

"CH-11"

مقابلة
رقابة داخلية / تدقيق داخلي / مراقبة

* Internal control : - "management"
 inherent limitations reasonable assurance بشيء وجود

* A system of internal control consists of 'policies and procedures' designed to provide management with 'reasonable' assurance that the company achives its objectives and goals.

* management has three objectives in designing internal control system:

- 1 "Reliability" of financial reporting. جودة تقدير القيمة
- 2 "Efficiency" and "effectiveness" of operations. بشيء يفعل هذا
- 3 "Compliance with" laws and regulations. النظام من أجل صافي الزيادة

* مطلوب من الشركات العامة ان تقرر تدابير مراقبة رقابية
الداخلية على القوانين المالية حسب ال SEC.

* management, not auditor, must establish and maintain the entity's internal controls (T).

* Internal controls are developed by management after considering both the costs and benefits of the controls (T).

* Internal controls can never be completely effective, regardless of the care followed in their design and implementation (T).

* The effectiveness of internal control system depends on the [competency (كفاءة)] and [dependability (موثوقية)] of the people using it. (T).

* Collusion (التواطؤ) :- An act of two or more employees who conspire (يتآمرون) to steal assets (الممتلكات) or misstate records (السجلات الخاطئة).
موظفين على وجه واحد يمتثلون ويخونون بعضهم البعض

* Even if only one material weakness is present, management must conclude that the company's internal control over F.R is not effective. (T)

* Management must disclose any weakness in internal controls regardless of the materiality. (F). \Rightarrow material لازم ال

* Auditors responsibilities for understanding internal control :-

[1] Controls over the Reliability of Financial Reporting.

إذا كانت ال.ع. التي تأثر على ال.د. بشكل أساسي غير كافية، فمن غير المرجح أن تتحقق ال.د. انطباقها لـ GAAP أو IFRS.

[2] Controls over classes of Transactions.

المراقبون يهتمون في القوائم على فئات ال. Trans بدل من القوائم على ال. account balances وذلك لأن فئات النظام المحاسبي (أو وحدة الحسابات) تؤثر بشكل كبير على المرفقات (Trans).

* Auditors are primarily concerned with the transaction-related audit objectives. (T).

* يجب على الشركات العامة انشاء نظام تقييد وتقرير

ال Effectiveness of internal controls

* ان internal controls هو اى راجع يكره انو ال F.S. بالية

لكن يجب ان نشبه لقياسه ووضاه :-

- Reasonable assurance :- A company should develop internal controls that provide reasonable, not absolute assurance that the F.S. are fairly stated, considering costs involved

- Inherent limitation :- internal controls can never be completely effective, regard less of the care followed in their design and implementation.

* The auditor obtains the understanding of internal controls to assess control risk in every audit. "CR"

* Management	{ prepare IC establish IC maintain IC design	* Auditor	{ understand, testing of IC evaluate of IC reporting on IC.
--------------	---	-----------	---

* Effectiveness depends on the competency (كفاءة) and dependability (ثقة) of the employee (T).

تقييم الادارة ال I.C. تكون من جانب الادارة

- Management must evaluate the design of internal control

- must test the operating effectiveness of the controls.

- لجنة المنظمات الراعية -

* COSO :- Committee of sponsoring organization.

انضم five components of internal controls :-

- 1 Control environment :- أفعال، سياسات، إجراءات تؤثر على الموقف الكلي لإدارة الشركة و Bod و المال في طول IC وأهميتها للكيان، وهذه الخطوة يجب إجراؤها في البداية لأنها تغطي باقي الأربعة مكونات، وهي تتكون من خمسة عناصر أساسية وهي :-
- (A) Integrity and ethical values.
 - (B) Bod or audit committee participation.
 - (C) Accountability.
 - (D) Organization structure.
 - (E) Commitment to competence.

* A جزء :- يجب على الإدارة أن تتخذ actions لكي تحذف أو تقلل أي مخاطر (incentive) أو مكافآت (temptations) يمكن تخلي الموظفين يقوموا بـ dishonest, illegal, or unethical acts يعني ما تنطوي بيئة الشركة عليه لحدوثه.

