

SULIT



**BAHAGIAN PEPERIKSAAN DAN PENILAIAN
JABATAN PENDIDIKAN POLITEKNIK DAN KOLEJ KOMUNITI
KEMENTERIAN PENDIDIKAN MALAYSIA**

JABATAN PERDAGANGAN

PEPERIKSAAN AKHIR

SESI JUN 2018

DPA5043: AUDIT AND ASSURANCE

TARIKH : 27 OKTOBER 2018

MASA : 11.15 PAGI - 1.15 TENGAHARI (2 JAM)

Kertas ini mengandungi **TUJUH (7)** halaman bercetak.

Struktur (4 soalan)

Dokumen sokongan yang disertakan : Tiada

JANGAN BUKA KERTAS SOALAN INI SEHINGGA DIARAHKAN

(CLO yang tertera hanya sebagai rujukan)

SULIT

INSTRUCTION:

This section consists of **FOUR (4)** structured questions. Answer **ALL** questions.

ARAHAN:

Bahagian ini mengandungi EMPAT (4) soalan struktur. Jawab SEMUA soalan.

QUESTION 1**SOALAN 1**

CLO1
C1

- a) i) Define audit evidence according to ISA 500. [2 marks]
Definisikan bukti audit menurut ISA 500. [2 markah]

- ii) State **TWO (2)** factors that influence sufficiency of audit evidence.
Berikan DUA (2) faktor yang mempengaruhi kecukupan bukti audit.

[3 marks]
[3 markah]

CLO1
C2

- b) Explain **FIVE (5)** audit procedures for obtaining audit evidence that auditor use to support auditor's opinion and report.
Terangkan LIMA (5) prosedur audit untuk mendapatkan bukti audit yang digunakan untuk menyokong pendapat dan pelaporan audit.

[10 marks]
[10 markah]

CLO1
C3

- c) Explain with example the following financial statement assertions as follows:
Terangkan beserta contoh penegasan penyata kewangan seperti berikut:
- (i) Existence
Kewujudan
 - (ii) Completeness
Kecukupan
 - (iii) Valuation
Penilaian

(iv) Right and obligations

Hak dan tanggungan

(v) Measurement

Pengukuran

[10 marks]

[10 markah]

QUESTION 2

SOALAN 2

CLO1
C1

- a) "Audit on cash and bank balances is one of the components that should be audited in the financial statement". Based from this statement, "*Audit ke atas baki tunai dan bank adalah salah satu komponen yang patut di audit dalam penyata kewangan*". Berdasarkan pernyataan ini,

List **FIVE (5)** purposes of auditing on cash and bank balances.

Senaraikan LIMA (5) tujuan pengauditan ke atas baki tunai dan bank.

[5 marks]

[5 markah]

CLO1
C2

- b) Explain **FIVE (5)** audit procedures in auditing of property, plant and equipment.

Terangkan LIMA (5) prosedur audit bagi pengauditan ke atas hartanah, loji dan peralatan.

[10 marks]

[10 markah]

CLO1
C3

- c) Interpret **FIVE (5)** suitable audit procedures in auditing trade receivables.

Tafsirkan LIMA (5) prosedur audit yang sesuai bagi pengauditan ke atas akaun belum terima

[10 marks]

[10 markah]

QUESTION 3

SOALAN 3

CLO 1
C1

- a) State FIVE (5) basic elements of the Standard Audit Report according to ISA 700.

Nyatakan LIMA (5) elemen asas dalam Standard Laporan Audit menurut ISA 700.

[5 marks]
[5 markah]

CLO 1
C2

- b) Explain FIVE (5) conditions required to issue unqualified audit report.
Terangkan LIMA (5) syarat-syarat untuk menerbitkan laporan audit tidak bersyarat.

[10 marks]
[10 markah]

- c) Consider the following independent situations.
Pertimbangkan keadaan bebas yang berikut:

Situation 1

The newly appointed auditor of Samudera Sdn. Bhd. did not observe the counting of the physical inventories as of 31 December 2017. This was due to the fact that the date of the count was conducted prior to the date of Annual General Meeting. The inventory represents a substantial proportion of the shareholders' fund in the financial statements and the management disagrees to auditor's request of physically inspecting those material items and reconciling to the balance sheet date.

