

**SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE ÎN  
CONTEXT EUROPEAN**

**Prof. univ. dr. Lucia PALIU-POPA**  
Universitatea „Constantin Brâncuși” din  
Târgu Jiu

**Petruța-Elena CUMPĂNAȘU**  
Universitatea „Constantin Brâncuși” din  
Târgu Jiu

**Rezumat:**

Obiectivul principal al contabilității îl reprezintă furnizarea de informații care să asigure o imagine fidelă, clară și completă asupra patrimoniului, poziției financiare și rezultatelor obținute de către entitate, tuturor celor interesați, asigurând „transparența” informației contabile.

Acest obiectiv poate fi îndeplinit prin întocmirea periodică a unor documente de sinteză și raportare contabilă, care pe parcursul timpului au purtat diverse denumiri, precum: bilanț contabil, situații financiare anuale sau conturi anuale.

Pornind de la acest considerent, în prezenta lucrare ne-am propus să abordăm din punct de vedere teoretic importanța, rolul și principiile situațiilor financiare anuale în contextul noilor reglementări contabile conforme cu Directivele Europene.

**Cuvinte cheie:** rapoarte contabile, situații financiare anuale, Directivele Europene

## 1. Introducere

Dezvoltarea Sistemului de contabilitate din România a avut ca obiectiv de bază armonizarea legislației cu directivele europene în domeniu, în vederea îndeplinirii cerințelor de adaptare la Uniunea Europeană, precum și alinierea la Standardele Internaționale de Contabilitate, situație impusă de globalizarea economică și de dezvoltarea pieței de capital.

Situațiile financiare ale unei companii reprezintă cel mai important mijloc, prin care informația contabilă este pusă la dispoziția factorilor decizionali. De aceea, companiile

**ANNUALY/YEARLY FINANCIAL  
SITUATIONS IN EUROPEAN FRAME**

**Prof. PhD. Lucia PALIU-POPA**  
„Constantin Brâncuși” University of Targu  
Jiu

**Petruța-Elena CUMPĂNAȘU**  
„Constantin Brâncuși” University of Targu  
Jiu

**Abstract:**

The primary objective of accounting is to provide information in order to ensure a fair, clear and full image of heritage, financial position and results of the entity, to all interested parties, ensuring "transparency" of accounting information to all the interested people.

This objective can be achieved by periodic preparation of summary documents and accountin reporting, which over time have worn different names such as balance sheet, annual financial statements or annual accounts.

Starting from this consideration, in this paper we proposed to approach in terms of theoretical importance, the role and principles of the annual financial statements with new accounting regulations in accordance with EU Directives.

**Key words:** accountin reporting, annual financial statements, EU Directives.

## 1. Introduction

Development of Accounting System in Romania was the basic objective to harmonize legislation with European directives in the field, in order to meet the requirements of adaptation to the European Union, and alignment with the International Accounting Standards, situation which is imposed by economic globalization and capital market development.

The financial statements of a company are the most important mean by which the accounting information is available to decision makers. Therefore,

își publică situațiile financiare, într-un mod cât mai explicit, pentru a putea fi înțelese de către cititorul interesat.

Perfecționarea continuă a mediului de afaceri reprezintă o prioritate esențială a guvernelor în consolidarea funcționării economiei de piață, iar pe termen scurt, realizarea obiectivelor urmărite în cadrul programului de aderare a României la Uniunea Europeană.

În acest context, cadrul general de contabilitate și audit financiar își îmbunătățește continuu calitatea informației contabile prin aplicarea reglementărilor contabile conforme cu Directivele Uniunii Europene (Directiva a IV-a și a VII-a).

*Necesitatea de conformitate* este impusă de :

- globalizarea economiilor naționale;
- accesul României pe piețele de capital internaționale;
- transparența și simplificarea raportărilor financiare.

Pentru atingerea acestor *obiective*, în ultima perioadă au avut loc o serie de modificări legislative între care se numără:

- modificarea și completarea Legii contabilității nr. 82/1991;
- reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a și a VII-a ale Uniunii Europene;
- adoptarea Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) și Standardelor Internaționale de Contabilitate (IAS), prin Ordin al Ministrului Finanțelor Publice.

Responsabilitatea întocmirii situațiilor financiare anuale în conformitate cu Reglementările contabile, conforme cu directivele europene revine conducerii entității și este comunicată printr-o declarație scrisă atașată acestora.

## 2. Principalele reglementări contabile unitare impuse de OMFP nr. 1752/2005

În temeiul prevederilor Hotărârii Guvernului nr. 208/2005 privind organizarea

companies publish their financial statements in a more explicit manner in order to be understood by the interested reader.

The continuous improvement of business environment is a priority key of governments in strengthening the functioning of market economy, and on short-term period, the achievement of the objectives pursued under the accession programme of Romania to the European Union.

In this context, the general accounting and financial audit frame continually improves its quality of accounting information through the application of accounting rules in accordance with EU Directives (Directive IV and VII).

