

Marko Anžič

Revizorjeva vloga pri obvladovanju strateških tveganj, povezanih z informacijsko tehnologijo

Auditor's role in management of strategic risks, related to information technology

POVZETEK ● *Razvoj informacijskih tehnologij (IT) in njihovo prodiranje v vse pore našega življenja ne pojenja. Podatke in informacije, hkrati pa tudi velik del poslovnih procesov smo zaradi povečevanja učinkovitosti in uspešnosti njihovega obvladovanja skoraj v celoti digitalizirali. Dejstvo je, da so zanesljivost finančnega poročanja, učinkovitost in uspešnost delovanja procesov organizacije, skladnost z regulativnimi zahtevami v veliki meri odvisni od delovanja informacijskih tehnologij in tveganj, ki so jim le-te izpostavljene. V članku obravnavam ključna IT-tveganja, posledice uresničenih tveganj, ključne ukrepe za njihovo ustrezno obvladovanje ter dodano vrednost, ki jo organizacijam lahko nudi revizor.*

Ključne besede ● *strateška tveganja, IT, obvladovanje tveganj, revizor*

SUMMARY ● *The development of information technologies (IT) and their advancement in all aspects of our lives isn't slowing down. Data and information, together with most business processes, have been mostly digitalized in order to increase their efficiency and effectiveness. The fact is that reliability of financial reporting, efficiency and effectiveness of organizations' processes as well as compliance with regulatory requirements largely depend on the proper functioning of information technologies and the risks, related to them. This article outlines some key IT risks, impact of risks occurrence, mechanisms available to mitigate those risks and the added value an auditor can bring to organizations.*

Key words ● *Strategic risks, IT, risk management, auditor*

Hilde Blomme

Audit reform implementation in the EU: Where do we stand?

Izvajanje revizijske reforme v EU: Kje smo?

SUMMARY ● *The article gives an overview of the current state of play of the audit reform implementation across Member States, focusing on some of the key areas such as (1) provision of non-audit services, (2) mandatory audit firm rotation, (3) public oversight, as well as a short summary of FEE's work regarding this matter.*

Key words ● *audit reform, non-audit services, mandatory rotation, public oversight*

POVZETEK ● Članek predstavlja pregled sedanjega stanja, povezanega z izvajanjem revizijske reforme v državah članicah Evropske unije. Osredotočen je na tri ključna področja, in sicer: (1) izvajanje nerevizijskih storitev, (2) obvezno rotacijo revizijskih družb, (3) javni nadzor ter kratek povzetek dela, ki ga je na teh področjih opravil FEE.

Ključne besede ● *revizijska reforma, nerevizijske storitve, obvezna rotacija, javni nadzor*

Dr. Meta Duhovnik

Kako bo v prihodnosti poročal slovenski revizor?

How will a Slovenian auditor report in the future?

POVZETEK ● V prispevku predstavljam različne vidike revizorjevega poročanja o računovodskih izkazih, opredeljene z Zakonom o gospodarskih družbah, Uredbo (EU) št. 537/2014 in Mednarodnimi standardi revidiranja. Ker je vsebina revizorjevega poročila v vsakem od navedenih predpisov predstavljena na drugačen način, bom poskušala ugotoviti, ali je mogoče pripraviti poročilo, ki istočasno ustreza zahtevam zakonodaje in revizijskih standardov. Poleg tega na podlagi opravljene analize odgovarjam na vprašanje, kakšne so razlike v načinu revizorjevega poročanja, kadar poroča o računovodskih izkazih subjektov javnega interesa in kadar poroča o računovodskih izkazih drugih družb, zavezanih k reviziji.

Ključne besede ● *revizorjevo poročilo o računovodskih izkazih, Uredba (EU) št. 537/2014, Mednarodni standardi revidiranja, Zakon o gospodarskih družbah*

SUMMARY ● *The article presents various perspectives of the auditor's reporting on financial statements, determined by the law, the Regulation (EU) No.537/2014 and the International Standards on Auditing. Since each of the mentioned rules presents the contents of the auditor's report in its own way, the author tries to answer the question, whether it is possible to prepare a single report that would be consistent with the legislation on the one hand, and the auditing standards on the other. Besides, the author specifies the differences in the auditor's report prepared for the financial statements of public interest entities versus the report prepared for the purpose of other statutory audits.*

