



**FINAL EXAMINATION / PEPERIKSAAN AKHIR
SEMESTER I – SESSION 2021 / 2022
PROGRAM KERJASAMA**

COURSE CODE : DDWW 3533
KOD KURSUS

COURSE NAME : AUDIT
NAMA KURSUS

YEAR / PROGRAMME : 3 DDWW
TAHUN / PROGRAM

DURATION : 3 HOURS (INCLUDING SUBMISSION HOUR)
TEMPOH : 3 JAM (TERMASUK MASA PENGHANTARAN)

DATE : DECEMBER 2021/ JANUARY 2022
TARIKH : DISEMBER 2021/ JANUARI 2022

INSTRUCTION / ARAHAN:

1. Answer **ALL** questions and write your answers on the answer sheet.
*Jawab **SEMUA** soalan dan tulis jawapan anda pada kertas jawapan.*
 2. Write your name, matric no., identity card no., course code, course name, section no. and lecturer's name on the first page (in the upper left corner) and every page thereafter on the answer sheet.
Tulis nama anda, no. matrik, no. kad pengenalan, kod kursus, nama kursus, no. seksyen dan nama pensyarah pada muka surat pertama (penjuru kiri atas) kertas jawapan dan pada setiap muka surat jawapan.
 3. Each answer sheet must have a page number written at the bottom right corner.
Setiap helai kertas jawapan mesti ditulis nombor muka surat pada bahagian bawah penjuru kanan.
 4. Answers should be handwritten, neat and clear.
Jawapan hendaklah ditulis tangan, kemas dan jelas menggunakan huruf cerai.
-

WARNING / AMARAN

Students caught copying / cheating during the examination will be liable for disciplinary actions and the faculty may recommend the student to be expelled from sitting for exam.
Pelajar yang ditangkap meniru / menipu semasa peperiksaan akan dikenakan tindakan disiplin dan pihak fakulti boleh mengesyorkan pelajar diusir dari menduduki peperiksaan.

This examination paper consists of **5** pages including the cover.
*Kertas soalan ini mengandungi **5** muka surat termasuk kulit hadapan.*

ONLINE EXAMINATION RULES AND REGULATIONS
PERATURAN PEPERIKSAAN SECARA DALAM TALIAN

1. Student must carefully listen and follow instructions provided by invigilator.
Pelajar mesti mendengar dan mengikuti arahan yang diberikan oleh pengawas peperiksaan dengan teliti.
2. Student is allowed to start examination only after confirmation of invigilator if all needed conditions are implemented.
Pelajar dibenarkan memulakan peperiksaan hanya setelah pengesahan pengawas peperiksaan sekiranya semua syarat yang diperlukan telah dilaksanakan.
3. During all examination session student has to ensure, that he is alone in the room.
Semasa semua sesi peperiksaan pelajar harus memastikan bahawa dia bersendirian di dalam bilik.
4. During all examination session student is not allowed to use any other devices, applications except other sites permitted by course lecturer.
Sepanjang sesi peperiksaan pelajar tidak dibenarkan menggunakan peranti dan aplikasi lain kecuali yang dibenarkan oleh pensyarah kursus.
5. After completing the exam student must inform invigilator via the set communication platform (eg. WhatsApp etc.) about completion of exam and after invigilator's confirmation leave examination session.
Selepas peperiksaan selesai, pelajar mesti memaklumkan kepada pengawas peperiksaan melalui platform komunikasi yang ditetapkan (contoh: Whatsapp dan lain-lain) mengenai peperiksaan yang telah selesai dan meninggalkan sesi peperiksaan selepas mendapat pengesahan daripada pengawas peperiksaan.
6. Any technical issues in submitting answers online have to be informed to respective lecturer within the given 30 minutes. Request for re-examination or appeal will not be entertain if complains are not made by students to their lecturers within the given 30 minutes.
Sebarang masalah teknikal dalam menghantar jawapan secara dalam talian perlu dimaklumkan kepada pensyarah masing-masing dalam masa 30 minit yang diberikan. Permintaan untuk pemeriksaan semula atau rayuan tidak akan dilayan sekiranya aduan tidak dibuat oleh pelajar kepada pensyarah mereka dalam masa 30 minit yang diberikan.
7. During online examination, the integrity and honesty of the student is also tested. At any circumstances student is not allowed to cheat during examination session. If any kind of cheating behaviour is observed, UTM have a right to follow related terms and provisions stated in the respective Academic Regulations and apply needed measures.
Semasa peperiksaan dalam talian, integriti dan kejujuran pelajar juga diuji. Walau apa pun keadaan pelajar tidak dibenarkan menipu semasa sesi peperiksaan. Sekiranya terdapat sebarang salah laku, UTM berhak untuk mengikuti terma yang dinyatakan dalam Peraturan Akademik.