* B جزء :- مع جاً أن يكون ال Bod فعال لأنهم يكونوا مالكي الشركة ومسؤولين غير محدودة لجعل الإدارة تنفذ رقابة داخلية ومحليات تقارير مالية صافية وكلما جابوا فعالين كلما كانوا و يجب أن يكونوا مستقلين عن الإدارة، ويفصلوا نشاطات الإدارة ويوزعوا المسؤوليات عليها، يعني إذا ال Bod و audit committee فعالين، يجب أن تفعل الإدارة أو تنظم ال controls.

* d جزء :- كلما كان عند الشركة هيكل تنظيمي، كلما قام به بتوزيع المسؤوليات والسلطة، وبالتالي يجب أن يلتزموا بالواجب.

* E جزء :- الأفراد يجب أن يلتزموا، أي أن يكون عندهم كفاية ومعرفة، ومهارات ضرورية لعمل المهام.

المطابقة / الملاءمة :- الإدارة والادارة مسؤول عن مطابقة من - C 23
لا يلتزم بالواجب ووضعه يقرر على الفروع السابقة (من القانون مطابقة)

[2] Risk Assessment :- is management's identification and analysis of risks relevant to the preparation of F.S in conformity with appropriate accounting standards.
هذه المطابقة من المنهج (prevent) الشركة من تحقق المطابقة

* Management assesses risk as part of designing and operating internal controls to minimize error and fraud, while auditor assess risks to decide the evidence needed in the audit.

* if management effectively assesses and responds to risks (effective internal controls), the auditor accumulate less evidence.

[3] Control activities :- مطابقة واجراءات تفي اتخاذ الاجراءات اللازمة لمطابقة الشرط.

- 1 -> Adequate separation of duties (المطابقة / الواجب).
 - 2 -> proper authorization of transactions and activities. (التفويض)
 - 3 -> Adequate documents and records. (proper design).
 - 4 -> physical control over assets and records. (المطابقة المادية)
 - 5 -> independent checks on performance. (المطابقة المستقلة للاداء)
- وضع التدقيق من قبل موظفين مستقلين عن الذين يقومون بالاداء في كذا data

[4] information and communication :- to initiate (المطابقة), record, process (المطابقة), and report the entity's transactions and maintain accountability for related assets. (المطابقة للمعلومات المتعلقة بالاداء)

5 Monitoring:- ongoing (متواصل) or periodic (دورية) assessment of the quality of internal control by management.

* لازم اكر اذا في اوجه قصور (deficiencies).

Audit Committee تقوم بتعيين الـ External auditor وتقوم بمراقبة الـ financial reporting.

* الـ internal auditor هو الذي يقوم بهذا الدور.

* Evaluate the design of internal controls:-
الهدف من التقييم هو معرفة ما اذا كان قد تم تصميم الضوابط الداخلية لكي تمنع او تكشف الأخطاء الجوهرية في الـ financial reporting.

* Test operating effectiveness of controls:-
الهدف من هذه التجربة هو معرفة ما اذا كانت الضوابط الداخلية تستعمل كما تم تصميمها وما اذا كان الشخص الذي يقوم بالمراقبة والتدقيق يمتلك السلطة والموصولان لذلك.

* The four underlying principles related to risk assessment:-

(1) The organization should have clear objectives in order to be able to identify and assess the risk related to its objectives.

(2) Should determine how the risks should be managed.

(3) should consider the potential for fraudulent behavior.

(4) should monitor changes that could impact internal controls.

* Authorization { General :- policy التي تصدرها الـ or procedure.
Specific :- individual transactions.
الهدف من التفويض هو معرفة ما اذا كانت المعاملات الفردية او المعاملات العامة قد تمت الموافقة عليها.

* Three underlying principles related to control activities:-

- ① developing control activities that ^{تخفف}mitigate risks to acceptable level.
- ② // general controls over technology.
- ③ Establishing appropriate policies, procedures, and expectations.

* adequate separation of duties

- separation of the custody (حوزة) of assets from accounting.
- // // // authorization of transactions from the custody of related assets.
- // // operational responsibilities from record-keeping responsibilities.
- // of IT duties from user departments.

* Internal control Report consists of 8 - تقرير الإدارة

- ① statement of responsibilities.
- ② assessment of effectiveness of IC over financial reporting.

* SOX Act requires the management to prepare an internal control report.

* SOX Act requires the auditor to prepare an internal control report.

* Independent checks on performance = internal verification

↳ careful and continuous review of the first four control activities.