

AÑO: 2020	PERÍODO: Primer Término
MATERIA: Auditoría Financiera	PROFESOR: CPA. Yessenia González M.
EVALUACIÓN: Segunda	FECHA: Septiembre 11 del 2020
ALUMNO:	

Nota 1: En el tema 1 - Teoría - Informe de auditoría - Tipo de Opinión - Escoja la alternativa correcta (10 Puntos) se elabora banco de 3 preguntas de combinaciones, se programa para que el sistema sidweb seleccione una pregunta por alumno, mezcle aleatoriamente las respuestas, no permita múltiples intentos, muestre una pregunta a la vez, y bloquee las preguntas después de responderlas.

Nota 2: En el tema 2 – Auditoría de Cuentas por Cobrar, Documentos por Cobrar, e Ingresos procedentes de Contratos con Clientes - Seleccione la respuesta correcta para cada una de las siguientes preguntas o situaciones, se elabora banco de 17 preguntas, y se programa para que el sistema sidweb seleccione 10 preguntas por alumno, mezcle aleatoriamente las respuestas, no permita múltiples intentos, muestre una pregunta a la vez, y bloquee las preguntas después de responderlas.

QUESTION BANK - TOPIC 1 - THEORY

1.- **SECOND EVALUATION - TOPIC 1 - THEORY.- AUDITOR'S REPORT - FORM OF OPINION. CHOOSE THE RIGHT ALTERNATIVE FOR EACH SITUATION OR BASIS FOR OPINION (10 POINTS).**

FORM OF OPINION

- Unmodified opinion
- Qualified opinion
- Adverse opinion
- Disclaimer of opinion

SITUATION OR BASIS FOR OPINION	FORM OF OPINION
<p>1 The Auditor is auditing the Financial Statements to be included in the annual report to shareholders of XYZ Company, a regulated company. XYZ's financial statements are prepared as prescribed by a government regulatory entity and some items are not presented in accordance with International Financial Reporting Standards. Adjustments are material, but not pervasive in the Financial Statements.</p>	
<p>2 The auditors decide not to make reference to the report of a component auditor that audited a portion of group financial statements.</p>	
<p>3 The Group's investment in its joint venture XYZ Company is carried at xxx on the Group's consolidated statement of financial position, which represents over 90% of the Group's net assets as at December 31, 20X1. We were not allowed access to the management and the auditors of XYZ Company, including XYZ Company's auditors' audit documentation. As a result, we were unable to determine whether any adjustments were necessary in respect of the Group's proportional share of XYZ Company's assets that it controls jointly, its proportional share of XYZ Company's liabilities for which it is jointly responsible, its proportional share of XYZ's income and expenses for the year, and the elements making up the consolidated statement of changes in equity and the consolidated cash flow statement.</p>	
<p>4 ABC Company owns substantial properties, plant and equipment that have appreciated significantly in value since the date of purchase. The properties were appraised and are reported in the balance sheet revalued amount, being its fair value at the date of the revaluation less any subsequent accumulated depreciation and subsequent accumulated impairment losses. with related disclosures. The CPAs believe that values reported in the balance sheet reasonably estimate the assets.</p>	

SITUATION OR BASIS FOR OPINION		FORM OF OPINION
5	The auditor is unable to obtain sufficient appropriate audit evidence on which to base the opinion, but the auditor concludes that the possible effects on the financial statements of undetected misstatements, if any, could be material but not pervasive.	

2.- SECOND EVALUATION - TOPIC 1 - THEORY.- AUDITOR'S REPORT - FORM OF OPINION. CHOOSE THE RIGHT ALTERNATIVE FOR EACH SITUATION OR BASIS FOR OPINION (10 POINTS).

