

<b>AÑO:</b> 2020 - 2021	<b>PERÍODO:</b> Ordinario 1
<b>MATERIA:</b> Auditoría Financiera I	<b>PROFESOR:</b> CPA. Yessenia González M.
<b>EVALUACIÓN:</b> Tercera	<b>FECHA:</b> Septiembre 25 del 2020
<b>ALUMNO:</b>	

**Nota 1:** En el tema 1 - Auditoría de Cuentas por Cobrar, Documentos por Cobrar, e Ingresos procedentes de Contratos con Clientes se elabora banco de 17 preguntas de opción múltiple, se programa para que el sistema sidweb seleccione 15 preguntas 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 16 preguntas de opción múltiple, y se programa para que el sistema sidweb seleccione 15 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

#### THIRD EVALUATION - TOPIC 1 - AUDIT OF ACCOUNTS RECEIVABLE, NOTES RECEIVABLE AND REVENUE FROM CONTRACTS WITH CUSTOMERS - SELECT THE BEST ANSWER FOR EACH OF THE FOLLOWING QUESTIONS OR SITUATIONS (50 POINTS)

- a. Which of the following is least likely to be considered an inherent risk relating to receivables and revenues?
  - 1 Restrictions placed on sales by laws and regulations.
  - 2 Decline in sales due to economic declines.
  - 3 Decline in sales due to product obsolescence.
  - 4 Over-recorded sales due to a lack of control over the sales entry function.
  
- b. Which of the following would provide the most assurance concerning the valuation of accounts receivable?
  - 1 Trace amounts in the accounts receivable subsidiary ledger to details on shipping documents.
  - 2 Compare receivable turnover ratios to industry statistics for reasonableness.
  - 3 Inquire about receivables pledged under loan agreements.
  - 4 Assess the allowance for uncollectible accounts for reasonableness.
  
- c Which of the following is most likely to be an example of fraudulent financial reporting relating to sales?
  - 1 Inaccurate billing due to a lack of controls.
  - 2 Lapping of accounts receivable.
  - 3 Misbilling a client due to a data input error.
  - 4 Recording sales when the customer is likely to return the goods.

- d. Which of the following is an example of misappropriation of assets relating to sales?**
- 1 Accidentally recording cash that represents a liability as revenue.
  - 2 Holding the sales journal open to record next year's sales as having occurred in the current year.
  - 3 Intentionally recording cash received from a new debt agreement as revenue.
  - 4 Theft of cash register sales.
- e. The auditors should confirm accounts receivable unless the auditors' assessment of the risk of material misstatement is low.....**
- 1 And accounts receivable are immaterial, or the use of confirmations would be ineffective.
  - 2 And accounts receivable are composed of large accounts.
  - 3 And the effectiveness of confirmations is absolutely determined.
  - 4 Or accounts receivable are from extremely reputable customers.
- f. Which of the following is not among the criteria that ordinarily exist for revenue to be recognized?**
- 1 Collectibility is reasonably assured.
  - 2 Delivery of merchandise is scheduled to occur in the near future.
  - 3 Delivery of merchandise has occurred .
  - 4 Persuasive evidence of an arrangement exists.
  - 5 The seller's price to the buyer is fixed or determinable.
- g. To determine that all sales have been recorded, the auditors would select a sample of transactions from the:**
- 1 Shipping documents file.
  - 2 Sales journal.
  - 3 Accounts receivable subsidiary ledger.
  - 4 Remittance advices.
- h. Which of the following would most likely be detected by an auditor's review of the client's sales cutoff?**
- 1 Excessive goods returned for credit.
  - 2 Unrecorded sales discounts.
  - 3 Lapping of year-end accounts receivable.
  - 4 Inflated sales for the year (For example, shipments made in the first part of January 20X2 may be improperly included in the December 20X1 sales total).
- i. To test the existence assertion for recorded receivables, the auditors would select a sample from the:**
- 1 Sales orders file.
  - 2 Customer purchase orders.
  - 3 Accounts receivable subsidiary ledger.
  - 4 Shipping documents (bills of lading) file.
- j Which assertion relating to sales is most directly addressed when the auditors compare a sample of shipping documents to related sales invoices?**
- 1 Existence or occurrence.
  - 2 Completeness.
  - 3 Rights and obligations.
  - 4 Presentation and disclosure.

**k Cooper, CPA, is auditing the financial statements of a small rural municipality. The receivable balances represent residents' delinquent real estate taxes. Internal control at the municipality is weak. To determine the existence of the accounts receivable balances at the balance sheet date, Cooper would most likely:**

- 1 Send positive confirmation requests.
- 2 Send negative confirmation requests.
- 3 Examine evidence of subsequent cash receipts.
- 4 Inspect the internal records, such as copies of the tax invoices that were mailed to the residents.