*The need for compliance* is required by:

- globalization of national economies;
- access of Romania to international capital markets;
- transparency and simplify of financial reportings.

In order to achieve these *goals*, the last time there were a number of legislative changes which include:

- modification and amending accounting Law no. 82/1991;
- accounting regulations in accordance with Directive IV and VII of the European Union;
- adopting International Financial Reporting Standards (IFRS) and International Accounting Standards (IAS) by order of Ministry of Public Finance.

The responsibility of preparation the annual financial statements in accordance with accounting regulations, in accordance with European directives returns to management entity and is notified by a written statement attached thereto.

## 2. The main uniform accounting

și funcționarea Ministerului Finanțelor Publice și a Agenției Naționale de Administrare Fiscală și în baza prevederilor din Legea contabilității nr. 82/1991 republicată, cu modificările și completările ulterioare, ministrul finanțelor publice a emis Ordinul nr. 1752/2005.

*Principala noutate pe care o aduce OMFP nr. 1752/2005 este unificarea reglementărilor contabile, astfel că agenții economici care au aplicat până la finele anului 2005 OMF nr. 94/2001 și OMFP nr. 306/2002 vor aplica reglementări contabile unitare, respectiv OMFP nr. 1752/2005.*

Totuși, trebuie menționat că, în exercițiul financiar al anului următor, entitățile de interes public cu excepția instituțiilor de credit (care aplică IFRS în mod obligatoriu), pot întocmi și un set distinct de situații financiare conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, pentru necesități proprii de informare ale utilizatorilor, alții decât instituțiile statului, potrivit opțiunii acestora și dacă au capacitatea de implementare corespunzătoare.

În scopul întocmirii situațiilor financiare conforme cu IFRS, persoanele juridice care aplică aceste prevederi retratează situațiile financiare întocmite potrivit reglementărilor contabile specifice, conforme cu directivele europene.

În ceea ce privește *OMFP nr. 1752/2005*, acesta cuprinde *două părți*:

- reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene privind conturile anuale ale societăților comerciale individuale care înlocuiesc prevederile OMFP nr. 94/2001 și OMFP nr. 306/2002;
- reglementările contabile conforme cu Directiva a VII-a a Comunităților Economice Europene privind conturile consolidate ale grupurilor de societăți care înlocuiesc prevederile OMFP nr. 772/2000.

### **regulations imposed by OMFP no. 1752/2005**

Under the Government Decision no. 208/2005 on the organization and functioning of the Ministry of Finance and National Agency for Tax Administration and the accounting provisions of Law no. 82/1991 republished, with subsequent amendments, the Minister of Public Finance issued Order no. 1752/2005.

*The main novelty that brings OMFP no. 1752/2005 is to unify the accounting rules, so that operators who have applied until the end of 2005 OMF no. 94/2001 and OMFP no. 306/2002 will apply uniform accounting rules, respectively OMFP no. 1752/2005.*

However, it should be noted that in the next financial year, the public interest entities other than credit institutions (which implementing IFRS in a mandatory manner), are able to draw up a separate set of financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards, for the own requirements of users' information, other than state institutions, according to their choice and if they have adequate capacity for implementation.

For the purpose of preparation of financial statements in accordance with IFRS, the legal entities which are applying this provisions retreat these financial statements prepared under specific accounting regulations, comply with european directives.

Related to *OMFP no. 1752/2005*, this comprises *two parts*:

- The accounting regulations in accordance with Directive IV of the European Economic Community on the annual accounts of individual companies which replaced the OMFP no. 94/2001 and OMFP. 306/2002;
- The accounting regulations in accordance with Directive VII of the European Economic Community related

***Rolul Directivei a IV-a în procesul european de normalizare***

*Directiva a IV-a a Consiliului*, coordonează ansamblul cerințelor impuse statelor membre și în curs de aderare privind prezentarea și conținutul situațiilor financiare anuale și a rapoartelor la acestea, principiile generale privind evaluarea poziției și performanței financiare a unei entități, reguli specifice de evaluare a activelor și pasivelor și de publicare a conturilor anuale. Totodată directiva prevede cerințele privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale de către persoane autorizate să audieze în acest scop, conform cerințelor europene.

Reguli mai puțin severe sunt stabilite pentru societățile mici și mijlocii, astfel că statele membre pot decide ca obligațiile privind întocmirea, auditarea și publicarea situațiilor financiare să fie mai puțin stricte sau pot excepta companiile mici de la respectarea cerinței privind auditarea conturilor anuale. Deasemenea, statele membre pot decide ca obligațiile privind contabilitatea și publicarea situațiilor financiare anuale ale companiilor mijlocii să fie mai puțin stricte.

Directiva a IV-a se bazează pe Tratatul de la Roma, fiind un compromis de tip legislativ al raportării financiare și abordarea bazată pe conceptul de imagine fidelă. Acest document contabil oferă posibilitatea alegerii între mai multe alternative contabile de rezolvare a diferitelor probleme și acordă statelor membre opțiuni referitoare la aplicarea ei.

