

"CH-7"

* Persuasiveness of evidence (1, 2) :-

1. * Appropriateness :- Value of evidence or quality
2. * Sufficiency :- Quantity of evidence.
- * Combined effect :-

* Types of Audit evidence:-

الفصل الثاني

1] Physical Examination:-

تكون (الشيء بشري وبيع عند inventory) بشرية عند
WIP-material / raw material (منشأة عن tangible assets)

المصادقات

2 Confirmation: انوارنا هذا كطرف قماره الشريعة عن

حسابات داخل الشركة، مثلاً "أموال البنك عن حسابات الشركة" أو

أخذ ناعية من التراب وتأكدنا من حسابات الـ A/R ، فإذا

ظاهراً الأرقام والمعلومات مع ما هو موجود داخل الشريحة فهذا دليل جيد

۱۷ و اذا بدى انما كره من حساب اى A/P بيوت و مسائل از suplimes الى

باعتوا ولسلما دفعتنا لهم كمن يدعونا (مصدقاً في رقابة لا A/P ولا لا).

فصل

تَابِعْ كَاحِصَةٍ

3] Inspection :- فحص / تفتيش / تفتيحه / تفتيحه

وَأَكْمَلُهَا وَهِيَ الْكَذْلَى ، فَجَعَلَهَا ضَاقِصَى وَلَيْسَ قَتِيسَى .

اجراءات تحليلية

④ Analytical procedures: - $\frac{1}{2} \times 10^{-3} \text{ g}$ of Cu in 10 mL of H_2O

و يوجد Ratio معينة ، والذي يقوم بهذه الإجراءات عدة جهات

بسم الله الرحمن الرحيم

المحلل وطبيعة الشركة أو مدى معرفة محل الشركة يسكون

قدرة على التحمل (going-concern) ، ومن أجل الإشارة إلى أن هذا
محتمل في المستقبل (إشارة أو تأكيد) ، وكذلك تشمل A.O.P. substantive

5] Inquiries of the client:- تحریر تساؤلات و استفسارات من العميل
 و لکن میں دائی آیتوں فعالہ لا نوما طر و تائقة عندہ ، إلا اذا بأت أمثلة صریحہ

6) Recalculation :- (طريق الجمع / طريق الترفيد)
ولكن إذا كان ادخال الحساب من خلال الكمبيوتر عادة ما يتطوّر خطأ إذا كانت المعلومات المدخلة هي خطأ بالإنسان.

إعادة الأداء

7 Reperformance :- العملية كلها وليس إعادة
احتساب (مع وطرح) ، والدليل هنا يكون قوسي وهو ثوبه (يمكن استيعاب طريقة كتابة)

الملاحظة - الملاحظة

تراقب عملية معينة ، تراقب وتستوف إجراءات معينة - Observation ⑧
من ناحية صورية (راقب عملية ابتلاع ملاءة طفل فصوصها أو عذرها كدرايتها)

*Evidence $\left\{ \begin{array}{l} \text{highly persuasive} \\ \text{less persuasive} \end{array} \right.$ $\rightarrow$ Varies

× يجب على المراجعة أن يحدد ال Type و amount و credit evidence و quantity
أربعة قرارات للأدلة المراد جمعها وكميتها -

II Which audit procedures to use :- is the detailed instruction that explains the audit evidence to be obtained during the audit.

2] What sample size to select for a given procedure :-
 is vary from audit to audit, depending on client characteristics
 * Two main factors determine the appropriate sample size
 in audits :- ① the auditor's expectation on the misstatement
 (the required level of assurance) / ② The effectiveness of the
 client's internal controls.

3] Which items to select from the population :-
 ① items with the largest amounts / 2) Randomly
 3) examine the First items / 3) items that the auditors
 think are most likely to be in error / 5) ...

4] When to perform the procedures (Timing) :-
 1) when the client needs the audit to be completed
 2) when auditor believes the audit evidence will be most
 effective / 3) when audit staff is available.

* Audit program :- the list of audit procedures for an audit
 area or an entire audit.

... audit procedures ... timing, Items select, sample size is

* The persuasiveness of evidence:- the degree to which the auditor is convinced (مقنع) that the evidence supports the audit opinion.

* Appropriateness of evidence:- [A - relevance ملائمة
B - reliability الموثوقية]

→ deals only with the audit procedures selected.

[A] evidence must pertain (تعلق) to or be relevant (ذات صلة) to the audit objective that the auditor is testing.

