

**SITUAȚIILE FINANCIARE
COMPARATE. CONVERGENȚĂ
VERSUS DIVERGENȚĂ**

Conf. univ. dr. Nicolae ECOBICI
Universitatea „Constantin Brâncuși” din
Târgu Jiu

Rezumat: În această lucrare am comparat declarațiile financiare române cu declarațiile financiare GAAP din SUA pe baza a două criterii: în primul rând perioada de referință și în al doilea rând, forma, structura și conținutul declarațiilor financiare. În zilele noastre, cele două sisteme contabile, cel francez și cel anglo-saxon, au tendința de a armoniza. Vă voi prezenta convergențele și divergențele dintre declarațiile financiare din România supuse OMFP 3055/2009, în paralele cu sistemul contabil anglo-saxon.

Cuvinte cheie: sisteme de contabilitate, (IFRS) norme contabile internaționale, contul de profit și pierdere.

I. Introducere

Cele două sisteme de contabilitate utilizate în prezent pe plan mondial, cel francez și cel anglo-saxon, respectiv cele două referențiale internaționale, cel emis de IASB și cel emis de FASB, înregistrează o evidentă tendință de armonizare. Prin urmare, se utilizează tot mai des alte referențiale decât cele naționale în elaborarea situațiilor financiare. De exemplu, multe din întreprinderile mari franceze aplică normele americane US GAAP pentru elaborarea situațiilor financiare, iar altele (nu numai din Franța) prezintă atât situații financiare conforme cu reglementările naționale cât și situații financiare conforme cu principiile general acceptate de către Statele Unite ale Americii (denumite US GAAP).

În țările în care contabilitatea este slab reglementată întreprinderile adoptă normele

**COMPARATIVE FINANCIAL
STATEMENTS. CONVERGENCE
VERSUS DIVERGENCE**

Assoc. Prof. PhD Nicolae ECOBICI
„Constantin Brancusi” University of
Târgu Jiu

Abstract: In this paper I compared the Romanian financial statements with the US GAAP financial statements in terms of two criteria: first the reference period and secondly the shape, structure and content of financial statements. Nowadays the two accounting systems, the French and Anglo-Saxon, tend to harmonize. I will present the convergences and the divergences between the financial statements of Romania, subject to OMFP 3055/2009, in parallel with the Anglo-Saxon accounting system.

Key words: accounting systems, IFRS (International Financial Reporting Standards), profit and loss account

I. Introduction

Two accounting systems are currently used throughout the world, the French and the Anglo-Saxon, namely two international reference frames, one issued by the IASB and one issued by FASB, with an obvious tendency to harmonize them. Therefore, reference frames other than the national ones are increasingly used in preparing financial statements. For example, many large French firms apply the American standards US GAAP for preparing financial statements, and others (not only in France) submit both financial statements in accordance with national regulations and financial statements in accordance with principles generally accepted by the United States of America (known as US GAAP).

In countries where accounting is

internaționale sau americane, în schimb în țări precum Marea Britanie, puține sunt cele care fac referire la alte principii decât cele naționale.

Normele contabile internaționale emise de IASB (International Accounting Standards Board) întâlnite sub acronimul IFRS¹ (International Financial Reporting Standards) se aplică în prezent în multe state ale lumii inclusiv în statele membre ale Uniunii Europene (UE), Hong Kong, Australia, Rusia, Africa de Sud, Singapore și Pakistan. Aproximativ 100 de state impun sau permit utilizarea IFRS sau au o politică de convergență spre acestea.

Toate societățile comerciale cotate din UE sunt obligate în prezent să întocmească situații financiare consolidate în conformitate cu IFRS. Pentru a fi aprobate pentru utilizarea în UE, standardele trebuie să fie avizate de către Comitetul de Reglementare Contabilă (ARC), care este format din reprezentanți ai guvernelor statelor membre și este consiliat de un grup de experți denumit Grupul Consultativ European pentru Raportarea Financiară (EFRAG). Două secțiuni din standardul IAS 39 ”Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare” nu au fost aprobate de ARC și, în această privință, standardele IFRS aplicate în UE sunt diferite de cele emise de IASB. În prezent, IASB colaborează cu UE pentru a găsi o cale acceptabilă pentru eliminarea acestei anomalii.

În ceea ce privește convergența cu US GAAP, în cadrul unei reuniuni desfășurate în 2002 la Norwalk, Connecticut, IASB și Financial Accounting Standards Board din Statele Unite ale Americii (FASB) au convenit să își armonizeze agendele și să coopereze în vederea reducerii diferențelor dintre IFRS și Principiile Contabile General Acceptate din SUA (US GAAP). În februarie 2006, FASB și IASB au semnat un Memorandum de Înțelegere care conține un program al aspectelor asupra cărora celor două organisme intenționează să obțină convergența până în 2008. Comisia Valorilor Mobiliare și Burselor din Statele Unite (SEC) impune în prezent tuturor companiilor străine cotate la burse din

poorly regulated, firms adopt international or American standards; however in countries such as Britain, few are those which refer to principles other than the national ones.

