

CREȘTEREA VALORII COMUNICAȚIONALE A RAPORTĂRII ÎN AUDIT PRIN
INCLUDEREA ASPECTELOR CHEIE

CZU: 657.6

GROSU Maria¹, ROBU Ioan-Bogdan²¹dr., conf. univ.; ²dr., lect. univ.^{1,2}Facultatea de Economie și Administrarea Afacerilor, Universitatea "Alexandru Ioan Cuza" din Iași, RomâniaE-mail: ¹maria_lia24@yahoo.com, ²bogdan.robu@feaa.uaic.ro

Rezumat: Raportarea în audit a cunoscut numeroase modificări de-a lungul timpului, cele mai recente fiind cele care se referă la includerea aspectelor cheie de audit drept secțiune separată în cadrul raportului de audit. Scopul acestei cerințe vizează sporirea valorii comunicaționale a raportului de audit prin asigurarea unei mai mari transparențe care să vină în sprijinul părților interesate. În acest context, prezintă interes în ce măsură rapoartele de audit ale entităților cotate la Bursa de Valori București (pe piața principală) emise după aplicarea noilor cerințe de raportare în audit asigură o valoare comunicațională sporită. Studiul de față încearcă să surprindă tocmai aceste aspecte.

Cuvinte cheie: raport de audit, aspecte cheie de audit (KAM), transparența în audit, valoare comunicațională a raportului de audit

JEL Classification: M41, M42, M48**Introducere**

În ceea ce privește raportarea în audit, este cunoscut faptul că în ultima perioadă au avut loc o serie de revizuirii ale standardelor internaționale care vizează acest aspect, cum sunt: ISA 700, *Formarea unei opinii și raportarea cu privire la situațiile financiare*, ISA 705, *Modificări ale opiniei raportului auditorului independent*, ISA 706, *Paragrafele de evidențiere a unor aspecte și paragrafele privind alte aspecte din raportul auditorului independent și ISA 720, Responsabilitățile auditorului cu privire la alte informații*, aplicabile, prima dată, pentru auditul situațiilor financiare pentru perioadele care s-au încheiat la finele anului 2016.

O problemă foarte importantă care merită analizată se referă la comunicarea aspectelor cheie de audit (Key Audit Matters/KAM) în raportul auditorului independent, cerință nou introdusă tot pentru auditul situațiilor financiare aferente perioadelor care s-au încheiat la finele anului 2016, prin ISA 701, *Comunicarea aspectelor cheie de audit în raportul auditorului independent*. Obiectivul general al acestei norme este de a trata responsabilitatea auditorului în ceea ce privește comunicarea aspectelor cheie de audit de către auditor în raportul acestuia, iar finalitatea este de a îmbunătăți valoarea comunicațională a raportului auditorului, prin furnizarea unei transparențe sporite cu privire la întreg demersul de audit (Dănescu and Spătăcean, 2018).

Chiar dacă s-a aplicat doar pentru trei exerciții financiare încheiate (ultimul fiind în curs de raportare), prezintă interes maniera în care au fost comunicate aspectele cheie de audit de către auditori în rapoartele acestora (Fülöp, 2018), atât din punct de vedere calitativ (formă și conținut), cât și din punct de vedere cantitativ (al numărului de KAM-uri). Încercăm să analizăm aceste aspecte pe baza rapoartelor de audit emise pentru companiile cotate pe piața principală la Bursa de Valori București aferente exercițiilor financiare care s-au încheiat la finele lui 2016 și 2017.

Condiții pentru determinarea aspectelor de audit ca aspecte cheie

Trecerea în revistă a literaturii de specialitate trebuie să pornească de la definiția KAM-urilor din ISA 701, *Comunicarea aspectelor cheie de audit în raportul auditorului independent* (IAASB, 2016). Conform normei internaționale de audit, „KAM-urile sunt acele aspecte care, în baza raționamentului profesional al auditorului, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare din

perioada curentă...și sunt selectate dintre aspectele discutate cu persoanele responsabile cu guvernanta”.

