

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 II : 2024/2025

DPA50153 : AUDIT 2

TARIKH : 21 MEI 2025

MASA : 2.30 PETANG – 4.30 PETANG (2 JAM)

Kertas ini mengandungi **SEBELAS (11)** 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) Explain **ONE (1)** possible audit procedures for Property, Plant and Equipment (PPE) based on the following assertions:
- (i) Rights and obligations
 - (ii) Existence
- [5 marks]
- CLO1 (b) Each process in the revenue cycle should be implemented by companies to reduce fraud or misstatements. Auditors should assess whether such controls are functioning effectively to mitigate misstatements in financial statement assertions. Auditors should design an appropriate audit approach based on their assessment of identified risks at both the financial statement level and the assertion level.
- Provide any **FIVE (5)** audit objectives and assertion in auditing of Revenue.
- [10 marks]
- CLO1 (c) ISA 560 requires the auditor to perform procedures designed to obtain evidence on events occurring between the date of the financial statements and the date of the auditor's report.
- Demonstrate the suitable actions to be taken by the company based on the events below:
- i. ABC Corporation, a supplier of heavy machinery, has sold products worth RM500,000 on credit to a key customer, XYZ Ltd. Before the statement of financial position date (December 31), XYZ had shown signs of

financial distress, with late payments and significant debt on its balance sheet. In January, XYZ officially files for bankruptcy.

- ii. In February, after the company's December 31 year-end, a fire breaks out in one of the warehouses of JKL Enterprises, destroying RM500,000 worth of inventory. The inventory was uninsured.
- iii. A retail company, GHI Retailers, had inventory on hand at year-end valued at RM1 million. In January, the company sells some of this inventory at a price below its carrying value due to market conditions. This sale indicates that the inventory's net realizable value was less than the carrying amount at year-end.
- iv. A major flood occurs in February, severely damaging the facilities of PQR Manufacturing, leading to a loss of RM2 million. The company's fiscal year ended on December 31, and the disaster happened after the reporting date.

[10 marks]

SOALAN 1

- CLO1 (a) *Jelaskan **SATU (1)** prosedur audit yang mungkin untuk Harta Tanah, Loji, dan Peralatan (PPE) berdasarkan penegasan berikut:*

(i) Hak dan tanggungan

(ii) Kewujudan

[5 markah]

- CLO1 (b) *Setiap proses dalam kitaran hasil perlu dilaksanakan oleh syarikat untuk mengurangkan penipuan atau salah nyata. Juruaudit harus menilai sama ada kawalan tersebut berfungsi dengan berkesan untuk mengurangkan salah nyata*

dalam penyata kewangan. Juruaudit perlu mereka bentuk pendekatan audit yang sesuai berdasarkan penilaian mereka terhadap risiko yang dikenal pasti di peringkat penyata kewangan dan peringkat penegasan.

*Nyatakan **LIMA (5)** objektif dan penegasan audit dalam pengauditan Hasil.*

[10 markah]

CLO1

- (c) *ISA 560 memerlukan juruaudit melaksanakan prosedur yang direka untuk mendapatkan bukti mengenai peristiwa yang berlaku antara tarikh penyata kewangan dan tarikh laporan juruaudit.*

Tunjukkan tindakan yang sesuai untuk diambil oleh syarikat berdasarkan peristiwa berikut:

i. *ABC Corporation, pembekal jentera berat, telah menjual produk bernilai RM500,000 secara kredit kepada pelanggan utama, XYZ Ltd. Sebelum tarikh penyata kedudukan kewangan (31 Disember), XYZ telah menunjukkan tanda-tanda masalah kewangan, seperti pembayaran lewat dan hutang yang ketara dalam penyata kedudukannya. Pada bulan Januari, XYZ secara rasmi memfailkan kebangkrapan.*

ii. *Pada bulan Februari, selepas tahun kewangan berakhir pada 31 Disember, kebakaran berlaku di salah satu gudang JKL Enterprises, mengakibatkan kerugian inventori bernilai RM500,000. Inventori tersebut tidak diinsuranskan.*

iii. *Sebuah syarikat runcit, GHI Retailers, mempunyai inventori pada akhir tahun yang dinilai sebanyak RM1 juta. Pada bulan Januari, syarikat itu menjual sebahagian daripada inventori ini pada harga yang lebih rendah daripada nilai bawaan akibat keadaan pasaran. Penjualan ini menunjukkan bahawa nilai*

boleh direalisasi bersih inventori adalah kurang daripada jumlah bawaan pada akhir tahun.

iv. Banjir besar berlaku pada bulan Februari, menyebabkan kerosakan teruk kepada fasiliti PQR Manufacturing, dengan kerugian sebanyak RM2 juta. Tahun kewangan syarikat berakhir pada 31 Disember, dan bencana itu berlaku selepas tarikh pelaporan.

