PRAVNI SEKTOR PREDUZEĆA KAO FAKTOR IMPLEMENTACIJE INTERNE REVIZIJE U SISTEM INTERNO KONTROLNOG FUNKCIONISANJA****

Sažetak: *Postoji opšte očekivanje da su svi zaduženi za sprovođenje interno kontrolnih funkcija u preduzećima u potpunosti odgovorni za vođenje tih poslova u skladu sa zakonom i odgovarajućim standardima. Ova studija ističe značaj praktičnog sprovođenja implementacije interne revizije u preduzećima uz uvažavanje pravnog sektora koji će svojim stavovima, tumačenjima zakona, dati svoj doprinos da se ukupna sredstva kojima raspolažu preduzeća koriste na ekonomičan način, efikasno i efektivno. Pored toga, jedan od ciljeva top menadžmenta u svakom slučaju je da sistem koji oni vode pruža kvalitetnije usluge koje su integrisane, usmerene ka korisnicima i koncentrisane na rezultat, što zahteva i da ceo sistem bude usmeren ka merenju uspešnosti (performansi). Autori ističu da će takav integrisani sistem imati za posledicu efikasniju i delotvorniju realizaciju osnovnih zacrtanih smernica top menadžmenta kao i efikasnije upravljanje ukupnim raspoloživim sredstvima sistema.*

Ključne reči: *interna revizija, standardi interne revizije, etički kodeks.*

* Fakultet za poslovne studije, Megatrend Univerzitet, Beograd;
jelena.vitomir@gmail.com

** Visoka strukovna škola za preduzetništvo, Beograd; ivanarnautovic@gmail.com

*** Ekonomski fakultet Subotica, Univerzitet Novi Sad; milosjokicbl@gmail.com

**** Ovaj rad je napisan u okviru trogodišnjeg Projekta Pravnog fakulteta Megatrend Univerziteta, Beograd, broj: 2044/20 od 01.10.2020. pod nazivom „Bezbednosni izazovi savremenog društva“ (FPBISD).

1. Okviri za implementaciju interne revizije

Primarna odgovornost, koja podrazumeva obezbeđivanje da se svi poslovi privređivanja u sistemima koje vodi top menadžment¹ mora voditi u skladu sa zakonom i odgovarajućim standardima². Istovremeno top menadžment³ mora da se vodi činjenicom da poverena sredstva treba da koristi i da sa njima upravlja uz postojanje strogog namenskog trošenja⁴.

Da bi se ova odgovornost ispunila, neophodno je da top menadžment funkcionalno uspostavi⁵ i održava odgovarajuću strukturu za vođenje poslova sistema kojima upravlja uz maksimalno čuvanje resursa koji su im efektivno stoje na raspolaganju⁶.

Interna revizija u preduzećima odnosno sistemima treba da bude uspostavljena tako da je okrenuta „unapred“, odnosno treba da doprinese da se identifikuju oblasti u kojima su moguća poboljšanja i podsticanje dobre prakse⁷.

Na taj način interna revizija doprinosi promovisanju poboljšanih standarda upravljanja⁸, boljem rukovođenju i procesu donošenju odluka, te efektivnijem korišćenju sredstava sistema koji je poveren na upravljanje top menadžmentu⁹.

Internu reviziju sistema treba posmatrati kao važnu kariku u lancu odgovornosti budući da jača odgovornost,¹⁰ kako u smislu izabranih članova top menadžmenta tako i u smislu poreskih obveznika u širem smislu, što se postiže kroz:

¹ Arena, M., Arnaboldi, M., Azzone, G. (2006): Internal audit in Italian Organizations: a Multiple Case Study. *Managerial Auditing Journal*. 21(3): 275-292.

² Arena, M., Azzone, G. (2007): Internal Audit Departments: Adoption and Characteristics in Italian Companies. *International Journal of Auditing*. 11(2): 91-114.

³ Barker, R., McGeachin, A. (2013): Why is there inconsistency in accounting for liabilities in IFRS? An analysis of recognition, measurement, estimation and conservatism. *Accounting and Business Research*. 43(6): 579-604.

⁴ Biščak, M., Benčina J. (2019): The impact of HRM practices on the performance of municipalities the case of Slovenia, *Transylvanian Review of Administrative Sciences*, 58 E/2019, pp. 5-23.

