

"Part of CH-25"

* Audit reasonable assurance	* Review limited assurance	* Compilation No assurance
------------------------------------	----------------------------------	----------------------------------

* the standard of review, compilation, preparation is (SSARs), statement on standard for accounting and Review services, are issued by the accounting and review services committee of the AICPA.

* SSARs - بيان لا يقعون بمعايير تدقيق فائها تشير إلى الكاردين العامون المعتمدين الذي يقعون بعمل مراجعة / تجميع / تقرير كمالين وليس كمرققين.

* preparation also provides no assurance.

* CPA that provide review must be independent.

* the evidence for a review engagement consists of - ^{شكوك} _{التي}

- [1] Management inquiries ^{استفسار} _{إلى الإدارة}
- [2] analytical procedures ^{إجراءات تحليلية}

* for review: - ^{الكاردين لا يعملون على} _{مراجعة}

- 1) internal control , 2) test control , 3) assess fraud
- 4) اختبار الأرصدة أو الاختزونات المالية

× تتألف SSARs من الكاين الاحول Evidence تكون
مالية لكي يقوم بعملية Review :-

① obtain agreement on engagement terms.

موافقة العميل على شروط العمل مع الإدارة ويجب

② obtain knowledge

4. of the accounting principles and practices of client's industry

③ obtain knowledge of the client.

④ Make inquiries of management

وهو أهم إجراء للمراجعة والمبدأ هو تحديد ما إذا كانت

القوائم المالية معروضة بشكل عادل، ويجب أن تكون

هذه الامتصاصات مع موقف العميل ومقرريها

⑤ perform analytical procedures: Based on accountant's understanding of the industry and knowledge of the client.

⑥ Read the Financial statements.

⑥ Reconcile the f.s to underlying accounting records:-

يجب أن يعمل على دليل كالتوافق القوائم المالية مع السجلات المحاسبية

⑦ obtain letter of representation. خطاب التمثيل

⑧ prepare documentation كدفتر الوثائق

× The standard review ~~and~~ Report consists of :-

① introductory paragraph :-

وتأتي في القوائم المالية الخاصة بالمراجعة وتبين كرمها أن العميل

يقوم بعملية (review) وتبين كرمها أن المراجعة تتكون أساساً من إجراءات

كالمالية والمخففات

2) The second paragraph refers to Management responsibilities about F.S. :- من تصفيتها وتنسيق ونفسه وعرفها على عادل في

تنفيذ الضوابط الداخلية

3) Third paragraph is accountant's responsibility :-

يذكر فيها أن المحاسب أجرى عملية مراجعة وفقاً لـ (SSARs) من أجل الحصول على limited assurance بأن البيانات المالية لا تحتاج إلى تغييرات جوهرية ينبغي إجراؤها (لأن ما وجدته غير كافٍ) .

4) Fourth paragraph is Accountant's Conclusion :-

تأكيد على أن كل تأكيد مالي (المسألة) كما يأتي في البيانات هو صحيح (بإجراءها) .

* Date of review ^{audit} Report :- should be the date on which the accountant has accumulated review evidence sufficient to provide a reasonable basis for the report conclusion. (التاريخ الذي جُمع فيه أدلة كافية) .

* ~~Compilation~~ service engagement - خدمة التجميع
is defined in SSARs as one in which accountants apply accounting and financial reporting expertise to assist management in preparation of F.S and issue a report to client or third party without provide assurance about F.S.

* لا يشترط أن يكون المحاسب أو مقرر CPA مستقلاً من بقية جهة العمل
التجميع كما ويمكن إصدار الـ F.S بدون إرفاقها بإفصاحات مثل (notes) .

* يوجد تقرير ولكن لا يوجد رأي (واستنتاج ولا يوجد تأكيد) .

* لا ينبغي على المحاسبين إجراء استفسارات أو إجراءات أخرى غير المطلوبة منهم بالإلزام (أي بتأكيدهم من المعلومات المقدمة من موقع العميل، لكن إذا أدركوا أن البيانات لم تقدم بشكل عادل فحسب طلب معلومات إضافية وإذا رفض العميل تقديم هذه المعلومات فيجب على المحاسب الاستئذان من أرباب الرجوع.

* Three types of compilation report :-

[1] Compilation with full disclosure :-

يذكر فيه أن الإدارة هي المسؤولة عن القوائم المالية وتوافقها مع GAAP، ويذكر أيضاً هذه القوائم ويذكر تاريخها ويذكر أنه قام بعملية تدقيق وفقاً لمعايير SAR، كما أنه يقوم بعمل مراجعة أو تدقيق، لذا فهو لا يقدم أي رأي أو استنتاج أو أي تأكيد.

[2] Compilation that omits substantially all disclosures :-

* هذا النوع مقبول إذا كان التقرير يشير إلى أنه تم إجراء استفسارات، وتم استخدام الأغراض الإدارية في المقام الأول، ويحتوي كما نفس الفقرة الموجودة في النوع [1] أو يضيف فقرة أخرى يذكر فيها أن الإدارة اختارت حذف جميع الإيضاحات الموجبة في القوائم المالية لأنه إذا تم تضمين هذه الإيضاحات التي ذكرها فقد تؤثر على استنتاجات المستخدم حول المركز المالي للشركة ونتائج العمليات والنتائج النقدية.

3] Compilation without independence :- يمكن لشركة CPA أن تقدم تقرير تجميع وإعداد إحصائيات كاملة أو جزئية ولا تكون مستقلة ولكن عندما لا يكون المحاسب مستقل يجب عمل فقرة إضافية في الفقرة الأخرى من التقرير ويذكر فيها :-
(we are not independent with respect to X company)

* Elements are required for all three types of compilation :-

- 1] the date of compilation report is the date of completion (الإنهاء) of the compilation (التجميع) .
- 2] Each page of the F.S compiled (تجميعها) by the accountant should state (يجب ذكرها) .
- 3] If the client fails to follow accounting standards the auditor (المراجع) must include the same modifications in the compilation report that are used in a review report.

* Preparation Services :- الكيان يطلب من شركة CPA أن تباشر في تجميع القوائم المالية (على زعم خدمة التجميع نفس الشيء) ولكن دون أن تقوم شركة CPA لتقرير تجميع.

* (No Report / No assurance / Not need to assess) ,
Independent

* because the preparation service is a nonattest service (غير مؤقفة) , the CPA does not need to determine whether he or she is independent (T, F) .

* IFRS : Land $\Rightarrow$ Cost or fair market value

* GAAP : Land $\Rightarrow$ must be at cost

* الذي يقوم بضمة التوقيع والتدقيق هو شخص من داخل الشركة
(مخاضة) بينما لا audit وال review يجب ان يكون external

* in preparation : ان لا كان المخاضة مستقل ومن
متر ورسى بحدود فترة وبذکر ذلك :

* Audit	Review	compilation	preparation
- reasonable assurance	limited assurance	NO assurance	NO assurance
- audit report	review report	com. report	No report
- opinion	concludes opinion	No opinion	No opinion
- need to independence	need to independence	Not need	Not need
- attes-services	attest-services	Non-attest	Non-attest
- ASB / GAAS	SAARs	SAARs	SAARs
- high evidence	limited evidence	NO minimal	NO minimal