Este cert că raționamentul profesional al auditorului este cel care determină măsura în care o serie de aspecte necesită o atenție semnificativă din partea acestuia pe parcursul efectuării auditului. Printre reperatele după care ar trebui să se ghideze auditorul în *determinarea aspectelor cheie de audit*, se regăsesc (IFAC, 2015a): domeniile cu risc ridicat de denaturare semnificativă, raționamentele semnificative ale auditorului cu privire la diferite aspecte din situațiile financiare sau estimările contabile identificate ca având o incertitudine ridicată. Pentru stabilirea aspectelor cheie de audit, normele recomandă să se aibă în vedere perioada curentă. Cu toate acestea, uneori poate fi util ca auditorul să analizeze dacă un aspect care a fost raportat ca aspect cheie de audit în perioada anterioară continuă să reprezinte un aspect cheie de audit și în perioada curentă (IFAC, 2016a). În general, se consideră că aspectele care necesită o atenție semnificativă din partea auditorului și care vor fi discutate cu persoanele însărcinate cu guvernanta sunt aspecte care pot fi considerate aspecte cheie de audit. Se consideră, de exemplu, că aspectele care ridică probleme auditorului în obținerea de probe de audit suficiente și adecvate pot fi relevante atunci când auditorul determină aspectele cheie de audit (IFAC, 2015b). În plus, dacă pentru un anumit aspect comunicat persoanelor responsabile cu guvernanta, se pot aplica mai multe raționamente, atunci crește probabilitatea ca auditorul să clasifice respectivul aspect drept un aspect cheie de audit (IFAC, 2016b).

Când sunt determinate aspectele cheie de audit de către auditor? Încă din etapa de planificare, auditorul poate să-și formeze o părere preliminară cu privire la aspectele care ar putea reprezenta aspecte cheie de audit, dar încadrarea ca aspecte cheie de audit se bazează pe probele obținute în decursul auditului sau pe rezultatele auditului.

Este de remarcat faptul că utilizatorii situațiilor financiare și-au manifestat interesul, mai ales în ultima perioadă, și pentru *estimările contabile*, identificate ca având o incertitudine ridicată (Sirois, *et.al.*, 2018). Acestea depind în mare măsură de raționamentul conducerii și sunt considerate, de multe ori, cele mai complexe domenii din situațiile financiare (Gimbar, *et.al.*, 2016), fiind regăsite frecvent menționate de auditor ca aspecte cheie de audit, după cum se demonstrează și prin rapoartele de audit aferente anumitor entități (a se vedea partea rezervată prezentării KAM-urilor în rapoartele de audit ale entităților cotate la BVB). Aceste afirmații sunt întărite și de faptul că prin reglementări (OMFP nr. 3189/2017) s-a introdus obligația expresă că persoanele responsabile de gestiunea averii entității răspund inclusiv pentru estimările efectuate, care stau la baza înregistrărilor în contabilitate.

Normele de audit dau indicații cu privire la *considerentele relevante pentru a clasifica un aspect drept aspect cheie de audit* de către auditori, și anume:

- importanța aspectului pentru înțelegerea situațiilor financiare de către utilizatori;
- subiectivismul la care s-a apelat în procesul de selectare de către conducere a unei anumite politici contabile;
- natura dificultăților în aplicarea procedurilor de audit și în colectarea unor probe relevante și credibile pe care să se bazeze opinia auditorului;
- măsura în care aspectul a implicat mai multe raționamente de audit separate, dar totuși legate între ele.

Pentru acest din urmă considerent, se pot aduce în discuție, de exemplu, contractele pe termen lung, care necesită o atenție mai mare din partea auditorului în ceea ce privește recunoașterea veniturilor.

Există circumstanțe în care un aspect considerat aspect cheie de audit *nu este comunicat în raportul auditorului*. Această decizie se ia, uneori, ca urmare a faptului că reglementările nu permit publicarea unor informații care pot aduce prejudicii unei investigații desfășurate de către o autoritate competentă, care are legătură, de exemplu, cu spălarea banilor. Altfel spus, necomunicarea unui aspect cheie în raportul auditorului este adecvată doar în situația în care consecințele negative ale publicării depășesc beneficiile generate pentru entitate sau pentru interesul public. Mai poate fi vorba, de exemplu, despre informații care dacă ar fi publicate ar afecta negocierile comerciale sau poziția concurențială a entității. Dar, asemenea cazuri se consideră că sunt foarte rare (Bédard *et.al.*, 2014), deoarece raportul de audit trebuie să ofere o transparență sporită pentru utilizatorii vizați.

