

(Part 1) (The Auditing Profession)

Chapter 1

خدمات التأمين / التوكيد

The demand For Audit and other assurance Services.

Auditing - Is the accumulation and evaluation of evidence about information to determine and report on the degree of correspondence between the information and established criteria.

⇒ **Auditing Should be done by a competent, independent person.**

⇒ **Audit** جزء من الـ (Assurance Services)
تتم اكم من معلومات عن ضمانات الـ Auditing

Information and established Criteria ⇒ verifiable form

المرجع في عملية تكامله (Process) / المصنف من المعلومات المالية
مستند محاسبى قابل للتدقيق - موضوع أو لا ؟
Information

المعايير المالية في الرأى في خبرات ذات على معايير (Criteria) محاسبية
GAAP " معيار محاسبى
IFRS معيار محاسبى

⇒ Financial statement accordance with applicable financial reporting framework → GAAP / IFRS.

ضمانات التأمين / التوكيد

في النهاية يجب انأكد انه كل السياسات المالية التي تبنى عليها الحسابات المالية
لا تثير الشك لدى القارئ

Auditors ⇒ to make sure if the financial statement are correct and to see the correspondence between information and established criteria

← التأكيد من صحة المعلوما - وهل هي متوافقة بناءً على

المعايير المحاسبية أم لا عن طريق مطع الأدلة

Established Criteria:- المعايير المحاسبية

→ GAAP/IFRS.

→ Accounting Standards

→ Applicable Financial reporting Framework

Evidence :-

أدلة

is any information used by the auditor to determine whether the information being audited is stated in accordance with the established criteria.

← أدلة يقوم بتحقيقها مرفق الحسابات - حتى يتأكد من صحة القوائم

المطابقة مع المعايير

Forms of Evidence :-

← أشكال مختلفة من الأدلة

① electronic and documentary data about transactions

② Written and electronic communication with outsiders.

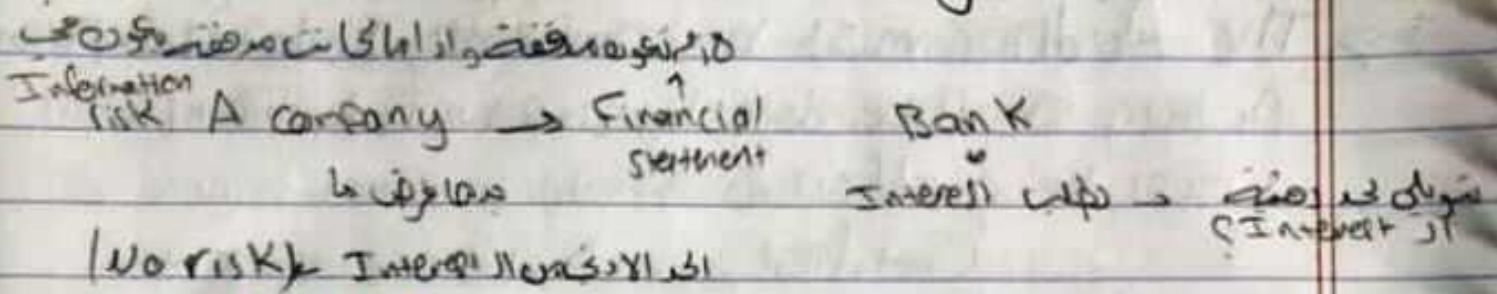
③ Observations by the Auditor → ملاحظات المرفق

④ Oral testimony of the Auditee (client)

← شهادات

← الشركة المرفق عليها (العميل)

(Economic Demand For Auditing) الطلب الاقتصادي على التدقيق



[1] Risk-Free interest rate : This is approximately the rate the bank could earn by investing in US

معدل خالي من المخاطر $\rightarrow$ هذا هو المعدل الذي يمكن للبنك أن يكسبه تقريباً عن طريق الاستثمار في الولايات المتحدة

[2] Business Risk For the customer. المخاطرة التجارية للعميل

This risk reflects the possibility that the business will not be able to repay its loan.

هذه المخاطرة تعكس إمكانية أن الشركة لن تكون قادرة على سداد قرضها.

[3] Information risk reflects the possibility that the information upon which the business risk decision was made was inaccurate.

مخاطرة المعلومات تعكس إمكانية أن المعلومات التي تم اتخاذ قرار المخاطرة التجارية بناءً عليها كانت غير دقيقة.

* Auditors / Auditing has no effect on either risk-free or business risk but it can have significant effect on information risk.

we can reduce it or mitigate Information risk

يمكننا تقليله أو تخفيفه مخاطرة المعلومات

Misstated Financial statement.