Section A / Bahagian A

(Total 60 Marks / Jumlah 60 Markah)

- Q1. List and give an example for each of the eight procedures carried out by an auditor to obtain audit evidence. [*Senaraikan lapan prosedur audit yang dijalankan oleh seseorang juruaudit untuk mendapatkan bukti-bukti audit dan berikan satu contoh untuk setiap satunya*]. [6M]
- Q2. List and explain the **three (3)** types of audit report that departs from an unqualified auditors' report [*Senarai dan terangkan tiga (3) jenis laporan audit selain daripada laporan audit tanpa syarat*]. [3M]
- Q3. The process of final evidential evaluation is done by an auditor during the completion of an audit engagement. Name and explain **ALL** of the final evidential evidence procedures in the process. [*Proses penilaian bukti akhir dilakukan oleh seseorang juruaudit semasa penyempurnaan sesebuah tugas audit. Nyatakan dan terangkan SEMUA prosedur penilaian bukti akhir dalam proses tersebut*]. [18M]
- Q4. Explain the meaning of audit risk. Further elaborate your explanation by explaining the audit risk model in considerable detail. [*Terangkan maksud risiko audit. Seterusnya jelaskan penerangan anda dengan menerangkan tentang model risiko audit secara terperinci*]. [12M]
- Q5. While the use of information technology improves efficiency, it also poses specific risks to an entity's internal control. Discuss **FOUR (4)** potential risks of information technology to internal control. [*Walaupun penggunaan teknologi maklumat dapat meningkatkan tahap kecekapan, ianya juga memberi kesan negatif terhadap kawalan dalaman sesebuah entiti. Bincangkan EMPAT (4) potensi risiko penggunaan teknologi maklumat terhadap kawalan dalaman*]. [12M]
- Q6. State the basic elements of an auditor's report [*Nyatakan elemen-elemen asas sesebuah laporan juruaudit*]. [9M]

SECTION B / BAHAGIAN B

(Total 40 Marks / Jumlah 40 Markah)

Q1. Mercury Motoring Co ("Mercury") specialises in manufacturing engine parts for motor cars and the company has a diverse customer base but seven significant customers. The company's year end was 30 September 2015. During the year, a number of the company's significant customers have experienced a fall in sales, and consequently they have purchased fewer items from Mercury. As a result, Mercury has paid a number of its suppliers later than usual and some of them have withdrawn credit terms meaning the company must pay cash on delivery. One of Mercury's main suppliers is threatening legal action to recover the sums owing. As a result of the increased level of payables, the company's current ratio has fallen below 1 to 0.9 for the first time.

[Syarikat Mercury Motoring ("Mercury") mengkhusus dalam pengeluaran bahagian-bahagian enjin kereta dan syarikat ini mempunyai pelanggan yang pelbagai yang turut terdiri daripada tujuh pelanggan utama. Tarikh perakaunan syarikat ini ialah 30 September 2015. Dalam tahun ini, terdapat sejumlah pelanggan utama syarikat mengalami kemerosotan jualan, dan mengakibatkan pengurangan pembelian daripada Mercury. Akibatnya, Mercury telah terlewat membuat pembayaran kepada beberapa syarikat pembekalnya dan sebilangan daripada mereka telah menarik balik pemberian kemudahan kredit yang bermaksud syarikat perlu membuat pembelian secara tunai. Salah satu daripada pembekal syarikat Mercury telah mengancam untuk melaksanakan tindakan mahkamah demi untuk mengutip hutang yang tertunggak. Akibat daripada peningkatan jumlah hutang belum bayar, nisbah semasa syarikat Mercury telah merosot ke paras bawah 1 ke 0.9 untuk julung kalinya].

Mercury has produced a cash flow forecast to 30 June 2016 and this shows net cash outflows until May 2016. Mercury has a loan of RM2.3 million which is due for repayment in full by 30 September 2016. The finance director has just informed the audit manager that there is a possible change in legislation which will result in one of Mercury's top product lines becoming obsolete as it will not comply with the proposed law. The prepared cash flow forecasts do not reflect this possible event.

[Mercury telah mengeluarkan unjuran aliran tunai untuk tempoh 30 Jun 2016 dan ia menunjukkan aliran keluar tunai bersih sehingga bulan Mei 2016. Mercury mempunyai hutang sejumlah RM2.3 juta yang perlu dilangsaikan pada 30 September 2016. Pengarah kewangan syarikat itu telah memaklumkan kepada pengurus audit berkenaan dengan kemungkinan berlaku perubahan dalam undang-undang yang bakal menyebabkan produk-produk utama syarikat menjadi usang kerana tidak mematuhi kehendak undang-undang baru yang dicadangkan itu. Unjuran aliran tunai syarikat tidak mengambil kira perkara ini].

REQUIRED [DIKEHENDAKI]:

- Explain **FIVE** potential indicators that Mercury Motoring Co is **NOT** a going concern [Terangkan **LIMA** tanda yang menunjukkan Syarikat Mercury Motoring sebagai **BUKAN** sebuah entiti berterusan]. [10M]
- Describe the audit procedures which you should perform in assessing whether or not Mercury Motoring Co is a going concern [Terangkan prosedur-prosedur audit yang patut anda laksanakan untuk menilai samada Syarikat Mercury Motoring ialah sebuah entiti berterusan]. [10M]

- Q2. Professional independence is tied to the fundamental principle of objectivity. Explain in detail the concept of independence required in an auditor and its importance to the profession [*Kebebasan profesional dikaitkan dengan prinsip asas keobjektifan. Terangkan secara terperinci konsep kebebasan yang disyaratkan kepada seseorang juruaudit dan jelaskan kepentingannya terhadap kerjaya seseorang juruaudit*]. [20M]

END OF QUESTIONS [SOALAN TAMAT]