**l Identify the control that is most likely to prevent the concealment of a cash shortage resulting from the improper write-off of a trade account receivable:**

- 1 Write-offs must be approved by a responsible official after review of credit department recommendations and supporting evidence.
- 2 Write-offs must be approved by the accounts receivable department.
- 3 Write-offs must be authorized by the shipping department.
- 4 Write-offs must be supported by an aging schedule showing that only receivables overdue by several months have been written off.

**ll When a response is not obtained from the debtor in the confirmation of accounts receivable after several communications, one must first:**

- 1 Evaluate internal controls.
- 2 Immediately issue an adverse opinion about the reasonableness of the figures disclosed in the Financial Statements.
- 3 Apply alternative audit procedures.
- 4 Consider a disclaimer of opinion.

**m The negative confirmation request is:**

- 1 A request addressed to the debtor asking him to answer only if he wishes.
- 2 A request addressed to the debtor asking for an answer.
- 3 A communication addressed to the debtor company asking it to notify the auditors only if the balance is incorrect.
- 4 A test of control.

**n If the audited company recorded a sale on credit in the current fiscal year for merchandise delivered on consignment that the client still has in stock as of the date of the audit, you, as the Auditor, when analyzing accounting reasonableness should:**

- 1 Propose an adjustment of the reverse of the sale and the cost of the sale.
- 2 Do not propose any adjustments
- 3 Suggest legal action against the client.
- 4 Recommend that the customer return unsold merchandise.

**ñ If the audited company receives a check from the customer and deposits it on December 30, 20X1; but the Bank credited it to the client's bank account on January 2, 20X2, and the credit to accounts receivable was recorded on January 2, 20X2, in view of this situation the Auditor, when analyzing the accounting reasonableness, must:**

- 1 Provide an adjustment considering that the credit to the customer's accounts receivable should have been recorded on December 30, 20X1.

- 2 Do not propose any adjustment, it is correct that the registration of the credit to accounts receivable was made on January 2, 20X2.
  - 3 Suggest that withholdings be made at source on December 30, 20X1
  - 4 Recommend the dismissal of the personnel in charge of the registry.
- o Which of the following steps do you think should be the first, if when sending the first confirmation of balances to the client, you determine that the client's address is not updated?**
- 1 Review supports for the origin of the debt and subsequent collection of the same.
  - 2 Verify if they are related party transactions.
  - 3 Send a second confirmation of balances with the updated address.
  - 4 Do nothing, considering that the address has already been confirmed to be out of date.

## **BANCO DE PREGUNTAS - TEMA 2**

### **TERCERA EVALUACIÓN - TEMA 2 - OBJETIVOS Y PROCEDIMIENTOS EN LA AUDITORÍA DE EFECTIVO E INVERSIONES FINANCIERAS. SELECCIONE LA CORRECTA O MEJOR RESPUESTA PARA CADA UNA DE LAS SIGUIENTES SITUACIONES O PREGUNTAS (50 PUNTOS)**

- a. **La verificación de efectivo y otros activos líquidos que se constaten en la misma fecha puede evitar la sustitución de una forma de activo por otra.**
  - 1 VERDADERO
  - 2 FALSO
  
- b. **Su cliente dejó el diario de recibos de efectivo abierto después de fin de año por un día adicional e incluyó los recibos de efectivo del 1 de enero del 20X2 en los totales del 12/31 / X1. Todos esos recibos en efectivo se debieron a ventas en efectivo. Suponiendo que el cliente usa un sistema de inventario periódico con un recuento del inventario físico del 31/12/X1, ¿cuál de las siguientes opciones es más probable en relación con los estados financieros del año X1?**
  - 1 Las ventas están subestimadas.
  - 2 Las cuentas por cobrar están subestimadas.
  - 3 El inventario está exagerado.
  - 4 El ingreso neto es exagerado.
  
- c. **¿Qué procedimiento es más probable que use un auditor para detectar un cheque pendiente al final del año que no se registró como pendiente en la conciliación bancaria de fin de año?**
  - 1 Prepare un cronograma de transferencias bancarias utilizando los recibos de efectivo y el diario de desembolsos de efectivo del cliente.
  - 2 Recibir un Estado de corte directamente del banco del cliente.
  - 3 Prepare una conciliación bancaria de cuatro columnas utilizando el extracto bancario de fin de año.
  - 4 Confirme el saldo de fin de año utilizando el formulario estándar para confirmar la información del saldo de la cuenta con las instituciones financieras.

**d. El seguimiento de las transacciones de ventas registradas en el diario de ventas a los documentos de embarque (conocimientos de embarque) proporciona evidencia sobre:**

- 1 Integridad del registro de las transacciones de ventas.
- 2 Ocurrencia de transacciones de ventas.
- 3 Facturación de todas las transacciones de ventas.
- 4 Presentación de cuentas por pagar.