Key words ● *auditor's report on the financial statements, Regulation (EU) No. 537/2014, International Standards on Auditing, Companies Act*

Mag. Karin Lušnic

Ocenjevanje vrednosti za potrebe računovodskega poročanja

Valuation for financial reporting purposes

POVZETEK ● Ocenjevanje vrednosti za potrebe računovodskega poročanja je tesno povezano z delom pooblaščenih revizorjev, ki so v takšnih primerih v skladu z zahtevami mednarodnih standardov revidiranja dolžni opraviti skrben pregled poročil o ocenah vrednosti ter samih ocen vrednosti, vključenih v računovodske izkaze, ki so predmet revizije. V povezavi s tem je za pooblaščene revizorje pomembno, da poznajo določila trenutno veljavnih MSOV-jev, ki se nanašajo na obvezna razkritja pri ocenah za računovodsko poročanje. Prav tako pa so lahko pooblaščeni revizorji pogosto postavljeni v situacijo, ko morajo preveriti predpostavke, ki vstopajo v izračune posameznih ocen. Ena od takšnih preverb pa se lahko nanaša tudi na preverbo ocene diskontne mere, kar je predstavljeno v drugem delu navedenega prispevka.

Ključne besede ● ocenjevanje vrednosti za računovodsko poročanje, MSOV 2013, MSOV 300, ocena lastniškega kapitala, ocena tehtanega povprečja stroškov kapitala (WACC), netvegana mera donosa, pribitek za kapitalsko tveganje

SUMMARY ● Valuation for financial reporting purposes is closely associated with the work of certified auditors. According to the requirements of the international standards on auditing, they are namely required to review carefully all valuation reports, which are included in the financial statements that are subject of their audit. Consequently, certified auditors should be acquainted with the current requirements of the IVS standards related to financial reporting disclosures. Additionally, they are often confronted with the requirement to review and verify valuation assumptions, including the assumptions used for the estimation of the discount rate.

Key words ● valuation for financial reporting purposes, IVS 2013, IVS 300, estimation of cost of equity, estimation of weighted average cost of capital (WACC), risk free rate, equity risk premium

Mag. Mitja Skitek

Posli preiskovanja in revidiranje poslov s povezanimi družbami

Engagements to review and auditing of related company transactions

POVZETEK ● Novela Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-11) je družbam, posledično pa tudi revizorjem, prinesla dve novosti, ki bosta obravnavani v tem prispevku. V prvem delu bodo predstavljene novosti, povezane s poročilom o odnosih do povezanih družb, ter problemi njihovega sestavljanja in revidiranja. Poudarek bo dan pravilnemu razumevanju

pojma povezanih oseb, vsebini poročila posloводства in zadevam, na katere mora biti v zvezi z njim pozoren revizor. V drugem delu bodo predstavljene zahteve po preiskovanju računovodskih izkazov majhnih družb, ki se mora izvesti, če le-te vrednotijo sredstva po modelu revalorizacije ali modelu poštene vrednosti. Predstavljena bodo uporabljena pravila revidiranja ter nakazani primeri postopkov preiskovanja, ki naj bi jih revizor opravil v zvezi s preiskovanjem ustreznosti vrednotenj.

Ključne besede ● posli preiskovanja, revidiranje, Zakon o gospodarskih družbah, povezane osebe

SUMMARY ● The amended Companies Act brought to companies and, consequently, to auditors two new sets of requirements that will be addressed in this article. The first part presents novelties regarding the report on relations with associated companies and the problems connected with preparing and auditing of such reports. The focus will be placed on the correct understanding of the term of related parties, the contents of the management's report, and the issues to attract special attention of the auditor. In the second part, the article presents the requirement for a detailed examination of financial statements of small companies required in cases where such companies have valued their assets by using the fair value or revaluation model. The article specifies the auditing rules to be used, and suggests some examination procedures to be performed by the auditor to investigate the appropriateness of valuations.