The international accounting standards issued by IASB (International Accounting Standards Board) found under the acronym IFRS² (International Financial Reporting Standards) are currently implemented in many countries of the world including in the Member States of the European Union (EU), Hong Kong, Australia, Russia, South Africa, Singapore and Pakistan. Approximately 100 countries require or allow the use of IFRS or have a convergence policy towards them.

All EU listed companies are currently required to prepare consolidated financial statements in accordance with IFRS. To be approved for use in the EU, standards must be approved by the Accounting Regulatory Committee (ARC), which is composed of representatives of member states governments and is advised by an expert group called the European Financial Reporting Advisory Group (EFRAG). Two sections of IAS 39 “Financial instruments: recognition and measurement” were not approved by ARC and in this respect, the IFRS standards implemented in the EU are different from those issued by the IASB. Currently, the IASB cooperates with the EU to find an acceptable way to address this anomaly.

With regard to the convergence with US GAAP, in a meeting held in 2002 in Norwalk, Connecticut, IASB and Financial Accounting Standards Board of the United States of America (FASB) agreed to harmonize their agendas and work together to reduce differences between IFRS and the Generally Accepted Accounting Principles of USA (US GAAP). In February 2006, FASB and IASB signed a Memorandum of Understanding which contains a schedule of the matters over which the two organizations intend to achieve convergence by 2008. The Securities and Exchange Commission in the United States (SEC) now requires all foreign companies listed on U.S. exchanges to prepare

SUA să pregătească situații financiare fie în conformitate cu US GAAP, fie în conformitate cu standardele lor contabile locale, însoțite de o notă care să reconcilieze standardele locale cu US GAAP. Această obligație generează costuri semnificative pentru companiile cotate în același timp în SUA și în alte țări. SEC a propus modificarea acestei reguli în sensul eliminării obligației de a efectua o reconciliere cu US GAAP pentru companiile străine care își pregătesc situațiile financiare în conformitate cu IFRS, în principiu începând din 2009. Companiile bazate în SUA sunt în continuare obligate să raporteze în conformitate cu US GAAP.

Voi prezenta în continuare situațiile financiare din România, reglementate prin OMF 3055 din 29.10.2009, în paralel cu cele din contabilitatea în sistem anglo-saxon. Aspectele avute în vedere sunt referitoare la perioada de referință, pe de o parte, și la forma, structura și conținutul situațiilor financiare, pe de altă parte.

II. Perioada de referință utilizată la întocmirea situațiilor financiare

Companiile, întreprinderile, instituțiile, societățile de orice fel și mărime, persoanele juridice din întreaga lume întocmesc „conturi” și situații financiare pentru a fi prezentate utilizatorilor de informații, proprietarilor, controlorilor, administratorilor, organelor fiscale, după o metodologie unică - iar aceasta este contabilitatea. Deciziile economice care sunt luate de utilizatorii situațiilor financiare necesită evaluarea capacității unei instituții de a genera numerar sau echivalente ale numerarului și a perioadei și siguranței generării lor. În ultimă instanță de aceasta depinde, de exemplu, capacitatea ei de a-și plăti angajații și furnizorii, de a plăti dobânzi, de a rambursa credite și de a realiza programele administrative. Utilizatorii sunt mai în măsură să evalueze această capacitate de a genera numerar sau echivalente ale numerarului dacă le sunt oferite informații concentrate asupra poziției financiare, performanței și modificărilor poziției financiare

financial statements either in compliance with US GAAP or in compliance with their local accounting standards, accompanied by a note reconciling local standards with US GAAP. This requirement creates significant costs for the companies listed in the same time in the U.S. and in other countries. SEC has proposed to amend this rule in order to remove the obligation to carry out reconciliation with US GAAP for foreign companies preparing their financial statements in accordance with IFRS, in principle since 2009. Companies based in the U.S. are still obliged to report in compliance with the US GAAP.

Next I will present the financial statements of Romania, regulated by the OMF 3055 of 29/10/2009, alongside the Anglo-Saxon accounting system. The issues considered are related to the reference period, on the one hand, and to the shape, structure and content of financial statements, on the other hand.

II. The reference period used in preparing financial statements

Companies, enterprises, institutions, companies of every kind and size, legal persons around the world prepare “accounts” and financial statements to be submitted to users of information, owners, controllers, administrators, fiscal authorities, based on a unique methodology - namely, the accounting. The economic decisions taken by users of financial statements require the evaluation of an institution’s ability to generate cash or cash equivalents, and evaluation of their generation period and safety. Ultimately, for example, its ability to pay employees and suppliers, to pay interest, to repay loans and to carry out administrative programs depends on it. Users are more likely to assess this ability to generate cash or cash equivalent if they are offered information focused on the financial position, performance and changes in the financial position of the institution.

To meet the information needs regarding the position, performance and economic

a instituției.

Pentru a satisface nevoile de informare privind poziția, performanța și gestionarea economică a oricărei entități, se impune ca necesitate, sintetizarea periodică a activității entității și supunerea acesteia unei analize de fond prin intermediul situațiilor financiare. Prin urmare, situațiile financiare se întocmesc la sfârșitul unei anumite perioade de referință.