⁵ Chen, R. (2019): Internal Control Audit Fee and Internal Control Audit Quality—Evidence from Integrated Audits, *Open Journal of Business and Management*, 7, pp. 292-311.

⁶ Popović, S. (2014). *Socio-ekonomski faktori ograničenja razvoja agrara*, Feljton, Novi Sad.

⁷ Popović, S., Majstorović, A., Grublješić Ž. (2015). Valuation of facilities in use and application of international accounting standards, *Actual problems of economics*, 3(165): 379-387.

⁸ Auerbach, J. A. (2019): Tax Equivalences and Their Implications, *Tax Policy and the Economy*, 33, pp. 81-107.

⁹ Radović, M., Vitomir, J., Laban B., Jovin, S., Nastić S., Popović, V., Popović, S. (2019). Management of joint-stock companies and farms by using fair value of agricultural equipment in financial statements on the example of IMT 533 tractor. *Economics of Agriculture*, 66 (1): 35-50.

¹⁰ Arundel, A., Bloch, C., Ferguson, B. (2019): Advancing Innovation in the Public Sector: Aligning Innovation Measurement with Policy Goals, *Research Policy*, 48(3), pp. 789-798.

- nezavisnost internih revizora od subjekta revizije;
- širok delokrug rada interne revizije u preduzećima koji obuhvata regularnost, „doličnost“ i „vrednost za novac“;
- sposobnost internih revizora da rezultate revizija i pregleda učine dostupnim svim zainteresovanim u sistemu u kome deluju.

2. Osnovni ciljevi interne revizije u preduzećima

Interni revizori treba da u svom radu pravilno informišu vlasnike, deonikare i ostale zainteresovane o tome kako se obavlja upravljanje u preduzećima od strane top menadžmenta.¹¹ Nalazi internih revizora treba da posluže kao vodilje pomoću kojih će se vršiti ispravljanje uočenih slabosti na koja su ukazali u svojim nalazima interni revizori.¹² Cilj takvog pristupa je da se poboljša sveobuhvatno upravljanje u preduzećima.¹³

Osim toga, pošto preduzeća funkcionišu na realnom tržištu, njihov primarni cilj je ostvarivanje profita. Suštinski organi upravljanja u preduzeću treba da uvažavaju sve uočene slabosti u preduzeću i omoguće funkcionisanje sistema (preduzeća) uz uvažavanje ekonomične, efikasne i efektivne usluge koju vrši preduzeće na tržištu.

Vlasnička struktura u osnovi zahteva da top menadžment koristi sredstva koja su im poverena i to na opravdan način i strogo namenski, te da postoji izgrađen sistem visokih standarda integriteta i da se ta sredstva koriste na najefikasniji način u preduzeću.

Interna revizija treba da funkcioniše u okviru planirane šire perspektive funkcionisanja preduzeća i njeno egzistiranje treba posmatrati kao nezavisno oformljenu funkciju koja zahteva izdvajanje određenih sredstava da bi interna revizija mogla da funkcioniše u preduzeću.

Interni revizori treba da prihvate činjenicu da su zahtevi vrlo heterogeni poput:

- analize efektivnosti (delotvornosti) sistema internih kontrola;

¹¹ Vitomir, J., Tomaš-Miskin, Laban, B. (2019): Management of business results in medium-sized agricultural enterprises and individual farms in relation to the movement of the height of wages, *Economics of Agriculture*, 66(3):811-822

¹² Vitomir, J., Tomaš-Miskin, S., Ivić, M., Popović, S. (2020): Implementation of the Tender by the Municipal Service Administration from the Aspect of Management in the Municipalities of the Republic of Serbia, *Lex Localis – Journal of Local Self-Government*, 8(3), 469 – 486.

¹³ Popović, D., Vitomir, J., Jokić, M., Arnautović, I., Vrhovac, D., Barović, N., Vujinović, K., Popović, S. (2020): Implementation of internal audit in companies intending to operate on the principles of green economy in the Republic of Serbia, *Agriculture & Forestry*, Vol. 66 Issue 2: 93-98.