Pe lângă influența germană, directiva avea și o puternică influență olandeză. Influența germană marchează tematica evaluării conform metodei costurilor istorice și adoptarea de instrucțiuni specifice privind prezentarea bilanțului și a contului de profit și pierdere. Influența olandeză se bazează pe opțiunea alegerii bazelor de evaluare și descrierea sumară a conturilor anuale. În acest stadiu directiva avea drept scop obținerea unei imagini cât se poate de sigure asupra întreprinderilor.

on the consolidated accounts of groups of companies which replaced the OMFP no. 772/2000.

***The Fourth Directive role in the European process of normalization***

*Directive IV of the Council* coordinates all requirements imposed on Member States and the accession of presentation and the content of financial statements and annual reports to this, the general principles on the assessment of financial performance and position of an entity, specific rules for assessing assets and liabilities and the publication of annual accounts.

Directive also provides the requirements for the statutory audit of annual financial statements by persons authorized to hear this purpose, as required by European demands.

A less stringent set of rules are established for small and medium companies, so that Member States may decide that the obligations concerning the preparation, auditing and publication of financial statements to be less stringent or may exempt small companies from the requirement for auditing the annual accounts. Also, Member States may decide that the obligations on the bookkeeping and publication of annual financial performance of the medium enterprises to be less stringent.

Directive IV is based on the Treaty of Rome, as a legislative compromise type of financial reporting and approach based on the concept of true and fair view. This accounting document provides the possibility to choice between several alternative accounts of resolving the various issues and granted to the Member States options relating to its application.

Besides the German influence, the directive had a strong Dutch influence. The influence of German marks thematic assessment under the historical cost method and the adoption of specific instructions on presentation of the balance sheet and profit

Intrarea în Uniunea Europeană a Marii Britanii a impus conceptul de imagine fidelă, astfel încât conturile anuale trebuie să satisfacă principiile unei contabilități conform regulilor și să confere o imagine fidelă asupra întreprinderilor. Aceste idei au influențat conținutul directivei privind regulile de prezentare a situațiilor financiare și a celor de evaluare a elementelor descrise în acestea. Costul istoric a devenit în mod oficial principala bază de evaluare în contabilitate, celelalte baze fiind considerate derivate ale acesteia.

Armonizarea/convergența contabilă prin Directiva a IV-a impune *principiul imaginii fidele* ca element principal al grupului de principii contabile, considerându-se ca celelalte principii derivă și se subordonează acestuia.

Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene explică necesitatea adoptării unor politici contabile uniforme pentru statele membre prin următoarele situații:

- activitatea societăților din statele membre se extinde deseori în afara teritoriului național, ele oferind drept garanție pentru terți doar capitalul social;
- concurența între societăți poate fi neloyală datorită unor condiții juridice favorabile anumitor activități în unele state;
- prezentarea unei imagini fidele a activității societății.

#### ***Rolul Directivei a VII-a în procesul european de normalizare***

Directiva a VII-a a Uniunii Europene are drept scop principal reglementarea uniformă pe spațiul comunitar a regulilor și practicilor de întocmire și prezentare a conturilor consolidate. Directiva a VII-a a Consiliului, coordonează legislația cu privire la conturile consolidate (la nivel de grup) și definește împrejurările în care urmează să fie întocmite conturile consolidate.

Adoptată în iunie 1983, Directiva a VII-a se prezintă ca o continuare a procesului de armonizare contabilă europeană, proces

and loss account.

Dutch influence is based on the option of choice the bases for evaluation and brief description of the annual accounts. At this stage the directive's objective was to obtain an image as can be safe on the enterprises/businesses.

Entry into the European Union of Great Britain imposed the concept of true and fair view, so that the annual accounts must meet the principles of accounting accordingly to the rules and to give an accurate picture on businesses. These ideas have influenced the content of the directive related on the rules of presentation of financial statements and the assessment items described therein. Historical cost has become legal the principal basis of the official evaluation of the accounts, other bases are considered derivative thereof.

Harmonization / convergence of accounting by the fourth principle imposes *the principle of a true image* as a main element of the group of accounting principles, considering that the other principles are derived and it is subordinate.

Fourth Directive of the European Economic Community explains the need for the adoption of uniform accounting policies for the Member States in the following situations:

- company's work in Member States often extend outside national territory, providing them as collateral for third parties only capital;
- competition between companies may be unfair due to legal conditions favorable to certain activities in some countries;
- presenting a true picture of business.

#### ***The VII th Directive role in the European process of normalization***

*The VII th Directive of the European Union* is aimed primarily to uniform regulation on the Community rules and practices for preparation and presentation of consolidated accounts. The VII th Directive of the Council is coordinating the

început prin Directiva a IV-a, având următoarele *obiective principale*:

- asigurarea comparabilității informațiilor furnizate de conturile consolidate pentru utilizatorii externi, în special pentru investitori și terți;
- crearea unor condiții unitare pentru funcționarea unei piețe comune de capital, prin eliminarea divergențelor naționale privind modul de întocmire al acestor conturi consolidate;
- realizarea unei imagini fidele în ceea ce privește patrimoniul, rezultatele și situația financiară, a grupurilor de societăți.

