

Chapter 25 'Other Assurance Services'

Review by CPA or Auditor
 Review by CPA or Auditor
 not attestation / non assurance service

Review, Compilation, and Preparation Services.

no Assurance
 As preparation & compile the financial statements of financial statements

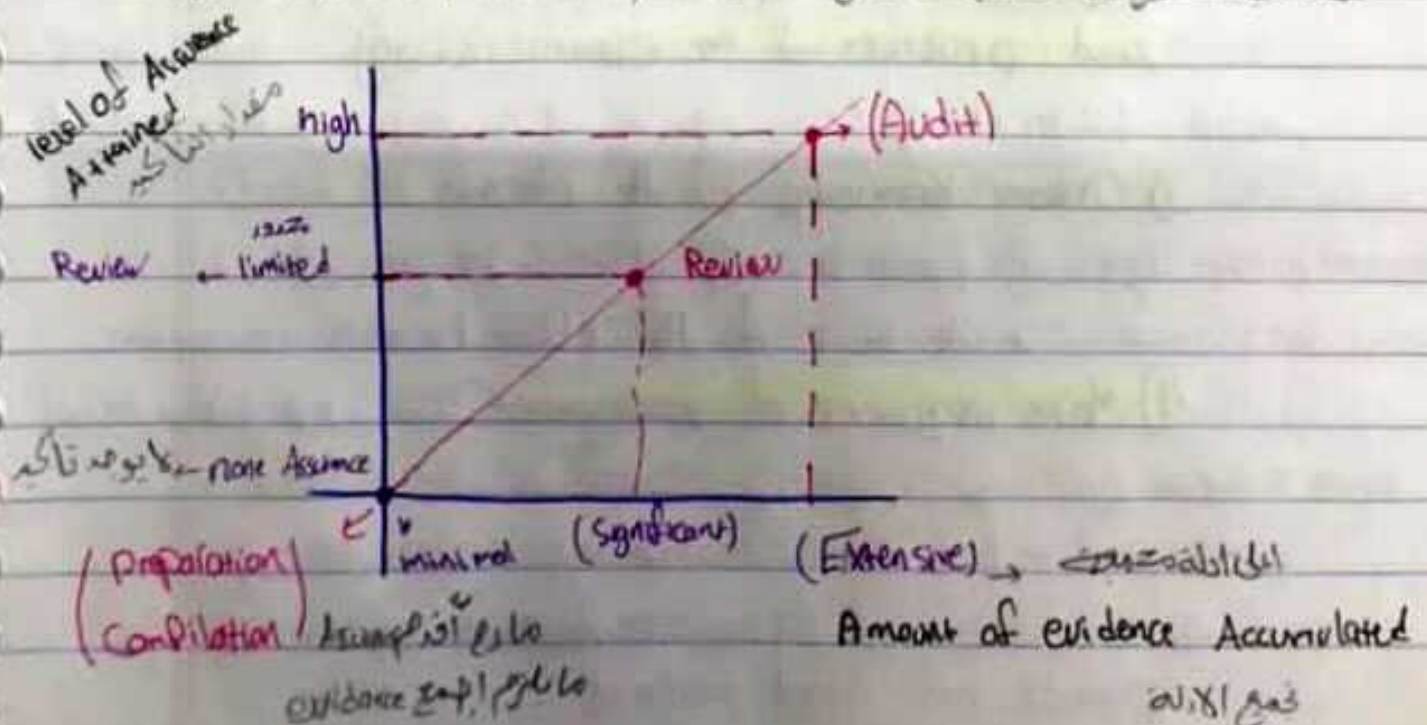
Preparation & Compilation
 Preparation & Compilation

⇒ The standards for preparation, compilation, and review engagements of financial statements:

⇒ Called (Statement on Standards of Accounting and Review Service (SSARs))

Issued by AICPA - (Review Service (SSARs))

Review report / preparation / Review



II Review Service (SSARs) $\Rightarrow$ limited Assurance.

في اذ اكانت شركة Publicly held (معاملة عامة) و هو مطلوب منها بالقيام بعمل Audit هو الشركة بتقرير ذلك مع ان Auditors يعمل Review وتقرروا بذلك Audit
لكنه سوف امانا مال؟ اكد لا يجب القابلية على عمل Audit
مطلوب اذ اكانت شركة عامة ويبدو انهم يراهم القوائم المالية من قبل Review

$\Rightarrow$ Procedures Suggested for Reviews.

في حال اجراءات مقترحة على Auditors على عمل Review

* the evidence for a review engagement consists

- 1) Primarily of inquiries of management
- 2) Analytical procedures

1) Obtain agreement on engagement terms

من اجل الاتفاق على شروط العمل مع العميل (الشركة)

في الاتفاقية مع العميل على ان يكون نوع assurance limited وليس

2) Obtain Knowledge of the accounting principles and practices of the client's industry.