[10 markah]

QUESTION 2

- CLO1 (a) Discuss **TWO (2)** objectives of preparing an audit report.
[5 marks]
- CLO1 (b) Provide an explanation of the **THREE (3)** types of qualified audit reports.
[10 marks]
- CLO1 (c) Management faces serious risks due to the organization's reliance on IT systems. The entire organization could be severely affected if important information cannot be accessed when needed. In a worst-case scenario, such risks could result in material misstatements in the financial statements, undermining the organization's credibility and compliance with regulatory requirements.

Analyze **FIVE (5)** business risks that arise when using information technology.
[10 marks]

SOALAN 2

- CLO1 (a) *Bincangkan **DUA (2)** objektif penyediaan laporan audit.*
[5 markah]
- CLO1 (b) *Berikan penjelasan mengenai **TIGA (3)** jenis laporan audit bersyarat.*
[10 markah]
- CLO1 (c) *Pengurusan menghadapi risiko serius disebabkan oleh kebergantungan organisasi terhadap sistem teknologi maklumat (IT). Seluruh organisasi boleh terjejas teruk jika maklumat penting tidak dapat diakses apabila diperlukan.*

Dalam senario terburuk, risiko seperti ini boleh menyebabkan salah nyata material dalam penyata kewangan, seterusnya menjejaskan kredibiliti organisasi dan pematuhan terhadap keperluan peraturan.

*Analisis **LIMA (5)** risiko perniagaan yang timbul akibat penggunaan teknologi maklumat.*

[10 markah]

QUESTION 3

- CLO1 (a) Discuss any **TWO (2)** fundamental principles guiding ethics and professional conduct as published in the MIA By-Law.

[5 marks]

- CLO1 (b) Write **FIVE (5)** importance of professional ethics.

[10 marks]

- CLO1 (c) The Audit Oversight Board (AOB) was established under the Securities Commission Act 1993 (SCA) to promote and develop an effective audit oversight framework and to enhance confidence in the quality and reliability of audited financial statements in Malaysia.

Provide **FIVE (5)** roles of the AOB.

[10 marks]

SOALAN 3

- CLO1 (a) *Bincangkan **DUA (2)** prinsip asas yang mengawal etika dan kelakuan profesional seperti yang diterbitkan dalam Peraturan MIA.*

[5 markah]

- CLO1 (b) *Tulis **LIMA (5)** kepentingan etika profesional.*

[10 markah]

CLO1 (c) *Lembaga Pemantauan Audit (AOB) telah ditubuhkan di bawah Akta Suruhanjaya Sekuriti 1993 (SCA) untuk mempromosikan dan membangunkan rangka kerja pemantauan audit yang berkesan serta meningkatkan keyakinan terhadap kualiti dan kebolehpercayaan penyata kewangan yang telah diaudit di Malaysia.*

Nyatakan LIMA (5) peranan AOB.

[10 markah]

QUESTION 4

- CLO1 (a) Related party transactions are considered as part of a normal course of doing business. Explain **TWO (2)** meanings of **related party** in the context of a reporting entity.
- [5 marks]
- CLO1 (b) Provide **FOUR (4)** considerations when the principal auditor decides to use the work of other auditors under ISA 600.
- [10 marks]
- CLO1 (c) In Malaysia, we can observe that many regional and local Certified Public Accountant (CPA) firms provide a variety of assurance services to both audit and non-audit clients.
- Classify the services offered by professionals or auditors below as either assurance or non-assurance services.
- i. Due Diligence Review
 - ii. Secretarial Services
 - iii. Review Engagement
 - iv. Consultation
 - v. Forensic Audit
 - vi. Agreed-upon Procedure
 - vii. Taxation
 - viii. Compilation
 - ix. Financial Audit service
 - x. Special Purpose Audit
- [10 marks]

END OF QUESTION

SOALAN 4

- CLO1 (a) *Transaksi pihak berkaitan dianggap sebagai sebahagian daripada urusan biasa dalam perniagaan. Terangkan DUA (2) maksud pihak berkaitan dalam konteks entiti pelapor.*
- [5 markah]*
- CLO1 (b) *Berikan EMPAT (4) pertimbangan apabila juruaudit utama memutuskan untuk menggunakan kerja juruaudit lain berdasarkan ISA 600.*
- [10 markah]*
- CLO1 (c) *Di Malaysia, kita dapat perhatikan bahawa banyak firma Akauntan Bertauliah (CPA) serantau dan tempatan menyediakan pelbagai perkhidmatan jaminan kepada pelanggan audit dan bukan audit.*
- Klasifikasikan perkhidmatan yang ditawarkan oleh profesional atau juruaudit di bawah sebagai sama ada perkhidmatan jaminan atau perkhidmatan bukan jaminan.*
- i. Kajian Ketelitian*
 - ii. Perkhidmatan Kesetiausahaan*
 - iii. Penglibatan Semakan*
 - iv. Konsultasi*
 - v. Audit Forensik*
 - vi. Prosedur yang Dipersetujui*
 - vii. Percukaian*
 - viii. Penyusunan*
 - ix. Perkhidmatan Audit Kewangan*
 - x. Audit Tujuan Khas*
- [10 markah]*

SOALAN TAMAT