Conform legislației naționale (Legea contabilității nr. 82/1991, republicată și modificată), această perioadă de referință poartă denumirea de exercițiu financiar (pentru entități economice) și respectiv de exercițiu bugetar (pentru instituții publice). În SUA, termenul cel mai utilizat pentru perioada de referință a situațiilor financiare îl reprezintă anul fiscal.

În România, exercițiul financiar/bugetar coincide cu anul calendaristic, respectiv începe la 1 ianuarie sau la data înființării entității și se încheie la 31 decembrie, sau la data desființării (dizolvării) acesteia. Prin urmare, nicio entitate din România nu are dreptul de a alege o altă perioadă de referință, aceasta fiind strict reglementată prin Legea contabilității.

În schimb, în SUA – ca exponent al libertății absolute, contabilitatea anglo-saxonă permite tuturor entităților să-și aleagă momentul de închidere a anului fiscal atâta timp cât perioada raportată în situațiile financiare reprezintă aproximativ un an calendaristic și este constantă de la un an la altul. Având posibilitatea alegerii perioadei de referință, tot mai multe companii americane optează pentru închiderea anului contabil (fiscal) în acele momente care corespund unui punct din ciclul lor anual de activitate, respectiv atunci când stocurile și activitatea lor înregistrează nivelul cel mai scăzut. Avantajele principale al acestei alegeri constau în reducerea timpului și efortului necesare elaborării situațiilor financiare. Spre exemplu, alegând ca perioadă de referință sfârșitul lunii ianuarie, perioadă ce coincide cu lichidarea stocurilor la preț redus, companiile americane pot inventaria mult mai ieftin și rapid stocurile, iar managerii acestora pot acorda mai mult timp operațiunilor privind prelucrarea informațiilor

management of any entity, it is required as a necessity to periodically synthesize the business of the entity and its submission to an investigation on the ground through financial statements. Accordingly, the financial statements are prepared after a certain period of reference.

In compliance with national laws (Accounting Law no. 82/1991, republished and amended), this reference period is called financial year (for economic entities) and budgetary year (for public institutions). In the U.S.A, the term most frequently used for the reference period of financial statements is the fiscal year.

In Romania, the financial / budgetary year coincides with the calendar year that begins on January 1 or after the incorporation date of the entity and ends on December 31, or on its dissolution date. Therefore, no entity in Romania is entitled to choose a different reference period, which is strictly regulated by the Accounting Law.

Instead, in the U.S.A - as an exponent of absolute freedom, the Anglo-Saxon accounting allows all entities to choose when to close the fiscal year as long as the period reported in financial statements is approximately one calendar year and is constant from one year to another. Given the possibility to choose the reference period, more and more American companies choose to close the accounting (fiscal) year at the time corresponding to a point in their annual activity cycle, that is when their inventories and activity are at the lowest levels. The main advantages of this choice lie in reducing the time and effort required to prepare the financial statements. For example, choosing the end of January as the reference period, which coincides with liquidation of inventories at reduced prices, the American companies can inventory their stocks much cheaper and faster and their managers can give more time to the operations processing the accounting information as they are no longer needed too much by the main activity management of the entity. There are also

contabile întrucât nu mai sunt atât de solicitați de conducerea activității de bază a entității. Există și companii americane care nu încheie anul fiscal în aceeași dată în fiecare an întrucât acesta (anul fiscal) cuprinde un anumit număr de zile sau de săptămâni, iar altele aleg ca dată de închidere a anului fiscal o anumită zi din săptămâna cea mai apropiată de o anumită dată (spre exemplu, ultima duminică din luna septembrie a fiecărui an, etc.).

III. Forma, structura și conținutul situațiilor financiare

Forma, structura și conținutul situațiilor financiare întocmite de entitățile din România sunt legiferate de Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 3055 din 29.10.2009 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene. Forma situațiilor financiare întocmite conform acestei reglementări este cea verticală, formă ce este de altfel preferată nu numai în UE cât și în SUA. Există însă și state europene care adoptă formatul orizontal al bilanțului ca și componentă a situațiilor financiare, precum Germania și Italia, însă utilizează doar formatul vertical pentru contul de profit și pierdere (altă componentă importantă a situațiilor financiare). În consecință, forma situațiilor financiare întocmite conform legislației naționale nu diferă de forma situațiilor financiare întocmite conform normelor US GAAP.

În ceea ce privește structura situațiilor financiare voi arăta în continuare că aceasta diferă. Astfel, conform legislației naționale (OMFP 3055/2009), situațiile financiare prevăd o structură a bilanțului care ordonează activele în ordinea crescătoare a lichidității, iar pasivele în ordinea crescătoare a exigibilității. Conform normelor US GAAP, activele sunt ordonate în bilanț în ordine descrescătoare, iar pasive în ordine crescătoare. Sintetic, aceste diferențe se observă în tabelul nr. 1.

American companies that do not end the fiscal year in the same time every year, as it (the fiscal year) is made up of a certain number of days or weeks, while others choose as the fiscal year closing date a certain day of the week closest to a certain date (for example, last Sunday in September each year, etc.).