Prezentarea și descrierea aspectelor cheie de audit în raportul auditorului

Noutatea introdusă prin ISA 701 cu privire la raportarea în audit o constituie tocmai faptul că auditorul trebuie să *comuneze aspectele cheie de audit* în raportul său într-o secțiune separată, cu titlul: “Aspecte cheie de audit”, în care pentru fiecare aspect cheie prezentat se va utiliza un subtitlu adecvat, precum și o descriere a acestuia, argumentând prezentarea aspectului în această secțiune a raportului de audit (IAASB, 2016, Botez, 2018). Important de menționat este faptul că auditorul nu emite o opinie separată cu privire la aceste aspecte și nici nu se poate considera că aspectele cheie de audit ar reprezenta un substitut pentru exprimarea unei opinii modificate (IAASB, 2016).

Din *descrierea aspectelor cheie de audit* prezentate, utilizatorii raportului de audit trebuie să înțeleagă motivul pentru care aspectul prezentat a fost considerat aspect cheie de audit, precum și modul cum a fost tratat acesta în demersul de audit. Există și situații în care, deși auditorul consideră unele aspecte ale auditului ca fiind elemente cheie, totuși poate recurge la *necomunicarea acestora în raportul de audit*, fie din motivul că reglementările nu permit prezentarea publică a acelor aspecte, fie pentru că auditorul consideră că urmările negative ale comunicării ar depăși beneficiile interesului public (Brasel, *et.al.*, 2016). Este cazul ISA 705, *Modificări ale opiniei raportului auditorului independent*, care interzice, în principiu, auditorului să comunice aspectele cheie de audit atunci când acesta se află în imposibilitatea exprimării unei opinii cu privire la situațiile financiare.

Atunci când se constată o *interacțiune între elementele cheie de audit și alte elemente care trebuie prezentate separat* în raportul auditorului, prezentarea separată primează, iar Secțiunea: “Aspecte cheie de audit” va face doar trimitere la celelalte secțiuni. Se pot aduce în discuție aici aspecte care generează opinii modificate, care vor fi raportate în conformitate cu ISA 705, *Modificări ale opiniei raportului auditorului independent* sau aspecte referitoare la îndoeli semnificative cu privire la capacitatea entității de a-și continua activitatea, care cad sub incidența ISA 570, *Continuitatea activității*. ISA 701 face și precizarea că atunci când auditorul consideră că nu sunt aspecte cheie de audit de comunicat, acest lucru trebuie declarat în scris tot în Secțiunea: “Aspecte cheie de audit”.

Atât normele internaționale de audit, cât și literatura de specialitate (Cordoș and Fülöp, 2015) consideră că obligația auditorilor de a include în rapoartele de audit aspecte cheie într-o secțiune separată va spori nu doar valoarea comunicațională a raportului de audit, în general, ci va îmbunătăți și comunicarea cu persoanele responsabile cu guvernanta, atâta timp cât aspectele cheie de audit prezentate sunt selectate dintre aspectele discutate cu persoanele responsabile cu guvernanta. În plus, această cerință poate determina și o sporire a atenției pe care conducerea și persoanele responsabile cu guvernanta o acordă pe viitor prezentărilor de informații din situațiile financiare la care se face referire în raportul auditorului la un moment dat (IAASB, 2016).

În altă ordine de idei, trebuie făcută o separare clară între aspectele care generează o opinie modificată și care trebuie prezentate în Secțiunea: *Bază pentru opinia modificată* și aspectele considerate de către auditor *aspecte cheie de audit*. Ideea introducerii în raportul de audit a Secțiunii: *Aspecte cheie de audit* ar trebui să sporească valoarea comunicațională a raportului pentru utilizatorii acestuia, dar prezentarea aspectelor care generează o opinie modificată în Secțiunea: *Bază pentru opinia modificată* ajută utilizatorii la o mai bună identificare și înțelegere a circumstanțelor în funcție de care s-a ajuns la o asemenea opinie (Christensen, *et.al.*, 2014).