اتفاقية عمل Review
بالرغم انه في التعرف على طبيعة الشركة وطبيعة عملها، والممارسات المحاسبية

3) Obtain Knowledge of the clients

في تاريخ عام 2020 - مع الشركة، وهو شخص غريب عنها

+ the nature of the client's business transactions.

4) Make inquiries of management

استخدام الاداء، Publicly held، في اذ اكانت شركة
في Auditor ليس شريك في المراجعة، شروع في العمل، تقرير Report

limited level of Assurance
في اذ اكانت شركة، limited

the Auditors will obtain evidence in order to

provide this limited Assurance

Inquiries of management

الاستفسار من الزبائن / دراسة الأدلة

له سواد عن طريق الإدارة أو الأشخاص في الشركة / معلومات عن الشركة ونوع العمل

It is the most important review procedure,

to determine whether the Financial statements are fairly

presented.

من الامور المهمة لفهم المراجعة في الاستفسار من الإدارة

او الاستفسار من الأشخاص في الشركة او المعلومات عن الشركة ونوع العمل

1) Describe the accounting Standards Framework

له استفسار عن الإطار المعايير المحاسبية

2) What unusual or significant transactions occurred this year

له بيان عن معاملات غير عادية / او معاملات هامة تؤثر على القوائم

5) Perform analytical procedures.

أهم اف في ال Review Analytical procedures هي الإجراءات التحليلية

وهي تكون تتعلق ال Evidence هامة ومن أهم أنواع ال Evidence في ال Review

في التدقيق عن طريق النسب المئوية (Ratios) Liquidity Ratio (Current Ratio)
 في طرأ ايركز على ال Analytical procedure على انا في الإجراءات؟ مثلاً

لان تختلف اقل دائماً ويمكن يكون النسب تافه LP مزلة.

6) read the Financial Statement

* to determine whether they conform with the financial reporting Framework

such as GAAP, IFRS, OCBOA

7) Reconcile the Financial statements to underlying accounting records.

the F.S agree or reconcile with the accounting records

في ان يكون هناك توافق بين القوائم والمعلومات المحاسبية

وبالتالي قبل - توقيعها المزدوج (التأريخ)

8) Obtain letter of representation

* From member of management who are Knowledge about Financial matters.

من نظام الإدارة في هذه الحالة لها معرفة عن القوائم المالية التي هي تحت دفتها وادارتها، وبالتالي من التأريخ تصدق على ذلك القوائم المالية بناءً على التأريخ السابقة

خبر قوائم

9) Prepare documentation "if it not documented its not done"

من تأريخ هذه الألة في صورتها وادارتها من قبل (المسؤول)

Form of report

Review provide limited Ass

العنوان (Independent Accountant's Review Report)

1] Introductory Paragraph

(we have reviewed) ← تقرير المراجعة

في فترة المراجعة قد يكون دورنا وادارتنا
Analytical procedures
Inquire of company management

← لا نقدم Opinion على الـ F.S. بل
Auditors Accountants

2] Management's responsibility for the Financials

to prepare the F.S. and Internal Control

3] Accountant's responsibility

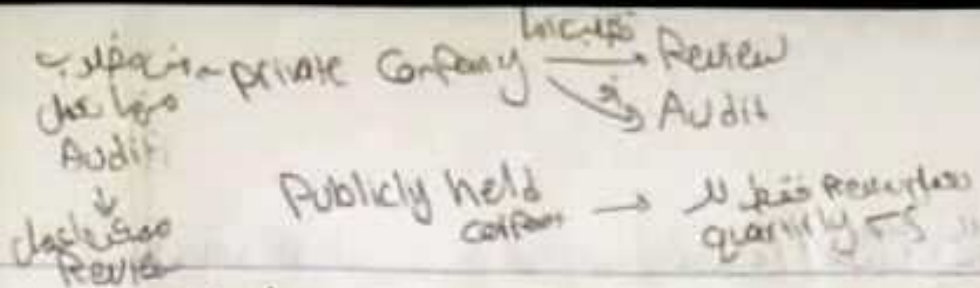
* conduct the review according to (SSARs)

Audit not procedures

issued by AICPA

* our procedures provide a reasonable basis for our Conclusion

Audit لا نفيها بل Opinion



4) Accountant's Conclusion

→ Based on our Review

بناءً على المراجعة التي قمنا بها، يمكننا أن نكون على يقين من أن المعلومات المالية للشركة تتوافق مع القواعد المحاسبية المعمول بها في الولايات المتحدة.

→ ال Review يعطى في حالتين: في حال كان ال Audit من طرف قانوني / في حال كان ال Review تقديم Quantity

→ ال Audit report: مرة واحدة في السنة
 → ال Review: يعطى في 31/3 ، 30/

5) Known Departures From Accounting Principles Generally Accepted in the United States of America.