Causes of Information Risk.

ضمان النتيجة فقط ليست كافية
Financial Statement

1 Remoteness of Information => Company A Band

ما يقرب من 50% من المعلومات غير صحيحة في استبيانها

intentionally or unintentionally misstated increases.

2 Biases and Motives of the Provider.
 التحيز الدوافع

البيانات - جودة متغير / الانحياز في المعلومات - ضمانات غير كافية / تعرف القوائم المالية

3 Voluminous Data
 حجم المعلومات - الكثير

large data
 على السوبرماركت والقوائم المالية الختمة / معلومات

كل مدارج حجم ال data الضخمة / information risk

4 Complex Exchange Transactions =>
 تعقيد العمليات في التعاملات

البيانات - جودة متغير / الانحياز في المعلومات - ضمانات غير كافية / تعرف القوائم المالية

مستوى التعقيد في العمليات

Reducing Information Risk , we need to reduce why?

There are three main ways to do -

1 User verifies Information
 المستخدم يتحقق من المعلومات
 The user may go to the business to examine records and obtain info.

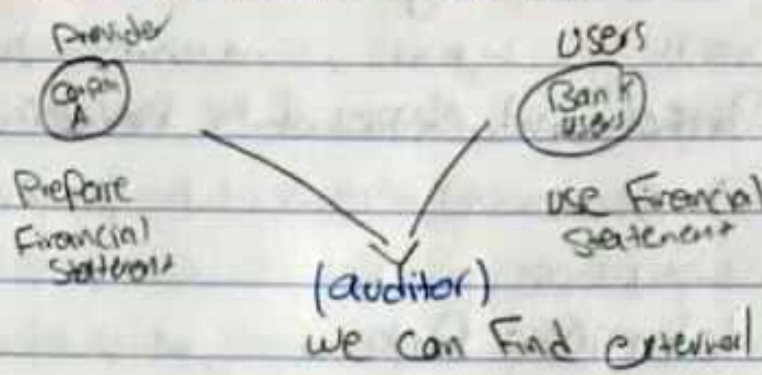
2 User Shares Information Risk with managers.
 يقللون من Inf risk

مستوى التعقيد في العمليات
 المستخدم يتحقق من المعلومات
 The user may go to the business to examine records and obtain info.

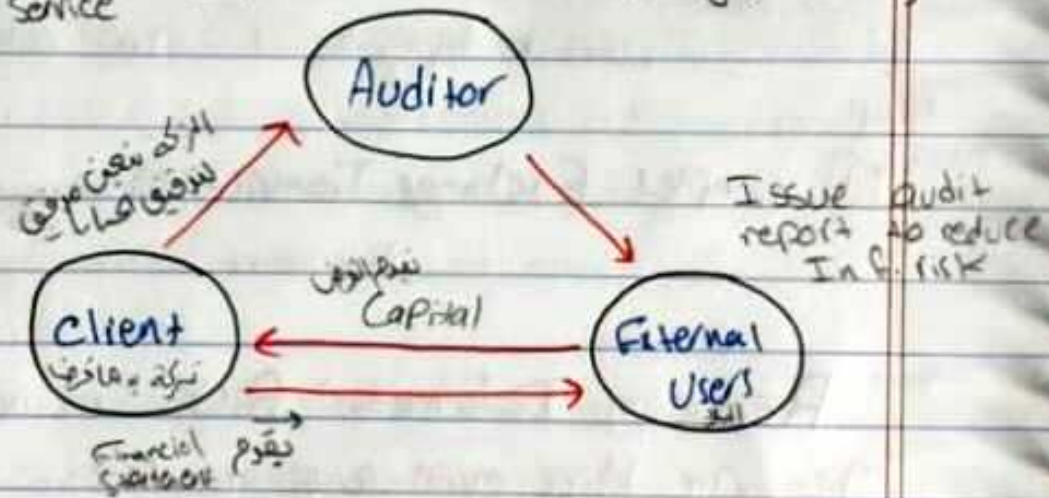
(3) Audited Financial Statements Are provided.

الهدف

the most common way for users to obtain information is to have an independent audit.



