

SULIT



**KEMENTERIAN PENDIDIKAN TINGGI
JABATAN PENDIDIKAN POLITEKNIK DAN KOLEJ KOMUNITI**

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

JABATAN PERDAGANGAN

PEPERIKSAAN AKHIR

SESI I : 2024/2025

DPA50153 : AUDIT 2

TARIKH : 07 DISEMBER 2024

MASA : 11.30 PAGI - 1.30 PETANG (2 JAM)

Kertas ini mengandungi **SEMBILAN (9)** halaman bercetak.

Subjektif (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)** subjective questions. Answer **ALL** questions.

ARAHAN:

*Bahagian ini mengandungi **EMPAT (4)** soalan subjektif. Jawab semua soalan.*

QUESTION 1

- CLO1 a) Audit on revenue and expenditure is one of the components that should be audited in the financial statement. You are required to explain the following items:
- i) Revenues
 - ii) Expenditures
- [5 marks]
- CLO1 b) The audit procedure is one of the most important things that auditors need to ensure that they are well and correctly prepared, tailored and executed to minimise audit works and reduce audit risks. Cash and bank are one of the sensitive areas that auditors need to place their great attention on since it is the high risks areas in terms of nature and significance in term of amount record in the financial.
- Provide **FIVE (5)** audit objectives in auditing cash and bank balance on the financial statement.
- [10 marks]
- CLO1 c) The audit report must be dated 14 February 2024 and City Berhad's fiscal year ends on 31 December 2023. Indicate the audit method that should have notified the auditor to each of the transactions or events listed below, as well as the format and justifications for each disclosure or adjustment made to the financial statements.

The following events occurred after the year end. Demonstrate the recommended course of action for each of the following situations;

- i. Bankruptcy of major customer representing 25% of the trade receivables on the Statement of Financial Position.
- ii. Fire at the warehouse causing loss of inventories.
- iii. Sales of inventories that give evidence of net present value (NPV) is lower than the amount stated on the Statement of Financial Position.
- iv. Numerous employees in one of the company's sites were wounded in a big explosion which occurred on 21 April 2024, according to local media.

[10 marks]

SOALAN 1

CLO1

- a) *Audit ke atas hasil dan belanja adalah salah satu komponen yang patut diaudit dalam penyata kewangan. Anda dikehendaki menerangkan terma-terma berikut:*

- i. *Hasil*
- ii. *Belanja*

[5 markah]

CLO1

- b) *Prosedur audit merupakan salah satu perkara paling penting yang perlu dipastikan oleh juruaudit agar ianya disediakan dengan baik dan betul, disesuaikan dan dilaksanakan untuk meminimumkan kerja audit dan mengurangkan risiko audit. Tunai dan bank merupakan satu item sensitif yang perlu diberikan perhatian oleh juruaudit kerana ia merupakan bahagian berisiko tinggi daripada segi sifat dan ketara daripada segi amaun yang direkodkan dalam kewangan.*

Sediakan **LIMA (5)** objektif audit dalam mengaudit tunai dan bank di penyata kewangan.

[10 markah]

CLO1

- c) Laporan audit mestilah bertarikh 14 Februari 2024 dan Penyata Kewangan City Berhad berakhir pada 31 Disember 2023. Bagi setiap urusan atau peristiwa di bawah, nyatakan prosedur audit yang sepatutnya membawa perkara tersebut kepada perhatian juruaudit dan bentuk serta sebab bagi setiap pendedahan atau palarasan dalam penyata kewangan.

Perkara-perkara berikut berlaku setelah penyata kewangan berakhir. Laksanakan tindakan yang wajar dilakukan untuk menangani situasi berikut;

- i. Pelanggan utama muflis dan mewakili 25% daripada penghutang dagangan pada Penyata Kedudukan Kewangan.
- ii. Kebakaran di gudang dan menyebabkan kerugian ke atas inventori.
- iii. Jualan inventori memberi bukti bahawa nilai kini bersih inventori adalah lebih rendah berbanding dengan nilai yang direkod dalam Penyata Kedudukan Kewangan.
- iv. Satu letupan besar telah mencederakan sejumlah besar pekerja di salah sebuah kilang syarikat pada 21 April 2024 telah dilaporkan dalam media tempatan.

[10 markah]

QUESTION 2

The auditor is required to produce an audit report at the end of the audit. The report contains a number of consistent elements so that the users know the audit has been conducted according to its recognized standard.