يعني اذا هدف السقيفة التي قاي يستقل على هو الا كمالا ان تكون اذلة تتعلق بتمام هذا الهدف وليس بغيره اذلة، العلاقة بال assurance.

[B] the degree to which evidence can be believable (قابلة للثقة) or worthy of trust (جديرة بالثقة). Inventory جرد
برلا من ان يتحقق الجرد الذي تدعيه الادارة.

* Reliability and therefore appropriateness depends on characteristics of reliable evidence:-

1) Independence of provider:- evidence obtained from a source outside the entity is more reliable than obtained from within. لا يمكن ان يكون من الادلة والكلوك يكون مستقل وليس من الادلة
صالة مع امانة (اذا كنت يتوقف على ما في) مثلا / دي / على

2) Effectiveness of internal controls:- high effective

of internal control $\Rightarrow$ Evidence obtained is more reliable.

③ Auditor's direct knowledge :-

the evidence obtained directly by the auditor through
(ملاحظة / اقامة حسابات / استعراض) is more reliable than obtained indirectly
(اعانة الاخرين)

④ Qualification of individual providing the information :-

لازم الاتي شخص الذي يقوموا ادلة يكونوا مؤهلين لذلك ، لنا
تعتبر الادلة التي يمكن تصديقها من قبل اوصياء مؤثوقة أكثر من
تحليل عادي ، كذلك الادلة التي يضعها المراجعة مباشرة يمكن
ان تكون غير مؤثوقة اذا كان يفتقر الى مؤهلين تقييم الادلة ،

⑤ degree of objectivity :- objective (موضوعي / حقيقي) evidence
is more reliable than subjective (ذاتي / وهمي) evidence.

يعني لها المراجعة يقوم بالتأكد من الشيء بنفسه قبل ان يسأل العاين عن
صياح A/R التي يردنا اياها من اخص من ما يروا في حسابات المدينين ،

⑥ Timeliness :- أو ايسن الفترة التي يتخطىها على الدفعية :-

بفضل ان تكون الدفعية من الفترة اكملها $\Rightarrow$ A.T.S / الافضل (اكثر مؤثوقة) هو قريبه تاريخيا $\Rightarrow$ B.S

* Sufficiency :- * Sample size

* number and quantity of procedures.

* the individual items tested.

* The persuasiveness of evidence can be evaluated only
after considering the appropriateness of evidence (F)

$\Rightarrow$ the appropriateness and sufficiency including all factors
that influencing them

* The large sample of evidence that provided by independence party is not persuasive unless (ما لم) it is relevant to audit objective and also, be objective (T). لازم موافق

* A small sample of only one or two pieces of highly appropriate evidence is typically lacks persuasiveness (T).

* من لازم تكون تكلفة جمع الأدلة غير أو مبرر لأعمال إجراء ضرورية أو عدم جمع أدلة غير كافية.

* Analytical procedures :- توفير المعلومات المالية خلال تحليل العلاقات المحققة بين البيانات المالية وغير المالية وتشمل :-

- 1 → Understand the client's industry and Business.
- 2 → Assess the Entity ability to continue (Going-concern).
- 3 → Indicate the presence (وجود) of possible misstatements in F.S.
- 4 → Provide Evidence supporting an Account balance.

* Audit documentation :-

- 1 - Basis for planning the Audit.
- 2 → A record of the evidence Accumulated and the results of the tests.
- 3 → Data of Determining the prepare Type of audit Reports
- 4 → A Basis for review by supervisors and partners.

* ownership of Audit files :- لازم يحتفظ فيها ويحفظ المرفقة هو انه ليس أحد آخر مدعوم أيضا - السرية

* Retention of audit documentation :- لازم يحتفظ بالوثائق الخاصة بالشركة على الأقل (٧ سنوات) للشركات العامة و (٥ سنوات) للشركات الخاصة.

* Audit Files — Permenant Files → يحتفظ بها لأكثر من فترة
Current Files → يتغير مع الفترة الحالية فقط

* Confirmation :- * receipt of a direct written response from a third party. / * relatively costly.

* الرقعة يطلب من العميل والعميل يطلب من الطرف الثالث.
* تقرير الرقعة استغناء الرقعة أم عدم استغناءها يأتي على أساس اختيار المحقق للرقعة.

* Documentation is widely used as evidence in audits because it is usually readily available (متوفرة) at a relatively low cost. (T).

* Type of document ⇒ Inspections :-

① Internal document :- فتح احداها وانقلها داخل مؤسسة العميل دون الذهاب الى طرف خارجي.

② External document :- فتح التعامل معها بواسطة طرف خارج مؤسسة العميل وهو طرف ثالث في المعاملة التي نتج توقيعها.