În România, reglementările conforme cu Directiva a VII-a a Uniunii Europene, asimilează în mare parte prevederile acesteia aplicabile grupurilor de societăți care-și desfășoară afacerile pe teritoriul României. Generic, grupul, în viziunea reglementărilor naționale și europene, reprezintă ansamblul de societăți format din compania mamă și filialele sale.

De principiu, grupul prezintă situații financiare consolidate, având drept principal obiectiv informarea cu fidelitate a utilizatorilor cu privire la poziția financiară și rezultatele obținute de entitățile membre ale grupului, considerate ca un tot unitar.

### 3. Importanța și scopul situațiilor financiare anuale

**Scopul situațiilor financiare** este acela de a oferi o imagine fidelă a poziției financiare și performanței persoanei juridice pentru respectivul exercițiu financiar. Ca atare, situațiile financiare:

- trebuie să furnizeze o informare despre poziția financiară, performanțele și fluxurile de trezorerie ale unei întreprinderi;
- trebuie să furnizeze informații care să permită utilizatorilor efectuarea de previziuni asupra fluxurilor de trezorerie viitoare, în special referitoare la scadența (secvența) și probabilitatea lor.

În acest sens, *informațiile vizează*:

- *activele controlate de întreprindere*,

legislation on consolidated accounts (at group level) and defines the circumstances to be drawn up the consolidated accounts.

Done in June 1983, Directive VII is presented as a continuation of the process of European accounting harmonization, process started by the IV Directive, having the following *main objectives*:

- to ensure comparability of information provided by the consolidated accounts for external users, particularly for investors and third parties;
- to create some uniform conditions for the operation of a common capital market, by eliminating national differences regarding the preparation of these consolidated accounts;
- to achieve a true picture in terms of assets, financial position and results of groups of companies.

In Romania, the regulations comply with Directive VII of the European Union, largely assimilated provisions applicable to groups of companies and conducting business in Romania. Generic, the group, according to national regulations and European companies is the body of companies composed of parent company and its subsidiaries.

In principle, the group illustrates consolidated financial statements, with the main objective faithfully informing users on the financial position and results for entities members of the group, considered as a whole.

### 3. The importance and purpose of the annual financial statements

**The purpose of financial statements** is to provide an accurate picture of financial position and performance of the legal person for that financial year. As such, the financial statements:

- must to provide an information about financial position, performance and cash flows of an enterprise;
- must to provide information to enable users to conduct forecasts of future cash

- adică resursele generatoare de fluxuri de trezorerie viitoare;
- *datoriile întreprinderii*, adică pasivele externe ce trebuie să se găsească la originea plăților;
  - *capitalurile proprii*, ca interes rezidual al proprietarilor în activele controlate de întreprindere;
  - *rezultatul net al întreprinderii* și, într-o accepție mai largă, performanța sa economică, redată prin reflectarea evoluției capitalurilor proprii (activului net), evoluție din care sunt excluse efectele operațiilor efectuate de întreprindere direct cu proprietarii săi;
  - *fluxurile de trezorerie trecute*, ce se pot constitui ca bază pentru determinarea fluxurilor de trezorerie viitoare.

În cazuri excepționale, stabilite prin ordin al ministrului finanțelor publice, prevederile din Reglementările contabile simplificate, armonizate cu directivele europene nu se vor aplica dacă ele contravin imaginii fidele a poziției financiare și a performanței persoanei juridice.

Orice asemenea derogare va fi evidențiată în notele explicative, cu motivele care au stat la baza acesteia și indicarea influenței asupra activelor, datoriilor, poziției financiare și a performanței persoanei juridice, aflată într-unul dintre aceste cazuri.

Situațiile financiare anuale trebuie să respecte prevederile Legii contabilității nr. 82/1991 republicată, cu modificările și completările ulterioare și ale reglementărilor contabile armonizate cu directivele europene.

Atunci când aplicarea reglementărilor contabile armonizate cu directivele europene nu este suficientă pentru a oferi o imagine fidelă, tratamentele contabile aplicate trebuie să fie însoțite de prezentarea, în notele explicative, a unor informații suplimentare care să fie relevante și credibile pentru nevoile utilizatorilor în luarea deciziilor.

#### **4. Principiile privind întocmirea și prezentarea situațiilor financiare**

Conform reglementărilor contabile din

flows, in particular relating to maturity (sequence) and their likelihood/probability.

