

مشروع الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين للتحويل إلى معايير
المحاسبة ومعايير المراجعة الدولية
والمعتمد بقرار مجلس الهيئة في اجتماعه العاشر للدورة السادسة
المنعقد يوم السبت ٢٦/٣/١٤٣٣هـ، الموافق ١٨/٢/٢٠١٢م

٢٠١٢/١٤٣٣هـ

مشروع الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين للتحول إلى معايير المحاسبة ومعايير المراجعة الدولية

مقدمة

أناط نظام المحاسبين القانونيين الصادر بالمرسوم الملكي رقم (م/١٢) وتاريخ ١٣/٥/١٤١٢هـ بالهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين مهمة مراجعة وتطوير واعتماد معايير المحاسبة والمراجعة. وقد أصدرت الهيئة حتى تاريخه ٢٢ معياراً محاسبياً و١٥ معياراً مراجعة إضافة إلى عدد من الآراء المهنية والتفسيرات في المحاسبة والمراجعة. وقد اتبعت منهجية محكمة في عملية إصدار المعايير كان من أهم مكوناتها الاسترشاد بالمعايير العالمية المتاحة مثل المعايير الأمريكية والبريطانية والدولية. إضافة إلى ذلك فقد أوجبت على المطبقين اتباع المعايير الدولية في حال وجود موضوع محاسبي لم تتناوله المعايير السعودية. ومما تجدر الإشارة إليه في هذا السياق أن معايير المحاسبة والمراجعة التي صدرت في الآونة الأخيرة كانت متوافقة بدرجة عالية مع المعايير الدولية المقابلة لها.

ومع تسارع وتيرة الأعمال الدولية وانتشار قبول المعايير الدولية عالمياً باعتبارها مجموعة عالية الجودة من المعايير، أعدت الهيئة خطة استراتيجية تضمن أحد أهدافها وجوب تقويم ومراجعة المعايير المهنية التي أصدرتها الهيئة في ظل التطورات الدولية وإعداد دراسة لتقويم مدى إمكانية تبني معايير المحاسبة المالية الدولية ومعايير المراجعة والتأكدات الدولية وإصدار سياسة واضحة حول العلاقة بين المعايير السعودية والمعايير الدولية. ويذكر في هذا الصدد أنه وفقاً لموقع مجلس معايير المحاسبة الدولية، فإن المملكة العربية السعودية هي الدولة الوحيدة من دول مجموعة العشرين التي لم تطبق المعايير الدولية وليس لديها خطة طريق لتطبيقها في المستقبل.

وتنفيذاً للخطة الاستراتيجية وما دعت له مجموعة العشرين من ضرورة بذل الجهود للعمل على تحسين جودة التقارير المالية، وذلك من خلال تبني دول العالم مجموعة واحدة من معايير المحاسبة ذات الجودة العالية، فقد عملت اللجان الفنية في الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين على دراسة إمكانية التحول إلى المعايير الدولية، وتوصلت إلى قرارات بتوفيق المعايير السعودية مع المعايير الدولية وفق منهجية تضمن الأخذ في الاعتبار البيئة السعودية سواء فيما يتعلق بالأحكام الشرعية أو الأنظمة المعتمدة أو مستوى الاستعداد الفني والتقني للجهات المتأثرة بعملية التوافق.

واستكمالاً لتلك الجهود وضماناً لتكامل العمل ومشاركة الجهات ذات العلاقة شكل مجلس إدارة الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين لجنة توجيهية مكونة من ممثلين من وزارة المالية ومؤسسة النقد العربي السعودي وهيئة السوق المالية بالإضافة إلى ممثلين من لجنتي معايير المحاسبة والمراجعة في الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين

لمتابعة الموضوع، والوصول بتوصية لمجلس الإدارة بشأن التوافق مع معايير المحاسبة ومعايير المراجعة الدولية.

وقد قامت اللجنة التوجيهية بعقد عدد من الاجتماعات لدراسة موضوع التوافق مع المعايير الدولية، واطلعت على الدراسات التي قامت بها كل من لجنة معايير المحاسبة ولجنة معايير المراجعة في الهيئة، حيث بينت تلك الدراسات أن معظم دول العالم قد تبنت أو أعدت خطأ لتبني المعايير الدولية. كما بينت تلك الدراسات إيجابيات وسلبيات تبني المعايير الدولية، وأن الإيجابيات تفوق السلبيات، حيث ترتبط معظم السلبيات التي أشارت إليها تلك الدراسات بمدى جاهزية البيئة لتبني المعايير الدولية. واطلعت اللجنة التوجيهية على قرارات لجنتي معايير المحاسبة ومعايير المراجعة في هذا الخصوص والتي تضمنت توصية تلك اللجنتين بالتوافق المرحلي مع معايير المحاسبة ومعايير المراجعة الدولية .

وبعد مداولة الرأي، رأت اللجنة التوجيهية بالأغلبية مناسبة التحول إلى المعايير الدولية بشكل مدروس يأخذ في الاعتبار العوامل المحلية وأن يتم هذا التحول بالتدرج خلال فترة زمنية كافية لتهيئة البيئة المحلية تقنيا ومهنيا لعملية التحول إلى المعايير الدولية، وبما يحقق أفضل النتائج المرجوة لتحسين جودة التقارير المالية.

وتم اعتماد المشروع من قبل مجلس إدارة الهيئة في اجتماعه العاشر للدورة السادسة المنعقد في ٢٦/٣/١٤٣٣هـ، الموافق ٢٠١٢/٢/١٨م برئاسة معالي وزير التجارة والصناعة الدكتور توفيق بن فوزان الربيعة.

الإجراءات التنفيذية لعملية التحول للمعايير الدولية

على الرغم من الجودة العالية التي تتمتع بها المعايير الدولية إلا أنه يجب الأخذ في الاعتبار أنها أعدت للتطبيق في بيئة مالية ومهنية متقدمة جدا، وتتوفر لها وسائل التطبيق المناسبة مثل توفر المعلومات الملائمة لتطبيق القيمة العادلة، وتتوفر لها الخبرات المهنية المؤهلة للتعامل مع إشكاليات وصعوبات التطبيق، وبخاصة أن معايير المحاسبة الدولية بنيت على أساس المبادئ التي تحتم على معد القوائم المالية اتخاذ عدد من الأحكام المهنية التي تحتاج إلى خبرة مهنية عالية ، كما أن بعض المعايير تضمنت أكثر من خيار محاسبي للتطبيق ويتعين على الجهة المناط بها اعتماد المعايير في كل دولة اختيار ما يناسب ظروفها من هذه الخيارات للتطبيق فيها. لذا فإن نجاح خطة التحول إلى المعايير الدولية يرتبط بمراعاة البيئة التي ستطبق فيها، والتفاوت بين القطاعات الاقتصادية في قدرتها على استيعاب متطلبات تلك المعايير وتوفير الكفاءات المهنية القادرة على تطبيق متطلبات تلك المعايير والتأكد من تطبيقها. فعلى سبيل المثال، قد تتوفر لدى البنوك السعودية القدرة على تطبيق المعايير الدولية في الوقت الحالي، في حين أن قطاعات أخرى قد تحتاج إلى تهيئة فنية ومهنية لكوادرها قبل الإلزام بتطبيق

متطلبات المعايير الدولية دفعة واحدة، ولذلك فإنه من غير المناسب تحميل القطاعات الأخرى عبء التحول إلى المعايير الدولية بدون إتاحة الفرصة لتلك القطاعات للاستعداد الكافي.

