

Risk in the context of the audit profession

Veronika Kňazková¹

¹ University of Economics in Bratislava
Faculty of Economic Informatics, Department of Accounting and Auditing
Dolnozemska cesta 1, 852 35 Bratislava, Slovak republic
E-mail: knazkovav@gmail.com

Abstract: *The present article deals with the issue of risk in the context of the audit profession, as it is the audit that can detect, identify, eliminate the risk as low as possible. ISA 315, Identifying and Assessing the Risk of Material Misstatement by Identifying the Entity and its Environment, ISA 330 Auditor's Responses to Assessed Risks, which are currently undergoing review processes to improve the quality of financial reporting and transparency of audit performance at global level, is addressed. The auditor must pay due attention to the risk, as its disclosure may help audit managers to evaluate the entity's activities and contribute to the entity's development and prosperity.*

Keywords: *risk, audit profession, risk of material misstatement, globalization*

JEL codes: M42

1 Súčasný stav - úvod do problematiky

V dnešnom dynamicky sa vyvíjajúcom svete je z hľadiska riadenia účtovných jednotiek neustále čo zlepšovať. Práve manažment nesie vrcholovú zodpovednosť za hospodárenie, rozvoj a prosperitu účtovnej jednotky. Mnohokrát sa stáva, že manažment nevie využiť svoj potenciál naplno (Engelbrecht, Yasseen, Omarjee, 2018) a v konečnom dôsledku tak nevie objektívne a správne vyhodnotiť činnosť účtovnej jednotky. V tomto momente nastupuje audit, ktorý môže túto situáciu napomôcť efektívne a účinne vyriešiť.

Audit v dôsledku procesu globalizácie neustále prechádza významnými zmenami s cieľom dosiahnuť kvalitu finančného vykazovania a transparentnosť vykonania auditu na globálnej úrovni. Z uvedeného dôvodu sa neustále zvyšuje a sprísňuje legislatívna úprava v oblasti overenia účtovnej závierky audítorom. Účtovná závierka je zdrojom finančných informácií týkajúcich sa majetkovej, výnosovej situácie účtovnej jednotky a zmien v majetkovej situácii. Informácie prezentované v účtovnej závierke predstavujú východiska pre potenciálnych používateľov, ktorí na ich základe prijímajú rozhodnutia. (Šlosárová, 2014, Tumpach, 2006, Mackenzie et al., 2014, Máziková & Ondrušová, 2014, Krišková, Užík, 2016) Informačné potreby jednotlivých skupín používateľov sú rôznorodé (Parajka, 2016) a čoraz väčšími sa zväčšujú a stávajú sa náročnejšími (Kubaščíková, Pakšiová, 2015) a často sú vo vzájomnom rozpore. (Tumpach, Manová, Meluchová, 2014). Z uvedeného dôvodu je nevyhnutné všetky obchodné transakcie prezentovať formou účtovnej závierky. Preto nachádza svoje opodstatnenie práve legislatíva nielen v oblasti účtovníctva, ale aj v oblasti auditu. Niektoré účtovné jednotky majú povinnosť mať účtovnú závierku overenú audítorom. Primárne je povinnosť overenia účtovnej závierky zakotvená v zákone č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov. V súčasnosti prebieha pripomienkové konanie týkajúce sa posúvania hraníc výkonu auditu. Domnievam sa, že rozšírenie povinného výkonu auditu so sebou prinesie väčšiu zaťaženosť veľkých účtovných jednotiek, ale aj zvýšenie kvality a spoľahlivosti zostavenia účtovnej závierky a zníži sa rozsah účtovných jednotiek z hľadiska povinnosti auditu.

Pre mnohé účtovné jednotky je audit postrach. Avšak, účtovné jednotky by mali na audit pozerať ako nástroj odhalenia, identifikácie, zmiernenia rizík (Green, S. C., 2016) sprevádzajúcich činnosť každej účtovnej jednotky.