III. Form, structure and content of financial statements

The form, structure and content of financial statements prepared by Romanian entities are regulated by the Minister of Public Finance Order no. 3055 of 29/10/2009 for approval of Accounting Regulations in compliance with the European directives. The form of financial statements prepared under this regulation is vertical; in fact this shape is preferred not only in the EU but also in the USA. However, there are European countries that adopt the horizontal format of the balance sheet as part of the financial statements, such as Germany and Italy, but they use only the vertical format for the profit or loss account (another important component of the financial statements). Consequently, the form of financial statements prepared in accordance with national laws is no different from the financial statements prepared according to US GAAP standards.

As for the structure of financial statements, it differs, as I will show next. Thus, in compliance with national laws (OMFP 3055/2009), financial statements provide a balance sheet structure that ranks assets in the increasing order of cash and liabilities in the increasing order of exigibility. According to the US GAAP standards, assets are ranked in the balance sheet in descending order and liabilities in ascending order. Synthetically, these differences can be seen in table no. 1.

Tabelul nr. 1 Structura comparativă a activului și pasivului bilanțier

Conform legislației naționale (reglementărilor contabile conforme cu directivele europene)	Conform normelor US GAAP
--	--------------------------

<p>A. Active imobilizate</p> <p>I. Imobilizări necorporale</p> <p>II. Imobilizări corporale</p> <p>III. Imobilizări financiare</p> <p>B. Active circulante</p> <p>I. Stocuri</p> <p>II. Creanțe</p> <p>III. Investiții pe termen scurt</p> <p>IV. Casa și conturi la bănci</p> <p>C. Cheltuieli în avans</p>	<p>Active curente</p> <p>Numerar și echivalente</p> <p>Investiții temporare</p> <p>Conturi de încasat</p> <p>Stocuri</p> <p>Cheltuieli plătite anterior și alte active curente</p> <p>Beneficii viitoare din impozitul pe venit</p> <p>Alte active curente</p> <p>Participații și creanțe imobilizate</p> <p>Patrimoniu, utilaje și echipamente (imobilizări corporale)</p> <p>Depozite și alte active pe termen lung</p>
<p>D. Datorii: sumele care trebuie plătite într-o perioadă de până la un an</p> <p>G. Datorii: sumele care trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an</p> <p>H. Provizioane</p> <p>I. Venituri în avans</p> <p>J. Capital și rezerve</p> <p>I. Capital subscris (prezentându-se separat capitalul vărsat și capitalul nevărsat)</p> <p>II. Prime de capital</p> <p>III. Rezerve din reevaluare</p> <p>IV. Rezerve</p> <p>V. Profitul sau pierderea reportat(ă)</p> <p>VI. Profitul sau pierderea exercițiului financiar</p>	<p>Pasive curente</p> <p>Note plătibile și ratele curente ale datoriilor pe termen lung</p> <p>Conturi plătibile</p> <p>Pasive înregistrate în avans</p> <p>Datorii pe termen lung</p> <p>Impozite amânate</p> <p>Alte pasive</p> <p>Capitalul acționarilor</p> <p>Acțiuni comune</p> <p>Acțiuni preferențiale</p> <p>Capital depus</p> <p>Profituri repartizate</p>

Table no. 1 Comparative structure of the balance-sheet assets and liabilities

In compliance with national laws (accounting regulations consistent with European directives)	In compliance with US GAAP standards
<p>A. Fixed Assets</p> <p>I. Intangible assets</p> <p>II. Tangible assets</p> <p>III. Financial assets</p> <p>B. Current assets</p> <p>I. Inventories</p> <p>II. Receivables</p> <p>III. Short-term investments</p> <p>IV. Cash and bank accounts</p> <p>C. Prepaid expenses</p>	<p>Current assets</p> <p>Cash and cash equivalents</p> <p>Temporary investments</p> <p>Accounts receivable</p> <p>Inventories</p> <p>Prepaid expenses and other current assets</p> <p>Future income tax benefits</p> <p>Other current assets</p> <p>Holdings and long-term receivables</p> <p>Patrimony, machinery and equipment (tangible assets)</p> <p>Deposits and other long-term assets</p>
<p>D. Debts: amounts payable within one year</p> <p>G. Debts: amounts payable within more than one year</p> <p>H. Provisions</p> <p>I. Deferred income</p> <p>J. Capital and reserves</p> <p>I. Subscribed capital (presenting separately the paid-up and unpaid capital)</p> <p>II. Share premiums</p> <p>III. Revaluation reserves</p> <p>IV. Reserves</p> <p>V. Profit/loss carried forward</p> <p>VI. Profit/loss of the financial year</p>	<p>Current liabilities</p> <p>Notes payable and current instalments of long-term debt</p> <p>Accounts payable</p> <p>Accrued liabilities</p> <p>Long-term debt</p> <p>Deferred taxes</p> <p>Other liabilities</p> <p>Shareholders equity</p> <p>Common shares</p> <p>Preferred shares</p> <p>Capital deposited</p> <p>Distributed profits</p>

Conform legislației naționale, contul de profit și pierdere cuprinde toate veniturile și

