

Ch2

"The CPA Profession"

هذا انه يكون لها صلاحيات مستقلة في اصدار التقارير

Certified Public Accounting Firms - شركات تدقيق للمال
المحاسبين لها صلاحيات بالقيام بالخدمة / انواع مختلفة من شركات التدقيق 3 size categories

1 Big Four international Firms.

↳ The Four largest CPA Firms in US

1 Deloitte 2 PwC 3 Ernst and Young 4 KPMG

2 National / Regional Firms

لديهم شركات عالمية وليس كثير
+ صلاحيات لها فروع في اكثر من بلد عربي خلال ابو غزالة

3 Local Firms => ما يكون الهم اكبر فروع لا يكون في مستوى

Activities of CPA Firms - نشاطات شركات التدقيق

تأكيد - ضمانات - تقديم خدمات

1 Assurance Services / 2 Non assurance services.

↳ In addition to assurance services, CPA Firms provide Non Assurance services - شركات تقديم خدمات غير ضمانات

→ Accounting and Book Keeping Services خدمات المحاسبة

→ Tax Services اقامة الضرائب / اعداد التقارير

→ Management consulting and risk advisory service خدمات استشارة وتقييم المخاطر

؟؟ Non Assurance service و Assurance service

10 - Auditing (المراجعة) و Accounting (المحاسبة) - ما يعني اصدار لم التقارير
→ because the Independence for external Audit will be impaired

legal form.

Structure of CPA Firms الهيكل القانوني للشركات المحاسبية

⇒ Three main Factors influence the org structure of CPA firms

(1) The need for independence for clients. الاستقلالية
اختيار نوع الهيكل القانوني للشركة المحاسبية
وفق الاستقلالية

(2) The importance of a structure to encourage competence.

اختيار نوع من أنواع الشركات يعزز الكفاءة / الإدارة للمحاسبين في شركة التدقيق

(3) The increased litigation risk faced by Auditors

ل مخاطرات قانونية كبيرة على المحاسبين في شركة تدقيق
محاسبين الذين قد يرفعون دعوى لعدم تقديم الخدمة بشكل صحيح (تداعب)

Six Organizational Structures :-

(1) Proprietorship → one owner الامتلاك الفردي
unlimited liability مسؤولية غير محدودة

محاسب صاحب شركة تدقيق استقلالية في العمل

(2) General Partnership → multiple owners الامتلاك المشترك
unlimited liability مسؤولية غير محدودة

(3) General Corporation → Shareholders are liable الامتلاك المشترك
limited liability مسؤولية محدودة

only to the extent of their investment in the corporation

المسؤولية محدودة فقط على الاستثمار في الشركة

المسؤولية محدودة لأن الشركة مسجلة في المحكمة

(4) Professional Corporation → الشركات المحاسبية
Professional Corporation شركة المحاسبين

Corporation شركة

(5) limited liability Company → limited liability مسؤولية محدودة

Partner and limited liability corporation شركة

(6) limited liability partnership → partner with limited

liability مسؤولية محدودة

The PCAOB requires annual inspection of accounting firms that audit more than 100 issues ^{Public Co-Pers (Public Companies)} and inspections of other registered firms at least once every three years.

تعمل على فحص ومراقبة حسابات الشركات التي تقدم تقاريرها أكثر من 100 ورقة مالية (الشركات العامة) وحسابات تفتيش الشركات الصغيرة الأخرى مرة واحدة على الأقل كل 3 سنوات.

PCAOB ← أهم ما قام به S-Oxley Act ← قام بإصدار

supervising
on Auditing firms
on public company

issuing and establishing Auditing

Standards المعايير التي يجبها تفتيش على

شركات التدقيق الكبرى التي تدقق على Publicly held companies (شركات التدقيق الكبرى التي تدقق على الشركات العامة المسجلة في الولايات المتحدة)

Securities and exchange Commission هيئة الأوراق المالية و

مسئولة من الإشراف على سوق وأوراق المالية / ينظم عمل الشركات

(agency government) (شركة حكومية)

تخضع لقوانين SEC

← في قانون عنا (هيئة سوق وأوراق المالية) مسؤولة عن SEC

تنظيم عمل السوق المالي وإشراف على الشركات المساهمة العامة

← من أهم الأوراق التي تطلبها هيئة سوق رأس المال / SEC ⇒

الشركات المساهمة يجب أن تقدم التدقيق → إن تقدم الشركات بتقديم تقارير التدقيق

American institute of Certified Public Account (AICPA)

① يقوم على وضع المعايير المهنية وتنظيم مهنة CPA

لـ يقوم بإدارة مهنة CPA وعقد اجتماعات منتظمة

بـ بالإضافة إلى إشرافه على CPA - عند وظائف أخرى

② Establishing standards and rules. (المعايير المهنية)

③ Auditing Standards.