2 Metodológia a zdrojové údaje

Objektom skúmania predkladaného článku je právna úprava v oblasti auditu so zameraním na medzinárodne audítorské štandardy zaoberajúce sa rizikom v kontexte audítorskej profesie, nakoľko riziko predstavuje neodmysliteľnú súčasť činnosti každej účtovnej jednotky. Cieľom článku je prezentovať problematiku rizika auditu v kontexte vybraných medzinárodných audítorských štandardov prechádzajúcich procesom revízie za účelom zvyšovania kvalitatívnej úrovne výkonu audítorskej profesie. (Randal J. Elder, Suzanne Lowensohn, and Jacqueline L. Reck, 2015). Za účelom naplnenia cieľa článku bolo potrebné preštudovať podmienky výkonu auditu na národnej a nadnárodnej úrovni v súčasnom dynamicky sa meniacom svete. Získané informácie nielen z knižných, elektronických a internetových zdrojov som metódou selekcie a abstrakcie prehodnotila a zaoberala sa primárne len tými, ktoré súvisia s problematikou rizika v kontexte audítorskej profesie. Pozornosť som upriamila na Medzinárodné audítorské štandardy (angl. International standards on Auditing - ďalej len „ISA“) vydávané Radou pre medzinárodné audítorské štandardy pre audit a uistovacie služby (angl. The International Auditing and Assurance Standards Board) z poverenia Medzinárodnej federácie účtovníkov (angl. The International Federation of Accountants - ďalej len „IFAC“). Konkrétne sa predmetom skúmania stali ISA 315 Identifikácia a posúdenie rizika významných nesprávností poznáním účtovnej jednotky a jej prostredia (ďalej len „ISA 315“) a ISA 330 Reakcie audítora na posúdené riziká (ďalej len ISA 330“), pričom som sa primárne zaoberala rizikom z pohľadu audítora od jeho odhalenia, identifikovania a posúdenia audítorom ako aj reakciami audítora na posúdené riziká. V rámci teoretickej analýzy som uplatnila metódu dedukcie, v rámci ktorej dávam do popredia štandardy ISA prechádzajúce procesmi revízie a prezentujem kľúčové oblasti v kontexte témy predkladaného článku.

Na záver uvádzam, že proces revízie nachádza v súčasnosti svoje opodstatnenie, pretože práve audit možno považovať za efektívny nástroj eliminácie rizík sprevádzajúcich činnosť každej účtovnej jednotky ako aj nástroj zvyšovania efektívnosti, rozvoja, prosperity účtovnej jednotky, kvality finančného vykazovania a transparentnosť výkonu auditu.

3 Výsledky a diskusia

V súčasnosti sa čoraz väčšmi dostáva do popredia otázka potreby a nevyhnutnosti auditu prechádzajúceho výraznými zmenami, za ktorými stojí digitalizácia a automatizácia podnikových procesov, vrátane ich centralizácie, zvýšenej regulácie a prísnej legislatívy. Práve audit možno považovať za nástroj nielen účinnej kontroly, ale aj významný nástroj riadenia rizík, fúzií a akvizícií, technologických procesov a vývoja nových výrobkov či procesov. Riziko je neodmysliteľnou súčasťou činnosti každej účtovnej jednotky, ktorej manažment a riadiaci pracovníci požadujú rýchle, spoľahlivé informácie, proaktívny prístup k odhaľovaniu potenciálnych rizík sprevádzajúcich podnikateľskú činnosť. K tomu môže napomôcť efektívne a účinne vykonaný audit so zameraním na plánovanie, identifikáciu rizík a nastavenie audítorských postupov, vykonaním ktorých získa audítor dostatočné a vhodné dôkazy o tom, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti a poskytuje verný a pravdivý obraz.