- revizija se bavi i aspektima ispravnosti, kao i strukturom koja obezbeđuje ekonomičnost, efikasnost i efektivnost (delotvornost) u preduzećima;
- razmatranje zakonitosti/ispravnosti transakcija;
- analitički pristup poslu, gde bi početna tačka trebalo da bude pregled karakteristika subjekta revizije, odgovornosti i problemi sa kojima se suočava, i administracija i organizacija subjekta revizije;
- aktivan pristup, kroz koji se poslovi revizije, tamo gde je to moguće, odlikuju konstruktivnim stavom kojim se obezbeđuju promene, što se ogleda kako u održavanju konstruktivnih i adekvatnih odnosa sa službenicima, tako i u tajmingu i pristupu koji se primenjuje u izveštavanju o nalazima revizije¹⁴.

Institut internih revizora (*The Institute of Internal Auditors (IIA)*) definiše internu reviziju na sledeći način:

Interna revizija predstavlja nezavisnu i objektivnu ocenjivačku i konsultantsku aktivnost osmišljenu da „uveća vrednost” i poboljša poslovanje organizacije. Interna revizija kroz sistematičan i disciplinovan pristup koji primenjuje u ocenjivanju aktivnosti, organizaciji pomaže u ostvarivanju ciljeva.

Slika 1. Opšti sistemski pristup toka formiranja interne revizije

Slika 2. Iniciranje implementacije interne revizije u preduzećima Republike Srbije

¹⁴ Florou, A., Kosi, U., Popoe, P. (2016): Are international accounting standards more credit relevant than domestic standards?. *Accounting and Business Research*. 46(7): 1-29.

Formirana interna revizija mora da funkcioniše u skladu sa Standardima i Etičkim kodeksom Instituta internih revizora. Osim toga interna revizija u preduzećima pre početka praktičnog funkcionisanja treba da donese Povelju o internoj reviziji čime će se na zakonit način urediti njena uloga, te je neophodno da se okruženje u kojem deluje interna revizija može efektivno implementirati u sklopu funkcionisanja sistema preduzeća.

3. Standardi interne revizije i etički kodeks

Standardi interne revizije u postupku funkcionisanja preduzeća treba da budu implementirani kao realno uspostavljeno funkcionisanje sistema interne revizije u preduzeću¹⁵. Obeležja u vezi implementacije standarda interne revizije mogu biti praćena preko sledećih delova uvedenih u realno funkcionisanje interne revizije.

Poslovi interne revizije obavljaju se u skladu sa međunarodno prihvaćenim standardima koje je utvrdio Institut internih revizora. Ovi standardi poznati su i kao Standardi profesionalne prakse interne revizije (Standardi).

Obaveza je svih internih revizora da se pridržavaju ovih Standarda.

Svrha Standarda je da:

- utvrde osnovne principe ispravne prakse interne revizije;
- pruže okvir za obavljanje i promovisanje niza poslova interne revizije, koji „uvećavaju vrednost“ organizacije i od kojih ona ima koristi;
- ustanove osnovu uspešnosti poslova interne revizije;
- podstiču poboljšanje procedura i aktivnosti organizacije.

Standardi uključuju atributivne standarde – serija 1000, standarde uspešnosti (performansi) – serija 2000, i standarde za primenu.

- a) **Atributivni standardi** odnose se na obeležja određene organizacije, kao i pojedinaca koji obavljaju poslove interne revizije i uključuju :
- **standard 1000** – Svrha, ovlašćenja i dužnosti,
 - **standard 1100** – Nezavisnost i objektivnost,
 - **standard 1200** – Stručnost i dužna profesionalna pažnja,
 - **standard 1300** – Program za osiguravanje i poboljšavanje kvaliteta.

¹⁵ Popović, S., Novaković, S., Đuranović, D., Mijić, R., Grublješić, Ž, Aničić, J., Majstorović, A. (2017): Application of international accounting standard-16 in a public company with predominantly agricultural activities. *Economic Research-Ekonomska Istraživanja*, 30(1): 1850–1864.

- b) **Standardi uspešnosti (performansi)** odnose se na prirodu poslova interne revizije i obezbeđuju kvalitativne kriterijume u odnosu na koje se može meriti uspešnost poslova interne revizije¹⁶. Atributivni standardi i standardi uspešnosti u načelu važe za sve poslove interne revizije.
- **standard 2000** – Upravljanje internom revizijom,
 - **standard 2100** – Priroda posla,
 - **standard 2200** – Planiranje angažovanja,
 - **standard 2300** – Obavljanje posla,
 - **standard 2400** – Podnošenje izveštaja o rezultatima,
 - **standard 2500** – Praćenje napretka,
 - **standard 2600** – Prihvatanje rizika od strane rukovodstva.
- v) **Standardi za primenu** odnose se na primenu atributivnih standarda i standarda uspešnosti na određene vrste angažovanja (npr. revizija sistema, finansijska revizija ili revizija uspešnosti (performansi), istraga vezana za određenu kriminalnu radnju, ili zahtev rukovodstva da se obavi neka revizija).

