

IDW Auditing Standard: Standards for Issuance of a Comfort Letter

(IDW AuS 910, Status at: March 3, 2004)



Düsseldorf 2013

ISBN 978-3-8021-1775-6

© 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

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 Auditing Standard: Standards for Issuance of a Comfort Letter (IDW AuS 910)

(Status at: March 3, 2004)¹

[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.	Function of the Comfort Letter.....	3
3.	Scope and Performance of the Engagement	4
4.	Contents and Elements of Comfort Letters	6
4.1.	Addressees.....	7
4.2.	Date and Reference Line	7
4.3.	Introductory Paragraphs	8
4.4.	Declaration of Independence	9
4.5.	Reference to Audits	9
4.6.	Reading of Notes to Annual/Consolidated Financial Statements to Identify Errors Corrected in the Current Period.....	11
4.7.	Procedures After the Date of the Auditor's Report.....	12
4.7.1.	Examination of Events After the Issuance of the Auditor's Report	12
4.7.2.	Procedures for Identifying Events Relevant to the Auditor's Report	13
4.7.3.	Reports on Procedures	15
4.7.3.1.	Negative Assurance	15
4.7.3.2.	Report on Factual Findings	16
4.8.	Procedures for the Subsequent Period.....	17
4.8.1.	Reading of Minutes of Meetings.....	18
4.8.2.	Review of Interim Financial Statements	19
4.8.3.	Procedures for the Change Period.....	21
4.8.3.1.	135-Day Rule	22
4.8.3.2.	Reading of Monthly Financial Information	22
4.8.3.3.	Inquiring of Management About Individual Changes in Specific Financial Statement Items.....	24
4.9.	Agreed-Upon Procedures	25

¹ Issued by the HFA ["Hauptfachausschuss": Auditing and Accounting Board] on March 3, 2004.

4.10. Pro Forma Financial Information.....	26
4.11. Cash Flow Statement	27
4.12. Comparison of Data.....	28
4.13. Closing Paragraphs	29
4.13.1. Purpose.....	30
4.13.2. Cutoff Date.....	31
4.13.3. Basis of Issuance of the Comfort Letter	31
4.13.4. Applicable Law/Place of Jurisdiction	31
5. Special Cases	32
5.1. Differences Between Accounting Standards.....	32
5.2. Involvement of Several Auditors	32
5.2.1. Change of Statutory Auditor	32
5.2.2. Group Matters	33
5.2.2.1. Subsidiaries' Financial Statements Not Included.....	33
5.2.2.2. Subsidiaries' Financial Statements Included	34
5.2.3. Joint Audit	34
5.3. Bring Down Comfort Letter	35
5.4. Representation Letter Relating to a Comfort Letter	35
Appendices.....	36