Audit predstavuje činnosť, ktorá pozostáva z niekoľkých fáz. Ich základom je porozumenie fungovania spoločnosti, ako aj pochopenie relevantných procesov prebiehajúcich v účtovnej jednotke. Od toho sa odvíjajú ďalšie audítorské postupy zamerané na testovanie relevantných kontrol zavedených vo firme, vykonávanie analýz a detailného testovania zaúčtovaných položiek. Prostredníctvom audítorských postupov môže audítor odhaliť nielen chybné zaúčtované položky, ale aj nízku efektívnosť procesov, nedostatočné kontrolné postupy alebo podvody. Audítorské postupy sú nastavené tak, aby audítor nielen overil správnosť údajov, ale aby aj mohol dopomôcť k efektívnejšiemu fungovaniu v účtovnej jednotke, odhaliť, identifikovať a následne posúdiť potenciálne riziká.

3.1 Riziko v kontexte auditu

Posúdením rizík, na základe vykonaných audítorských postupov, získa audítor základ pre identifikáciu a posúdenie rizík významných nesprávností na úrovni účtovnej závierky a na

úrovni tvrdení vrátane jej internej kontroly. Za týmto účelom je cieľom audítora identifikovať a posúdiť významné nesprávnosti na úrovni účtovnej závierky alebo tvrdenia spôsobené podvodom alebo chybou na základe poznania účtovnej jednotky a jej prostredia vrátane jej internej kontroly, čo bude slúžiť ako základ pre navrhnutie a realizáciu reakcií na posúdené riziká významnej nesprávnosti. Riziko významnej nesprávnosti predstavuje riziko, že účtovná závierka pred vykonaním auditu obsahuje významné nesprávnosti. Skladá sa z:

- a) **prirodzeného rizika**, ktorým možno rozumie náchylnosť tvrdenia týkajúceho sa triedy transakcie, účtovného zostatku alebo zverejnenej informácie na nesprávnosť, ktorá môže byť významná buď jednotlivo, alebo v súhrne s inými nesprávnosťami, a to pred zohľadnením súvisiacich kontrol,
- b) **kontrolného rizika**, predstavujúceho riziko, že interná kontrola účtovnej jednotky nezabráni vzniku nesprávnosti, alebo včas neodhalí a neopraví nesprávnosť, ktorá by mohla vzniknúť v tvrdení o triede transakcie, účtovnom zostatku alebo zverejnenej informácii, a môže byť významná buď jednotlivo, alebo súhrnne, spoločne s inými nesprávnosťami.

3.1.1 Poznanie účtovnej jednotky a jej interných procesov

Oboznamovanie sa s účtovnou jednotkou a jej interným prostredím v kontexte ISA 315 predstavuje nepretržitý proces zhromažďovania, aktualizácie a analyzovania ekonomických informácií. Audítor je povinný pri posudzovaní rizík významných nesprávností účtovnej závierky uplatňovať odborný úsudok (Krišková, Užík, 2017). Vykonaním audítorských postupov zameraných na posúdenie rizík môže audítor získať informácie predstavujúce audítorské dôkazy ako základ posudzovania rizík. Z hľadiska efektívnosti môže audítor vykonať substantívne postupy alebo testovanie kontrol spolu s ďalšími postupmi na posúdenie rizík vzniknutých či už v dôsledku chyby, alebo podvodu. Audítor môže vykonať aj iné postupy, ktorými získa informácie užitočné pre identifikáciu rizík významných nesprávností. Ako príklad možno uviesť *preverenie informácií získaných z externých zdrojov, napr. z obchodných a ekonomických časopisov, správ analytikov, správ bánk alebo ratingových agentúr, prípadne z regulačných alebo finančných publikácií, získavanie informácií od externého právneho poradcu účtovnej jednotky alebo od odborníkov na oceňovanie, ktorých služby účtovná jednotka využila. (IFAC, 2016-2017)*

