

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 : 2022/2023

DPA50153 : AUDIT 2

TARIKH : 8 JUN 2023

MASA : 8.30 PG – 10.30 PG (2 JAM)

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

Bahagian A: 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 berstruktur. Jawab semua soalan.

QUESTION 1

- CLO1 a) Auditing of inventory is a complicated part of an audit and it is also time consuming. State **TWO (2)** factors that can contribute to the complication of auditing the inventory. [5 marks]
- CLO1 b) The audit procedure are among of the most important things that auditors need to ensure that they are well and correctly prepared, tailored and executed to minimize audit works and reduce audit risks. Expenses 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 terms of amount recorded in the financial. Identify the key audit procedures for testing expenses and the assertion that auditors use in the nature of expenses in the financial statements. [10 marks]
- CLO1 c) The audit report dated 28th February 2022 and AQ Solutions Berhad's fiscal year ends on December 31st, 2021. Indicate the audit procedures that notifies 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.
- Simulate the recommended course of action for each of the following situations;
- i. The business got a supply of raw materials from Alaska on January 3rd, 2022. Orders for the materials were placed in October 2021 and FOB shipping points received the commodities in November 2021.
 - ii. AQ Solution Berhad has filed a lawsuit against the manufacturer of the expired silage. The attorney for your client thinks there is a good chance the firm will prevail in court and reclaim the RM210 million loses as a result of the customer's lawsuit and the product recall.
 - iii. A debtor who had a significant amount that was overdue at year's end filed for bankruptcy on February 5th, 2022.

- iv. Numerous employees in one of the company's sites were injured in a big explosion which occurred on January 20, 2022, according to local media.

[10 marks]

SOALAN 1

- CLO1 a) *Audit inventori merupakan bahagian audit yang paling rumit dan memakan masa yang banyak. Nyatakan **DUA (2)** faktor yang menyebabkan kerumitan dalam pengauditan inventori.*

[5 markah]

- CLO1 b) *Prosedur audit adalah merupakan salah satu perkara paling penting perlu juruaudit pastikan bahawa ia disediakan dengan baik dan betul, disesuaikan dan dilaksanakan untuk meminimumkan kerja audit dan mengurangkan risiko audit. Perbelanjaan adalah merupakan salah satu bidang sensitif yang perlu diberikan perhatian oleh juruaudit kerana ia merupakan bahagian berisiko tinggi dari segi sifat dan keketaraan jumlah direkodkan di dalam kewangan. Kenalpasti prosedur audit utama untuk menguji perbelanjaan dan penegasan audit di dalam perbelanjaan di penyata kewangan*

[10 markah]

CLO1

- c) *Laporan audit bertarikh 28 Februari 2022 dan Penyata Kewangan AQ Solutions Berhad berakhir pada 31 Disember 2021. Bagi setiap urusan atau peristiwa di bawah, tunjukkan prosedur audit yang sepatutnya membawa perkara tersebut kepada perhatian juruaudit dan bentuk dan sebab bagi setiap pendedahan atau pelarasan dalam penyata kewangan.*

Simulasikan tindakan yang wajar yang perlu dilaksanakan untuk menangani situasi berikut;

- i. *Syarikat menerima penghantaran bahan mentah dari Alaska pada 3 Januari 2022. Bahan-bahan tersebut telah ditempah pada Oktober 2021 dan pusat penghantaran FOB menerima bahan tersebut pada November 2021.*
- ii. *AQ Solution Berhad telah memulakan tuntutan mahkamah terhadap pembekal bagi silaj yang telah tamat tempoh. Peguam pelanggan anda percaya bahawa besar kemungkinan syarikat akan memenangi saman itu dan mendapatkan semula RM210 juta yang hilang akibat tuntutan perundangan daripada pelanggan dan penarikan kembali produk.*
- iii. *Seorang penghutang yang mempunyai baki yang besar melepasi tarikh akhir tahun dan diisytiharkan muflis pada 5 Februari 2022.*
- iv. *Satu letupan besar yang mencederakan sejumlah besar pekerja di salah sebuah kilang syarikat pada 20 Januari 2022 telah dilaporkan dalam media tempatan.*

[10 markah]

QUESTION 2

- CLO1 a) Choose **FIVE (5)** basic components of a standard audit report on financial statements. [5 marks]
- CLO1 b) Write your understanding on the following topics:
i. Key Audit Matters
ii. Basis for auditor's opinion [10 marks]
- CLO1 c) Determine the internal control features and nature of the risk in Computer Information System (CIS) environments. [10 marks]

SOALAN 2

- CLO1 a) *Pilih **LIMA (5)** elemen asas di dalam laporan audit penyata kewangan.* [5 markah]
- CLO1 b) *Tuliskan kefahaman anda terhadap topik-topik berikut:*
i. *Perkara utama audit*
ii. *Asas kepada pendapat juruaudit* [10 markah]
- CLO1 c) *Tentukan ciri-ciri kawalan dalaman dan sifat risiko bagi Sistem Informasi Komputer (CIS).* [10 markah]

QUESTION 3

- CLO1 a) According to MIA By Law, enumerate the Ethics and Professional Conduct based on its fundamental principles [5 marks]
- CLO1 b) Explain the following elements of the quality control system:
a. Leadership responsibilities
b. Relevant ethical requirement
c. Acceptance and continuance of client relationship
d. Human resources
e. Monitoring [10 marks]
- CLO1 c) The auditor may also take certain measures to reduce their obligation. Show FIVE (5) strategies to reduce their liabilities. [10 marks]

SOALAN 3

- CLO1 a) *Berdasarkan Undang-Undang Kecil MIA, kenalpasti Kelakuan Professional berdasarkan prinsip asas etika. [5 markah]*
- CLO1 b) *Terangkan elemen-elemen Sistem Kawalan Kualiti seperti berikut:*
a) *Tanggungjawab kepimpinan*
b) *Keperluan nilai etika yang relevan*
c) *Penerimaan dan kesinambungan hubungan dengan pelanggan*
d) *Sumber Manusia*
e) *Pemantauan [10 markah]*
- CLO1 c) *Juruaudit boleh mengambil beberapa tindakan untuk mengurangkan bebanan mereka. Sediakan LIMA (5) strategi untuk membantu juruaudit mengurangkan tanggungan mereka. [10 markah]*

QUESTION 4

- CLO1 a) Define the meaning of principal auditor. [5 marks]
- CLO1 b) When a principal auditor relies on the work of other auditors, write the factors that should be taken into consideration. [10 marks]
- CLO1 c) Non-audit services are services rendered by auditors to a company other than auditing. Select **FIVE (5)** examples of non-audit services. [10 marks]

SOALAN 4

- CLO1 a) *Takrifkan maksud juruaudit utama.* [5 markah]
- CLO1 b) *Apabila juruaudit utama bergantung kepada hasil kerja juruaudit lain, tuliskan faktor-faktor yang perlu dipertimbangkan.* [10 markah]
- CLO1 c) *Perkhidmatan bukan audit adalah perkhidmatan yang diberikan oleh juruauit selain mengaudit. Pilih **LIMA (5)** contoh perkhidmatan bukan audit.* [10 markah]

SOALAN TAMAT