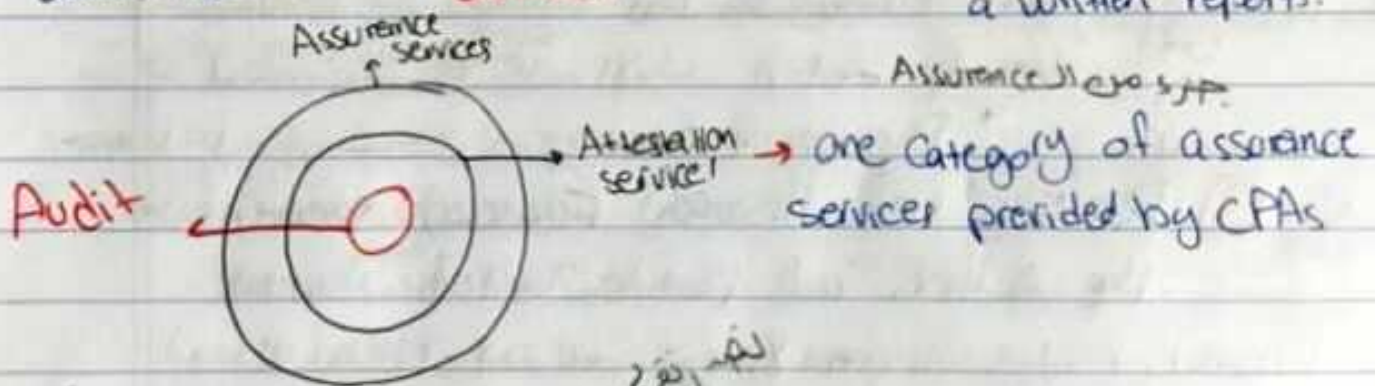
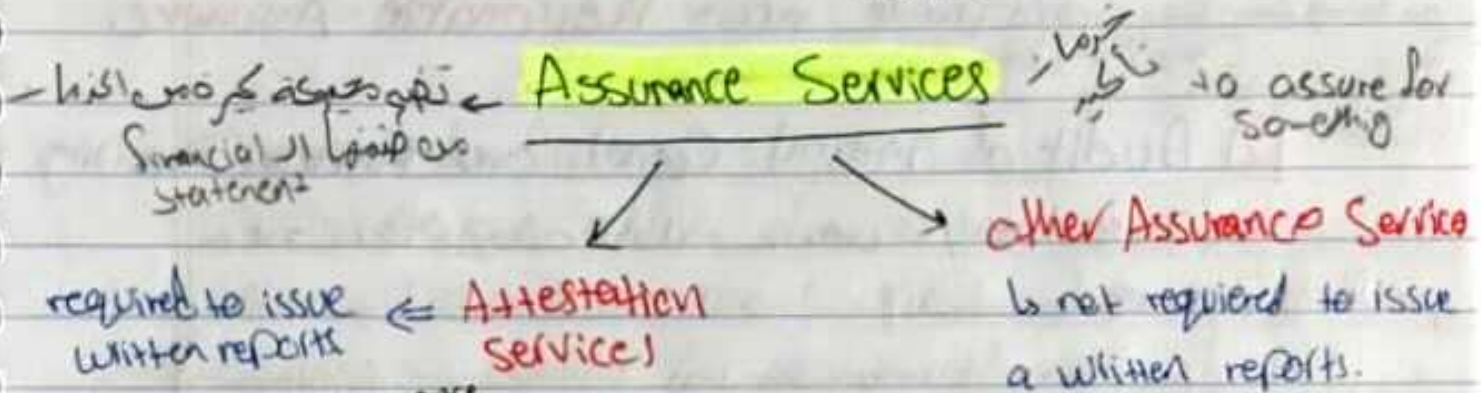
Assurance Service ← Independent Party (Auditor) ← In a risk of financial statements



Assurance Services (التدقيق جزئيا)

→ is an independent professional service that improves the quality of information for decision makers

→ هي خدمة مستقلة تعمل على تحسين جودة المعلومات - لتحسين القرار
 → أنا خدم تدقيق تدقيق على المعلومات والاعتماد تقرير وتقديم هذا التقرير الطرف ال User المعلومات - بل كانت عندي قبل (خدمة - التأكيد) Assurance
 وجودها عن بعض بعد التدقيق



Attestation Services → is a type of assurance service in which the CPA Firm issues a report about a subject matter or assertion that is made by another party.