Svrha Etičkog kodeksa jeste da promoviše etičku kulturu u profesiji interne revizije. Za profesiju interne revizije Etički kodeks je neophodan budući da je revizija zasnovana na poverenju koje se pridaje njenoj objektivnoj oceni upravljanja rizicima, kontrola i upravljanja uopšte.

U ovom Etičkom kodeksu definicija revizije uključuje više od dve osnovne komponente:

- principe relevantne za profesiju i praksu interne revizije;
- pravila ponašanja koja ilustruju norme ponašanja koje se očekuje od internih revizora. Ova pravila predstavljaju sredstvo pomoću kojih se Principi primenjuju u praksi i vodič za etičko ponašanje internih revizora.

Primena i sprovođenje etičkog kodeksa u preduzećima se odnosi na sve zaposlene koji obavljaju poslove interne revizije. Nepoštovanje etičkih zahteva koji su ovde navedeni vodi pokretanju disciplinskog postupka protiv pojedinaca zaposlenih u službi interne revizije.

Principi rada internih revizora se vrše uz primenu i promovisanje sledećih principa:

- **Integritet.** Interni revizori kroz svoj integritet stiču poverenje, te time obezbeđuju osnovu za pouzdanost njihovog suda.

¹⁶ Popović, S., Đuranović, D., Laban, B., Ivić, M., Jovin, S., Nastić, S., Grublješić, Ž., Popović, V. (2018). Impact of different light intensity on the production of the plant narcissus l. and its financial effects, *Economics of Agriculture*, 4: 1359-1370.

- **Objektivnost.** Interni revizori moraju da pokažu najviši stepen objektivnosti u prikupljanju, oceni i predočavanju podataka vezanih za aktivnost, odnosno proceduru koja je predmet revizije. Interni revizori pružaju izbalansiranu ocenu svih relevantnih okolnosti bez nepotrebnog uticaja sopstvenih interesa, odnosno uticaja drugih lica na njihovo mišljenje.
- **Poverljivost.** Interni revizori poštuju vrednost i vlasništvo podataka koje prime i ne obelodanjuju ih bez odgovarajućeg ovlašćenja, izuzev u slučajevima kada postoji zakonska ili profesionalna obaveza da to učine¹⁷.
- **Stručnost.** Interni revizori u obavljanju poslova interne revizije primenjuju neophodno znanje, veštine i iskustvo.

4. Osnova za pisanje izveštaja internog revizora

Najčešći izveštaji, prema Međunarodnim računovodstvenim standardima u pisanoj formi su finansijski izveštaji, i to:

- bilans stanja
- bilans uspeha
- izveštaji o promenama na kapitalu
- izveštaji o novčanim tokovima i
- napomene uz finansijske izveštaje.

Pomenuta dokumentacija je osnova za sticanje uverenja internog revizora u postupku pisanja izveštaja o reviziji kojeg dostavlja top menadžmentu.

Na osnovu toga, finansijske revizije, nezavisno od toga ko je prvi pokretač istih, treba da uključe:

- reviziju finansijskih i računovodstvenih izveštaja u cilju dobijanja razumne potvrde da finansijski izveštaji predstavljaju korektno finansijsku poziciju pravnog lica javnog sektora,
- analizu finansijskih podataka u cilju sagledavanja usaglašenosti sa usvojenim kriterijumima unutar javnog pravnog subjekta,
- sagledavanje pridržavanja javnog pravnog lica u konkretnim finansijskim zahtevima,
- sagledavanje strukture internih kontrola vezanih za finansijsko izveštavanje, odnosno sticanje uverenja da je interna kontrola adekvatno osmišljena i da se sprovodi na adekvatan i efektivan način.

¹⁷ Finžgar, M., Brezovnik B. (2019): Direct international comparison of EU member states fiscal decentralization systems with the conceptual index of fiscal decentralization (CIFD) in the context of European charter of local self-government (ECLSG), *Transylvanian Review of Administrative Sciences*, 56E/2019, pp. 41-59.