CLO1 a) Outline any **FIVE (5)** basic elements of the auditor's report. [5 marks]

CLO1 b) Write **THREE (3)** types of modified opinion. [10 marks]

CLO1 c) Determine **FIVE (5)** advantages when using computer system in auditing process. [10 marks]

SOALAN 2

CLO1 *Juruaudit dikehendaki untuk mengeluarkan laporan audit pada akhir proses audit. Laporan tersebut mengandungi beberapa elemen konsisten supaya pengguna mengetahui proses audit telah dilaksanakan mengikut standard yang diiktiraf*

a) Sediakan **LIMA (5)** elemen asas dalam laporan audit. [5 markah]

CLO1 b) Tuliskan **TIGA (3)** jenis pendapat yang diubahsuai. [10 markah]

CLO1 c) Tentukan **LIMA (5)** kebaikan apabila menggunakan sistem komputer dalam proses pengauditan. [10 markah]

QUESTION 3

CLO1

- a) The Malaysian Institute of Accountants (MIA) By-Law outlines the Ethics and Professional Conduct designed to ensure that MIA members act responsibly, ethically and in the best interest of their clients, the profession and the public. Choose **FIVE (5)** fundamental principles guiding ethics and professional conduct as published in the MIA By-Law.

[5 marks]

CLO1

- b) Professional ethical guidelines is to ensure that accountants in Malaysia maintain high standards of professionalism and integrity in their practice. Write **FIVE (5)** the importance of professional ethics which makes sure that audits are carried out competently, impartially and with integrity.

[10 marks]

CLO1

- c) The Audit Oversight Board (AOB) in Malaysia is an independent statutory body established under the Audit Oversight Board Act 2008 purposely to oversee the auditing profession and enhance the quality of financial reporting in Malaysia. Demonstrate **FIVE (5)** roles of Audit Oversight Board.

[10 marks]

SOALAN 3

CLO1

- a) *Undang-undang Kecil Institut Akauntan Malaysia (MIA) menggariskan Etika dan Tingkah Laku Profesional yang dibentuk untuk memastikan ahli MIA bertindak secara bertanggungjawab, beretika dan demi kepentingan terbaik untuk pelanggan mereka, profesion dan orang ramai.*

*Pilih **LIMA (5)** prinsip asas yang membimbing etika dan kelakuan profesional seperti yang diterbitkan dalam Undang-undang Kecil MIA.*

[5 markah]

CLO1

- b) *Garis panduan etika profesional adalah untuk memastikan akauntan di Malaysia mengekalkan standard profesionalisme dan integriti yang tinggi dalam amalan mereka.*

*Tuliskan **LIMA (5)** kepentingan etika profesional dalam memastikan audit dilaksanakan dengan cekap, saksama dan berintegriti.*

[10 markah]

CLO1

- c) *Lembaga Pemantauan Audit (AOB) di Malaysia ialah badan berkanun bebas yang ditubuhkan di bawah Akta Lembaga Pemantauan Audit 2008 bertujuan untuk menyelia profesion pengauditan dan meningkatkan kualiti pelaporan kewangan di Malaysia.*

*Tunjukkan **LIMA (5)** peranan Lembaga Pemantauan Audit.*

[10 markah]

QUESTION 4

Ayureen, Halus & Co. is the principal auditor for group of Uthmaniyah Bocah Bhd (UBB). This company is a multinational company located in Johor Bahru while the subsidiaries of the company situated in Burma, Colombia and Trinidad & Tobago.

- CLO1 a) Express **TWO (2)** potential issues that the principal auditor might have encountered when auditing the group account.

[5 marks]

- CLO1 b) The audit of the group account must be completed by the principle auditor. Nonetheless, there are circumstances in which the auditor is **unable** to audit the subsidiaries.

Demonstrate **FIVE (5)** the related situations.

[10 marks]

- CLO1 c) Non-assurance services in audit refer to professional services provided by accountants and auditors that do not involve providing an opinion or assurance on the financial statements or other financial information.

Illustrate **FIVE (5)** non-assurance services with suitable examples.

[10 marks]

SOALAN 4

Ayureen, Halus & Co. ialah juruaudit utama bagi kumpulan Uthmaniyah Bocah Bhd (UBB). Syarikat ini merupakan sebuah syarikat multinasional yang terletak di Johor Bahru. Anak-anak syarikat terletak di Burma, Colombia dan Trinidad & Tobago.

- CLO1 a) Nyatakan **DUA (2)** potensi isu yang mungkin dihadapi oleh juruaudit utama semasa mengaudit akaun kumpulan.

[5 markah]

CLO1

b) Pengauditan akaun kumpulan mesti disiapkan oleh juruaudit utama. Namun begitu, terdapat keadaan di mana juruaudit **tidak dapat** mengaudit anak syarikat. Tunjukkan **LIMA (5)** situasi yang berkaitan.

[10 markah]

CLO1

c) Perkhidmatan bukan jaminan dalam audit merujuk kepada perkhidmatan profesional yang disediakan oleh akauntan dan juruaudit yang tidak melibatkan pemberian pendapat atau jaminan ke atas penyata kewangan mahupun maklumat kewangan lain. Ilustrasikan **LIMA (5)** perkhidmatan bukan jaminan beserta dengan contoh yang sesuai.

[10 markah]

SOALAN TAMAT