→ خدمة التدقيق في نوع من ضمانات كذا حيث تقوم شركة CPA بإصدار تقرير حول موضوع أو تأكيد من قبل طرف آخر

Audit Part of **Attestation Service** → مدونة تدقيق تقارير
 Audit Part of Assurance Service Audit report

high Assurance

Primary Categories of attestation Services :-

1 Audit of historical Financial statement :-

what is the main goal for F/S Audit?
 the degree of Correspondence between info and claim
 ⇒ written reports provided by Auditors (CPA)
 the Auditor will assure or provide assurance

and provide report **Reasonable Assurance.**

2 Audit of internal Control over Financial Reporting.

Internal control
 the degree of assurance that the company's internal control system is effective
 Internal Control
 the degree of assurance that the company's internal control system is effective
 Reasonable Assurance →

3 Review of Historical Financial Statements

The Auditors will provide limited Assurance.

limited assurance

Audit → high Assurance Reasonable

Review → limit assurance

- | | |
|--------------------------|--------------------|
| ① حجم العمل أقل (مراجعة) | ① حجم العمل أعلى |
| ② حجم الأدلة قليلة | ② حجم الأدلة أكبر |
| ③ تأكيد ضعيف (محدود) | ③ دقة وتأكيد عالين |

the degree of Assurance that will be provided by the Audit is higher than the Assurance that will be provided by Review

4 Other Attestation Services ⇒ IT Service Center

IT Service Center
 the degree of assurance that the company's IT service center is effective

خدمات غير تأمينية
تقديم خدمات من إعداد قوائم مالية

Nonassurance Services Provided by CPAs. → to prepare for something

يقوم بإعداد خدمة / خدمات خاصة لإعداد قوائم مالية / غير تأكيدية

في خدمات غير تأكيدية يقوم بها شركة التدقيق

① Accounting and bookkeeping Services. → خدمات محاسبية
إعداد قوائم مالية

② Tax Services. → الخدمات الضريبية

③ management Consulting Services → خدمات الاستشارات

هل هل نفعل شيء جديد أولاً ؟
هل هل نتوسع أولاً ؟
تقرير حول استشارات معينة

Types of Audits. 3 types of Audit.

① Operational Audit → Auditors will evaluate the efficiency and effectiveness of any part of an organization's operating procedures and methods.

Audit in Production
هل هل موثوق به
هل هل يحقق الأهداف المطلوبة

هل هل موثوق به بالفرايز
هل هل إنجازها

② Compliance audit → is conducted to determine whether the auditee is following specific procedure, rules, or regulations set by some higher authority.

هل هل في التراخيص والفوائض والإجراءات والعمليات ؟

التدقيق على القوائم المالية

③ Financial statement audit → is conducted to determine whether the Financial Statements (the information being verified) are stated in accordance with specified Criteria.

للتأكد من القوائم المالية قد حضرت بناءً على معايير معينة

Types of Auditors => أكثر من نوع من المدققين

1] Certified Public Accounting Firms. CPA

external Auditors

- شركة تدقيق أو مدققين مكتب مستقل.
- يقدم خدمات التدقيق المضمنة وحافضات الرضا =
→ provide assurance and non assurance services
- خدمات تدقيق tax / bookkeeping / consulting
- المصنفين المستقل من خارج الشركة يأتي ويدقق على الفرائض المالية.

2] Government Accountability Office Auditors. GAO

- المدقق الحكومي / التدقيق على المؤسسات الحكومية
- يراجع على المؤسسات العامة والسلطة / ديوان الرقابة المالية والإدارة
(مهمو يروجه الميزانية العامة)
- هو يقوم بتدقيق في كل شيء في استجابه مدقق خارجي

3] Internal Revenue Agents. المدقق الضريبي

→ مدققين على القبول الضريبي / خبا وزارة المالية تقوم بفحصها بالضرورة

4] Internal Auditors. المدقق الداخلي

- هو طرف داخل الشركة ، هو مستقل ولكن مستوى الاستقلالية منخفض
- هو جزء من الشركة
- external مستقل أكثر

نظام خدمات قليل فقط F.S → CPA → external Auditors
نظام اوسع بكثير من ext → Internal Auditors

المدقق الخارجي (CPA) Certified Public Accountant

سواء مدقق أو غير مدقق
له شهادة تدقيق الحسابات (مؤهلة)
شهادة أمريكية

من يقوم بالموافقة على هيأة الهيئة وعلى طينتها هي AICPA
American Institute of Certified Public Accountant

من يطلبها الرئيس للقول على هذه الهيئة

⇒ Three requirements for Becoming CPA.

① educational Requirement → CPA من حيث التعليم

② Uniform CPA Examination Requirement → في اختلاف في الحسابات بالولايات من ناحية عند الحسابات
شؤون الامتحان في اجزاء

مسائل في حسابات
→ Auditing / Attestation
→ Financial Acc and Rep
→ Regulation → تشريعات
→ Business enviro and context → مفاهيم برنسي

③ experience Requirement → 2 years of experience.

في حسابات
→ مدقق التدقيق الحسابات → تفيد التراجيحها
→ مدقق الحسابات المالية → تفيد التراجيحها
في حسابات
CPA من حيث التعليم
في حسابات
Tax related