

**IDW Assurance Standard:
Principles for the Proper Performance of
Reasonable Assurance Engagements Relating to
Risk Management Systems**

(IDW AsS 981)

(Status 03.03.2017)



Bibliografische Information der Deutschen Bibliothek

Die Deutsche Bibliothek verzeichnet diese Publikation in der Deutschen Nationalbibliografie; detaillierte bibliografische Daten sind im Internet über <http://dnb.ddb.de> abrufbar.

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.

© 2018 IDW Verlag GmbH, Tersteegenstraße 14, 40474 Düsseldorf
Die IDW Verlag GmbH ist ein Unternehmen des Instituts der Wirtschaftsprüfer in Deutschland e. V. (IDW).

Gesamtherstellung: IDW Verlag GmbH, Düsseldorf
KN 20471

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.

ISBN 978-3-8021-2365-8

Bibliografische Information der Deutschen Bibliothek

Die Deutsche Bibliothek verzeichnet diese Publikation in der Deutschen Nationalbibliografie; detaillierte bibliografische Daten sind im Internet über <http://www.d-nb.de> abrufbar.

www.idw-verlag.de

**IDW Assurance Standard:
Principles for the Proper Performance of Reasonable Assurance
Engagements Relating to Risk Management Systems
(IDW AsS 981)**

Status at 3 March 2017¹

[This English language translation is provided as a convenience translation. Solely the German original text of the Standard [name of Standard] is binding. As a convenience translation, this translation has not been subject to the same degree of quality control review as would have been applicable to e.g., the German language translations of the international standards on auditing.]

1.	Preliminary remarks	2
2.	Definitions	5
3.	Subject, objective and scope of the assurance engagement	6
4.	Basic components of an RMS	8
	Requirements.....	9
5.	Professional obligations	9
6.	Engagement acceptance.....	9
7.	Planning the assurance engagement	11
	7.1. General principles	11
	7.2. Materiality.....	12
	7.3. Procedures to identify and assess risks of material misstatement in the RMS description.....	12
	7.3.1. Obtaining an understanding of the entity and its legal and economic environment.....	12
	7.3.2. Obtaining an understanding of the risk management system presented in the RMS description	12
	7.3.3. Identifying and assessing risks of material misstatement in the RMS description	13
8.	Performance of the assurance engagement.....	13
	8.1. Test of the design and currentness of the RMS description.....	13
	8.2. Test of the assertions made in the RMS description concerning the design and operating effectiveness of the RMS	14
	8.2.1. Design of the RMS.....	14
	8.2.2. Operating effectiveness of the RMS.....	14
	8.3. Further assurance procedures	14
	8.3.1. Using the work of the RMS auditor’s experts	14
	8.3.2. Using the work of other public auditors	15
	8.3.3. Using the work of the officers’ experts	15
	8.3.4. Using the work of the internal audit function.....	15

¹ Prepared by the working group “Auditing and Business Management Questions on Governance, Risk and Compliance (GRC).” Issued by the Auditing and Accounting Board [“Hauptfachausschuss”] (HFA) on 3 March 2017.

8.3.5. Subsequent events	16
8.3.6. Other information in the RMS description.....	16
8.3.7. Written representations.....	17
8.4. Evaluating the findings and forming the conclusion	18
9. Documentation	19
10. Reporting by the RMS auditor	20
10.1. RMS long-form assurance report	20
10.2. Other reporting duties.....	22
Application guidance and other explanatory material.....	22
Appendices	42
1. Generally accepted RMS frameworks	42
General framework.....	42
Specific frameworks	42
2. Reports on RMS reasonable assurance engagements.....	43
2.1. Reasonable assurance engagement relating to operating effectiveness	43
2.2. Reasonable assurance engagement relating to operating effectiveness with a qualified conclusion.....	48
2.3. Reasonable assurance engagement relating to design and implementation.....	52