Pri oboznámení sa s účtovnou jednotkou a jej prostredím sa audítor oboznámi s relevantnými odvetvovými, regulačnými a inými externými faktormi vrátane platného rámca pre finančné vykazovanie, s prevádzkovou činnosťou účtovnej jednotky, jej vlastníckou štruktúrou, štruktúrou správy a riadenia, typom investícií, ktoré účtovná jednotka uskutočňuje alebo plánuje uskutočniť, spôsobom, akým je účtovná jednotka štruktúrovaná, spôsobom jej financovania za účelom oboznámenia sa s transakciami, zostatkami účtov a informáciami zverejnenými v účtovnej závierke, ďalej s účtovnými pravidlami uplatňovanými účtovnou jednotkou, taktiež s cieľmi a stratégiami účtovnej jednotky a súvisiacimi podnikateľskými rizikami, ktoré môžu viesť k riziku významných nesprávností, s meraním a preverovaním finančnej výkonnosti účtovnej jednotky. Povinnosťou audítora je oboznámiť sa s internou kontrolou relevantnou pre audit s cieľom identifikovania nesprávností a faktorov vplývajúcich na riziká významných nesprávností za účelom navrhnutia výkonu ďalších audítorských postupov. Interná kontrola je v závislosti od veľkosti a zložitosti účtovnej jednotky, navrhnutá, implementovaná a uplatňovaná so zámerom odhaliť podnikateľské riziká ohrozujúce spoľahlivosť finančného vykazovania účtovnej jednotky, účinnosti a efektívnosti jej prevádzkovej činnosti a dodržiavania platných zákonov a predpisov. Účinná kontrola poskytuje len primerané uistenie o dosiahnutí cieľov v oblasti finančného vykazovania vzhľadom na jej existujúce prirodzené obmedzenia, napr. nesprávny úsudok pri rozhodovaní o zlyhaní internej kontroly spôsobenej ľudským faktorom. Súčasťou internej kontroly sú kontrolné prostredie, proces posúdenia rizík, ktoré využíva účtovná jednotka, informačný systém vrátane súvisiacich podnikových procesov, ktoré sú relevantné pre finančné výkazníctvo, a komunikácia, kontrolné činnosti a monitorovanie kontrol. Uvedené súčasti sú vo vzájomnej interakcii a

napomáhajú získať dostatočné a vhodné audítorské dôkazy nielen o efektívnej a účinnej internej kontrole, ale aj o existencii rizík významných nesprávností.

3.1.2 Riziká významnej nesprávnosti ako základ výkonu audítorských postupov

Audítor v súlade s ISA 315 identifikuje a posudzuje riziká významnej nesprávnosti na úrovni účtovnej závierky alebo na úrovni tvrdení pre skupiny transakcií, zostatky účtov a zverejnené informácie. Riziká významných nesprávností na úrovni účtovnej závierky vyzdvihujú riziká účtovnej závierky ako celku vyplývajúce z podvodu zo strany manažmentu, napr. v prípade úmyselného zanedbania internej kontroly. Z uvedeného vyplýva, že predmetné riziká pramenia z nedostatočného kontrolného prostredia.

Posúdenie rizík významných nesprávností na úrovni tvrdení pre skupiny transakcií, zostatky účtov a zverejnené informácie nachádza svoje opodstatnenie za účelom určenia potreby vykonania ďalších audítorských postupov na úrovni tvrdení s cieľom získať dostatočné a vhodné audítorské dôkazy. Audítor môže pri identifikácii a posúdení rizík významných nesprávností na úrovni tvrdení zastávať názor, že identifikované riziká sa primárne týkajú účtovnej závierky ako celku a v konečnom dôsledku môžu vplývať na mnohé tvrdenia. Audítor pri identifikácii rizík významných nesprávností uplatňuje profesionálny skepticizmus. Existenciu rizík významných nesprávností v účtovnej závierke môže naznačovať nasledujúce vybrané podmienky a udalosti:

- činnosti v krajinách s výraznou devalváciou meny,
- činnosti súvisiace s termínovanými obchodmi,
- činnosti podliehajúce komplexnej regulácii vysokého stupňa,
- otázky súvisiace s procesom nepretržitého pokračovania v činnosti,
- obmedzenia dostupnosti kapitálu a úverov,
- zmeny v dodávateľskom reťazci,
- nedostatok kvalifikovaných pracovníkov v oblasti účtovníctva a finančného vykazovania,
- nekonzistentnosť stratégie účtovnej jednotky pre oblasť IT a pod.

