

Ch. 13

①

~~RUABA~~
MDOR

Conducting the Assurance engagement

← اجراء مهمة التاكيد

→ Assurance Engagement process

In Ch. 13 [① Planning
② Performing [Testing]
In Ch. 14 ③ Communicating [Reporting]]

① Planning (PL)

PL.1 Determine engagement objectives and scope.
← تحديد أهداف المهمة ونطاق العمل

PL.1-A Determine the Reasons for performing assurance engagement
← تحديد أسباب أداء مهمة التوكيد

[Annual Audit Plan]

Annual plan ← يعمل عام في كل بداية سنة الشركة بشكل

→ Based on Risk Assessment

Annual Audit plan
↓
يتم مراقبته من قبل
Audit Committee
بناءً على Engagements التي كودهم في
الخطط التي سيتم التدقيق عليها.

②

Engagement يبدأ على

Annual Audit plan based on Risk assessment ① → السبب الفطري

② ممكن نحل نه فيه للمهمة، يا حيا، القانون

A Recent event (Fraud) ③

Change in the business or industry ④

*Internal Audit Engagement may include multiple process

PL.1-B Establishing the engagement objectives

To evaluate

Design adequacy

operating effectiveness

غالباً يكون

of Internal controls related to specific process that was selected for Auditing

Primary IA objective →

PL.1-C Determining the scope of the engagement

لكنه به نظام الحل

Scope: what is or not included within the engagement

In scope → Included

out of scope → Not Included

نتم كده بها ناداً على الحكم المميز للمدقق

Cash disbursement process ← لو به دي أدق

Invoice matching

~~Invoice matching~~

disbursement input

payment process

مطابقة الفواتير

ادخال العملية على النظام المالي

ادفع النقد

In scope Subprocess

PL.1-D Determining expected outcomes and deliverables
 لـ تحديد النتائج والمخرجات المتوقعة [لازم يكون في بعد نظر]

[Outcomes] ممكن النتائج تكون

- ① F.S errors or misclassifications.
- ② Control deficiencies.
- ③ Inefficiencies. *أي ضياع الموارد*
- ④ Short falls in objectives.
- ⑤ Out of compliance [Non compliance]

Internal Audit Report ← المخرج الذي أوصى له [Deliverables]

3-types of I.A Report:

- ① Full-scope [Standard IA Report]
- ② Internal memoranda [For specific users → كذا طارئة أو معين]
- ③ Report For the third party → ممكن يكون مستخدمين خارج الشركة
 للأغراض معينة ممكن تكون قانونية مثلاً.

PL.2 Understanding the Auditee (process)
 لـ فهم العملية الذي يدور أدقها

PL.2-A Determining key process objectives [According to COSO]

* أهم مخرج من **PL.1** هو الذي حددت العملية الذي يدور أدقها.

* في **PL.2-A** كذا الأهداف التي تدر العملية لتحقيقها

④ 4 types of objectives:

- ① Strategic objectives.
- ② Operating objectives.
- ③ Reporting objectives.
- ④ Compliance objectives.

PL.2-B Gathering information about how the process operate
لجمع المعلومات لمعرفة كيف تعمل العملية - process

- ① Job description
- ② Process owner
- ③ P_i and P_e
- ④ Organizational chart
- ⑤ Relevant contacts, laws and regulation

PL.2-C Performing Analytical procedures إجراءات تحليلية
يمكن ألا في معلومات بها → high level assessment
ملاحظة خاصة بحدودها لأن يوم اكمل ~~testing~~ testing أعنيها بالتفصيل

PL.2-D Documenting the process Flow
لوثيق مسار العملية القائمة [as-is state]
Process map [Flowcharting] ←
Narrative memorandum ←

PL.3 Identifying and Assessing Risk

Risks: ما يؤثر على أهداف المنظمة

Assess Risk → Impact
→ likelihood

PL.4 Identifying key Controls → توصيف نظام الرقابة

لما يتم انشاء لتقليل المخاطر المرتبطة بالهدف الفعلي

PL.5 Evaluating the adequacy of controls design

ملائمة

any Gaps identified

Should be :

ملائمة مع الإدارة

Documented as preliminary engagement observation

يتم توثيقها لتكون

3- Conclusions can be regarding the adequacy of control designs:

① design is adequate with No Gaps.

② design is adequate with minor Gaps.

③ design is inadequate with significant Gaps.

تفقد على الحكم
الاهم

⑥

PL.6 Creating test plan

↓ فقط خطة الفحص [بدون تنفيذ]

↳ to gather appropriate Audit Evidence.

IA should do the following to create a test plan:

① determine which controls to test their operating effectiveness

↓ فقط Controls التي نضعها للاختبار

حياتي للوقت اكتب Control مهم فقط اذا بتقل صحت

- وياً
- ② Develop a testing approach
 - Nature
 - Extent
 - time

Ch.10
 - ③ Document testing approach

PL.7 Developing a work program

↳ Document that list the procedures to be followed during the engagement → to do list من

← من الإجراءات / من / ح / بقية / من / ح / تنفيذ

① Standards templet or checklist.

② A memo summarizing the tasks completed.

PL.8 Allocating resources to the engagement

- ↳ Budgeting the resources
- ↳ Allocating proper HR
- ↳ Scheduling these resources to ensure completion on time.

② Performing [testing] (PE)

PE.1 Conducting tests to Gather evidence

Testing approach developed in ~~planning~~ planning phase is now executed to test operating effectiveness of ICs.

← لا يتم فقط الخدمة في planning

← هذه المرحلة تنفيذ الاختبار و طرح مخرجات

↳ Test Results. ← main output of PE.1

PE.2 Evaluating Evidence Gathered and reaching conclusions

Testing conclusions ← بناءاً على Test Results يتم تحليل الاستنتاجات

↳ بناءاً على الخبرة و الحكم المهني

(8)

PE.3 Developing observations and formulating recommendations

Observations: a finding derived from IA test results
ما وجدته المقيس ثم احصيتها فيها ما أتت من الاختبارات
لأنه تطور، لتصبح جزء
أساسي من IA Report

Key Elements of audit observation → لكل ملاحظة

- ① Criteria → what should be? what should exist?
- ② Condition → what is existing?
- ③ Cause → سبب الفرق بين ① و ②
- ④ Effect → تأثير Condition إذا استمر

[إذا Criteria فيه Condition ما يكون فيه Observation]

لا نعمل Reporting بطور observation و لكن تقرير مختوب
عنه الأكثر 7-elements ← على الأقل 4-elements

⑤ Recommendation → توصيات لتجنب حدوث
مشكلة Condition

⑥ Management Response → رد الإدارة بعد قراءة
observation

⑦ Internal Audit Response → في حال كان رد الإدارة مخالف
أو معارضا

✓ RVBA
MTDOR