FORM OF OPINION

Unmodified opinion

Qualified opinion

Adverse opinion

Disclaimer of opinion

SITUATION OR BASIS FOR OPINION		FORM OF OPINION
1	The auditor concludes that the financial statements are prepared, in all material respects, in accordance with International Financial Reporting Standards.	
2	Client-imposed restrictions significantly limit the scope of the auditors' procedures, and they are unable to obtain sufficient appropriate audit evidence. The possible effects on the financial statements of undetected misstatements, if any, could be both material and pervasive.	
3	The auditors believe that the financial statements have been presented in conformity with International Financial Reporting Standards in all respects, except that a loss contingency that should be disclosed through a note to the financial statements is not included. While they consider this a material omission, they do not believe that it pervasively affects the financial statements.	
4	The auditor concludes that misstatements, individually or in the aggregate, are both material and pervasive to the financial statements.	

SITUATION OR BASIS FOR OPINION	FORM OF OPINION
<p>5 During the audit of XYZ Company, the ESPOL firm has encountered a significant scope limitation relating to inventory record availability and is unable to obtain sufficient appropriate audit evidence in that area. The auditor concludes that the possible effects on the financial statements of undetected misstatements, if any, could be material but not pervasive.</p>	

3.- SECOND EVALUATION - TOPIC 1 - THEORY.- AUDITOR'S REPORT - FORM OF OPINION. CHOOSE THE RIGHT ALTERNATIVE FOR EACH SITUATION OR BASIS FOR OPINION (10 POINTS).

FORM OF OPINION

- Unmodified opinion
- Qualified opinion
- Adverse opinion
- Disclaimer of opinion

SITUATION OR BASIS FOR OPINION	FORM OF OPINION
<p>1 The client has changed from weighted average cost to FIFO (first in, first out) for inventory valuation purposes; the auditors concur with this change. The effect is considered material to the financial statements, although inventory is not a large part of total assets. The Note to the Financial Statements describes the nature and justification of the changes.</p>	

SITUATION OR BASIS FOR OPINION	FORM OF OPINION
<p>2 The Company's inventories are carried in the statement of financial position at xxx. Management has not stated the inventories at the lower of cost and net realizable value but has stated them solely at cost, which constitutes a departure from IFRSs. The Company's records indicate that, had management stated the inventories at the lower of cost and net realizable value, an amount of xxx would have been required to write the inventories down to their net realizable value. Accordingly, cost of sales would have been increased by xxx, and income tax, net income and shareholders' equity would have been reduced by xxx, xxx and xxx, respectively. The auditor concludes that misstatements, individually or in the aggregate, are material, but not pervasive, to the financial statements.</p>	
<p>3 The client has changed from weighted average cost to FIFO (first in, first out) for inventory valuation purposes; the auditors do not concur with this change, because the client does not describe the nature and justification of the changes in notes to the Financial Statements. The effect is considered material and pervasive.</p>	
<p>4 ESPOL company has material investments in stocks of subsidiary companies. Stocks of the subsidiary companies are not actively traded in the market, and the CPA firm's engagement does not extend to any subsidiary company. The CPA firm is able to determine that all investments are carried at original cost, but has no real idea of market value. Although the difference between cost and market could be material, it could not have a pervasive effect on the overall financial statements.</p>	

SITUATION OR BASIS FOR OPINION	FORM OF OPINION
<p>5 ABC Company has material investments (95% of total Assets) in stocks of subsidiary companies. Stocks of the subsidiary companies are actively traded in the market. Management insists that all investments be carried at original costs, and the CPA firm is satisfied that the original costs are accurate. The CPA firm believes that the client will never ultimately realize a substantial portion of the investments because the market value is much lower than the cost; the client has fully disclosed the facts in notes to the financial statements. However, the Financial Statements as a whole do not comply with International Financial Reporting Standards.</p>	

SEGUNDA EVALUACIÓN - TEMA 2 - AUDITORÍA DE CUENTAS POR COBRAR, DOCUMENTOS POR COBRAR, E INGRESOS PROCEDENTES DE CONTRATOS CON CLIENTES - SELECCIONE LA RESPUESTA CORRECTA PARA CADA UNA DE LAS SIGUIENTES PREGUNTAS O SITUACIONES. (20 PUNTOS)

