

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 اهداف المهمة ونطاق العمل

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

[Annual Audit Plan]

Annual plan ← يستعمل عام في كل بداية سنة الشركة بشكل

↳ Based on Risk Assessment

Annual Audit plan
 ↳ بناءً على Engagements التي كود لهم في
 العمل التي سيتم التدقيق عليها.

يتم مشاركته مع قبل
 Audit Committee

②

Engagement بتبدأ على

Annual Audit plan based on Risk assessment ① → السبب الفطري

② ممكن نحل ندقق للمهمة يا حيا، القانون

A Recent event (Fraud) ③

Change in the business or industry ④

*Internal Audit Engagement may include multiple process

PL01-B Establishing the engagement objectives

To evaluate Design adequacy غايته يكون

operating effectiveness

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

Primary IA objective →

PL01-C Determining the scope of the engagement

لكنه به نظام العمل

Scope: what is or not included within the engagement

In scope → Included

out of scope → Not Included

نتم كذا بها نبدأ على الحكم المميز للمدقق

Cash disbursement process لو يدي أدق

In scope Subprocess

invoice matching

disbursement input

payment process

مطابقة الفواتير

ادخال العملية على النظام المالي

ادفع النقد

PL.1-D Determining expected outcomes and deliverables

لم تحديد النتائج والمخرجات المتوقعة [لازم يكون في بعد نظر]

[Outcomes] ممكن النتائج تكون

- ① F.o.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 ارجع أو وصل له [Deliverables]

3-types of I.A Report:

- ① Full-scope [Standard IA Report]
- ② Internal memoranda [For specific users → كدات طارعا أو معين]
- ③ Report For the third party → ممكن يكون مستخدمين خارج الشركة
لأغراض معينة ممكن تكون قانونية مثلا.

PL.2 Understanding the Auditee (process)

لم فهم العملية الذي يدي أدققها

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

* أهم مخرج من **PL.1** هو الذي حددت العملية الذي يدي أدققها.

* في **PL.2-A** كد الأهداف التي نجر العملية لتحقيقها

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
 ← جمع المعلومات لمعرفة كيف تعمل العملية - process

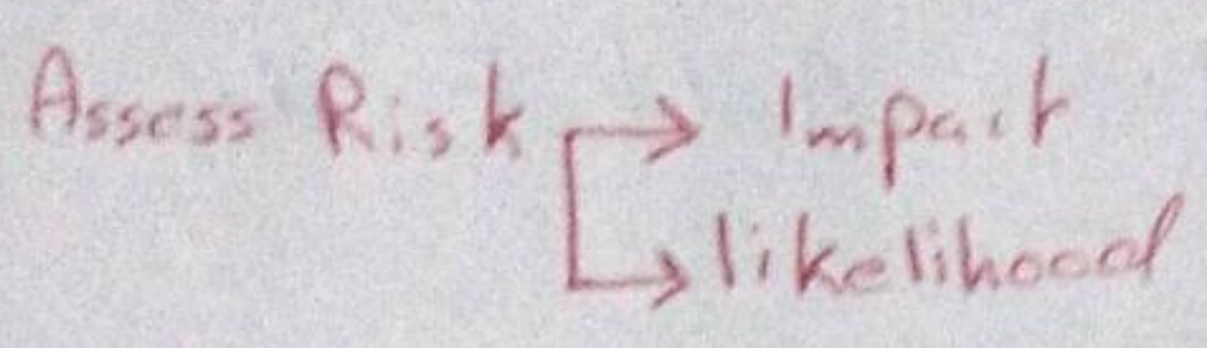
- ① Job description
- ② Process owner
- ③ P_i and P_e
- ④ Organizational chart
- ⑤ Relevant contacts, laws and regulation

PL.2-C Performing Analytical procedures إجراءات تحليلية
 high level assessment → يمكن ألا في معلومات بها
 متابعة خاصة بحدتها شأن يوم يعمل testing أعينها بالتفصيل