AICPA → ASB (المعايير المهنية)
Auditing Standard Board issue (SASs)

⇒ ASB pronouncements are called Statements on Auditing Standards (SASs)

← عند وظائف AICPA، المعايير والمعايير المهنية

② Compilation and review standards (المعايير المهنية)

(SSARs) → Statements and Standards for Accounting and Review Services

③ Other Attestation Standards.

→ Forecasted Financial statements

Assurance

المعايير المهنية

Attestation

→ Prospective Financial information in forecasts and projections.

Auditing → ASB SASs
review → SSARs
Other Attestation

④ Code of professional Conduct (المعايير المهنية)

the AICPA Professional Ethics Executive Committee

sets rule and Conduct that CPA required

PEEC

→ rules of Conduct ⇒ AICPA group

③ Other AICPA Functions. (المعايير المهنية)

Journal of Accountancy

المعايير المهنية

AICPA

المعايير المهنية

المعايير المهنية

Accounting Standard → IFRS
GAAP

Internet
AICPA

International and U.S Auditing Standards.

Financial Statement Audit → Financial Statement Audit
مراجعة الحسابات

Auditing Standards.

International Auditing Standards

U.S Auditing Standards

(IFAC) (International Federation of Accountants)

AICPA

(ISAs)

International Standards on Auditing

International Federation of Accountants

IFAC

IAASB

International Auditing and Assurance Standards Board

IFAC → IAASB → ISAs

⇒ AICPA Auditing Standards.

IFAC → AICPA

Sarbanes-Oxley Act

③ PCAOB

① IFAC

② AICPA

Both of them issue standard of Auditing
Auditing standard that issued by AICPA
are called generally accepted Auditing
standards (GAAS)

← اربع عتدي على مستوى العالم **Auditing Standards**
 3 different group of Auditing Standards.

① **International Standards on Auditing** → IFAC → IAASB → entities outside the United States

② **AICPA Auditing Standards** → Applicable to private entities in the United States
 → GAAS للمؤسسات الخاصة

③ **PCAOB Auditing Standards** → Applicable to U.S. Public Companies and other SEC registrants.
 → تطبيق على الشركات العامة

Organization of U.S Auditing Standards.

Auditing Process According to Audit Standards
 Standards ← Cycle of Audits

The principles underlying an audit provide a Framework to help auditors fulfill the following two objectives when conducting an audit of F/S:-

What is the main goal of Auditing (main Function)

① obtain reasonable assurance about whether F/S as a whole are free from material misstatement.
 Not absolute → city's Fraud → error

② Report on the F/S and communicate as required by GAAS in accordance with the Auditor's Findings.
 How will the auditors communicate the result of the Audit process

AICPA Principles Underlying an Audit المبادئ الأساسية

1) **Purpose** => provide an opinion about the Financial Statements بالتقرير
by reports بالتقرير → provide reasonable Assurance about F.M

2) **Responsibilities** => المسؤوليات

1) **Appropriate Competence and Capabilities** المهارة

→ كفاءة
المدقق يجب ان يكون مؤهلا ولازم يكون لديه قدرة ومهارة
Knowledge and Skills. المعرفة والمهارات

2) **Comply with relevant External Requirements**

The AICPA Code of professional Conduct

→ الالتزام
المدقق يجب ان يلتزم بـ Code of ethics
القواعد المهنية للمهنة

3) **Independence** الاستقلالية

3) **maintain Professional Skepticism and Exercise Professional Judgment.**

questioning mind روح التساؤل
→ المهارة
المدقق يجب ان يكون متشككا في كل شيء

→ المهارة
المدقق يجب ان يكون متشككا في كل شيء
professional judgment المهارة
فاني مهارة وخبرة يكون لها تأثير