BANCO DE PREGUNTAS

- a. ¿Cuál de los siguientes es menos probable que se considere un riesgo inherente relacionado con las cuentas por cobrar y los ingresos?
- 1 Restricciones impuestas a las ventas por leyes y regulaciones.
 - 2 Disminución de las ventas debido a caídas económicas.
 - 3 Disminución de las ventas por obsolescencia del producto.
 - 4 Ventas sobre registradas por falta de control sobre la función de entrada de ventas.
- b. ¿Cuál de las siguientes opciones proporcionaría la mayor seguridad con respecto a la valoración de las cuentas por cobrar?
- 1 Rastree los montos en el libro mayor subsidiario de cuentas por cobrar hasta los detalles de los documentos de envío.
 - 2 Compare los índices de rotación de cuentas por cobrar con las estadísticas de la industria para verificar su razonabilidad.
 - 3 Investigar sobre las cuentas por cobrar pignoradas bajo contratos de préstamo.
 - 4 Evaluar la provisión para cuentas incobrables por razonabilidad.

- c. ¿Cuál de los siguientes es más probable que sea un ejemplo de información financiera fraudulenta relacionada con las ventas?
- 1 Facturación inexacta por falta de controles.
 - 2 Anulación de cuentas por cobrar.
 - 3 Facturación incorrecta de un cliente debido a un error de entrada de datos.
 - 4 Registrar las ventas cuando es probable que el cliente devuelva la mercancía.
- d. ¿Cuál de los siguientes es un ejemplo de apropiación indebida de activos relacionados con ventas?
- 1 Registro accidental de efectivo que representa un pasivo como ingreso.
 - 2 Mantener abierto el diario de ventas para registrar las ventas del año siguiente como ocurridas en el año actual.
 - 3 Registro intencional de efectivo recibido de un nuevo contrato de deuda como ingreso.
 - 4 Robo de ventas en caja registradora.
- e. Los auditores deben confirmar las cuentas por cobrar con los clientes a menos que la evaluación de los auditores del riesgo de incorrección material sea baja.
- 1 Y las cuentas por cobrar son inmateriales, o el uso de confirmaciones sería ineficaz.
 - 2 Y las cuentas por cobrar se componen de grandes cuentas.
 - 3 Y la eficacia de las confirmaciones está absolutamente determinada.
 - 4 O las cuentas por cobrar son de clientes de gran reputación.
- f. ¿Cuál de los siguientes no se encuentra entre los criterios que normalmente existen para que se reconozcan los ingresos?
- 1 La cobrabilidad está razonablemente asegurada.
 - 2 La entrega de mercadería está programada para ocurrir en un futuro próximo.
 - 3 La entrega de mercadería ha ocurrido.
 - 4 Existe evidencia convincente de un acuerdo.
 - 5 El precio del vendedor al comprador es fijo o determinable.
- g. Para determinar que se han registrado todas las ventas, los auditores seleccionarán una muestra de transacciones de:
- 1 Archivo de documentos de embarque.
 - 2 Diario de ventas.
 - 3 Libro auxiliar de cuentas por cobrar.
 - 4 Avisos de remesas.

- h.** ¿Cuál de las siguientes opciones probablemente sería detectada por la revisión de un auditor del corte de ventas del cliente?
- 1** Devolución de demasiados productos a crédito.
 - 2** Descuentos de ventas no registrados.
 - 3** Jineteo de cuentas por cobrar al final del año.
 - 4** Ventas infladas del año (por ejemplo, los envíos realizados en la primera parte de enero del 20X2 pueden incluirse incorrectamente en el total de ventas de diciembre del 20X1).
- i.** Para probar la afirmación de existencia de las cuentas por cobrar registradas, los auditores seleccionarán una muestra de:
- 1** Archivo de órdenes de venta.
 - 2** Órdenes de compra de clientes.
 - 3** Libro auxiliar de cuentas por cobrar.
 - 4** Archivo de documentos de embarque (conocimientos de embarque).
- j.** ¿Qué afirmación relacionada con las ventas se aborda más directamente cuando los auditores comparan una muestra de documentos de embarque con las facturas respectivas de ventas?
- 1** Existencia u ocurrencia.
 - 2** Integridad.
 - 3** Derechos y obligaciones.
 - 4** Presentación y divulgación.
- k.** XYZ, CPA, está auditando los estados financieros de un pequeño municipio rural. Los saldos por cobrar representan los impuestos inmobiliarios morosos de los residentes. El control interno en el municipio es débil. Para determinar la existencia de los saldos de las cuentas por cobrar a la fecha del balance, XYZ probablemente hará lo siguiente:
- 1** Enviará solicitudes de confirmación positivas.
 - 2** Enviará solicitudes de confirmación negativas.
 - 3** Examinará la evidencia de cobros de efectivo posteriores.
 - 4** Inspeccionará los registros internos, como copias de las facturas de impuestos que se enviaron por correo a los residentes.