In this sense, *the information concerns:*

- *the assets controlled by the enterprise*, so the resources generating future cash flows;
- *the enterprise debt*, so external liabilities which mean to be found to the origin of payments;
- *equity*, as a residual ownership interest in the assets controlled by the enterprise;
- *the net result of the company* and to a wider acceptance, its economic performance, reflecting the evolution played by equity (net assets), development of which the operations are not conducted direct by business with its owners;
- *the past derived cash flows* which may be the basis for determining future cash flows.

In exceptional circumstances, established by order of the minister of public finances, the Provisions of simplified accounting regulations harmonized with European directives will not apply if they contradict the image of the true financial position and performance of the legal person.

Any such waiver will be disclosed in the notes, with the reasons which led to the base of indication and influence of assets, liabilities, financial position and performance of the legal person, located in one of these cases.

The annual accounts situations must comply with the Accounting Law no. 82/1991 republished, with subsequent amendments and accounting regulations harmonized with European Directives.

When applying accounting regulations harmonized with the European directives is not sufficient to give an accurate picture, the accounting treatment applied must be accompanied by

România, elementele prezentate în situațiile financiare anuale se evaluează pe baza principiilor contabile prevăzute în **Ordinul nr. 1752/2005 – secțiunea „Principii contabile generale”**, conform contabilității de angajamente. Astfel, efectele tranzacțiilor și ale altor evenimente sunt recunoscute atunci când tranzacțiile și evenimentele se produc și nu pe măsură ce trezoreria sau echivalentul său este încasat sau plătit și sunt înregistrate în contabilitate și raportate în situațiile financiare ale perioadelor aferente.

**Principiile privind întocmirea și prezentarea situațiilor financiare** sunt următoarele: principiul continuității activității, principiul permanenței metodelor, principiul prudenței, principiul independenței exercițiului, principiul evaluării separate a elementelor de activ și de pasiv, principiul intangibilității, principiul necompensării, principiul prevalenței economicului asupra juridicului, principiul pragului de semnificație.

**Principiul continuității activității.** Acest principiu presupune că entitatea își continuă în mod normal funcționarea, fără a intra în stare de lichidare sau de reducere semnificativă a activității. Dacă administratorii unei entități au luat cunoștință de unele elemente de nesiguranță legate de anumite evenimente care pot duce la incapacitatea acesteia de a-și continua activitatea, aceste elemente trebuie prezentate în notele explicative.

În cazul în care situațiile financiare anuale nu sunt întocmite pe baza principiului continuității, această informație trebuie prezentată, împreună cu explicații privind modul de întocmire a lor și motivele care au stat la baza deciziei conform căreia entitatea nu își mai poate continua activitatea.

Situațiile financiare trebuie întocmite în baza principiului continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea intenționează să lichideze întreprinderea sau să înceteze activitatea, fie nu are altă alternativă. Atunci când conducerea întocmește situațiile financiare și are

presentation, in the explain notes, of some additional information that is credible and relevant to users' needs in decision-making.

#### **4. The principles concerning the preparation and presentation of financial statements**

According to accounting regulations in Romania, the evidence presented in the annual accounts shall be valued on the basis of the accounting principles set out in **Order no. 1752/2005 - the "General Accounting Principles"**, under the accrual accounting.

Thus, the effects of transactions and other events are recognized when transactions and events occur and not as the treasury or its equivalent is received or paid and are recorded in the accounts and reported in the financial statements of the periods involved.

**Principles concerning the preparation and presentation of financial statements** are the following: the principle of business continuity, the principle of consistent methods, the precautionary principle, the principle of independence of the financial year, the principle of separate evaluation of assets and liabilities, the principle of no-compensation, the principle of prevalence of the economic over the legal, the principle of threshold meaning.

**The principle of business continuity.** This principle implies that the entity continues functioning normally, without going into liquidation or reduction of activity. If an entity managers have become aware of some elements of uncertainty related to certain events that may lead to its inability to continue their work, these elements must be presented in the notes.

If the annual situation accounts are not prepared on the basis of continuity, this information should be presented, along with explanations on how to draw up their reasons for the decision to state that the entity no longer can continue business.

The financial statements should be



cunoștințe de incertitudini privind evenimente sau condiții care produc îndoieli asupra capacității întreprinderii de a-și continua activitatea, aceste incertitudini trebuie evidențiate în notele explicative. Dacă situațiile financiare nu sunt întocmite pe baza principiului continuității activității, acest fapt trebuie evidențiat împreună cu baza de întocmire a situațiilor financiare și motivul pentru care întreprinderea nu își va mai putea continua activitatea.

În condițiile în care întreprinderea apreciază prezumția continuității activității trebuie luate în considerare toate informațiile disponibile pentru viitorul previzibil, cel puțin 12 luni de la data bilanțului, dar acest standard nu limitează aceasta perioadă. Importanța acestui fapt este relativă:

a. dacă întreprinderea a avut o activitate profitabilă în trecut și acces ușor la resurse financiare se poate ajunge la concluzia că prezumția de continuitate a activității este adecvată printr-o analiză detaliată;

b. conducerea este nevoită să ia în considerare o gamă largă de factori care afectează profitabilitatea curentă și anticipată, graficele de rambursare a datoriilor și sursele potențiale de refinanțare înainte de a fi sigură că prezumția continuității activității este adecvată.

