



Lebanese Association of Certified Public Accountants

ISA 315

**Identifying and Assessing the Risks of
Material Misstatement Through
Understanding the Entity and Its Environment**

September 18, 2108

**Prepared and Presented by
Hicham El-Moukammal and Joseph Samaha**

ISA 315

Identifying and Assessing the
Risks of
Material Misstatement Through
Understanding the Entity and Its
Environment

is one of the ISAs redrafted
standards by the IAASB as
part of its Clarity Project.

معيار المراجعة الدولي 315

تحديد مخاطر الأخطاء الهامة (الجوهرية)
وتقديرها من خلال
فهم المنشأة وبيئتها

- هو أحد المعايير التي يتم العمل على إعادة صياغتها لمزيد من الوضوح و الموثوقية ضمن مشروع توضيح المعايير

IAASB Clarity Project

In serving the public interest, the International Auditing and Assurance Standards Board (IAASB) sets high-quality international auditing and assurance standards.

The IAASB recognizes that standards need to be:

- **Understandable,**
- **clear, and**
- **capable of consistent application.**

These aspects of clarity serve to enhance the quality and uniformity of practice worldwide.

خدمةً للمصلحة العامة، وضع المجلس الدولي لمعايير التدقيق والتأكيد معايير عالية الجودة.

وقد حرص المجلس على أن تكون هذه المعايير:

- **مفهومة،**
- **واضحة و**
- **لها إمكانية التطبيق بشكل متسق**

▪ هذه الجوانب من الوضوح تعمل على تعزيز جودة وتوحيد الممارسات في جميع أنحاء العالم.



ISA 315 (Revised) Exposure Draft (ED-315)

Approved in June 2018

- Includes conforming amendments to other ISAs,
- Conforming amendments to approved ISA 540* (Revised) posted in August 2018.

* (ISA) 540. Auditing Accounting Estimates, Including Fair Value Accounting Estimates, and Related Disclosures

مشروع تعديل المعيار الدولي للتدقيق (ED-315)

تم الموافقة على المشروع في حزيران 2018

- يتضمن تعديلات تتطابق مع معايير تدقيق أخرى
- يتطابق مع التعديلات التي أقرت على معيار التدقيق الدولي 540 (المعدل) صدر في آب 2018