- I. Identifique el control que es más probable que evite el encubrimiento de una escasez de efectivo resultante de la cancelación indebida de una cuenta por cobrar comercial:
 - 1 Las cancelaciones deben ser aprobadas por un funcionario responsable después de revisar las recomendaciones del departamento de Crédito y la evidencia de respaldo.
 - 2 Las cancelaciones deben ser aprobadas por el departamento de Cobranzas.
 - 3 Las cancelaciones deben ser autorizadas por el departamento de Embarque.
 - 4 Las cancelaciones deben estar respaldadas por un programa de antigüedad que muestre que solo se han cancelado las cuentas por cobrar vencidas por varios meses.

- II. Cuando en la confirmación de Cuentas por Cobrar no se obtiene del deudor una respuesta luego de varios envíos de comunicaciones, se debe primero:
 - 1 Evaluar controles internos.
 - 2 Emitir inmediatamente una opinión adversa acerca de la razonabilidad de las cifras expuestas en los Estados Financieros.
 - 3 Aplicar procedimientos alternativos de auditoría.
 - 4 Considerar una abstención de opinión.

- m. La solicitud de confirmación negativa es:
 - 1 Una solicitud dirigida al deudor solicitándole que conteste solo si lo desea.
 - 2 Una solicitud dirigida al deudor pidiéndole una respuesta.
 - 3 Una comunicación dirigida a la compañía deudora pidiéndole que avise a los auditores sólo si el saldo es incorrecto.
 - 4 Una prueba de control.

- n. Si la compañía auditada registró contablemente una venta a crédito en el ejercicio actual por mercadería entregada a consignación que el cliente aún mantiene en existencia a la fecha de corte de la auditoría, usted como Auditor al analizar la razonabilidad contable debe:
 - 1 Proponer un ajuste del reverso de la venta y el costo de la venta.
 - 2 No proponer ningún ajuste
 - 3 Sugerir acciones legales en contra del cliente.
 - 4 Recomendar que el cliente devuelva la mercadería no vendida.

- o.** Si la compañía auditada recibe un cheque del cliente y lo deposita el 30 de diciembre del 20X1; pero el Banco lo acreditó en la cuenta bancaria del cliente el 02 de enero del 20X2, y se registró el abono a las cuentas por cobrar el 02 de enero del 20X2, ante esta situación el Auditor al analizar la razonabilidad contable debe:
- 1** Proponer un ajuste considerando que se debió registrar el abono a las cuentas por cobrar del cliente en el 30 de diciembre del año 20X1.
 - 2** Sugerir que se efectúen las retenciones en la fuente el 30 de diciembre del 20X1.
 - 3** No proponer ningún ajuste, es correcto que se haya efectuado el registro del abono a las cuentas por cobrar el 02 de enero del 20X2.
 - 4** Recomendar el despido del personal encargado del registro.
- p.**Cuál de los siguientes pasos usted considera que debería ser el primero, si al enviar la primera confirmación de saldos al cliente, usted determina que la dirección del cliente no se encuentra actualizada?
- 1** Revisar soportes por el origen de la deuda y cobro posterior de la misma.
 - 2** Verificar si se trata de transacciones entre partes relacionadas.
 - 3** Enviar una segunda confirmación de saldos con la dirección actualizada del cliente.
 - 4** No hacer nada, considerando que ya se confirmó que la dirección está desactualizada.