Situasi 1

Juruaudit yang baru dilantik oleh Samudera Sdn. Bhd. tidak melakukan pengiraan inventori secara fizikal pada 31 December 2017. Ini disebabkan oleh fakta bahawa tarikh pengiraan stok dijalankan sebelum tarikh Mesyuarat Agung Tahunan. Inventori mewakili sebahagian besar daripada dana pemegang saham dalam penyata kewangan dan pihak pengurusan tidak bersetuju kepada permintaan juruaudit untuk memeriksa item-item bahan secara fizikal dan penyesuaian dengan amaun dalam kunci kira-kira.

Situation 2

As the audit manager for the audit of Bahtera Sdn. Bhd, you found many significant irregularities in the internal controls and misstatements involving purchases, accounts payable, inventories, and cash payments.

Situasi 2

Sebagai pengurus audit bagi pengauditan Bahtera Sdn. Bhd , anda mendapati banyak penyelewengan yang ketara dalam kawalan dalaman dan salah nyata yang melibatkan pembelian, akaun belum bayar, inventori, dan bayaran tunai.

Situation 3

Forever Profit Sdn Bhd a subsidiary of XYZ Bhd. Forever Profit has incurred a net loss of RM20 million for the year ended 31 December 2017. The only liability is the amount due to XYZ of which XYZ gave assurance that it will not demand payment within the next 12 months. This matter was adequately disclosed in the notes to the accounts.

Situasi 3

Forever Profit Sdn Bhd anak syarikat XYZ Bhd. Forever Profit telah menanggung kerugian bersih sebanyak RM20 juta bagi tahun kewangan berakhir 31 Disember 2017. Satu-satunya liabiliti adalah amaun yang kena dibayar kepada XYZ yang mana XYZ memberi jaminan bahawa ia tidak akan menuntut bayaran dalam tempoh 12 bulan akan datang. Perkara ini didedahkan secukupnya dalam nota-nota kepada akaun.

CLO 1
C4

For each of the situation above:

- i) Determine the types of audit report that should be issued.

Tentukan jenis laporan audit yang perlu dikeluarkan.

[3 marks]

[3 markah]

- ii) Explain the reasons for your decision (as per c(i))

Terangkan alasan terhadap keputusan anda (di c(i))

[7 marks]

[7 markah]

QUESTION 4

SOALAN 4

International Standard on Auditing (ISA) 560 regarding Subsequent Events, all auditors are required to obtain sufficient appropriate audit evidence about whether events occurring between the date of the financial statement and the auditors' report that materially affect the financial statements are appropriately reflected in those financial statements. Based on the standard above,

Piawaian Pengauditan Antarabangsa (ISA) 560 berkenaan dengan Peristiwa Selepas Tarikh Kunci Kira, semua juruaudit dikehendaki mendapatkan bukti audit yang mencukupi berkaitan peristiwa yang berlaku di antara tarikh laporan kewangan dan laporan juruaudit yang material di mana akan mempengaruhi laporan kewangan". Berdasarkan standard di atas,

CLO1
C1

- a) Define with example the subsequent events.

Definisikan maksud berserta contoh peristiwa selepas tarikh kunci kira.

[5 marks]

[5 markah]

CLO1
C3

- b) Explain FIVE (5) audit procedures to review subsequent events in the company.

Terangkan LIMA (5) prosedur audit bagi mengenaplasti sebarang peristiwa selepas kunci kira-kira di sesebuah syarikat

[10 marks]

[10 markah]

- c) The auditor has found a few subsequent events which must be considered while completing audit for Tower Sdn Bhd:

Juruaudit telah menemui beberapa peristiwa-peristiwa susulan yang perlu dipertimbangkan semasa menyelesaikan pengauditan syarikat Tower Sdn Bhd:

1. Discovery of fraud that shows the financial statements report are incorrect.

Penemuan penipuan yang menunjukkan laporan penyata kewangan adalah tidak benar.

2. Disposal of equipment not being used in operations at a price below the current book value.

Pelupusan peralatan yang tidak digunakan dalam operasi dijual semula pada harga di bawah nilai buku semasa.

3. A major business combination after the date of report.

Penggabungan perniagaan selepas tarikh pelaporan.

4. Announcing a plan to discontinue an operation.

Pengumuman perancangan untuk perberhentian operasi.

5. Sales of investment below the cost price.

Pelaburan dijual pada harga di bawah nilai kos.

For each of the events above:

- i) Determine whether the event occurring are adjustment or disclosure action.

Nyatakan samaada peristiwa terlibat memerlukan tindakan pelarasan atau pendedahan peristiwa selepas tarikh pelaporan.

[5 marks]

[5 markah]

- ii) Explain the reasons for your decision (as per c(i))

Terangkan alasan terhadap keputusan anda (di c(i))

[5 marks]

[5 markah]

SOALAN TAMAT