عمل المراقبين

(الأداس)

[3] Performance

الأداس - الامارات التي يقوم بها مدقق الحسابات

↓
افراد
عملية

1) Adequate Planning and Supervision → خطط

لازم يخطط و يشر كيف يعمل الأتراح & Linkage بين الشركة و مدقق الحسابات

2) Determine and Apply Materiality levels

لمدقق الحسابات يحدد مستوى من الأخطاء النسبية

→ الأخطاء سوف تكون Materiality → طابا كم دقق لازم اقدر اقدر

→ يحدد ايضاً ال Materiality levels لل Materiality الموزة على القرار

→ ما هو الفرق الذي يفرق Materiality → misstatement materials or not

3) Assess Risks of material misstatements

يقيم اقيم الاخطاء → كبر و كبر → Uncertainty

→ مقدار الخطأ المربكة
بار كسب في تباين
تجميع الأدلة

نسبة risk (material misstatement) → weak Internal control system

يمكن اذعن يكون Materiality لا يمكن اخطاء كثيرة

→ ما هو الهدف من تقدير اخطاء و تقسيمها

4) Sufficient Appropriate Evidence

ملائمة

→ يحدد Materiality و ال risk → انما كسب في risk اعلى هادع

جمع ادلة أكثر و تقع بنوعية هذه الادلة

لازم مدقق يكون تقو

→ اهم اني هو ال Evidence لازم يوقف على الادلة

[4] Reporting

→ the auditor is responsible for expressing

an opinion in the form of a written report about whether

the F.S are presented fairly.

المدقق مسؤول عن تقديم تقارير

Final Step of Audit

مقايير أكثر

Principles VS Auditing Standards هل في فرق؟ نعم

are too general

A firm will use Auditing principles report

what are the type of report

معايير أكثر

معايير - طاساسيا - لا يوجد مقايير

For more specific guidance

Classification of Auditing Standards.

U.S 2 Standards

International ISA

AICPA

PCAOB

SAS

AS1/ AS2

↓

Public company

Private Company

Standards of performance ⇒ professional judgement

(المعايير المهنية) ← مبدأ principle يعمل عام وحسن انوها في

المعايير

معايير يتفعل ان principles وما يقدر تدخل على التفاصيل ليعمل في

minimum → تعمل المعايير من كماله

في المعايير انو لا فرق بينه من عنو

→ minimum standards of performance

لا يقل خصوصية المعايير المهنية في قواعد

Quality Control
Auditing standards require each CPA firm to establish quality control policies and procedures.

Elements of Quality Control = service

مسؤولية القيادة

1) Leadership responsibilities →

انقلها عن طريق المدير والمدير يكون مؤثر (tone at the top)

→ إذا كانت الإدارة العليا تهتم بالجودة هذا مع مفعولها إلهام الزملاء

2) Relevant ethical requirements →

له يزيد من الجودة → مرتبط بالإدارة (Leadership) → كل شيء لازم يتبعه الأوامر

→ تقرير الأخلاق → من خلال → Code of ethics / SOP manager

3) Acceptance and Continuation of client relationship and specific engagements

→ هل تركه التدقيق ممكن

تقبل أي زيوت ونندق لا تركه تتبعت طلب؟ لازم عن سياسة القبول

→ لازم تركه يكون عندما سياسات واضحة لقبول أي زيوت؟ هاريزيد المخاطر

4) Human Resources of CPA

سياسات الموارد البشرية

→ في سياسات التوظيف لازم الموظفين يكونوا (qualified) ومباين (training)

→ سياسات الموارد البشرية يتلعب دور مهم في جودة الترخيص

5) engagement performance.

تقييم الأداء

→ ما أهم تقييم أداء الموظفين؟ تحت التقييم ويعرف في متابعة للموظفين

→ تقييم مستقر أم ضعف
→ تقاطع قوة

6) Monitoring →

متابعة نظام الرقابة

→ هل سياسات التوظيف صحيحة؟ → هل يظل أي زيوت

→ هل خلق أخلاق / يدب ارفع ارفع العناصير المادية وإذا فهم خلق ذهبا

Peer Review →

مراجعة النظير

له تركه تدقيق تقوم بمراجعة الرقابة أخرى (Audit + Quality)

→ AICPA (US)