3.2 Reakcia audítora na riziká významných nesprávností

Na základe identifikovaných rizík významných nesprávností pri audite účtovnej závierky audítor **v zmysle ISA 330** vypracuje a realizuje reakcie na riešenia posúdených rizík významných nesprávností na úrovni účtovnej závierky. Reakcie audítora vo významnej miere ovplyvňuje audítorovo poznanie kontrolného prostredia, ktoré možno považovať za významný nástroj zvyšovania dôvery audítora v internú kontrolu a audítorské dôkazy získané pri audite účtovnej závierky.

Na základe posúdenia rizík významných nesprávností na úrovni tvrdení môže audítor dospieť k záveru o nevyhnutnosti vykonania ďalších audítorských postupov, pričom je audítor povinný zvážiť dôvody posúdenia rizík významných nesprávností na úrovni tvrdení transakcií, zostatkov účtov, zverejnených informácií a získať dostatočné a vhodné audítorské dôkazy kritickým posúdením rizika audítorom. Audítorské postupy na posúdenie rizík významných nesprávností na úrovni tvrdení zahŕňajú:

a) testy kontrol vykonávané za účelom získania dostatočných a vhodných audítorských dôkazov o účinnosti fungovania relevantných kontrol s cieľom audítora získať uistenie, že kontroly fungujú účinne. Z uvedeného vyplýva, že predmetom skúmania audítora sú primárne tie kontroly, ktoré predstavujú efektívny a účinný nástroj predchádzania vzniku významných nesprávností.

b) substantívne testy vykonávané pre každú významnú skupinu transakcií, zostatky účtov a zverejnené informácie bez ohľadu na posúdenie rizík významných nesprávností. Nakoľko je audítorovo posúdenie rizika otázkou uplatnenia jeho odborného úsudku, môže nastať skutočnosť, že sa neidentifikujú všetky riziká významných nesprávností alebo budú existovať prirodzené obmedzenia internej

kontroly. Substantívne testy zahŕňajú **testy detailov a substantívne analytické postupy**. Pri uplatnení testov detailov je dôležitý charakter rizika a tvrdenia, napr. testy detailov týkajúce sa tvrdenia o existencii alebo výskyte môžu zahŕňať výber z položiek obsiahnutých v sume uvedenej v účtovnej závierke vrátane získania súvisiacich audítorských dôkazov. Na druhej strane, testy detailov súvisiacich s tvrdením o úplnosti môžu zahŕňať výber z položiek, o ktorých sa predpokladá, že budú zahrnuté do príslušnej sumy v účtovnej závierke, ako aj preskúmanie, či boli do danej sumy zahrnuté. Pri vypracovávaní testov detailov sa rozsah testovania zvyčajne zvažuje z hľadiska veľkosti vzorky. Dôležité sú však aj iné záležitosti, vrátane skutočnosti, či by nebolo efektívnejšie používať iné selektívne prostriedky testovania. Substantívne analytické postupy je možné aplikovať pri veľkých objemoch transakcií so sklonom stať sa predvídateľnými.