*Principiul permanenței metodelor.* Metodele de evaluare trebuie aplicate în mod consecvent de la un exercițiu financiar la altul. Prezentarea și clasificarea elementelor din situațiile financiare trebuie menținută de la o perioadă la alta, cu excepția cazului în care :

a. o schimbare semnificativă în natura activității întreprinderii sau o analiză a prezentării situațiilor financiare demonstrează că schimbarea respectivă va avea ca rezultat o prezentare adecvată a evenimentelor și tranzacțiilor;

b. o schimbare a prezentării este cerută de un Standard Internațional de Contabilitate.

*Principiul prudenței.* Evaluarea trebuie

prepared on the basis of principle of continuity the business, unless management intends to liquidate the enterprise or to cease the activity, or has no alternative. When the management drawing up the financial statements and has knowledge of the uncertainties regarding events or conditions that cause doubts about the capacity to continue their work, these uncertainties should be highlighted in the explaining notes. If financial statements are not prepared on a continuity of work, this must be shown together with the preparation of financial statements and the reason why they enterprise will not be able to continue business .

Given that the enterprise appreciates the presumption of continuity of work should be taken into account all the information available for the foreseeable future, at least 12 months from the balance sheet date, but this standard does not restrict this period.

The importance of this is relative:

a. if the activity was profitable in the past and easy access to financial resources can reach the conclusion that the presumption of continuity of work is appropriate through a detailed analysis;

b. the leadership is forced to consider a range of factors affecting the current and anticipated profitability, graphs debt repayment and potential sources of refinancing before being sure that the presumption of continuity of work is appropriate .

*The principle of consistent methods.* Methods of assessment should be applied consistently from one year to another. The presentation and classification of items from the financial statements must be maintained from one period to another, unless:

a. significant change in the nature of the enterprise or a review of financial statement presentation demonstrates that the change will result in a proper presentation of events and transactions;

făcută pe o bază prudentă și în special:

- poate fi inclus numai profitul realizat la data bilanțului;
- trebuie să se țină cont de toate datoriile apărute în cursul exercițiului financiar curent sau al unui exercițiu precedent, chiar dacă acestea devin evidente numai între data bilanțului și data întocmirii acestuia;
- trebuie să se țină cont de toate datoriile previzibile și pierderile potențiale apărute în cursul exercițiului financiar curent sau al unui exercițiu financiar precedent, chiar dacă acestea devin evidente numai între data bilanțului și data întocmirii acestuia;
- trebuie să se țină cont de toate depreciările, indiferent dacă rezultatul exercițiului financiar este pierdere sau profit.

*Principiul independenței exercițiului,* conform căruia trebuie să se țină cont de veniturile și cheltuielile aferente exercițiului financiar, indiferent de data încasării sau plății acestor venituri și cheltuieli.

*Principiul evaluării separate a elementelor de activ și de pasiv.* Conform acestui principiu, componentele elementelor de activ sau de datorii trebuie evaluate separat.

*Principiul intangibilității,* conform căruia bilanțul de deschidere pentru fiecare exercițiu financiar trebuie să corespundă cu bilanțul de închidere al exercițiului financiar precedent.

*Principiul necompensării.* Orice compensare între elementele de activ și de datorii sau între elementele de venituri și cheltuieli este interzisă. Eventualele compensări între creanțe și datorii ale entității față de același agent economic pot fi efectuate, cu respectarea prevederilor legale, numai după înregistrarea în contabilitate a veniturilor și cheltuielilor la valoarea integrală.

Compensarea, fie în bilanț, fie în contul de profit și pierdere, cu excepția cazului când reflectă substanța economică a tranzacțiilor

b. a change in presentation is required by an International Accounting Standard.

*The precautionary principle.* Assessment should be made on a prudent basis and in particular:

- can be included only profits made at the balance sheet date;
- must take account of all debts incurred during the current financial year or a previous year, even if they only become apparent between the balance sheet date and the date of its preparation;
- must take account of all foreseeable liabilities and potential losses arising in the current financial year or a previous financial year, even if they only become apparent between the balance sheet date and the date of preparation;
- must take account of all depreciation, whether the result of the financial year is profit or loss.

*The principle of separate evaluation of assets and liabilities.*

Under this principle, the elements of assets or liabilities should be assessed separately.

*The principle of intangible,* according to it, the opening balance for each financial year must correspond with the closing balance of the preceding financial year.

*The principle of no-compensation.* Any compensation between assets and liabilities or between items of revenue and expenses is prohibited. Any eventually compensation between the claims and liabilities of the entity against the same trader can be performed, with respect of the legal provisions, after recording the accounts of revenue and expenditure to the full value.