ISA 315 (Revised)– ED

**Exposure Draft
July 2018**

Comments due: November 2, 2018

International Standard on Auditing

**Proposed International Standard
on Auditing 315 (Revised)**

**Identifying and Assessing the
Risks of Material Misstatement**

and

**Proposed Consequential and
Conforming Amendments to
Other ISAs**

**Supplement to Exposure Draft
August 2018**

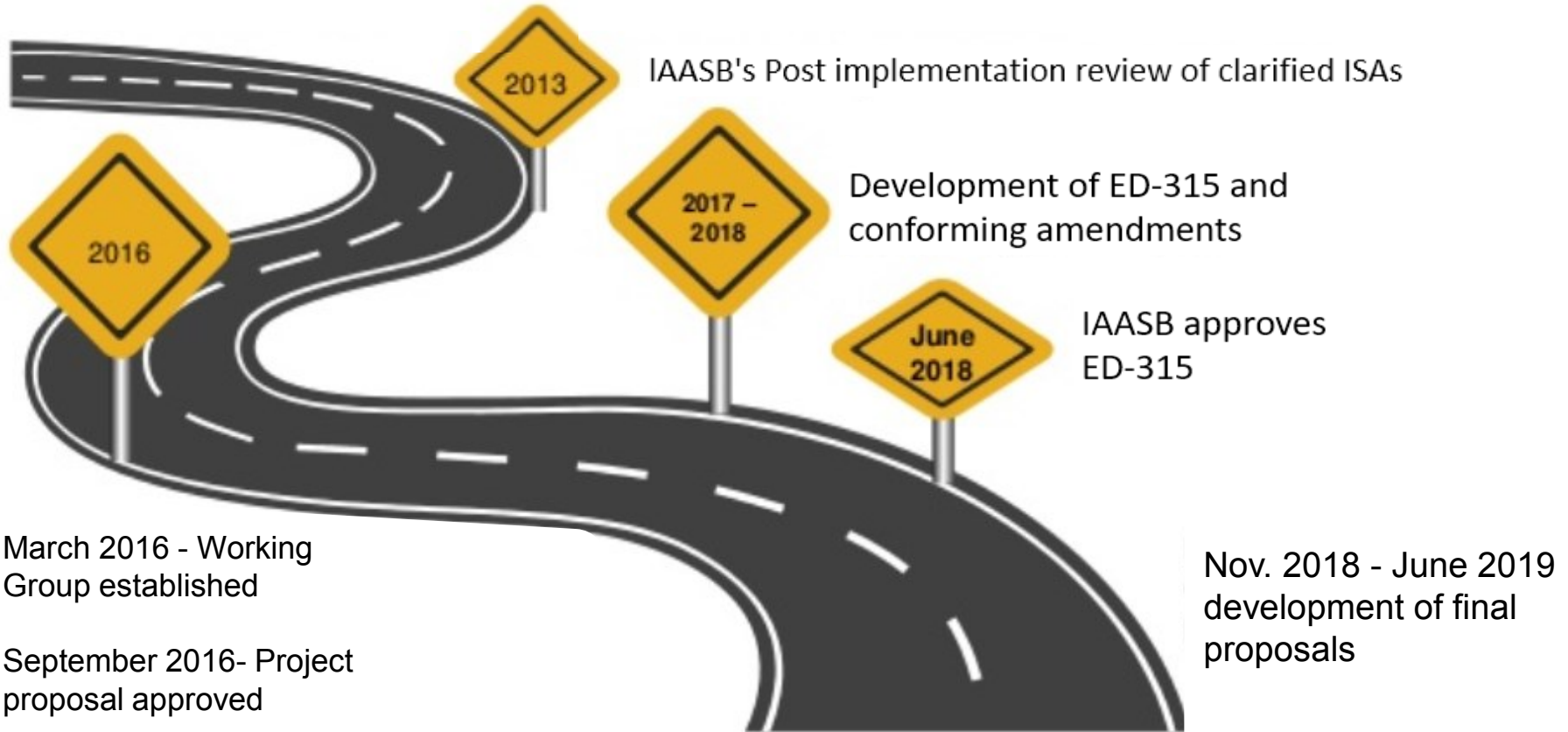
Comments due: November 2, 2018

International Standard on Auditing

**ISA 315 (Revised), Identifying
and Assessing the Risks of
Material Misstatement—
Proposed Conforming
Amendments to ISA 540
(Revised) and ISA 200
(Paragraph A42)**



The Journey So Far



The Way Forward



Project objectives:

To ensure that International Standards on Auditing continue to form the basis for high-quality, valuable and relevant global audits,

the IAASB Exposure Draft, ISA 315 (Revised),

Identifying and Assessing the Risks of Material Misstatement Through Understanding the Entity and Its Environment

proposes more robust requirements and improved guidance to:

لضمان اعتبار أن المعايير الدولية للتدقيق لا تزال تشكل الأساس عالمياً لتدقيق عالي الجودة، وذو قيمة، فإن المشروع المعروض من مجلس المعايير الدولية للتدقيق والتأكيد، ISA 315 (المعدّل)،

“تحديد مخاطر الأخطاء الهامة (الجوهرية) وتقديرها من خلال فهم المنشأة وبيئتها”

يقترح متطلبات أكثر صرامة وقوة وتوجيهات محسنة إلى :



Project objectives:

- Drive consistent and effective identification and assessment of risks of material misstatement;
- Modernize ISA 315 to meet evolving business needs, including information technology, and how auditors use automated tools and techniques, including data analytics, to perform audit procedures;

■ مُحرك متسق وفعال في تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الهامة،

■ تحديث ISA 315 لتلبية احتياجات الأعمال المتغيرة، بما في ذلك تكنولوجيا المعلومات، وكيفية استخدام المدققين الأدوات والتقنيات الآلية، بما في ذلك تحليل البيانات، والقيام بإجراءات التدقيق،

Project objectives:

أهداف مشروع التعديل:

- Improve the standard's applicability to entities across a wide spectrum of circumstances and complexities; and
- Focus auditors on exercising professional skepticism throughout the risk identification and assessment process.

- تحسين تطبيق هذا المعيار إلى كيانات عبر طيف واسع من الظروف والتعقيدات،
- تركيز المدققين على ممارسة الشك المهني طوال عملية تحديد وتقييم المخاطر.

Comments are requested by
October 25 , 2018.

التعليقات مطلوبة على المعيار المعدّل ISA
315 في 25 تشرين الأول 2018



المطلوب من السادة الخبراء

- يشجعكم مجلس النقابة القيام بدراسة المعيار والتعديلات المقترحة عليه. وهي المرة الأولى التي يقوم مجلس النقابة بطرح إحصاء لمعرفة رأيكم في التعديلات المقترحة حول المعايير.
- لمن يرغب في ابداء رأيه بالتعديلات المقترحة على المعيار رقم 315 يرجى ارسال الآراء بواسطة البريد الالكتروني:

vicepresident@lacpa.org.lb

الأستاذ هشام المكمل

وذلك قبل 25/10/2018

- كما يرجى توجيه طلبات الاستفهام أو للمساعدة في الحصول على النصّ الرسمي باللغة الإنكليزية الجديد للمعيار رقم 315.



Thank You

Hicham El-Moukammal
Vice President
LACPA

vicepresident@lacpa.org.lb



www.lacpa.org.lb
