

# **IDW Accounting Principle: Principles of Proper Accounting for Electronic Commerce**

(IDW AcP FAIT 2, Status at: September 29, 2003)



Düsseldorf 2013

ISBN 978-3-8021-1778-7

© 2013 IDW Verlag GmbH, Tersteegenstraße 14, 40474 Düsseldorf

Die IDW Verlag GmbH ist ein Unternehmen des Instituts der Wirtschaftsprüfer in Deutschland e. V. (IDW).  
[www.idw-verlag.de](http://www.idw-verlag.de)

Das Werk einschließlich aller seiner Teile ist urheberrechtlich geschützt. Jede Verwertung außerhalb der engen Grenzen des Urheberrechtsgesetzes ist ohne vorherige schriftliche Einwilligung des Verlages unzulässig und strafbar. Dies gilt insbesondere für Vervielfältigungen, Übersetzungen, Mikroverfilmungen und die Einspeicherung und Verbreitung in elektronischen Systemen. Es wird darauf hingewiesen, dass im Werk verwendete Markennamen und Produktbezeichnungen dem marken-, kennzeichen- oder urheberrechtlichen Schutz unterliegen.

Die Angaben in diesem Werk wurden sorgfältig erstellt und entsprechen dem Wissensstand bei Redaktionsschluss. Da Hinweise und Fakten jedoch dem Wandel der Rechtsprechung und der Gesetzgebung unterliegen, kann für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Angaben in diesem Werk keine Haftung übernommen werden. Gleichfalls werden die in diesem Werk abgedruckten Texte und Abbildungen einer üblichen Kontrolle unterzogen; das Auftreten von Druckfehlern kann jedoch gleichwohl nicht völlig ausgeschlossen werden, so dass für aufgrund von Druckfehlern fehlerhafte Texte und Abbildungen ebenfalls keine Haftung übernommen werden kann.

Gesamtherstellung: IDW Verlag GmbH, Düsseldorf

# **IDW Accounting Principle: Principles of Proper Accounting for Electronic Commerce (IDW AcP FAIT 2)**

(Status at: September 29, 2003)<sup>1</sup>

[Translation Status: August, 2004]

[Translator's notes to increase the understandability of the translated text for English readers are bounded by square brackets; items in curly brackets reflect optional items included in the original German text in square brackets.]

1.	Preliminary Remarks.....	2
2.	E-Commerce – General Information .....	3
2.1.	Varieties of E-Commerce.....	3
2.1.1.	Types of E-Commerce Activity .....	3
2.1.2.	Types of E-Commerce Defined According to Transactors .....	4
2.2.	Legal, Technical and Organizational Environment.....	4
2.2.1.	Legal Environment .....	4
2.2.2.	Technical and Organizational Environment.....	5
3.	Responsibilities of the Officers of an Enterprise in Connection With E-Commerce .....	6
4.	Specific IT Risks Associated With E-Commerce Systems .....	6
4.1.	Communication Risks .....	7
4.2.	Processing Risks .....	8
5.	Propriety and Security for E-Commerce Systems.....	8
5.1.	Voucher Function.....	9
5.2.	Journal and Account Function .....	10
5.3.	Documentation.....	10
5.4.	Retention Requirements .....	11
5.5.	Retention Requirements for EDI .....	13
6.	Installation of an E-Commerce System .....	13
6.1.	The IT Environment for E-Commerce Systems .....	14
6.2.	The IT Organization for E-Commerce Systems .....	14
6.3.	E-Commerce Infrastructure .....	14
6.4.	E-Commerce Applications .....	16
6.5.	E-Commerce Business Processes .....	16
6.6.	Monitoring the IT Control System When E-Commerce Systems Are Used .....	17
6.7.	Internet Service Providers/Outsourcing .....	18
Appendix 1: Risks and Requirements Specific to E-Commerce .....		19
1.	Security and Propriety for E-Commerce.....	19

---

<sup>1</sup> Issued by the FAIT [“Fachausschuss für Informationstechnologie”: Technical Committee for Information Technology] on September 29, 2003.

*IDW AcP FAIT 2*

2.	Security Requirements .....	20
2.1.	Integrity .....	20
2.2.	Availability .....	21
2.3.	Confidentiality .....	23
2.4.	Authenticity .....	25
2.5.	Authorization .....	25
2.6.	Non-Repudiation .....	26
3.	Propriety .....	27
3.1.	Completeness .....	27
3.2.	Accuracy .....	28
3.3.	Timeliness .....	29
3.4.	Orderliness .....	31
3.5.	Assessability .....	32
3.6.	Inalterability .....	33
	Appendix 2: Glossary .....	34