The compensation, either in balance sheet or in the profit and loss account, unless it reflects the economic substance of transactions or events, diminishing the ability of users to understand the

sau evenimentelor, micșorează capacitatea utilizatorilor de a înțelege tranzacțiile întreprinse și de a evalua viitoarele fluxuri de numerar ale întreprinderii.

*Principiul prevalenței economicului asupra juridicului.* Prezentarea valorilor din cadrul elementelor din bilanț și contul de profit și pierdere se realizează ținând seama de fondul economic al tranzacției sau al operațiunii raportate și nu numai de forma juridică a acestora.

*Principiul pragului de semnificație.* Elementele de bilanț și de cont de profit și pierdere care sunt precedate de cifre arabe pot fi combinate dacă acestea reprezintă o sumă ne semnificativă, sau o astfel de combinație oferă un nivel mai mare de claritate, cu condiția ca elementele astfel combinate să fie prezentate separat în notele explicative.

Abateri de la principiile contabile generale prevăzute în prezenta secțiune pot fi efectuate în cazuri excepționale. Orice astfel de abateri trebuie prezentate în notele explicative, precum și motivele care le-au determinat, împreună cu o evaluare a efectului acestora asupra activelor, datoriilor, poziției financiare și a profitului sau pierderii.

*Pragul de semnificație și agregare.* Elementele semnificative din situațiile financiare trebuie prezentate separat în situațiile financiare. Valorile ne semnificative trebuie agregate cu valori de natură sau funcție similară și nu trebuie prezentate separat.

Obiectivul procesului de agregare și clasificare este prezentarea de date condensate și clasificate care vor forma elementele rânduri fie în situațiile financiare, fie în notele explicative. Între elementele rânduri din situațiile financiare și cele din notele explicative există o corelație directă în sensul că un element care nu este suficient de semnificativ pentru a fi prezentat în situațiile financiare propriu-zise, poate fi suficient de semnificativ astfel încât să fie prezentat separat în note. Conceptual, informația este semnificativă dacă neprezentarea sa ar putea influența deciziile economice ale utilizatorilor

transactions undertaken and to assess the future cash flows of the enterprise.

*The principle of prevalence of the economic over the legal.* Presenting the values in the balance sheet and profit and loss account is done taking into account the economic background of the transaction or the reported operation not only on their legal form.

*The principle of materiality/significance threshold.* The balance sheet items and the profit and loss account are preceded by arabic numerals which may be combined if they represent an insignificant amount, or such combination makes for greater clarity, provided that such combination of elements to be presented separately in notes.

The deviations from the general accounting principles provided for in this section may be made in exceptional cases. Any such deviations must be presented in the notes, also the reasons which have led, together with an assessment of their effect on the assets, liabilities, financial position and profit or loss account.

*The materiality/significance and aggregation threshold.* Significant elements of the financial statements should be presented separately in the financial statements. The insignificant values should be aggregate with value of similar nature or function and should not be presented separately.

The objective process of aggregation and classification is the presentation of condensed and classified data that form the rows will be in the financial statements or in the notes. Between the lines of financial statements and the notes there is a direct correlation in a sense that an element which is not significant enough to be presented in the financial statements as such, may be sufficiently significant so as to be presented separately in the notes. Conceptually, the information is material if its failure could influence economic decisions of users taken on the basis of financial statements, in this

luate pe baza situațiilor financiare, în acest sens pragul de semnificație joacă un rol semnificativ. Acesta depinde de mărimea și natura elementului judecat în circumstanțele omisiunii sale.

Toate aceste principii, însă, trebuie raportate la *Cadrul general IASB*, care formulează în mod explicit conceptele de contabilitate de angajament și continuitatea activității ca principii de baza. Prin interpretare și asimilare la acestea se adaugă *conceptele de*: reprezentare fidelă, prevalența economicului asupra juridicului, prudența, intangibilitatea, pragul de semnificație, permanența metodelor, neutralitatea informațiilor, natura informațiilor.

Pentru a-și atinge obiectivele, situațiile financiare sunt elaborate conform contabilității *de angajamente*. Astfel, efectele tranzacțiilor și ale altor evenimente sunt recunoscute atunci când tranzacțiile și evenimentele se produc (și nu pe măsură ce numerarul sau echivalentul său este încasat sau plătit), și sunt înregistrate în evidențele contabile și raportate în situațiile financiare ale perioadelor aferente.

Situațiile financiare întocmite în baza acestui principiu oferă informații utilizatorilor nu numai despre tranzacțiile trecute, care au implicat plăți și încasări, dar și despre obligațiile de plată din viitor și despre resursele privind încasările viitoare. Astfel, ele furnizează cel mai util tip de informații referitoare la tranzacții și la alte evenimente trecute care sunt necesare utilizatorilor în luarea deciziilor economice. Pentru funcționarea acestor sisteme de contabilitate este necesar respectarea principiului continuității activității, principiu care guvernează funcționarea acestora.

## 5. Concluzii

Întreprinderi din întreaga lume întocmesc situații financiare pentru a fi prezentate utilizatorilor externi.