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

PL.3 Identifying and Assessing Risks

Risks: ما يترتب من جراء حدوثه

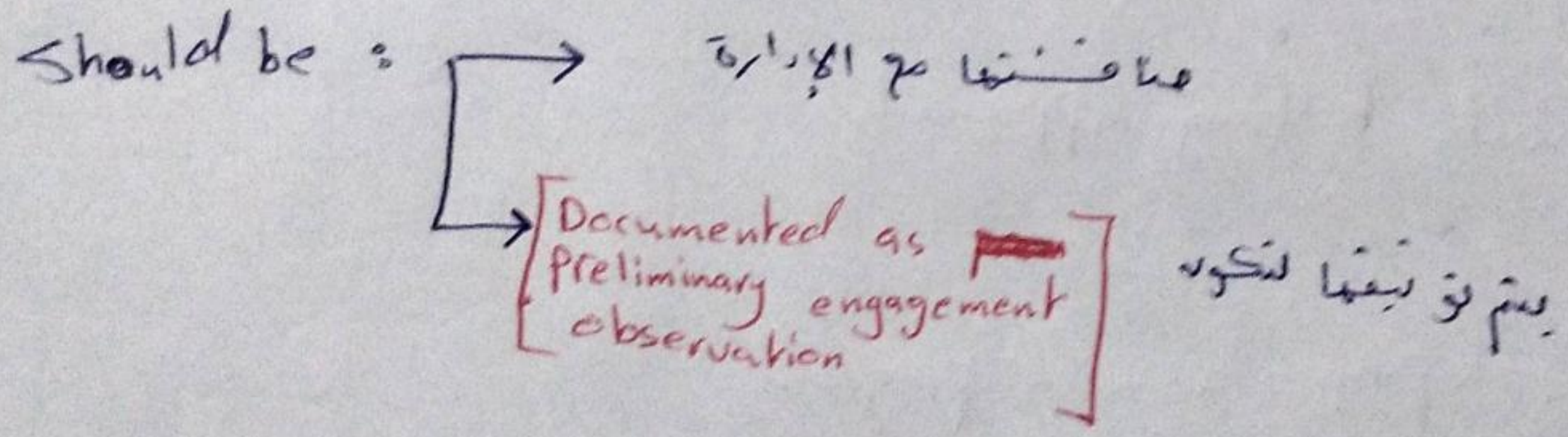


PL.4 Identifying key Controls → توثيق نظام الرقابة

لما يتم اتباعه لتقليل الخطر المرتبطة بالهدف المطلوب

PL.5 Evaluating the adequacy of controls design
"ملائمة"

any Gaps identified



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

- 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

صياغة للوقت افضى Control مهم فقط اذا بتقل صبح

② Develop a testing approach

Ch.10

- Nature
- Extent
- time

وياً

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.

← الأتي في وقت الملاءمة في Planning

← في هذه المرحلة تنفيذ الاختبار و طرح مخرجات

→ Test Results. ← main output of PE.1

PE.2 Evaluating Evidence Gathered and reaching conclusions

Testing conclusions ← بناءً على Test Results يتم عمل الاستنتاجات

→ بناءً على الخبرة و الحكم المهني

PE.3 Developing observations and formulating recommendations

Observations: a finding derived from IA test results
لما و هذه المقدمه يتم استنتاجها من نتائج الاختبارات
لما ننظر، لنصبح جزء
أساسه من IA Report

Key Elements of audit observation → لكل هذه العناصر

- ① Criteria → what should be? what should exist?
- ② Condition → what is existing?
- ③ Cause → سبب العرقه بس ① و ②
- ④ Effect → تأثير Condition اذا استمر

[إذا Criteria فيه Condition لا يكون فيه Observation]

لا نعمل Reporting بطور observation و ممكن نصير اختوي
عنه الأكثر 7-elements ← عنده 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

RUBA
MIDOR