لذلك يستدعي تنفيذ خطة التحول إلى المعايير الدولية تبني منهجية مناسبة لدراسة المعايير الدولية والنظر في مراحل التطبيق ومدى الحاجة لإجراء أي تعديلات لازمة عليها أو على الأنظمة والتعليمات الحالية ليتم تطبيق تلك المعايير بطريقة صحيحة. ولذلك فسوف يتم تطبيق الإجراءات التنفيذية الآتية على كل معيار من معايير المحاسبة ومعايير المراجعة الدولية:

١. تقوم اللجنة الفنية المختصة (لجنة معايير المحاسبة ولجنة معايير المراجعة) بدراسة المعيار الدولي وما يرتبط به من تفسيرات للنظر في إمكانية تطبيقه كما صدر أو ضرورة إجراء أي تعديلات عليه بسبب متطلبات الأنظمة أو التعليمات المحلية مع الأخذ في الاعتبار مدى الاستعداد الفني والتقني في البيئة المحلية للمملكة.

٢. تنظيم اجتماعات مائدة مستديرة تضم نخبة من المهتمين والمتخصصين تشمل معدي القوائم المالية والمراجعين والمستخدمين والأكاديميين وممثلين عن الهيئات الإشرافية لمناقشة مشروع المعيار بشكل مستفيض.

٣. تقوم اللجنة الفنية المختصة بمناقشة ملاحظات اجتماعات المائدة المستديرة لمناقشة أي إضافات أو تعديلات ضرورية على المعيار ليتسنى تطبيقه بصورة صحيحة في المملكة.

٤. نشر توصيات اللجان الفنية المختصة بخصوص كل معيار للعموم على موقع الهيئة لإبداء ملاحظاتهم إن وجدت.

٥. مناقشة ما يرد من ملاحظات من العموم وتعديل ما يلزم لاعتماد المعيار للتطبيق في المملكة العربية السعودية.

وسيتم تضمين قرارات اللجان باعتماد المعايير في ملحق بكل معيار يتضمن نص الفقرات المضافة أو المعدلة، وإشارات واضحة للفقرات الملغاة، ومع شرح واف لأساس الاستنتاجات التي توصلت إليها، وإشارات مرجعية دقيقة للفقرات المتأثرة بالتعديل.

كما سيتم النظر في مناسبة الترجمة العربية المعتمدة للمعايير الدولية، وبخاصة المصطلحات الواردة في معايير المحاسبة الدولية ومعايير المراجعة والتأكدات الدولية، ومدى ضرورة إدخال تعديلات عليها أو إصدار ترجمة مستقلة لها بالاتفاق مع المجالس الدولية في هذا الخصوص.

المنشآت التي تطبق عليها معايير المحاسبة المالية المتوافقة مع المعايير الدولية

نظراً للطبيعة المعقدة لمعايير المحاسبة المالية الدولية، فسوف يتم اتباع التوجه العالمي بإعداد مجموعتين من معايير المحاسبة، تمثل المجموعة الأولى معايير المحاسبة الدولية تلتزم بها المنشآت التي تخضع للمساءلة العامة (مثل الشركات المساهمة)، في حين تمثل المجموعة الثانية الموضوعات المشتمل عليها المعيار الدولي للمنشآت المتوسطة والصغيرة تلتزم بها المنشآت الأخرى.

مراحل التحول

لتحقيق أفضل النتائج المرجوة فإنه سوف يتم تنفيذ عملية التحول إلى المعايير الدولية على مراحل وفقاً لأولويات تشمل تصنيف المعايير في مجموعات مترابطة من حيث الموضوع، على أن يتم العمل أولاً على المعايير الدولية التي لا يتوقع أن يطرأ عليها تعديلات جوهرية في المستقبل القريب تقادياً للإرباك في التطبيق، مع الأخذ في الاعتبار أولوية الحاجة الحالية لكل معيار.

متابعة الإصدارات الجديدة للمعايير وإدخال التعديلات اللازمة

يستلزم التحول إلى معايير المحاسبة الدولية ومعايير المراجعة والتأكدات الدولية متابعة الإصدارات الجديدة لمجلس معايير المحاسبة الدولية ومجلس معايير المراجعة والتأكدات الدولي بشأن التعديلات التي قد تطرأ على المعايير. وتقوم الهيئة بمتابعة هذه الإصدارات واعتمادها.

المحاسبة عن المعاملات المتوافقة مع الشريعة والمراجعة الشرعية

انطلاقاً من موقع المملكة الريادي في العالم الإسلامي، فإنه سوف يكون للهيئة دور مؤثر في توفير معايير وإرشادات تطبيقية محاسبية للمعاملات المتوافقة مع الشريعة والمراجعة عليها فيما لا تغطيه المعايير الدولية.

الدور المستقبلي للهيئة

إن قرار التحول إلى المعايير يستلزم قيام الهيئة بدور فعال في التأثير على المعايير الدولية قبل إصدارها، ومن ذلك إرسال الملاحظات بشأن أوراق النقاش ومسودات المعايير، واقتراح موضوعات معايير جديدة، وغير ذلك من المجالات التي يمكن مشاركة المجالس الدولية فيها.

وسوف تستمر الهيئة في خدمة الأطراف المهتمة فيما يتعلق بإصدار الإرشادات التطبيقية للمعايير عند الحاجة، إضافة إلى إصدار معايير وآراء مهنية لأي مواضيع لم يصدر بشأنها معالجة ضمن المعايير الدولية.

الخطة التنفيذية للتحول للمعايير الدولية

مراحل تنفيذ عملية التحول للمعايير الدولية:

وفقا للقرارات التي اتخذتها اللجان الفنية في الهيئة بشأن التحول للمعايير الدولية، فإنه سيتم توفيق المعايير الدولية وفقا للمنهجية المشار إليها أعلاه على مراحل تمتد لخمس سنوات، بحيث يتم دراسة المعايير في مجموعات مترابطة ووفقا لجدول زمني مناسب.