Obiectivul situațiilor financiare este de a furniza informații despre poziția financiară a întreprinderii, rezultatele (performanța) și

regard the materiality threshold plays a significant role.

It depends on the size and nature of the item judged in the circumstances of its omission.

All these principles, however, should be reported to the *IASB Framework*, which makes explicit the concepts of commitment accounting and business continuity as basic principles.

By interpreting and assimilating to them it add *concepts*: fair representation, the prevalence of economy over the legal, prudence, intangibility, threshold of significance, permanent of methods, the neutrality of information, the nature of the information.

In order to achieve its objectives, the financial statements are prepared under the *accrual accounting*. Thus, the effects of transactions and other events are recognized when transactions and events occur (and not as cash or its equivalent is received or paid) and are recorded in the accounts statements and reported in the financial statements of the periods involved.

The financial statements prepared on the basis of this principle give users data not only about past transactions, which involved payments and receipts, but also the payment obligations of the future and the resources on future earnings.

Thus, they provide the most useful type of information relating to transactions and other past events that are required of users in making economic decisions. For the operation of these accounting systems is required to respect the principle of continuity of work, principle governing their operation.

## 5. Conclusions

Businesses/enterprises around the world prepare financial statements to be presented to external users.

The objective of financial statements is to provide information about the

modificările poziției financiare ale întreprinderii (fluxurile de numerar). Toate aceste informații satisfac necesitățile comune ale majorității utilizatorilor, lăsând în afară o serie de necesități informaționale nefinanciare și predictive.

Deciziile economice, care sunt luate de utilizatorii situațiilor financiare, necesită evaluarea capacității unei entități de a genera numerar sau echivalente de numerar, precum și a perioadei și siguranței generării lor. Utilizatorii sunt mai în măsură să evalueze această capacitate de a genera numerar sau echivalente de numerar dacă le sunt oferite informații concentrate asupra poziției financiare, performanței și modificărilor poziției financiare a unei entități.

Informațiile privind poziția financiară sunt oferite, în primul rând, de bilanț, cele privind rezultatul, prin contul de profit și pierdere, iar informațiile privind modificările poziției financiare prin intermediul unor situații distincte.

Părțile componente ale situațiilor financiare se corelează, deoarece ele reflectă diferite aspecte ale aceluiași tranzacții sau ale aceluiași evenimente. Deși fiecare situație oferă informații diferite, este probabil ca nici una să nu servească unui singur scop sau să ofere toate informațiile impuse de necesitățile specifice ale utilizatorilor. De exemplu, contul de profit și pierdere oferă o imagine incompletă a performanței, dacă nu este folosit împreună cu bilanțul și situația modificărilor poziției financiare.

## Bibliografie

### 1. Paliu-Popa, L.

Contabilitate financiară armonizată, vol. II, Editura Spirit Românesc, Craiova, 2003

### 2. Pântea, P.,

#### Bodea, G.

Contabilitatea financiară românească conformă cu Directivele Europene, Editura Intelcredo, Deva, 2006;

### 3. XXX

company's financial position, the results (performance) and changes in financial position of the enterprises (cash flows). All this information satisfy common needs of most users, leaving out some non financial and predictive informations.

Economical decisions, which are taken by users of financial situations require an entity to assess the ability to generate cash or cash equivalents and the safety of their generation. Users are able to assess this ability to generate cash or cash equivalents if they are offered information focused on financial position, performance and financial position changes of an entity

Data on financial position are provided, first, by balance sheet, the ones regarding the outcome, through the profit and loss account, and information on changes in financial position through different situations.

Parts of the financial situations are correlated, because they reflect different aspects of the same transaction or of the same events. While each situation provides different information, it is likely that none will not serve a single purpose or provide all the information required by the specific needs of users. For example, the profit and loss account gives an incomplete picture of performance, if not used with the balance sheet and situation of financial position changes.

## Bibliography:

### 1. Paliu-Popa, L.

Financial Accounting harmonized, tome II, Romanian Spirit Publishing House, Craiova, 2003

### 2. Pantea, P.,

#### Bodea, G.

Romanian financial accounts in line with EU Directives, Publishing House Intelcredo, Deva, 2006

### 3. XXX

Legea contabilității nr. 82/1991 revizuită și actualizată;

**4. XXX**

Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 1752/17.11.2005 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Directivele europene;

**5. XXX**

Ordinul Ministerului Economiei și Finanțelor nr. 2374 din 12 decembrie 2007 privind modificarea și completarea Ordinului ministrului finanțelor publice nr. 1752/2005 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene.

Accounting Law no. 82/1991 revised and updated

**4. XXX**

Ministry of Public Finance Order no. 1752/17.11.2005 Accounting Regulations for approval in accordance with European Directives

**5. XXX**

Order of the Ministry of Economy and Finance no. 2374 of 12 December 2007 to amend and supplement the Minister of Public Finance Order no. 1752/2005 for the approval of accounting regulations in accordance with European directives