءً على تحديد درجة materiality  
التي تناسب هذه الحالة

[4] Write the Audit Report.  
أخيراً ينبغي إعداد تقرير نوع التقرير بحيث التقرير ويظهره