الإعداد للمشروع:

حرصت الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين على أن يتم تأسيس المشروع على خطة طريق واضحة تتضمن دراسة الموضوع من جميع جوانبه ومشاركة كافة قطاعات المجتمع ذات العلاقة في مشروع التحول للمعايير الدولية. ومن أبرز الخطوات التي اتخذتها في هذا المجال ما يلي:

١. إعداد دراسات علمية حول التحول للمعايير الدولية تضمنت تجارب عدة دول، وبيانا للمزايا والمعوقات التي تتعلق بعملية التحول للمعايير الدولية.

٢. عقد عدد من الاجتماعات للجان الفنية لدراسة الموضوع والخروج بتوصيات تخدم الأهداف الوطنية، وتحقق أقصى فائدة من عملية التحول إلى المعايير الدولية.

٣. إعداد استبانة لمعايير المحاسبة الدولية وأخرى لمعايير المراجعة الدولية وذلك للتعرف على وجهات نظر ذوي الاهتمام والاختصاص من حيث:

(أ) الخبرات المتاحة في المعايير الدولية.

(ب) مستوى التعقيد المتوقع في كل معيار دولي على حدة ، والاعتبارات التي يجب الأخذ بها عند دراسة المعيار سواء من الناحية الشرعية أو النظامية أو الجوانب الفنية للمعيار.

(ج) التاريخ المناسب لتطبيق المعيار الدولي في المملكة العربية السعودية.

٤. إرسال خطابات لكل القطاعات ذات العلاقة بهدف حثها على المشاركة في عملية التحول وذلك من خلال توفير مستشارين للعمل مع الهيئة.

٥. الإعلان على موقع الهيئة وفي الصحف المحلية عن المشروع، وطلب مشاركة ذوي الاهتمام والاختصاص مع الهيئة، ودعوتهم لعرض وجهات نظرهم على الهيئة وتقديم خدمات استشارية للمشروع.

نطاق عمل المستشارين على المعايير لتقديم توصيات بغرض التحول إلى المعايير الدولية:

سوف تعمل الهيئة على مشاركة المتخصصين في مجال المحاسبة والمراجعة في عملية التحول إلى المعايير الدولية. وقد تم تحديد نطاق عمل المستشار ومخرجاته فيما يلي:

١- نطاق العمل:

- ١- دراسة المعيار الدولي المحدد باللغة الإنجليزية واللغة العربية، وذلك لتحديد الاعتبارات المحلية التي قد تؤثر في المتطلبات الحالية لهذا المعيار مثل المتطلبات الشرعية والنظامية ومستوى الاستعداد الفني والتقني للتطبيق في المملكة... الخ.
- ٢- مناقشة الاعتبارات المحددة بموجب البند (١) أعلاه مع الجهات التنظيمية وأصحاب المصلحة الآخرين من خلال الاستبانات والمقابلات وغيرها من وسائل الاتصال.
- ٣- دراسة المعايير والآراء الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين المقابلة للمعيار الدولي (إن وجدت) وذلك للنظر في أي اختلافات عن متطلبات المعيار الدولي أو معالجات غير موجودة في المعيار الدولي (إن وجدت) واقتراح إلحاقها بالمعيار الدولي أو تعديلها أو إلغائها.
- ٤- تحديد التعديلات المقترحة (إضافات، حذف أو تعديلات) الواجب إدخالها على المعيار الدولي (إن وجدت) ليتسنى تطبيقه في المملكة مع شرح واف للأسباب التي أدت إلى ذلك مع الإشارة إلى المراجع التي استخدمت للوصول إلى هذه التعديلات.
- ٥- (فيما يختص بمعايير المحاسبة): تطبيق التعديلات المقترحة على الموضوع الخاص بالمنشآت الصغيرة والمتوسطة الوارد في المعيار الدولي للمنشآت الصغيرة والمتوسطة. (فيما يختص بمعايير المراجعة) النظر في الإرشادات المعتمدة من مجلس معايير المراجعة الدولية المتعلقة بالاعتبارات التي ينبغي النظر فيها عند مراجعة المنشآت المتوسطة والصغيرة.
- ٦- المشاركة في المنهجية الإجرائية لإعداد المعايير وما تتطلبه من مشاركة للمستشار في الاجتماعات والنقاشات ذات العلاقة بدراسة المعيار حتى اعتماده.
- ٧- إبداء الرأي حول الترجمة العربية المعتمدة للمعيار الدولي من حيث:
(أ) التوصية باستخدام نفس المصطلحات الواردة في المعيار أو اقتراح مصطلحات أخرى.
(ب) التوصية بالإبقاء على صياغة الفقرات، أو إعادة صياغتها بصورة مختلفة.

٢- مخرجات العمل الاستشاري:

قد يتوصل المستشار خلال دراسته للمعيار أو التفسير الدولي إلى مناسبة تطبيقه في المملكة من غير الحاجة إلى إجراء أي تعديلات. وفي هذه الحالة يجب أن يقدم المستشار الدلائل المناسبة على مناسبة المعيار للتطبيق (على سبيل المثال: تماثل

معالجات المعيار أو التفسير الدولي مع المعالجات المعتمدة في المعيار السعودي المقابل، تطبيق المعيار في دول ذات بيئة مشابهة للمملكة من غير ظهور أي مشاكل في التطبيق، دراسات تؤكد زيادة جودة التقارير المالية عند تطبيق المعيار أو التفسير الدولي في دول ذات بيئة مشابهة، دراسات ميدانية محلية أو في دول ذات بيئة مشابهة تؤكد إمكانية التطبيق بدون إجراء تعديلات على المعيار أو التفسير الدولي). وتعد نتائج المسح الميداني لآراء عينة ممثلة من مجتمع ذوي الاهتمام والاختصاص في المملكة دليلاً مقبولاً في هذا الخصوص. ويجب أن يقدم المستشار رأيه في هذا الخصوص في شكل تقرير موجه للجنة التنفيذية.