Osim prethodno iznetih osnovnih finansijskih interesovanja, interni revizori uključuju i čitav niz parcijalnih finansijskih analiza poput:

- praćenja računa prihoda i rashoda,
- kretanje izveštaja o distribuciji gotovine,
- praćenje budžetskih zahteva državnih organa prema pravnim licima u kojima se sprovodi interna revizija,
- utvrđivanje razlika između projektovanog i stvarnog finansijskog stanja,
- kontrole usaglašenosti sa zakonima i propisima,
- kontrole čuvanja podataka, uključujući i IT sistem javnog pravnog lica,
- mogućnost postojanja pronevere i
- nastanak kriminalne radnje.

Na osnovu toga, finansijske revizije, nezavisno od toga ko je prvi pokretač istih, treba da uključuje:

- reviziju finansijskih i računovodstvenih izveštaja u cilju dobijanja razumne potvrde da finansijski izveštaji predstavljaju korektno finansijsku poziciju pravnog lica,
- analizu finansijskih podataka u cilju sagledavanja usaglašenosti sa usvojenim kriterijumima unutar javnog pravnog subjekta,
- sagledavanje pridržavanja javnog pravnog lica u konkretnim finansijskim zahtevima,
- sagledavanje strukture internih kontrola vezanih za finansijsko izveštavanje, odnosno sticanje uverenja da je interna kontrola adekvatno osmišljena i da se sprovodi na adekvatan i efektivan način.

Osim prethodno iznetih osnovnih finansijskih interesovanja, interni revizori uključuju i čitav niz parcijalnih finansijskih analiza poput:

- praćenja računa prihoda i rashoda,
- kretanje izveštaja o distribuciji gotovine,
- praćenje budžetskih zahteva državnih organa prema pravnih licima u kojima se sprovodi interna revizija,
- utvrđivanje razlika između projektovanog i stvarnog finansijskog stanja,
- kontrole usaglašenosti sa zakonima i propisima,
- kontrole čuvanja podataka,
- mogućnost postojanja pronevere i
- nastanak kriminalne radnje.

Zaključak

U ovom radu autori su istakli značaj implementacije interne revizije u preduzećima u Republici Srbiji. Interna revizija u preduzećima Republike Srbije tek treba suštinski da implementiraju realno funkcionisanje interne revizije u preduzećima.

Rad može poslužiti i biti primenljiv u velikom broju preduzeća kao osnova za implementaciju interne revizije od strane velikog broja top menadžera velikog broja heterogenih preduzeća. Nakon implementacije interne revizije može se očekivati poboljšanje opštih rezultata poslovanja preduzeća. Menadžment preduzeća treba da uvede internu reviziju, sa ciljem da poveća sigurnost samog funkcionisanja preduzeća u svim segmentima i delovima sistema odnosno preduzeća u celini.

Interna revizija može da predloži korisne smernice odnosno tzv. instrumente pomoću kojih će se funkcionalno uspostaviti poslovanje preduzeća koje će u budućnosti dati zadovoljavajuće krajnje efekte preduzeća. Interna revizija treba da pomogne i podstakne stvaranje uslova za što sigurnije finansijsko izveštavanje, koje suštinski pomaže donošenju validnih poslovnih odluka top menadžmenta.

Cilj istraživanja je bio da prikaže opšti značaj uvođenja interne revizije, prvenstveno sa aspekta povećanja sigurnosti izveštavanja top-menadžmenta u funkciji upravljanja velikog broja heterogenih preduzeća. Autori su prikazali veći broj faktora odnosno celina koje treba implementirati pre funkcionalnog uspostavljanja interne revizije u preduzećima. Ovaj rad ukazuje na značaj uvođenja internih revizora u funkcionalnom smislu a primena može biti u velikom broju veoma različitih preduzeća.