Numărul aspectelor cheie de audit care ar trebui comunicate de către auditor în raportul acestuia este o problemă de raționament profesional și este influențat, în mod sigur, de dimensiunea și complexitatea entității, de natura activității acesteia, dar și de circumstanțele misiunii de audit (IAASB, 2016). Dacă auditorul constată un număr ridicat de aspecte cheie de audit în etapa de planificare, este important ca acestea să fie reanalizate pentru a stabili dacă toate rămân aspecte cheie de audit și vor fi comunicate în raportul auditorului. O listă prea amplă a aspectelor cheie de audit s-ar putea să ridice semne de întrebare din partea utilizatorilor, nefiind considerată neapărat un punct tare al demersului auditorului.

În ceea ce privește *prezentarea aspectelor cheie de audit*, normele de audit precizează că Secțiunea aferentă acestora trebuie plasată imediat după exprimarea opiniei, ceea ce confirmă valoarea informațională a acestor aspecte. În cadrul Secțiunii: *Aspecte cheie de audit*, ordinea prezentării este o problemă de raționament profesional. Acestea pot fi prezentate în ordinea importanței relative sau

în ordinea în care sunt prezentate în situațiile financiare. Important este să fie introduse subtitluri pentru a fi ușor de diferențiat. Informațiile originale care nu au fost făcute publice de către entitate, este de dorit să nu fie prezentate în cadrul aspectelor cheie de audit de către auditor. Poate fi vorba, de exemplu, despre informări preliminare doar pentru investitori, care nu au fost publicate în vreun alt raport. Se va avea în vedere faptul că *descrierea aspectelor de audit considerate cheie* nu trebuie să reprezinte doar o reiterare a prezentărilor de informații din situațiile financiare, dar o referință la orice prezentări de informații din situațiile financiare s-ar putea să fie utilă celor interesați. De exemplu, atunci când entitatea include justificări detaliate cu privire la estimările contabile, auditorul poate face o trimitere la prezentarea acelor ipoteze pentru înțelegerea clară a aspectului considerat cheie.

Există și cazuri, considerate foarte rare, în care raportul de audit *nu conține niciun aspect cheie*. În această situație, în ISA 701, *Comunicarea aspectelor cheie de audit în raportul auditorului independent*, se precizează că auditorul trebuie să facă trimitere la aspectele menționate în Baza pentru opinie sau la cele menționate în secțiunea aferentă Incertitudinilor semnificative privind continuitatea activității, afirmând că în afara aspectelor menționate în cadrul secțiunilor amintite, alte aspecte nu mai sunt considerate cheie.

Toate aspectele considerate cheie de către auditor pe baza raționamentului profesional al acestuia și care se intenționează să fie incluse în raportul de audit trebuie aduse la cunoștință și discutate cu *persoanele responsabile cu guvernanta din entitate*. În acest scop, auditorul poate oferi persoanelor responsabile cu guvernanta o variantă intermediară a raportului de audit.

Aspecte privind situația prezentării KAM-urilor în rapoartele de audit ale entităților cotate la BVB

Este cunoscut faptul că aplicarea ISA 701, *Comunicarea aspectelor cheie de audit în raportul auditorului independent*, a început odată cu auditarea situațiilor financiare întocmite pentru exercițiul financiar care s-a încheiat la finele anului 2016. Așadar, în prezent pot fi consultate rapoarte de audit ale companiilor care conțin și aspecte cheie într-o secțiune separată pentru două exerciții financiare, respectivi 2016 și 2017. Pentru exercițiul financiar 2018, rapoartele de audit nu sunt încă publicate.

La o primă analiză a unor rapoarte de audit aferente companiilor cotate la Bursa de Valori București-BVB pe piața principală, s-a constatat că rapoartele de audit emise începând cu 2017 pentru exercițiul financiar încheiat la finele anului 2016 sunt *mult mai extinse*. Dacă anterior introducerii obligației de a include în rapoartele de audit aspectele cheie separat, acestea aveau aproximativ patru pagini, odată cu publicarea într-o secțiune separată a KAM-urilor, se poate observa ca dimensiunea acestora ajunge și la zece pagini. Este cazul rapoartelor de audit emise de Ernst & Young pentru OMV Petrom S.A., dar și a rapoartelor de audit emise pentru alte companii.