In compliance with the national laws, the profit and loss account includes all revenues

cheltuielile exercițiului financiar, grupate după natura lor, dispuse alternativ (venituri și apoi cheltuieli în cadrul fiecărei activități, cu stabilirea rezultatului pe fiecare activitate), precum și rezultatul exercițiului. Conform normelor US GAAP, activitatea de exploatare din contul de profit și pierdere este structurată diferit, cheltuielile de exploatare fiind ordonate atât în funcție de natură cât și în funcție de destinația lor economică, iar anumite venituri și cheltuieli pot fi prezentate cumulat. Sintetic, aceste diferențe se observă în tabelul nr. 2.

and expenses of the year, grouped by their nature, arranged alternately (revenue, then expenses within each activity, establishing the earnings per each activity), and the profit or loss for the period. According to US GAAP, the operating activity in the profit and loss account is structured differently, the operating costs are ordered both by nature and according to their economic destination and certain revenue and expenses can be presented cumulatively. Synthetically, these differences can be seen in table no. 2.

Tabelul nr. 2 Structura comparativă a contului de profit și pierdere

Conform legislației naționale (reglementărilor contabile conforme cu directivele europene)	Conform normelor US GAAP
1 Cifra de afaceri netă	Cifra de afaceri
2. Variația stocurilor de produse finite și a producției în curs de execuție	Costul vânzărilor
3. Producția realizată de entitate pentru scopurile sale proprii și capitalizată ³	Profit brut
4. Alte venituri din exploatare	Costuri de distribuție
5. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	Cheltuieli administrative
b) Alte cheltuieli externe	Alte venituri operaționale (productive)
6. Cheltuieli cu personalul:	Venitul din acțiuni ale companiilor grupului
a) Salarii și indemnizații	Venitul din alte investiții în active fixe
b) Cheltuieli cu asigurările sociale, cu indicarea distinctă a celor referitoare la pensii	Alte venituri din dobânzi și sume similare
7. a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și imobilizările necorporale	Sumele investite amortizate
b) Ajustări de valoare privind activele circulante, în cazul în care acestea depășesc suma ajustărilor de valoare care sunt normale în entitatea în cauză	Dobânda plătită și alte taxe
8. Alte cheltuieli de exploatare	Profitul din activitatea obișnuită înaintea impozitării
Profitul sau pierderea din exploatare	Impozitul pe profit din activitatea obișnuită
9. Venituri din interese de participare, cu indicarea distinctă a celor obținute de la entitățile afiliate	Profitul din activitate obișnuită după impozitare
10. Venituri din alte investiții și împrumuturi care fac parte din activele imobilizate, cu indicarea distinctă a celor obținute de la entitățile afiliate	Venituri excepționale
11. Alte dobânzi de încasat și venituri similare, cu indicarea distinctă a celor obținute de la entitățile afiliate	Profit excepțional
12. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile deținute ca active circulante	Impozitul pe profitul excepțional
13. Dobânzi de plătit și cheltuieli similare, cu indicarea distinctă a celor privind entitățile afiliate	Profitul pe anul financiar
Profitul sau pierderea financiar(ă)	Transferul de rezerve
14. Profitul sau pierderea din activitatea curentă	Dividendele plătite
15. Venituri extraordinare	Profitul reținut în anul financiar
16. Cheltuieli extraordinare	
17. Profitul sau pierderea din activitatea extraordinară	

18. Impozitul pe profit	
19. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus	
20. Profitul sau pierderea net(ă) a exercițiului financiar	

Table no. 2 Comparative structure of the profit and loss account

In compliance with national laws (accounting regulations consistent with European directives)	In compliance with US GAAP standards
1 Net turnover	Turnover
2. Changes in inventories of finished goods and work in progress	Cost of sales
3. Production made by the entity for its own purposes and capitalized ⁴	Gross profit
4. Other operating income	Distribution costs
5. a) Raw materials and consumables	Administrative expenses
b) Other external costs	Other operating income (productive)
6. Staff costs:	Income from shares in group companies
a) Salaries and grants	Income from other investments in fixed assets
b) Social security costs with a separate indication of those relating to pensions	Other income from interest and similar amounts
7. a) Value adjustments in respect of tangible and intangible assets	Invested amounts written off
b) Value adjustments in respect of current assets, to the extent that they exceed the amount of value adjustments which are normal in the undertaking concerned	Interest paid and other charges
8. Other operating expenses	Profit on ordinary activities before taxation
Operating profit or loss	Tax on profit on ordinary activities
9. Income from participating interests, with separate indication of that derived from affiliated undertakings	Profit on ordinary activities after taxation
10. Income from other investments and loans forming part of the fixed assets, with a separate indication of that derived from affiliated undertakings	Extraordinary income
11. Other interest receivable and similar income, with a separate indication of that derived from affiliated undertakings	Extraordinary profit
12. Value adjustments of financial assets and investments held as current assets	Tax on extraordinary profit
13. Interest payable and similar charges, with a separate indication of that regarding affiliated undertakings	Profit for the financial year
Financial profit or loss	Transfer of reserves
14. Profit or loss on ordinary activities	Dividends paid
15. Extraordinary income	Profit retained in the financial year
16. Extraordinary expenses	
17. Profit or loss on extraordinary activities	
18. Tax on profit	
19. Other taxes not listed at the items above	
20. Net profit/loss of the financial year	

În privința „Situației fluxurilor de numerar (sau de trezorerie)” am constatat că atât varianta românească (conformă cu directivele europene) cât și cea americană prezintă aceeași structură, folosindu-se unul din modelele prezentate de IAS 7 (varianta directă

In the “Cash flow statement (or treasury)” I found that the Romanian version (in line with European directives) and the American one have the same structure, using one of the models presented in IAS 7 (direct or indirect version).

sau cea indirectă).