أما في حالة اقتراح المستشار إجراء تعديلات على المعيار أو التفسير الدولي بالإضافة أو الحذف أو التعديل فإنه يلزم تقديم أساس مقنع لهذه المقترحات تتضمن على سبيل المثال دراسات علمية أو مقارنات دولية تؤكد الحاجة للتعديلات المقترحة في بيئة المملكة أو بيئات مشابهة. وتعد نتائج المسح الميداني لآراء عينة ممثلة من مجتمع ذوي الاهتمام والاختصاص في المملكة دليلاً مقبولاً في هذا الخصوص. ويجب أن يقدم المستشار مقترحاته في شكل تقرير قابل للإحاطة بالمعيار أو التفسير الدولي (وتقرير مماثل للموضوع الخاص بالمنشآت الصغيرة والمتوسطة) متضمناً أي تعديلات (إن وجدت) مع اقتراح نص الفقرات المضافة أو المعدلة، وإشارات واضحة للفقرات الملغاة، ومع شرح واف لأساس الاستنتاجات التي توصل إليها، وإشارات مرجعية دقيقة للفقرات المتأثرة بالتعديل.

الجوانب المالية لمشروع التحول للمعايير الدولية

تتضمن تكاليف المشروع عناصر مباشرة تتعلق بدراسة المعيار وإعداده، وتكاليف غير مباشرة تتعلق بإدارة المشروع. وتتمثل التكاليف المباشرة في مكافآت المستشارين الفنيين والشرعيين والنظاميين، وتكاليف النقاشات العامة والاجتماعات والترجمة والإعداد والنشر، في حين تتمثل التكاليف غير المباشرة في تكاليف إدارة المشروع والأعمال المساندة الأخرى. وقد أعدت الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ميزانية تقديرية للمشروع. وسوف يتم تنفيذ المشروع على مدى خمس سنوات.

أما تكاليف ما بعد إنجاز مشروع التحول إلى المعايير الدولية فتتضمن تكاليف التدريب وتقديم المشورة للجهات المعدة للتقارير وغيرها. كما تشمل تكاليف إعادة بناء مواد اختبار زمالة الهيئة. ومن أهم التكاليف المستمرة لما بعد إنجاز المشروع تكاليف متابعة الإصدارات الجديدة وتحديثات المعايير، حيث يتوجب على الهيئة متابعة هذه الإصدارات أولاً بأول للنظر في اعتمادها في المملكة. إضافة إلى ذلك فإن الهيئة ستعمل على المشاركة في نشاط المجالس الدولية وما يشمله ذلك من تعليق على مشاريع المعايير والمشاركة في اللقاءات الدولية واستضافة الخبراء في هذا المجال.

ويبين ما يلي الجدول الزمني لمشروع التحول لمعايير المحاسبة والمراجعة الدولية:

أولاً: معايير المحاسبة والآراء الصادرة من مجلس معايير المحاسبة الدولية:

Groups	Subjects	Year of review
Group 1	<u>Presentation of financial statements</u>	
	IAS 1 Presentation of Financial Statements	1
	IAS 7 Statement of Cash Flows	1
	IAS 8 Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors	1
	IAS 10 Events After the Reporting Period	1
	IAS 24 Related Party Disclosures	1
	IAS 33 Earnings Per Share	1
	IAS 34 Interim Financial Reporting	1
	IFRIC 10 - Interim Financial Reporting and Impairment	1
	IFRS 8 Operating Segments	1
	IFRIC 17 - Distributions of Non-cash Assets	1
Group 2	<u>Employee benefits</u>	
	IAS 19 Employee Benefits	2
	IAS 26 Accounting and Reporting by Retirement Benefit Plans	2
	IFRS 2 Share-based Payment	2
	IFRIC 14 - IAS 19 – The Limit on a Defined Benefit Asset, Minimum Funding Requirements and their Interaction	2
Group 3	<u>Non current assets - I</u>	
	IAS 2 Inventories	2
	IAS 16 Property, Plant and Equipment	2
	IAS 23 Borrowing Costs	2
	IAS 38 Intangible Assets	2
	SIC 32 - Intangible Assets-Web Site Costs	2
Group 4	<u>Group accounts</u>	
	IAS 27 Separate Financial Statements (revised)	2
	IAS 28 Investments in Associates (revised)	2
	IFRS 10 Consolidated Financial Statements	2
	IFRS 11 Joint Arrangements	2
	IFRS 12 Disclosure of Interests in Other Entities	2
	IFRS 3 Business Combinations	2
Group 5	<u>Non current assets - II</u>	
	IAS 40 Investment Property	3
	IAS 36 Impairment of Assets	3
	IAS 41 Agriculture	3
	IFRS 5 Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations	3
	IFRS 13 Fair Value Measurement	3
Group 6	<u>Revenue recognition</u>	
	IAS 11 Construction Contracts	3
	IAS 18 Revenue	3
	IAS 20 Accounting for Government Grants and Disclosure of Government Assistance	3
	IFRIC 13 - Customer Loyalty Programmes	3

Groups	Subjects	Year of review
	IFRIC 15 - Agreements for the Construction of Real Estate	3
	IFRIC 18 - Transfers of Assets from Customers	3
	SIC 10 - Government Assistance-No Specific Relation to Operating Activities	3
	SIC 31 - Revenue-Barter Transactions Involving Advertising Services	3
Group 7	<u>Leasing</u>	
	IAS 17 Leases	4
	IFRIC 4 - Determining whether an Arrangement contains a Lease	4
	IFRIC 12 - Service Concession Arrangements	4
	SIC 15 - Operating Leases-Incentives	4
	SIC 27 - Evaluating the Substance of Transactions Involving the Legal Form of a Lease	4
	SIC 29 - Disclosure-Service Concession Arrangements	4
Group 8	<u>Financial Instruments</u>	
	IAS 32 Financial Instruments: Presentation	4
	IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures	4
	IFRS 9 Financial Instruments	4
	IFRIC 2 - Members' Shares in Co-operative Entities and Similar Instruments	4
	IFRIC 19 - Extinguishing Financial Liabilities with Equity Instruments	4
	IFRIC 16 - Hedges of a Net Investment in a Foreign Operation	4
Group 9	<u>Foreign Currency</u>	
	IAS 21 The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates	5
	IAS 29 Financial Reporting in Hyperinflationary Economies	5
	IFRIC 7 - Approach under IAS 29 Financial Reporting in Hyperinflationary Economies	5
Group 10	<u>Income Taxes</u>	
	IAS 12 Income Taxes	5
	SIC 25 - Income Taxes-Changes in the Tax Status of an Entity or its Shareholders	5
Group 11	<u>Provisions</u>	
	IAS 37 Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets	5
	IFRIC 1 - Changes in Existing Decommissioning, Restoration and Similar Liabilities	5
	IFRIC 5 - Rights to Interests arising from Decommissioning, Restoration and Environmental Rehabilitation Funds	5
	IFRIC 6 - Liabilities arising from Participating in a	5

Groups	Subjects	Year of review
	Specific Market—Waste Electrical and Electronic Equipment	
Group 12	<u>Insurance</u>	
	IFRS 4 Insurance Contracts	5
Group 13	<u>Mineral Assets</u>	
	IFRS 6 Exploration for and Evaluation of Mineral Assets	5
Group 14	<u>First-time Adoption</u>	
	IFRS 1 First-time Adoption of IFRSs	5