**e Jones malversó \$ 10,000 de la cuenta de su compañía en el Banco A. Al final del año ocultó la escasez haciendo un depósito el 31 de diciembre en el Banco A, extraído del Banco B. No ha registrado la transacción en los libros. Esto es un ejemplo de:**

- 1 Jineteo
- 2 Exageración tendenciosa, para cubrir un faltante.
- 3 Gestión efectiva del efectivo.
- 4 Transacciones con partes relacionadas.

**f ¿Cuál de los siguientes es el mejor procedimiento de auditoría para la detección de jineteo?**

- 1 Comparación de contabilizaciones de recibos de efectivo en cuentas con los detalles y papeletas de depósitos en efectivo.
- 2 Confirmación del saldo de caja.
- 3 Conciliación de los saldos de las cuentas en efectivo.
- 4 Preparación de un comprobante de efectivo.

**g El arqueo del efectivo del cliente debe coordinarse para que coincida con:**

- 1 Consideración de los controles internos con respecto al efectivo.
- 2 Cierre de negocios en la fecha del balance.
- 3 Arqueo de valores de inversión.
- 4 Conteo de inventarios.

**h. Los auditores comparan la información sobre cheques cancelados con la información contenida en el diario de desembolso de efectivo. El objetivo de esta prueba es determinar que:**

- 1 Las transacciones de desembolso de efectivo registradas están debidamente autorizadas.
- 2 Se han registrado los descuentos de compra en efectivo adecuados.
- 3 Los desembolsos en efectivo son por bienes y servicios realmente recibidos.
- 4 No existen discrepancias entre los datos de los cheques y los datos del diario.

**i. ¿Cuál de las siguientes es una de las mejores técnicas de auditoría que podría utilizar un auditor para detectar la exageración tendenciosa para cubrir un faltante?**

- 1 Revise la composición de los comprobantes de depósito autenticados.
- 2 Revise los extractos bancarios posteriores y los cheques cancelados recibidos directamente de los bancos.
- 3 Prepare un cronograma de transferencias bancarias.
- 4 Preparar conciliaciones bancarias de fin de año.

**j. Para reunir evidencia con respecto al saldo por banco en una conciliación bancaria, un auditor podría examinar todo lo siguiente excepto**

- 1 Estado de cuenta bancaria de corte.
- 2 Estado de cuenta bancario de fin de año.
- 3 Confirmación bancaria.
- 4 Libro mayor.

**k- La decisión de una empresa de utilizar la opción de valor razonable para la valoración de valores negociables es más probable que afecte a cuál de las siguientes afirmaciones es la más importante.**

- 1 Integridad.
- 2 Existencia.
- 3 Derechos y obligaciones.
- 4 Valuación, presentación, y revelación

**l El procedimiento de Auditoría de revisar los borradores de los Estados Financieros está más estrechamente relacionada con la siguiente afirmación de los Estados Financieros:**

- 1 Integridad.
- 2 Existencia o realización.
- 3 Presentación y revelación.
- 4 Derechos y obligaciones.
- 5 Valuación.

**ll Si el Auditor selecciona una muestra de los valores negociables durante el arqueo y determina si fueron incluidos en el Reporte Operativo o detalle segregado del saldo contable del rubro de Inversiones con que afirmación de los Estados Financieros está más relacionada:**

- 1 Valuación.
- 2 Existencia o realización.
- 3 Derechos y obligaciones.
- 4 Presentación y revelación.
- 5 Integridad.

**m Para alcanzar el objetivo de que la empresa posea un derecho legal sobre las inversiones, cuál de los siguientes procedimientos será aplicado por el auditor**

- 1 Constatar los valores negociables.
- 2 Revisar los borradores de los Estados Financieros.
- 3 Revisar las facturas de los proveedores.
- 4 Analizar el valor razonable de las inversiones en relación al mercado financiero.

**n ¿Cual de los siguientes procedimientos realizarán seguramente los auditores para verificar los controles relacionados con la afirmación de los ejecutivos sobre la integridad de los ingresos en efectivo procedentes de las ventas al contado en una tienda al detalle?**

- 1 Observar la uniformidad con que los empleados utilizan las cajas registradoras y las cintas.
- 2 Investigar el acceso del personal al efectivo registrado pero no depositado.
- 3 Rastrear los depósitos en el diario de ingresos en efectivo con saldo de efectivo en el mayor general.

4 Comparar el saldo de efectivo en el mayor general con la solicitud de confirmación bancaria.

ñ **Los auditores sospechan que un Cajero del cliente está malversando los ingresos en efectivo para su uso personal, apropiándose de los cheques de los clientes recibidos por correo. Al intentar descubrir el plan de desfalco, seguramente compararán:**

- 1 Detalles de recibos de depósito bancario y estado bancario con detalles de créditos a cuentas de clientes.
- 2 Los resúmenes diarios de caja con los totales de los asientos del diario de ingresos en efectivo.
- 3 Los comprobantes individuales de los depósitos bancarios con los detalles de los estados bancarios mensuales.
- 4 Las fechas en que se autoriza que se cancelen las cuentas incobrables con las fechas en las que se registran las cancelaciones.