Key words ● engagements to review, auditing, Companies Act, related persons

Emma Vertačnik, dr. Maja Zaman Groff

Analiza cen začetnih revizijskih poslov v Sloveniji

Analysis of pricing initial audit engagements in Slovenia

POVZETEK ● Oblikovanje cen revizijskih storitev je v svetu pomembno raziskovalno področje. Glede na aktualna dogajanja v okolju avtorji v analizo vključujejo nove dejavnike, med drugim so že dalj časa aktualne razprave o oblikovanju cen ob začetnih revizijskih poslih. Ker je cena revizije pogosto razlog za zamenjavo revizorja, se revizijske družbe pogosto odločijo za nižanje cen ob začetnih revizijskih poslih zaradi pridobivanja novih naročnikov. Takšna politika revizijskih družb prvo leto revizije sicer pogosto ne pokrije vseh stroškov revizije, vendar ob tem revizijske družbe računajo na t. i. kvazirente, ki jih zaračunavajo naročnikom v naslednjih letih revidiranja (so posledica manjšega obsega dela pri izvajanju ponavljajočih revizij in tudi povečanja cene v naslednjih obdobjih revidiranja). Z raziskavo smo proučevali dejavnike oblikovanja cen revizijskih storitev v Sloveniji v obdobju 2011–2013. Ugotovili smo, da na ceno revizijske storitve vplivajo velikost, kompleksnost in tveganost naročnika ter revizijska družba (Big 4 ali drug revizor). Z regresijsko analizo smo ugotovili, da dihonomna spremenljivka začetni revizijski posel negativno vpliva na ceno, vendar razlika ni statistično značilna. V Sloveniji v proučevanem obdobju ni prihajalo do pomembnega zniževanja cen začetnih revizijskih poslov in kasnejšega izkoriščanja kvazirent prek poviševanja cen v naslednjih obdobjih revidiranja.

Ključne besede ● cene revizijskih storitev, začetni revizijski posli, kompleksnost naročnika, tveganost naročnika, regresijski model

SUMMARY ● Globally, pricing of audit services is an important research area. Given the contemporary developments in the business environment, the authors have included additional variables in the analysis. Among others, the pricing of initial audit engagements has been highly debated. Considering the fact that the audit price is often the reason for auditor replacement, audit companies often opt for lower fees on the initial audit engagements to attain new customers. Such policy of audit firms often fails to recover the full cost of audit in the first year of engagement. However, audit firms might count for future quasi-rents from their clients in subsequent years of engagement (as a result of both lower workload in recurring audit engagements and higher audit fees in subsequent engagement years). We analysed the determinants of audit pricing in Slovenia in the period 2011–2013. Our results reveal that audit fees are affected by auditee size, complexity, and risk and the audit firm (Big 4 vs. non-Big 4). The dummy variable "initial audit engagement" negatively affects audit fees but is not statistically significant, which implies that in the observed period in Slovenia there were no substantial price reductions on the initial audit engagements and subsequent exploitation of quasi-rents through price increases in the following years of audit engagement.

Key words ● audit prices, initial audit engagements, auditee complexity, auditee risk, regression model

Mag. Neca Stropnik, dr. Bojana Korošec

Razkritja slovenskih organizacij o intelektualnem kapitalu

Intellectual Capital Disclosures of Slovenian Organizations

POVZETEK ● V prispevku predstavljamo rezultate empirične raziskave o razkritjih v zvezi z intelektualnim kapitalom in njegovimi sestavinami, ki jih vsebujejo letna poročila naključno izbranih 100 slovenskih organizacij z revidiranimi letnimi poročili za leto 2014. Z metodo analize vsebine pridobljeni podatki kažejo, da slovenske organizacije v povprečju razkrivajo relativno malo o intelektualnem kapitalu in njegovih sestavinah, še najvišja je raven razkritij o strukturnem in najnižja o kapitalu v povezavah. Stopnje razkritij intelektualnega kapitala in njegovih sestavin so v povprečju statistično značilno precej višje pri organizacijah, ki delujejo kot delniške družbe v primerjavi s tistimi, ki delujejo kot d. o. o.

Ključne besede ● razkritja, intelektualni kapital, človeški kapital, strukturni kapital, kapital v povezavah, analiza vsebine, delniška družba, družba z omejeno odgovornostjo

SUMMARY ● This paper presents the results of empirical research on disclosures related to intellectual capital and its components in annual reports of 100 randomly chosen Slovenian organisations with audited 2014 financial statements. Data obtained through

content analysis show that, in average, the extent of information on intellectual capital and its components in Slovenian organisations is rather low; the highest level of disclosure refers to structural capital and the lowest to relational capital. Statistically, the extent of intellectual capital disclosures is significantly higher in public limited companies compared to limited liability companies.

Key words ● *disclosures, intellectual capital, human capital, structural capital, relational capital, content analysis, public limited company, limited liability company*