3.3 Dokumentácia audítora s akcentom na riziká významných nesprávností

Aspekty, ktoré odhalí audítor pri oboznámení sa s účtovnou jednotkou, jej prostredím a internou kontrolou, prezentuje v audítorskej dokumentácii vrátane zdrojov informácií, z ktorých získané aspekty pramenia ako aj postupy vykonané na posúdenie rizík či už na úrovni účtovnej závierky alebo tvrdení. Neodmysliteľnou súčasťou audítorskej dokumentácie v kontexte rizika sú celkové reakcie audítora na riešenie posúdených rizík významných nesprávností na úrovni účtovnej závierky a prípadne rozsah vykonania ďalších audítorských postupov, prepojenie týchto postupov s posúdenými rizikami na úrovni tvrdení a v neposlednom rade výsledky audítorských postupov vrátane záverov, pokiaľ tieto nie sú inak jasné.

Audítorská dokumentácia je dôkazom toho, že informácie v účtovnej závierke sú v súlade s účtovnými záznamami, predstavujúcich východisko pre zostavenie účtovnej závierky.

4 Záver

Právna legislatíva väčšiny krajín vyžaduje, aby väčšie účtovné jednotky mali účtovnú závierku overenú auditom. Dôvodom je, že vlastníci účtovnej jednotky sa v mnohých prípadoch nepodieľajú na každodennom riadení účtovnej jednotky. Preto potrebujú mať istotu, že účtovná závierka a účtovná dokumentácia, ktorú pre nich pripravuje vedenie, pravdivo prezentujú finančné hospodárenie a finančnú situáciu účtovnej jednotky. Aj akcionári sa v otázke, či účtovná závierka zobrazuje reálnu ekonomickú situáciu v účtovnej jednotke, spoliehajú práve na audítorov. Audítori sa pri audite účtovnej závierky riadia ISA, v kontexte ktorých majú audítori naplánovať audit tak, aby sa oboznámili s účtovnou jednotkou, jej organizačnou štruktúrou, zložením vlastníkov, činnosťou a vedením, ako aj s odvetvím, v ktorom účtovná jednotka pôsobí a v neposlednom rade internými kontrolami zavedenými účtovnou jednotkou. Audítori musia preskúmať účtovnú závierku a označiť oblasti, kde je väčšia pravdepodobnosť chýb, aby bolo možné venovať viac úsilia práve týmto oblastiam zvýšeného rizika. Práve riziku je nutné z hľadiska auditu venovať náležitú pozornosť, nakoľko jeho odhalenie, identifikovanie a posúdenie ovplyvňuje výkon audítorských postupov na účely zistenia dostatočných a vhodných audítorských dôkazov. Možno teda konštatovať, že audit dáva punc dôveryhodnosti informácií prezentovaných v účtovnej závierke, ale aj audítorskej profesii. Na jednej strane môže odhaliť, identifikovať a riešiť potenciálne riziká sprevádzajúce činnosť účtovnej jednotky a na druhej strane podporuje investície a pomáha udržať a zvyšovať schopnosť účtovnej jednotky generovať zisk. Preto je nevyhnutné, aby sa audítor oboznámil s danou účtovnou jednotkou, jej prostredím a v neposlednom rade internými kontrolami. Audit pomáha zdôrazniť význam internej kontroly a znížiť riziko či už z dôvodu chyby alebo podvodu na prijateľne nízku úroveň.

Mám za názor, že audit v súčasnej globálnej ekonomike zohráva veľmi dôležitú úlohu, pretože napomáha odhaliť a identifikovať významné nesprávnosti, podvody, chyby a tým

sa skvalitní finančné vykazovanie. Aby však vykazované informácie boli transparentné a spoľahlivé je potrebná spolupráca regulačných orgánov na národnej aj nadnárodnej úrovni. Dôvodom je skutočnosť, že budúcnosť prinesie riziká a problémy v dôsledku ktorých budú audítorské služby čoraz väčšími žiadanejšími, a tým pádom bude rásť úloha auditorov pri budovaní dôvery, odhaľovaní a kontrole rizík.