Cât privește „Situția modificărilor capitalului propriu”, varianta românească relevă în patru momente (sold la începutul exercițiului, creșteri, reduceri și sold la sfârșitul exercițiului) toate elementele de capitaluri proprii:

- Capitalul subscris/patrimoniul regiei;
- Prime de capital;
- Rezerve (Rezerve din reevaluare, Rezerve legale, Rezerve statutare sau contractuale, Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare, Alte rezerve);
- Acțiuni proprii;
- Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii;
- Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii;
- Rezultat reportat (Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită, Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS, mai puțin IAS 29⁹, Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile, Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene);
- Profitul/pierderea exercițiului financiar;
- Repartizarea profitului
- Total capitaluri proprii.

În varianta americană, „Situția modificării capitalului” cuprinde două părți: situația repartizării profitului și situația acțiunilor. Există și o alternativă la această situație, denumită „Situția repartizării profitului”⁶, însă prima situație este preferată de companiile americane întrucât conține atât factorii care au determinat modificarea situației capitalurilor în timpul perioadei, cât și a acelor care au determinat modificări în repartizarea profitului.

Dacă până în acest punct, conținutul situațiilor financiare, în ambele variante, este aproximativ același, diferind câteodată structura acestora (forma, ordonarea elementelor etc.), ultima componentă diferă și ca denumire cât și ca formă. Este vorba de cea de-a cincea

As for the “Statement of changes in equity”, the Romanian version shows in four moments (balance at beginning of the year, increases, reductions and balance at the year end) all the equity items:

- Subscribed capital / patrimony (autonomous companies);
- Share premiums;
- Reserves (Revaluation reserves, Legal reserves, Statutory or contractual capital reserves, Reserve representing the revaluation reserve surplus, Other reserves);
- Own shares;
- Earnings associated to equity instruments;
- Losses associated to equity instruments;
- Retained Earnings (Profit/loss carried forward, Retained earnings due to the first time adoption of IAS, except IAS 29⁹, Retained earnings due to the correction of accounting errors, Retained earnings due to the enforcement of the Accounting Regulations consistent with the 4th Directive of the European Economic Communities);
- Profit/loss of the financial year;
- Profit distribution
- Total equity.

In the American version, “Equity records” is made of two parts: profit distribution statement and statement of shares. There is an alternative to this statement, the “Profit distribution statement”¹⁰, but the first one is preferred by the American companies as it contains both the factors behind the changes in the equity records during the period and those that caused changes in profit distribution.

If by this point, the content of financial statements in both versions is about the same, sometimes their structure (form, items ordering, etc.) differs; the last component is different both in name and form. This is the fifth (last) part of the financial statements, called “Explanatory notes to the annual financial statements” in the Romanian version consistent with

(ultima) componentă a situațiilor financiare, denumită „Note explicative la situațiile financiare anuale” în varianta românească conformă cu directivele europene, respectiv „Alte elemente” în varianta US GAAP. În ambele variante, această ultimă componentă este destinată utilizatorilor în vederea relevării informațiilor suplimentare necesare unei informări cât mai complete privind poziția financiară și rezultatele obținute ale entității.

În varianta românească, „Notele explicative la situațiile financiare anuale” exemplifică modul de prezentare a informațiilor prin celelalte componente ale situațiilor financiare. Ca urmare, entitățile stabilesc formatul notelor explicative, cu condiția prezentării cel puțin a informațiilor solicitate, referitoare la elementele cuprinse în situațiile financiare anuale. Prin urmare⁷, entitățile sunt obligate să întocmească note explicative (cel puțin 10 la număr) care să acopere toate informațiile necesare a fi prezentate, privind:

- Active imobilizate;
- Provizioane;
- Repartizarea profitului;
- Analiza rezultatului din exploatare;
- Situația creanțelor și datoriilor;
- Principii, politici și metode contabile;
- Participații și surse de finanțare;
- Informații privind salariații și membrii organelor de administrație, conducere și de supraveghere;
- Exemple de calcul și analiză a principalilor indicatori economico-financiar;
- Alte informații.

În varianta americană, această ultimă componentă a situațiilor financiare („Alte elemente”), fără de care nicio analiză a acestora n-ar fi completă, cuprinde:

- discuția și analiza managerilor. Această situație cuprinde la rândul ei trei aspecte financiare ale companiei, și anume: capacitatea de a rambursa obligațiile pe termen scurt, capacitatea de a asigura fondurile necesare pentru activitatea curentă și pentru extindere, respectiv rezultatele obținute;
- note la situațiile financiare. Acestea

European directives, namely “Other elements” in the US GAAP version. In both variants, this last component is intended to users for disclosure of additional information necessary for comprehensive information on the financial position and earnings of the entity.