În ceea ce privește *numărul de KAM-uri* incluse în rapoarte auditorilor, acestea sunt, de regulă, constante pentru cele două perioade analizate (2016 și 2017) pentru companiile luate în studiu (eșantionul este format din 62 companii cotate extras din populația țintă a entităților cotate la BVB pe piața principală; nu au fost cuprinse în eșantion instituțiile de creditare, de asigurare și nici fondurile de investiții și alte instituții financiare), fiind mai numeroase pentru companiile care își desfășoară activitatea în domeniul producției, incluzând aici și companiile petroliere și mai reduse ca număr pentru celelalte companii, după cum se poate observa și în Figura de mai jos.

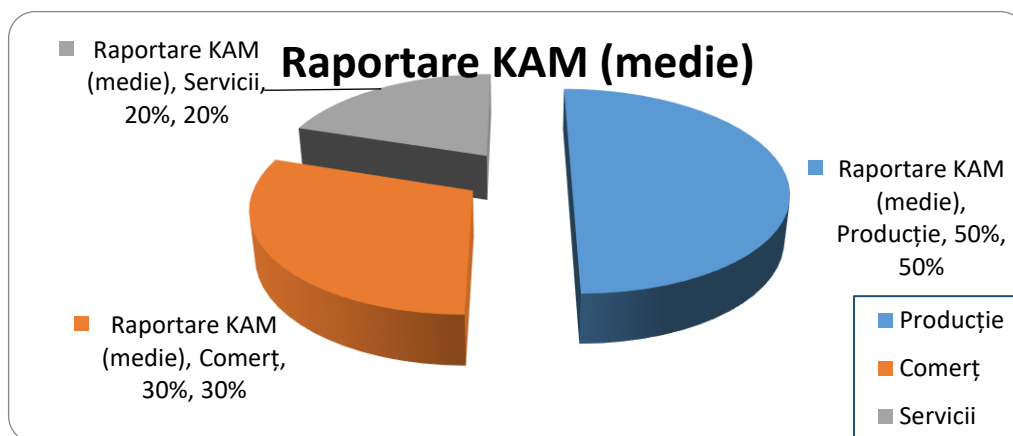


Fig.1. Raportare KAM pe domenii de activitate

Sursa: proiectare proprie

În ceea ce privește *conținutul aspectelor cheie* comunicate, s-a remarcat faptul că cea mai mare pondere pentru ambele exerciții financiare o dețin aspectele cheie care se referă la deprecierea imobilizărilor, atât corporale, cât și necorporale, pondere care depășește 40%. Pe locul doi sunt raportate aspecte legate de provizioane pentru dezafectare, reevaluarea imobilizărilor, evaluarea stocurilor, cu procente de aproximativ 13%, în creștere pentru 2017. Pe locul trei sunt raportate de către auditori în rapoartele acestora ca aspecte cheie de audit provizioanele pentru litigii și recunoașterea veniturilor. Pe ultimul loc regăsim menționate și aspecte legate de recuperabilitatea creanțelor aferente impozitului pe profit amânat. Grafic, cele șapte aspecte de audit cheie identificate în rapoartele de audit ale companiilor incluse în eșantion se prezintă ca în Figura nr. 2.