ثانياً: معايير المراجعة والإرشادات الصادرة من مجلس معايير المراجعة الدولية:

Groups	Subjects	Year of review
Group 1	<u>GENERAL PRINCIPLES AND RESPONSIBILITIES</u>	
	ISA 200, Overall Objectives of the Independent Auditor and the Conduct of an Audit	1
	ISA 210, Agreeing the Terms of Audit Engagements	1
	ISA 220, Quality Control for an Audit of Financial Statements	1
	ISA 230, Audit Documentation	1
	ISA 240, The Auditor's Responsibilities Relating to Fraud in an Audit of Financial Statements	1
	ISA 250, Consideration of Laws and Regulations in an Audit of Financial Statements	1
	ISA 260, Communication with Those Charged with Governance	1
	ISA 265, Communicating Deficiencies in Internal Control to Those Charged with Governance and Management	1
Group 2	<u>300–499 RISK ASSESSMENT AND RESPONSE TO ASSESSED RISKS</u>	
	ISA 300, Planning an Audit of Financial Statements	2
	ISA 315, Identifying and Assessing the Risks of Material Misstatement through Understanding the Entity and Its Environment	2
	ISA 320, Materiality in Planning and Performing an Audit	2
	ISA 330, The Auditor's Responses to Assessed Risks	2
	ISA 402, Audit Considerations Relating to an Entity Using a Service Organization	2
	ISA 450, Evaluation of Misstatements Identified during the Audit	2
Group 3	<u>500–599 AUDIT EVIDENCE</u>	
	ISA 500, Audit Evidence	3
	ISA 501, Audit Evidence—Specific Considerations for Selected Items	3
	ISA 505, External Confirmations	3
	ISA 510, Initial Audit Engagements—Opening Balances	3
	ISA 520, Analytical Procedures	3
	ISA 530, Audit Sampling	3
	ISA 540, Auditing Accounting Estimates, Including Fair Value Accounting Estimates, and Related Disclosures	3
	ISA 550, Related Parties	3
	ISA 560, Subsequent Events	3
	ISA 570, Going Concern	3
	ISA 580, Written Representations	3
Group 4	<u>600–699 USING THEWORK OF OTHERS</u>	

Groups	Subjects	Year of review
	ISA 600, Special Considerations—Audits of Group Financial Statements (Including the Work of Component Auditors)	4
	ISA 610, Using the Work of Internal Auditors	4
	ISA 620, Using the Work of an Auditor's Expert	4
Group 5	<u>700–799 AUDIT CONCLUSIONS AND REPORTING</u>	
	ISA 700, Forming an Opinion and Reporting on Financial Statements	4
	ISA 705, Modifications to the Opinion in the Independent Auditor's Report.	4
	ISA 706, Emphasis of Matter Paragraphs and Other Matter Paragraphs in the Independent Auditor's Report Independent Auditor's Report	
	ISA 710, Comparative Information—Corresponding Figures and Comparative Financial Statements	4
	ISA 720, The Auditor's Responsibilities Relating to Other Information in Documents Containing Audited Financial Statements	4
Group 6	<u>800–899 SPECIALIZED AREAS</u>	
	ISA 800, Special Considerations—Audits of Financial Statements Prepared in Accordance with Special Purpose Frameworks	5
	ISA 805, Special Considerations—Audits of Single Financial Statements and Specific Elements, Accounts or Items of a Financial Statement	5
	ISA 810, Engagements to Report on Summary Financial Statements	5
Group 7	<u>INTERNATIONAL STANDARDS ON QUALITY CONTROL (ISQCs)</u>	
	International Standard on Quality Control (ISQC) 1, Quality Controls for Firms that Perform Audits and Reviews of Financial Statements, and Other Assurance and Related Services Engagements	5
Group [^]	<u>2000–2699 International Standards on Review Engagements (ISREs)</u>	
	2400 Engagements to Review Financial Statements	5
	2410 Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity	5
Group ⁹	<u>3000–3699 International Standards on Assurance Engagements (ISAEs)</u>	
	3000 Assurance Engagements Other than Audits or Reviews of Historical Financial Information	5
	3400 The Examination of Prospective Financial Information	5
	3402 Assurance Reports on Controls at a Service Organization	5

Groups	Subjects	Year of review
Group ١٠	<u>4000–4699 International Standards on Related Services (ISRSs)</u>	
	4400 Engagements to Perform Agreed-Upon Procedures Regarding Financial Information	5
	4410 Engagements to Compile Financial Information	5
Group ١١	<u>1000–1100 International Auditing Practice Statements (IAPs)</u>	
	1000 Inter-Bank Confirmation Procedures	6
	1004 The Relationship Between Banking Supervisors and Banks' External Auditors	6
	1006 Audits of the Financial Statements of Banks	6
	1010 The Consideration of Environmental Matters in the Audit of Financial Statements	6
	1012 Auditing Derivative Financial Instruments	6
	1013 Electronic Commerce—Effect on the Audit of Financial Statements	6



SOCPA Project for Transition to international accounting & auditing Standards

**Authorized during SOCPA board meeting number ten, sixth
session, held on Saturday 26.03.1433 corresponding to
18.02.2012**

SOCPA Project for Transition to International Accounting & Auditing Standards

Introduction:

The certified public accountants' regulation, issued under royal decree No.M/12 dated 13.05.1412h, entrusted SOCPA to review, develop and approve accounting & auditing standards. Up to date SOCPA issued 22 accounting standards, 15 auditing standards and various accounting and auditing interpretations and professional opinions. In preparation of these standards SOCPA followed a firm approach which took in consideration such procedures as those followed in preparation of USA, UK and international standards. Furthermore SOCPA requires, in case there is an issue that no standard have been issued thereof by SOCPA, the international standards shall be followed in this respect. It is significant to mention that SOCPA standards issued recently are in compliance to a great extent with corresponding international standards.

In the presence of the business world and global acceptance of the international standards as a set of high quality, SOCPA prepared a strategic plan aiming to assess and review professional standards issued by SOCPA, in the light of the international development. Consequently, SOCPA prepares a study to find out whether it can adopt IASB and IAASB standards and therefore issue an articulated policy with respect to relations between Saudi and International standards. It is worthy to note, as provided in the IASB website, that Saudi Arabia is the only country of the group of twenty that did not adopted or have a road map to apply the international standards in future.