In the Romanian version, the “Explanatory notes to the annual financial statements” illustrate how disclosure are made through the other components of financial statements. As a result, the entities establish the format of explanatory notes, provided that at least the information requested, regarding the items contained in the annual financial statements, is submitted. Therefore¹¹, entities are required to prepare explanatory notes (at least 10 in number) covering all the information to be submitted on:

- Fixed assets;
- Provisions;
- Profit distribution;
- Analysis of the operating profit/loss;
- Statement of receivables and debts;
- Principles, policies and accounting methods;
- Holdings and financing sources;
- Information on employees and members of the administration, management and supervision authorities;
- Examples of calculation and analysis of the main economic and financial indicators;
- Other information.

In the American version, this last component of the financial statements (“Other items”), without which no such analysis would be complete, includes:

- managers’ discussion and analysis. In its turn, this statements contains three financial aspects of the company, namely: ability to repay short-term obligations, the ability to provide the necessary funds for current activities and expansion, i.e. the earnings obtained;
- notes to the financial statements. They provide further details about the

furnizează detalii suplimentare despre informațiile prezentate în situațiile financiare de bază;

- raportul de audit. Dacă auditorul își exprimă o părere calificată privind poziția financiară, rezultatele activității și fluxurile de trezorerie prezentate în situațiile financiare, în sensul că e mulțumit de felul în care acestea sunt în concordanță cu normele US GAAP, atunci aceste situații financiare pot fi utilizate fără restricții de către utilizatorii informațiilor cuprinse în acestea. În cazul în care auditorul își exprimă rezerve, atunci informații cuprinse în situațiile financiare auditate pot fi utilizate numai cu anumite restricții.

IV. Concluzii și propuneri

Poziția, performanța și gestionarea financiară a oricărei entități (instituții publice, economico – comerciale, administrative etc.) impun în mod necesar, ca periodic activitatea acestora să fie sintetizată și supusă unei analize de fond prin intermediul situațiilor financiare. Așa cum precizează art. 10, al. 1 al Legii contabilității nr. 82/1991 (republicată și modificată) „documentele oficiale de prezentare a situației economico – financiare a persoanelor juridice prevăzute la art. 1 (societăți comerciale, instituții publice, asociații și organizații, etc.) sunt situațiile financiare anuale, stabilite potrivit legii, care trebuie să ofere o imagine fidelă a poziției financiare, performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată”. Situațiile financiare se întocmesc pornind de la conturile curente, supuse verificării prin intermediul bilanței de verificare, întocmite cel puțin anual, sau la termenele de întocmire a situațiilor financiare periodice.

Situațiile financiare sunt un complex de sinteze specific contabile, situații, anexe, calcule comparative, fiecare cu explicitarea conducerii, discutate și aprobate sub semnătura de organele abilitate, supuse auditării și făcute publice. Aceste „formalizări” au menirea de a întări valoarea cognitivă a informațiilor

information presented in the basic financial statements;

- audit report. If the auditor expresses a qualified opinion on the financial position, earnings and cash flows presented in the financial statements, meaning that he is satisfied with the way they are consistent with the US GAAP standards, then these financial statements can be used without restrictions by the users of the information contained therein. If the auditor expresses reservations, then the information from the financial statements audited may be used only with certain restrictions.

IV. Conclusions and proposals

The position, performance and financial management of an entity (public, economic, commercial, administrative institutions etc.) necessarily require that their work is periodically synthesized, undergoing an investigation on the ground through the financial statements. As stipulated in Art. 10 paragraph 1 of the Accounting Law no. 82/1991 (republished and amended) “the official documents presenting the economic and financial statement of legal persons referred to in Art. 1 (companies, public institutions, associations and organizations, etc.) are annual financial statements, established by law, which have to provide a fair view of the financial position, financial performance and of the other information related to the activity carried out”. Financial statements are drawn from current accounts, subject to verification by the verification balance sheet, prepared at least annually, or on the deadlines set for preparing periodic financial statements.

Financial statements are a complex of accounting specific syntheses, statements, annexes, comparative calculations, each with the management explanation, discussed and approved under signature by the authorized bodies, subject to auditing and made public. These “formalizations” are designed to

contabile concomitent cu valorificarea lor în procesul decizional și managerial⁸.

În contextul globalizării și internaționalizării, situațiile financiare pot fi întocmite având la bază norme interne (legislația națională) sau norme internaționale (IFRS și US GAAP).

Am prezentat pe parcursul acestei lucrări asemănările și deosebirile privind elaborarea situațiilor financiare anuale în varianta americană (US GAAP) și în varianta românească (conformă integral cu directivele europene începând cu situațiile financiare întocmite pentru anul 2010), prin prisma a două aspecte: perioada de referință, pe de o parte, și forma, structura și conținutul, pe de altă parte.