Literárne zdroje a iné odkazy

[Green, S. C.](#) 2016. Risks associated with corporate social media communication - Time for internal auditing to step-up. SOUTHERN AFRICAN JOURNAL OF ACCOUNTABILITY AND AUDITING RESEARCH-SAJAAR Volume: 18 Issue: 1 Pages: 73-91

IFAC. (2016_2017). Handbook of International Quality Control, Auditing, Review, Other Assurance, and Related Services Pronouncements.

Lindie Engelbrecht, Yaeesh Yasseen and Irfaan Omarjee (2018) "The role of the internal audit function in integrated reporting: a developing economy perspective", *Meditari Accountancy Research*, Vol. 26 No. 4, pp. 657-674, DOI: <https://doi.org/10.1108/MEDAR-10-2017-0226>, Publisher: Emerald Publishing Limited, Copyright © 2018, Emerald Publishing Limited

Krišková, P. & Užík, J. (2016). *The going concern within the overall perspective of the auditor on the financial statements*. Conference: International Scientific Conference on Accounting and Auditing in the Process of International Harmonization Location: Vranov nad Dyji, CZECH REPUBLIC Date: SEP 13-15, 2016

Sponsor(s): Univ Econ Prague; Univ Econ Bratislava

UCETNICTVI A AUDITING V PROCESU SVETOVE HARMONIZACE Pages: 111-114
Published: 2016

Krišková, P. & Užík, J. (2017). Professional skepticism in statutory audit under conditions of increasing requirement on the relevance of accounting information. Retrieved from: <http://kuaa.sk/index?rok=2017&kniha=13>.

Kubaščíková, Z., Pakšiová, R. (2015). *Impact of accounting standards on the results of financial analysis*. IFRS: global rules & local use: proceedings of the 3rd international scientific conference: Prague, october 8-9, 2015: Anglo-American University, Prague - Czech Republic. Prague: Anglo-American University, 2015, , 150-155. ISBN 978-80-260-8676-5.

Mackenzie, B., Coestsse, D., Njikizana, T., Selbst, E., Chamboko, R., Colyva, B., & Hanekom, B. (2014). *Wiley IFRS 2014: Interpretation and Application of International Financial Reporting Standards* Wiley Regulatory Reporting (11th ed.) Somerset: John Wiley & Sons.

Máziková, K. & Ondrušová, L. (2014). Valuation of transaction between related parties and ethical behavior of managers and investors. *Ethics as an essential condition for sustainable economic development : proceeding of scientific papers (pp. 51-56)*. Bratislava: Vydavateľstvo EKONÓM.

Parajka, B. (2016). *Micro Accounting Entities in the Slovak Republic – A Year After an Introduction*. In *Strategic management*, Vol. 21, No. 3., ISSN 2334-6191, p. 45-48.

Randal J. Elder, Suzanne Lowensohn, and Jacqueline L. Reck. (2015). *Audit Firm Rotation, Auditor Specialization, and Audit Quality in the Municipal Audit Context*. In *Journal of Governmental & Nonprofit Accounting American Accounting Association* Volume 4, 2015 DOI: 10.2308/ogna-51188 Pages 73-100. Retrieved from: <http://aaapubs.org/doi/pdf/10.2308/ogna-51188>.

Šlosárová, A. (2014). *Analýza účtovnej závierky*. 1. vyd. Bratislava: Vydavateľstvo EKONÓM.

Tumpach, M. (2006). *Medzinárodné štandardy na zostavenie účtovnej závierky IFRS/IAS*. Bratislava: IURA EDITION.

Tumpach, M, Manová, E., Meluchová, J. 2014. *Relevantnosť národného podnikového finančného výkazníctva v Slovenskej republike z pohľadu veriteľov ako nepriviligovaných používateľov*. Ekonomický časopis: časopis pre ekonomickú teóriu, hospodársku politiku, spoločensko-ekonomické prognózovanie = journal for economic theory, economic policy, social and economic forecasting. Bratislava: Ekonomický ústav SAV: Prognostický ústav SAV, 2014, 62(5), 495-507. ISSN 0013-3035.