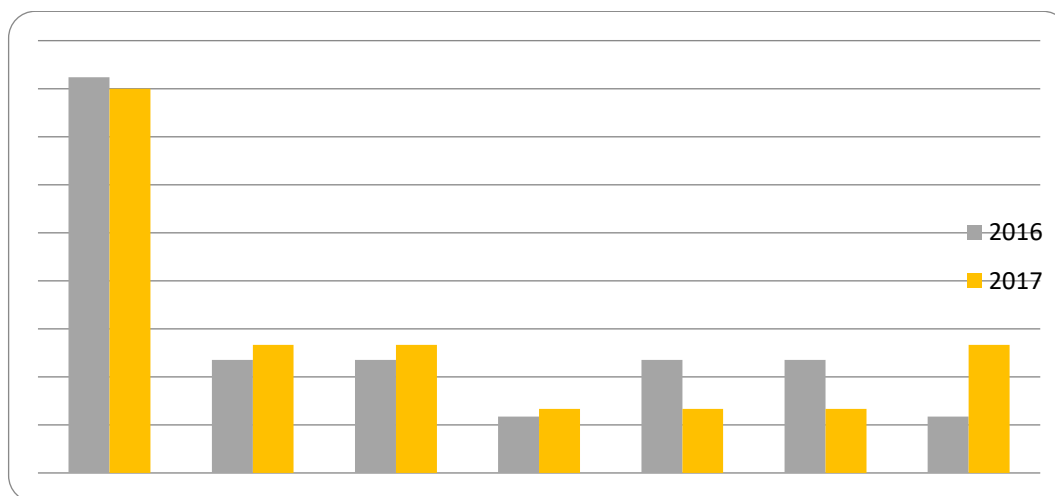


Fig.2. Tipuri de aspecte cheie de audit comunicate în rapoartele de audit ale entităților cotate la BVB

Sursa: proiectare proprie

Desigur, nu toate aspectele de audit cheie prezentate sunt întâlnite la nivelul tuturor companiilor. Au fost și entități pentru care auditorii nu au raportat niciun KAM în rapoartele de audit aferente celor două exerciții financiare, deși normele recomandă să fie cel puțin un aspect cheie de audit prezentat în raportul auditorului. Este cazul Transgaz S.A., de exemplu, auditat de Deloitte.

Concluzii

Una dintre cele mai recente modificări privind raportarea în audit o constituie includerea aspectelor cheie ca secțiune separată în raportul auditorului. Scopul principal al acestui demers îl constituie asigurarea unei mai mari transparențe a informațiilor incluse în raportul de audit, tocmai pentru a veni, îndeosebi, în sprijinul investitorilor prezenți și potențiali. În prezentul studiu s-a urmărit, în

primul rând, pornind de la literatura de specialitate, să se clarifice care sunt condițiile pentru ca anumite aspecte de audit să fie considerate cheie și care este maniera de prezentare și descriere în raportul de audit a acestor aspecte. În al doilea rând, pentru a analiza care este situația la zi privind includerea în rapoartele de audit a acestor aspecte, s-a recurs la analiza rapoartelor de audit pentru exercițiile financiare încheiate la finele anilor 2016 și 2017 (anul 2016 este primul an pentru care s-a cerut includerea aspectelor cheie separat în rapoartele de audit) aferente entităților cotate la BVB pe piața principală. Pentru eșantionul analizat, s-a urmărit, pe de o parte, cantitatea sau volumul de KAM-uri menționate în rapoartele de audit, iar pe de altă parte, s-au cules și analizat date referitoare la conținutul aspectelor cheie prezentate în raportarea auditorilor.

Referitor la numărul de KAM-uri incluse în rapoarte auditorilor, s-a constatat că acestea sunt mai numeroase pentru companiile care își desfășoară activitatea în domeniul producției și mai reduse ca număr pentru celelalte companii. În ceea ce privește conținutul aspectelor cheie comunicate, s-a remarcat faptul că cele mai frecvente aspecte cheie se referă la deprecierea imobilizărilor, urmate de aspecte legate de provizioane pentru dezafectare, reevaluarea imobilizărilor, evaluarea stocurilor, provizioanele pentru litigii și recunoașterea veniturilor. Pe ultimul loc regăsim menționate și aspecte legate de recuperabilitatea creanțelor aferente impozitului pe profit amânat.

Important de analizat ar fi legătura între numărul de KAM-uri raportate, conținutul acestora și tipul opiniei auditorului. După publicarea rapoartelor de audit și pentru 2018, cercetarea poate fi orientată în această direcție.