Literatura

- Arena, M., Arnaboldi, M., Azzone, G. (2006): Internal audit in Italian Organizations: a Multiple Case Study. *Managerial Auditing Journal*. 21(3): 275-292.
- Arena, M., Azzone, G. (2007): Internal Audit Departments: Adoption and Characteristics in Italian Companies. *International Journal of Auditing*. 11(2): 91-114.
- Arundel, A., Bloch, C., Ferguson, B. (2019): Advancing Innovation in the Public Sector: Aligning Innovation Measurement with Policy Goals, *Research Policy*, 48(3), pp. 789-798.
- Auerbach, J. A. (2019): Tax Equivalences and Their Implications, *Tax Policy and the Economy*, 33, pp. 81-107.
- Barker, R., McGeachin, A. (2013): Why is there inconsistency in accounting for liabilities in IFRS? An analysis of recognition, measurement, estimation and conservatism. *Accounting and Business Research*. 43(6): 579-604.

- Biščak, M., Benčina J. (2019): The impact of HRM practices on the performance of municipalities the case of Slovenia, *Transylvanian Review of Administrative Sciences*, 58 E/2019, pp. 5-23.
- Chen, R. (2019): Internal Control Audit Fee and Internal Control Audit Quality – Evidence from Integrated Audits, *Open Journal of Business and Management*, 7, pp. 292-311.
- Florou, A., Kosi, U., Popoe, P. (2016): Are international accounting standards more credit relevant than domestic standards?. *Accounting and Business Research*. 46(7): 1-29.
- Finžgar, M., Brezovnik B. (2019): Direct international comparison of EU member states fiscal decentralization systems with the conceptual index of fiscal decentralization (CIFD) in the context of European charter of local self-government (ECLSG), *Transylvanian Review of Administrative Sciences*, 56E/2019, pp. 41-59.
- Popović, D., Vitomir, J., Jokić, M., Arnautović, I., Vrhovac, D., Barović, N., Vujić, K., Popović, S. (2020): Implementation of internal audit in companies intending to operate on the principles of green economy in the Republic of Serbia, *Agriculture & Forestry*, Vol. 66 Issue 2: 93-98.
- Popović, S. (2014). *Socio-ekonomski faktori ograničenja razvoja agrara*, Feljton, Novi Sad.
- Popović, S., Majstorović, A., Grublješić Ž. (2015). Valuation of facilities in use and application of international accounting standards, *Actual problems of economics*, 3(165): 379-387.
- Popović, S., Novaković, S., Đuranović, D., Mijić, R., Grublješić, Ž., Aničić, J., Majstorović, A. (2017): Application of international accounting standard-16 in a public company with predominantly agricultural activities. *Economic Research-Ekonomska Istraživanja*, 30(1): 1850–1864.
- Popović, S., Đuranović, D., Laban, B., Ivić, M., Jovin, S., Nastić, S., Grublješić, Ž., Popović, V. (2018). Impact of different light intensity on the production of the plant narcissus l. and its financial effects, *Economics of Agriculture*, 4: 1359-1370.
- Radović, M., Vitomir, J., Laban B., Jovin, S., Nastić S., Popović, V., Popović, S. (2019). Management of joint-stock companies and farms by using fair value of agricultural equipment in financial statements on the example of IMT 533 tractor. *Economics of Agriculture*, 66 (1): 35-50.
- Vitomir, J., Tomaš-Miskin, Laban, B. (2019): Management of business results in medium-sized agricultural enterprises and individual farms in relation to the movement of the height of wages, *Economics of Agriculture*, 66(3):811-822.
- Vitomir, J., Tomaš-Miskin, S., Ivić, M., Popović, S. (2020): Implementation of the Tender by the Municipal Service Administration from the Aspect of Management in the Municipalities of the Republic of Serbia, *Lex Localis – Journal of Local Self-Government*, 8(3), 469 – 486.

LEGAL SECTOR OF THE COMPANY AS A FACTOR OF IMPLEMENTATION OF INTERNAL AUDIT IN THE SYSTEM OF INTERNAL CONTROL FUNCTIONI

Abstract: *There is a general expectation that all those in charge of carrying out internal control functions in companies are fully responsible for conducting these operations in accordance with the law and relevant standards.*

This study emphasizes the importance of practical implementation of internal audit in companies with respect to the legal sector, which will contribute to the attitudes, interpretations of the law, to use the total funds available to companies in an economical, efficient and effective manner. In addition, one of the goals of top management in any case is that the system they lead provides better services that are integrated, customer-oriented and result-oriented, which requires that the entire system be focused on measuring performance.

The authors point out that such an integrated system will result in a more efficient and effective implementation of the basic guidelines set by top management, as well as more efficient management of the total available funds of the system.

Keywords: *Internal audit, Internal audit standards, Code of ethics.*