To implement the strategic plan and respond to the call of the group of twenty for improving financial reports through adoption of one set of high quality accounting standards, SOCPA technical committee studied whether it can transit to the international standards and as a result of that study concluded that Saudi standards should be converged with International standards following a trend that takes in consideration Saudi environment elements such as Shariah rules, prevailing regulations, or level of technical preparedness, .. etc .

As a result of the above SOCPA board formed a steering committee that comprises representatives of the ministry of finance, SAMA and Saudi stock exchange, in addition to the representatives of SOCPA accounting and auditing standards committees. The steering committee was requested to submit its recommendation for approval of the board with respect to convergence of Saudi standards with the international standards.

The steering committee held various meetings to study the convergence matter and looked into studies prepared, in regard, by SOCPA accounting and auditing committees. These studies disclosed that most countries of the world has adopted or planed to adopt the international standards. The studies also pointed out advantages and disadvantages for choosing convergence and that the advantages outweigh disadvantages as the latter is related only to preparedness. The committee looked also into decisions taken by the accounting and auditing committees, which included a recommendation to follow a stage-wise approach for convergence with international accounting and auditing standards.

After careful deliberation, the steering committee decided, with the very large majority of its members, on the plan to transit to the international standards. The steering committee, however, emphasized that SOCPA should follow in such transition an elaborated plan that takes into consideration environmental factors and economic conditions in Saudi Arabia, and that transition should be applied gradually to allow sufficient time to all stakeholders to get themselves professionally and technically ready for smoother transition, and in order to achieve best results and consequently realization of high quality financial reports.

The project was approved by SOCPA board during its tenth meeting of the sixth session, held on 26.03.1433H (18.02.2012) chaired by H.E Dr. Tawfig bin Fawzan Alrabiah, Minister of Commerce and Industry.

Due process:

Although international standards are of high quality, however it should be noted that, they are prepared to be applied in an advanced financial and professional environment where appliers can easily find appropriate application elements such as relevant information needed to apply fair value, beside availability of professional experts able to deal with application difficulties and problems, particularly for the reason that international standards are built on principles which requires the financial statement preparers to take various professional judgments, a matter that needs high professional experience.

Furthermore, these standards provide more than one optional treatment. Therefore the approving authority in each country should select the option that suits its conditions. Hence, success of transition to international standards depends on consideration of the environment conditions where it will be applied, variance of economic sectors with respect to their ability to understand the requirements of those standards and availability of qualified persons able to respond to such requirements. For example, Saudi banks may be able, at present, to apply international standards, however other sectors may need time to train their employees in order to be able apply international standards altogether. Therefore , it is not suitable to force such sectors to apply international standards before being ready for such implementation.

The implementation of the transition plan requires an appropriate approach including study of international standards, looking into the application stages and to decide whether any changes are needed on the international standards , or on the current rules and regulations. The following procedures shall be applied on each of the international accounting and auditing standards :

1. The technical committee (Accounting standards committee and Auditing standards committee) shall study the international standard and related interpretations to find out whether it can be applied as it is or it should be amended to be in line with local rules and regulations, taking in consideration level of technical and professional preparedness in the kingdom.
2. Organizing roundtable meetings including financial statements preparers and users, academics and representatives of supervision bodies, to discuss the standard deliberately.

3. The technical committee shall discuss comments made during the roundtable meetings, in order to make any necessary additions or changes that may enhance the standard or its application in the kingdom.
4. Publication of the technical committees' recommendations to in order get comments by the public, if any.
5. discuss comments made by the public and make necessary amendments for the standard to be approved for application in the kingdom.

Committees' decisions related to the approval of standards, shall be integrated in an appendix with each standards, including the text of paragraphs added or amended and reference to cancelled paragraphs beside basis of conclusions and reference to paragraph effected by the amendments.

The official translation of the international standards, particularly that of accounting and auditing terminologies, shall be reviewed to find out whether it needs amendment or full translation is to be made upon mutual agreement with the relevant international boards.

Entities to which converged standards with international standards would be applied

Keeping in view the complex nature of international standards, SOCPA will follow the international trend in developing two sets of accounting standards, the first one represents converged standards applied to publicly accountable entities (such as listed companies), while the second set, representing topics covered by accounting standards for small and medium size entities (SMEs), shall be applied to other entities.

Stages of transition to international standards

To achieve best results SOCPA decided to issue converged standards in phases according to certain priorities including categorization of standards into groups of correlated topics. To avoid any confusion on application SOCPA will start with international standards which are not expected to undergo major amendments in the near future, taking in consideration the priority based on the current need of the converged standards.

Follow – up of new standards and updates in the current standards and making necessary amendments

Transition to IFRSs and IAASB standards, requires SOCPA to follow – up any new standards and updates issued by IASB & IAASB in order to be aware of modifications that may arise on the converged standards . SOCPA should follow the same due process as being applied at the time of issuing converged standards..

Accounting and auditing for Shariah compliance transactions :

Considering Saudi Arabia as a leading Islamic country it is pertinent for SOCPA to have an influential role in providing accounting and auditing standards and

application guidance needed for Shariah compliance transactions, as such publications may not be covered by the international standards.

SOCPA'S future role:

The transaction decision requires SOCPA to have active role in influencing international standards before being issued. This role shall be played by sending comments on various discussions papers, exposure draft of international standards, suggesting subjected for new standards and otherwise participations in IASB and IAASB activities.

SOCPA shall continue in serving interested parties with respect to issuance of application guidance when needed and in issuing professional standards and opinions for any topics not covered by the international standards.

Action plan of transition to international standards

Stages of transition to international standards :-

According to decisions taken by SOCPA technical committees with respect to transition to international standards, convergence will be completed within five years in accordance with the above mentioned stage-wise approach. Standards shall be addressed in correlated groups according to an appropriate time table.

Preparation For the Project:

SOCPA shall conduct the project according to an articulated road map including a comprehensive study and the participation of all stakeholders. Major actions taken in this respect are :

1. preparation of scientific studies about transition to international standards including the experiences of various countries, advantages and disadvantages of transition to international standards.
2. Holding various meetings of technical committees to study the subject and conclude to recommendations that serve the national objectives and achieve the optimum benefits of transition to international standards.
3. Prepare a questionnaire for international accounting standards and another one for international auditing standards, in order to obtain and understand opinions of interested parties with respect to :-
 - a. Availability of expertise in international standards.
 - b. Extent of complexity in each standard and considerations that should be taken with respect to Islamic rules, regulations or technical aspects.
 - c. Identification of appropriate date for application in Saudi Arabia.
4. Sending letters to all concerned sectors including urging them to participate in the operation of transition by providing consultants to work with SOCPA.
5. Publication of information about the project in SOCPA website and local press, and seeking the participation of interested parties to provide their opinions to SOCPA and their consultation services to the project.