ملاحظة
أكثر

* Auditors are not expected to be trained or be experts in document authentication (توثيق المستند) (T).

* Vouching (تحقق) :- When auditors use documentation to support recorded transaction or amounts.

تحقق أن ما ورد في السجلات (الدخول) كما هو مكتوب
فحص tracing ← تتبع

* The two most expensive types of evidence are:
Physical examination and confirmation.

* Analytical procedures may be performed at any of three times :-

[1] required in the planning phase - ولذلك لفهم طبيعة عمل العميل وتقييم المخاطر، وإعداد خطة التدقيق، وتحديد نطاق التدقيق، وتحديد الإجراءات التفصيلية.

[2] during the testing phase of the audit as a substantive test in support of account balances.

[3] during the completion phase, such tests serve as a final review for material misstatements or financial problems.

* Types of Analytical Procedures :- المقارنة بين بيانات العميل وبيانات:

- [1] Industry data , [2] similar prior-period data
- [3] Client-determined expected results, [4] Auditor-determined expected results.

* جزء (1) :- مقارنة بيانات العميل مع البيانات والبيانات الخاصة بالقطاع

أو بالقطاع الذي يعمل به العميل، فإذا كان هناك فروق كبيرة

بين العميل وبيانات القطاع، فقد يكون هناك تعريف للبيانات، فيجب على المدقق

أن يتحقق من صحة البيانات، وإذا كانت البيانات غير صحيحة، فيجب أن تكون

الشركة متواجدة في السوق أو في الخارج، أو في المنطقة، فيجب أن يكون المدقق

* to aid (المساعدة) in understanding the client's business

and as an indication of the likelihood of financial failure

and can also be helpful in identifying potential misstatements.

السنة مفيدة دائماً ليس فقط اختلاف بيانات العمل الناتجة عن طبيعة الشركات التي تشكل مجاميع الصناعة، فالشركات تستخدم طرقاً محاسبية مختلفة وحملاتها تختلف.

- * شرح (2) :- مثلاً - مقارنة رصيد السنة الحالية برصيد السنة السابقة
فيذا كان التوظيف صافٍ كبيراً على السنة السابقة لا زلنا نتحقق من ربح ذلك.
- * مقارنة تفاصيل إجمالي الرصيد بتفاصيل متابعة السنة السابقة.
- * حساب علاقات النسب والمقارنات للمقارنة مع السنة السابقة.

* شرح (3) :- مقارنة الميزانيات التي يضعها العميل وتوقعها مع النتائج الفعلية.

* شرح (4) :- يقع الملاحظة توقع لما يجب أن يكون عليه الرصيد بمقارنته مع الرصيد الفعلي، وتعتبر هذه 'substantive analytical procedures'.

* Financial Ratios → These are useful for understanding recent events and the financial status of the business and for viewing the statements from the perspective (من منظور) of a users.

* Budgets الميزانية :- توقعات وضعها الإدارة.

* Short-term Debt - Paying ability :- لزم - CA و CL، لزم - Paying ability
المعرفة بقدرة الشركة بدفع تسديد ديونها والتزاماتها الحالية، "كيف السيولة".

* Liquidity Activity Ratios - inventory و A/R، وكذا لزم - Paying ability

* Profitability Ratios :- useful for assessing misstatements in sales, cost of goods sold, A/R and inventory and operating expense.

"8-40"

* Audit documentation:- (T, F)

- 'T' * is the record of the audit procedures, relevant audit evidence, Auditor conclusions.
- 'T' * include all the information the auditor consider necessary to conduct audit.
- 'T' * it provide support for the audit report.
- 'F' * Audit documentation is always maintained in computerized files.
- 'T' * is to aid the auditor in providing reasonable assurance that an adequate audit was conducted in accordance with A.S.
- 'F' * it may not include the results of the preceding year's Audit.

* Reperformance is the auditor's independent tests of client accounting procedures or control.

* The objectivity of evidence obtained by analytical procedures varies because it depends on reliability of data.

* The effectiveness of client's internal control :-
internal documentation and analytical procedures

* Physical examination and recalculation $\longleftrightarrow$ Auditor's direct knowledge, and are likely to be highly reliable.

* Analytical procedures :-
planning phase $\rightarrow$ risk assessment $\rightarrow$ understand client Business and industry
testing phase $\Rightarrow$ substantive test
completion phase $\Rightarrow$ final review of material misstatement

* Unusual fluctuations occur when significant unexpected differences between the current's data and other data used in comparisons are found.