Bibliografie:

1. Bédard, J.; Gonthier-Besacrier, N.; Schatt, A. 2014, Costs and Benefits of Reporting Key Audit Matters in the Audit Report: The French Experience, Disponibil la adresa: http://www.isarhq.org/2014_downloads/papers/ISAR2014_Bedard_Besacrier_Schatt.pdf
2. Botez, D. 2018, Recent Provocation Regarding Audit Reporting, Culegere de Articole Științifice, Volumul Conferinței Științifice Internaționale: *Contabilitatea și auditul în condițiile globalizării: realități și perspective de dezvoltare*/ACCOUNTING AND AUDITING IN THE GLOBALIZED CONDITIONS: REALITIES AND PROSPECTS FOR DEVELOPMENT, Ediția a VII-a, 2018, Chișinău, ISBN 978-9975-127-59-2/978-9975-127-58-5, 44-47
3. Brasel, K.; Doxey, M.; Grenier, J.; Reffett, A. 2016, Risk Disclosure Preceding Negative Outcomes: The Effects of Reporting Critical Audit Matters on Judgments of Auditor Liability, *The Accounting Review*: September 2016, Vol. 91, No. 5, 1345-1362, <https://doi.org/10.2308/accr-51380>
4. Christensen, B.; Glover, S.; Wolfe, C. 2014, Do Critical Audit Matter Paragraphs in the Audit Report Change Nonprofessional Investors' Decision to Invest?, *AUDITING: A Journal of Practice & Theory*, November 2014, Vol. 33, No. 4, 71-93, <https://doi.org/10.2308/ajpt-50793>
5. Cordoș, G.S.; Fülöp, M.T. 2014, *Understanding* audit reporting changes: introduction of Key Audit Matters, *Accounting & Management Information Systems*, Vol. 14 Issue 1, 128-152.
6. Dănescu, T.; Spătacean, O. 2018, Audit opinion impact in the investors' perception – empirical evidence on Bucharest Stock Exchange, *Audit Financiar*, vol. XVI, no. 1(149)/2018, 111-121, DOI: 10.20869/AUDITF/2018/149/003
7. Directiva 2014/56/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 16 aprilie 2014 de modificare a Directivei 2006/43/CE privind auditul legal al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare consolidate, Jurnalul Oficial nr. 158 din 27 mai 2014
8. Fülöp, M.T. 2018, New tendencies in audit reporting, examples of good practices BVB, *Audit Financiar*, vol. XVI, no. 2(150)/2018, 249-260, DOI: 10.20869/AUDITF/2018/150/010
9. Gimbar, C.; Hansen, B.; Ozlanski, M. 2016, Early Evidence on the Effects of Critical Audit Matters on Auditor Liability, *Current Issues in Auditing*: Spring 2016, Vol. 10, No. 1, A24-A33, <https://doi.org/10.2308/ciia-51369>
10. IAASB, 2016. *Manual de reglementări internaționale de control al calității, audit, revizuire, alte servicii de asigurare și servicii conexe*, Ediția 2015, vol. I, tradus și republicat de CAFR, București
11. IFAC, 2015a. Auditor Reporting-Key Audit Matters, Disponibil la adresa: <https://www.ifac.org/publications-resources/auditor-reporting-key-audit-matters>
12. IFAC, 2015b. Auditor Reporting – Illustrative Key Audit Matters, Disponibil la adresa: <https://www.ifac.org/publications-resources/auditor-reporting-illustrative-key-audit-matters>

13. IFAC, 2016a. The New Auditor's Report: Questions and Answers, Disponibil la adresa: <https://www.ifac.org/publications-resources/new-auditor-s-report-questions-and-answers>
14. IFAC, 2016b. More Informative Auditor's Reports-- What Audit Committees and Finance executives need to know, Disponibil la adresa: <https://www.ifac.org/publications-resources/more-informative-auditors-reports-what-audit-committees-and-finance>
15. OMFP nr. 3189 din 08.12.2017 privind modificarea și completarea Reglementărilor contabile conforme cu IFRS, aprobate prin OMFP nr. 2844.2016, publicat în M. Of., Partea I, nr. 1001 din 18.12.2017
16. Regulamentul (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 16 aprilie 2014 privind cerințe specifice referitoare la auditul statutar al entităților de interes public și de abrogare a Deciziei 2005/909/CE a Comisiei, Jurnalul Oficial nr. 158 din 27 mai 2014
17. Sirois, L., P.; Bédard, J.; Bera, P. 2018, The Informational Value of Key Audit Matters in the Auditor's Report: Evidence from an Eye-Tracking Study, *Accounting Horizons*, June 2018, Vol. 32, No. 2, 141-162, <https://doi.org/10.2308/acch-52047>
18. www.bvb.ro