Scope of work of consultants working on standards to provide recommendations about transition to international standards

SOCPA seeks to achieve participation of accounting and auditing experts in the operation of transition to international standards. Their scope of work is defined as follow :-

1- scope of work :-

- 1- Study the intended international standard provided in English and Arabic languages in order to point out local considerations that may influence current requirements of the standard such as Shariah requirements, regulatory requirements technical and professional preparedness for application in the kingdom.
- 2- Discussion of considerations mentioned in (1) with regulatory authorities and other stakeholders through questionnaires, interviews and other methods of communications.
- 3- Study standards and opinions, if any, issued by SOCPA corresponding to that international standard, in order to find out any differences from the requirements of the international standard or any treatments, if any, not covered by the international standard, and to propose adding to the international standards, amend or revoke it.
- 4- Identify proposed amendments (additions, revocations or modifications) , if any, that should be integrated in the international standard in order to facilitate its application in the kingdom, together with sufficient explanation of the reasons for the amendments and a note to the references used in reaching such amendments.
- 5- (With respect to accounting standards) : Apply proposed amendments on the SMEs topic covered by the SMEs international standard.
(With respect to auditing standards): consider IAASB guidance related to considerations that should be taken on auditing SMEs.
- 6- Participation in standards setting due process and its requirement for the participation of the consultant in meetings and discussions related to the standard from starting to approval.
- 7- Providing opinion on the Arabic translation approved for the international standard with respect to :-
 - a. Giving a recommendation either for keeping same terminologies provided in the standard or proposing other terms.
 - b. Giving a recommendation either for keeping same text of paragraphs or re-write in another form.

2- Consultation work output :

During his study the consultant may conclude that the international standard can be appropriately applied in the kingdom without being subject to any change. In this case consultants shall provide appropriate justifications (e.g., similarity of treatments provided in the international standard or opinion with those of corresponding Saudi standard, application of the standard in countries of environment similar to that of Saudi Arabia without facing any problems, studies showing enhancement of the quality of financial reports on applying the international standard or interpretation in a countries of similar environment, field studies conducted in the Kingdom or in other countries of similar environment confirming the possibility of application without making any changes in the international standard or interpretation). Results of a field survey covering opinions of a sample of interested parties in the Kingdom shall

be considered, in this regard, as an accepted proof. The consultant shall submit his opinion in a form of report addressed to the executive committee.

In case that, the consultant proposes amendments (additions, revocations or modification) on the international standard or interpretation, he should provide basis of justifications including, e.g scientific studies or international comparisons confirming the need for the proposed amendments in the Kingdom environment or in other similar environments. Result of a field survey covering opinions of a sample of interested parties in the Kingdom, shall be considered, in this regard, as an accepted proof. The consultant shall submit his proposals in a form of report that can annexed to the international standard or interpretation (and similar report for the SMEs topic) including any modifications (if any), together with a proposed text for added or amended paragraphs and a clear reference to revoked paragraphs, beside sufficient explanation to the basis of conclusions reached and accurate references to paragraphs influenced by the amendment.

Financial aspects of the project :

Costs of project include direct costs related to study and preparation of standards and indirect costs related to management of the project. Direct costs represents technical, Shariah and regulatory consultants remunerations, and costs of public discussions, meetings, translation, preparations and publication. Indirect costs represents costs of project management and other supporting works. SOCPA prepared a budget for the project which will be completed within five years.

Post-completion costs include costs of training, consultations provided to reports preparers, cost related to reconstruction of SOCPA fellowship examination material, and other costs. Other significant continuous post-completion costs are those related to follow-up of new publications and updating of standards, as SOCPA should, in the first place, follow these publications in order to consider its approval in the kingdom. Furthermore, SOCPA seeks to participate in the activities of the international boards, submitting comments on the proposed international exposure drafts, participate in international meeting and host experts in relevant fields.

The following is the time table prepared for implementation of SOCPA project for transition to international accounting and auditing standards :-

Groups	Subjects	Year of review
Group 1	Presentation of financial statements	
	IAS 1 Presentation of Financial Statements	1
	IAS 7 Statement of Cash Flows	1
	IAS 8 Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors	1
	IAS 10 Events After the Reporting Period	1
	IAS 24 Related Party Disclosures	1
	IAS 33 Earnings Per Share	1
	IAS 34 Interim Financial Reporting	1
	IFRIC 10 - Interim Financial Reporting and Impairment	1

Groups	Subjects	Year of review
	IFRS 8 Operating Segments	1
	IFRIC 17 - Distributions of Non-cash Assets	1
Group 2	<u>Employee benefits</u>	
	IAS 19 Employee Benefits	2
	IAS 26 Accounting and Reporting by Retirement Benefit Plans	2
	IFRS 2 Share-based Payment	2
	IFRIC 14 - IAS 19 – The Limit on a Defined Benefit Asset, Minimum Funding Requirements and their Interaction	2
Group 3	<u>Non current assets - I</u>	
	IAS 2 Inventories	2
	IAS 16 Property, Plant and Equipment	2
	IAS 23 Borrowing Costs	2
	IAS 38 Intangible Assets	2
	SIC 32 - Intangible Assets-Web Site Costs	2
Group 4	<u>Group accounts</u>	
	IAS 27 Separate Financial Statements (revised)	2
	IAS 28 Investments in Associates (revised)	2
	IFRS 10 Consolidated Financial Statements	2
	IFRS 11 Joint Arrangements	2
	IFRS 12 Disclosure of Interests in Other Entities	2
	IFRS 3 Business Combinations	2
Group 5	<u>Non current assets - II</u>	
	IAS 40 Investment Property	3
	IAS 36 Impairment of Assets	3
	IAS 41 Agriculture	3
	IFRS 5 Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations	3
	IFRS 13 Fair Value Measurement	3
Group 6	<u>Revenue recognition</u>	
	IAS 11 Construction Contracts	3
	IAS 18 Revenue	3
	IAS 20 Accounting for Government Grants and Disclosure of Government Assistance	3
	IFRIC 13 - Customer Loyalty Programs	3
	IFRIC 15 - Agreements for the Construction of Real Estate	3
	IFRIC 18 - Transfers of Assets from Customers	3
	SIC 10 - Government Assistance-No Specific Relation to Operating Activities	3
	SIC 31 - Revenue-Barter Transactions Involving Advertising Services	3
Group 7	<u>Leasing</u>	
	IAS 17 Leases	4
	IFRIC 4 - Determining whether an Arrangement contains a Lease	4
	IFRIC 12 - Service Concession Arrangements	4
	SIC 15 - Operating Leases-Incentives	4
	SIC 27 - Evaluating the Substance of Transactions Involving the Legal Form of a Lease	4
	SIC 29 - Disclosure-Service Concession Arrangements	4
Group 8	<u>Financial Instruments</u>	