→ في حال وجود مخالفة (Violation) فقرة احدها في حساب (Violation)
 → انما ال Review و P.O.ت مخالفة (Violation) ال GAAP

2) Compilation Services. → no Assurance

→ خدمات جمع القوائم المالية / القوائم المالية بدون تأكيد
 الفرق بين Assurance Audit Review و ال القوائم المالية بدون تأكيد
 ال GAAP Assurance → No Assurance → ال القوائم المالية بدون تأكيد
 ال Compilation (No Independent) ما ياتي اهل ال Compilation

(الهدف الاساسي = جمع القوائم المالية) / اعتماد على الادارة في تجميع القوائم المالية

Requirements for Compilation:-

① Establish an understanding with the client

• عقد اتفاق مع العميل ، الذي اجمع القوائم المالية في شكل مقبوضات الشركة
• احراز موافقة العميل بالرجوع بتقرير فيها CPA

② Possess knowledge about the accounting principle.

• فهم المبادئ المحاسبية ويكون جيداً بما يعرف ان عملها ولزوم
• جمع معلومات عن عمل العميل (المعايير)

③ Know the client, including a general understanding of the client's organization, the nature of its business transactions

• لازم اطلع الزبون (العميل) وافهم طبيعة عمله ونوع عمله والاعمال التي يعملها

④ Make inquiries to determine whether the client's information is satisfactory.

• لازم بالادارة وبشكل استعلام من يتيقن من دقة المعلومات (المعايير والقوائم)

⑤ read the Compiled Financial Statement.

• قراءة القوائم المالية المجهزة

⑥ Request management to provide additional or corrected information

• يطلب من العميل مراجعة المعلومات - وتطلب من العميل اكمال المعلومات

⑦ Prepare documentation.

• عمل توثيق

• هل ممكن من المصدق او ال CPA بعمل (Compilation Report) ؟

• نعم ممكن من قبل عمل Compilation - كيف قمنا بتدقيق القوائم
F25-3 Non Assurance Report - تقرير غير اذنه

• الفرق بين تجميع القوائم المالية ، وبين تدقيق القوائم / قمنا باعدادها

we did not Audit or review

Form of Report:-

⇒ SSARs define three types of Compilation reports.
use each one depends on → disclosures.
→ independent.

[1] Compilation with Full disclosure. F 25-3

→ المدقق يرفق في التقرير الإفصاحات بما ذكره على المعايير المحاسبية

* requires disclosures in accordance with accounting standards.

[2] Compilation that omits substantially all disclosures.

F 25-4 → الشركة لا ترفد الإفصاحات كاملة / جميع العوائق المالية دون افصح

→ يكون التقرير مكون من فقرتين: ① الفقرة الأولى نفس فقرة التقرير الأول
② فقرة جديدة توضح انوما في (note)

→ ال Report في ال Compilations من كبرهات → قضية تسكن

ولكن ال Report اهم في (Renew/ Audit) → وذلك لانها Assurance Services

[3] Compilation without independence.

→ يمكن يكون من ان يتم ال Compilation غير مستقل → لا يمكن ان يكون تأكيد

* a CPA Firm can issue a Compilation report with full or omits substantially all disclosures even if it is not independent of the client

[3] Preparation Services. → No report

ما هو الفرق بين Compilations و Preparation ؟ تقوم بتجميع القوائم المالية المعدة

Preparation من البيانات / خبر القوائم المالية من المبرر

الامارات في ال Preparation انه تقوم الشركة بتجهيز القوائم المالية لنفسها

لمولين معتمدين تطلب من مدير يقدم بإعدادهم

في شركاء (Publicly held) و معروف باحدا، القوائم المالية معتمدة

بما أن على Satisfactory only

Review of interim Financial information For Public Companies.

ما اذا كانا نوعا من العمل review ؟ اذا كانت الشركة خاضعة لـ

من قبل القانون

Public entity ؟ لا يري عمل تقرير تدقيق

* The Company Should prepare interim Financial Statement (Quarterly Financial Statement)

ما هو الفرق بين Audit report و Review ؟ في نهاية السنة ، ما بعد اعداد القوائم المالية في كل ربع لا يمكنه

تتبع الشركة بعد Review للقوائم المالية المعدة في الربع الاول والثاني والثالث لا يتم في ال (internal control system)

اذا كانت نفس المصنفات بعد Audit و Review ، يكون ذلك من قبل الشركة مسبقا

نفس ال (requirements) للمراجعة على المذكور سابقا

في الفقرة الاولى في تم الموافقة مع التاريخ (F25-5)

الفقرة الثانية PCAOB نظام المراجعة (PCAOB)

الفقرة الثالثة ما بعد على أي خريف القوائم ، و يكون السبب ما كان في evidence