Groups	Subjects	Year of review
	IAS 32 Financial Instruments: Presentation	4
	IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures	4
	IFRS 9 Financial Instruments	4
	IFRIC 2 - Members' Shares in Co-operative Entities and Similar Instruments	4
	IFRIC 19 - Extinguishing Financial Liabilities with Equity Instruments	4
	IFRIC 16 - Hedges of a Net Investment in a Foreign Operation	4
Group 9	<u>Foreign Currency</u>	
	IAS 21 The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates	5
	IAS 29 Financial Reporting in Hyperinflationary Economies	5
	IFRIC 7 - Approach under IAS 29 Financial Reporting in Hyperinflationary Economies	5
Group 10	<u>Income Taxes</u>	
	IAS 12 Income Taxes	5
	SIC 25 - Income Taxes-Changes in the Tax Status of an Entity or its Shareholders	5
Group 11	<u>Provisions</u>	
	IAS 37 Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets	5
	IFRIC 1 - Changes in Existing Decommissioning, Restoration and Similar Liabilities	5
	IFRIC 5 - Rights to Interests arising from Decommissioning, Restoration and Environmental Rehabilitation Funds	5
	IFRIC 6 - Liabilities arising from Participating in a Specific Market—Waste Electrical and Electronic Equipment	5
Group 12	<u>Insurance</u>	
	IFRS 4 Insurance Contracts	5
Group 13	<u>Mineral Assets</u>	
	IFRS 6 Exploration for and Evaluation of Mineral Assets	5
Group 14	<u>First-time Adoption</u>	
	IFRS 1 First-time Adoption of IFRSs	5

Second: International Standards on Auditing, Attestation, and other Services:

Groups	Subjects	Year of review
Group 1	<u>GENERAL PRINCIPLES AND RESPONSIBILITIES</u>	
	ISA 200, Overall Objectives of the Independent Auditor and the Conduct of an Audit	1
	ISA 210, Agreeing the Terms of Audit Engagements	1

Groups	Subjects	Year of review
	ISA 220, Quality Control for an Audit of Financial Statements	1
	ISA 230, Audit Documentation	1
	ISA 240, The Auditor's Responsibilities Relating to Fraud in an Audit of Financial Statements	1
	ISA 250, Consideration of Laws and Regulations in an Audit of Financial Statements	1
	ISA 260, Communication with Those Charged with Governance	1
	ISA 265, Communicating Deficiencies in Internal Control to Those Charged with Governance and Management	1
Group 2	<u>300–499 RISK ASSESSMENT AND RESPONSE TO ASSESSED RISKS</u>	
	ISA 300, Planning an Audit of Financial Statements	2
	ISA 315, Identifying and Assessing the Risks of Material Misstatement through Understanding the Entity and Its Environment	2
	ISA 320, Materiality in Planning and Performing an Audit	2
	ISA 330, The Auditor's Responses to Assessed Risks	2
	ISA 402, Audit Considerations Relating to an Entity Using a Service Organization	2
	ISA 450, Evaluation of Misstatements Identified during the Audit	2
Group 3	<u>500–599 AUDIT EVIDENCE</u>	
	ISA 500, Audit Evidence	3
	ISA 501, Audit Evidence—Specific Considerations for Selected Items	3
	ISA 505, External Confirmations	3
	ISA 510, Initial Audit Engagements—Opening Balances	3
	ISA 520, Analytical Procedures	3
	ISA 530, Audit Sampling	3
	ISA 540, Auditing Accounting Estimates, Including Fair Value Accounting Estimates, and Related Disclosures	3
	ISA 550, Related Parties	3
	ISA 560, Subsequent Events	3
	ISA 570, Going Concern	3
	ISA 580, Written Representations	3
Group 4	<u>600–699 USING THEWORK OF OTHERS</u>	
	ISA 600, Special Considerations—Audits of Group Financial Statements (Including the Work of Component Auditors)	4
	ISA 610, Using the Work of Internal Auditors	4
	ISA 620, Using the Work of an Auditor's Expert	4
Group 5	<u>700–799 AUDIT CONCLUSIONS AND REPORTING</u>	
	ISA 700, Forming an Opinion and Reporting on Financial Statements	4
	ISA 705, Modifications to the Opinion in the Independent Auditor's Report.	4
	ISA 706, Emphasis of Matter Paragraphs and Other Matter Paragraphs in the Independent Auditor's Report	

Groups	Subjects	Year of review
	ISA 710, Comparative Information—Corresponding Figures and Comparative Financial Statements	4
	ISA 720, The Auditor's Responsibilities Relating to Other Information in Documents Containing Audited Financial Statements	4
Group 6	<u>800–899 SPECIALIZED AREAS</u>	
	ISA 800, Special Considerations—Audits of Financial Statements Prepared in Accordance with Special Purpose Frameworks	5
	ISA 805, Special Considerations—Audits of Single Financial Statements and Specific Elements, Accounts or Items of a Financial Statement	5
	ISA 810, Engagements to Report on Summary Financial Statements	5
Group 7	<u>INTERNATIONAL STANDARDS ON QUALITY CONTROL (ISQCs)</u>	
	International Standard on Quality Control (ISQC) 1, Quality Controls for Firms that Perform Audits and Reviews of Financial Statements, and Other Assurance and Related Services Engagements	5
Group [^]	<u>2000–2699 International Standards on Review Engagements (ISREs)</u>	
	2400 Engagements to Review Financial Statements	5
	2410 Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity	5
Group ⁹	<u>3000–3699 International Standards on Assurance Engagements (ISAEs)</u>	
	3000 Assurance Engagements Other than Audits or Reviews of Historical Financial Information	5
	3400 The Examination of Prospective Financial Information	5
	3402 Assurance Reports on Controls at a Service Organization	5
Group ^{١٠}	<u>4000–4699 International Standards on Related Services (ISRSs)</u>	
	4400 Engagements to Perform Agreed-Upon Procedures Regarding Financial Information	5
	4410 Engagements to Compile Financial Information	5
Group ^{١١}	<u>1000–1100 International Auditing Practice Statements (IAPSSs)</u>	
	1000 Inter-Bank Confirmation Procedures	6
	1004 The Relationship Between Banking Supervisors and Banks' External Auditors	6
	1006 Audits of the Financial Statements of Banks	6
	1010 The Consideration of Environmental Matters in the Audit of Financial Statements	6
	1012 Auditing Derivative Financial Instruments	6
	1013 Electronic Commerce—Effect on the Audit of Financial Statements	6