Pot spune cu siguranță că sistemul românesc (ca și cel european de altfel) nu permite alegerea perioadei de referință pentru elaborarea situațiilor financiare anuale (anul calendaristic coincide cu exercițiul financiar). În schimb, o libertate deplină privind acest subiect o au companiile americane, singura obligație a acestora în alegerea perioadei de referință referindu-se la perioada de referință (raportată) să reprezinte aproximativ un an calendaristic și să fie constantă de la un an la altul.

Din punct de vedere al conținutului situațiilor financiare, ambele variante cuprind cinci componente, așa cum se poate observa în tabelul nr. 3.

enhance cognitive value of accounting information together with its application in decision making and management process¹².

In the context of globalization and internationalization, financial statements can be made based on national standards (national laws) or international standards (IFRS and US GAAP).

Throughout this paper I have shown the similarities and differences on the production of annual financial statements in the American version (US GAAP) and in the Romanian version (fully consistent with European directives starting with the financial statements prepared for 2010), considering two aspects: the reference period, on the one hand, and form, structure and content, on the other hand.

I can certainly say that the Romanian system (as the European one) does not allow the choice of the reference period for preparing annual financial statements (the calendar year coincides with the financial year). However, American companies have complete freedom on this subject, their only obligation in choosing the reference period referring to the reference (reported) period is to represent approximately one calendar year and be consistent from one year to another.

As to the content of financial statements, both versions include five components, as can be seen in table no. 3.

Tabelul nr. 3 Conținutul situațiilor financiare în varianta românească și varianta US GAAP

Conform legislației naționale (reglementărilor contabile conforme cu directivele europene)	Conform normelor US GAAP
Bilanț Cont de profit și pierdere Situația fluxurilor de numerar Situația modificărilor capitalului propriu Note explicative la situațiile financiare anuale	Bilanț Cont de profit și pierdere Situația fluxurilor de trezorerie Situația modificării capitalului (sau Situația repartizării profitului) Alte elemente

Table no. 3 Content of financial statements in the Romanian version and the US GAAP version

In compliance with national laws (accounting regulations consistent with European directives)	In compliance with US GAAP standards
Balance sheet Profit and loss account Cash flow statement Statement of changes in equity	Balance sheet Profit and loss account Treasury cash flows statement Equity records (or Profit distribution statement)

Explanatory notes to the annual financial statements	Other items
--	-------------

Cât privește forma, așa cum am prezentat la capitolul III, ambele variante folosesc forma verticală.

În ceea ce privește structura situațiilor financiare am arătat că între cele două variante există și diferențe (ordinea prezentării elementelor bilanțiere etc.), dar și asemănări.

Având în vedere faptul că legislația românească prevede ca situațiile financiare anuale fie auditate¹³ și să fie însoțite de o declarație scrisă de asumare a răspunderii conducerii persoanei juridice pentru întocmirea acestora în conformitate cu Reglementările contabile conform cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene, concluzionez că informațiile cerute de ambele variante a fi cuprinse în cadrul situațiilor financiare anuale sunt relevante, complete sub toate aspectele semnificative și credibile, prezentând fidel rezultatele și poziția financiară a entității.

Altfel spus, cu toate deosebirile existente între cele două variante, pot spune că procesul de armonizare se găsește în prezent într-o fază accentuată, fapt demonstrat și prin faptul că legislația națională a implementat referențialul IASB, referențial aflat la rândul său în stadiu accentuat de armonizare cu referențialul FASB (US GAAP). Într-o exprimare matematică, dacă, principial vorbind, legislația națională este conformă cu referențialul IASB, iar referențialul IASB este conform cu referențialul FASB, atunci legislația națională este conformă cu referențialul FASB (q.e.d.¹⁴)

Cu toate acestea, chiar dacă în România conținutul situațiilor financiare s-a îmbunătățit, în sensul că acestea cuprind și un tablou al fluxurilor de numerar și o situație a modificărilor capitalurilor proprii, totuși nu pot afirma că procesul de armonizare s-a încheiat, deoarece utilitatea informațiilor cuprinse în situațiile financiare depinde, mai ales, de calitatea acestora, și nu doar la cantitatea lor.

Prin urmare, calitatea informațiilor cuprinse în situațiile financiare elaborate

As to form, as shown in Chapter III, both versions use the vertical form.

Regarding the structure of financial statements, I showed that between the two versions there are differences (order of presentation of balance sheet items, etc.), but also similarities.

Given that the Romanian law requires the annual financial statements to be audited¹⁶ and accompanied by a written declaration to assume responsibility of the legal person's management for preparing them in accordance with the Accounting Regulations consistent with the 4th Directive of the European Economic Communities, I can draw the conclusion that the information required by both versions to be included in the annual financial statements are relevant, complete in all the significant respects and reliable, accurately presenting the results and financial position of the entity.

In other words, despite the differences between the two versions, I can say that the process of harmonization is now in a strong phase, as demonstrated by the fact that the national laws have implemented the IASB reference frame, which is also in advanced stage of harmonization with the reference frame FASB (US GAAP). In a mathematical expression, if speaking in principle, national laws are in line with IASB reference frame, which is consistent with the reference frame FASB, then the national laws are consistent with the reference frame FASB (q.e.d.¹⁷)

However, even if the content of financial statements in Romania has improved, meaning that they also include a picture of cash flows and a statement of changes in equity, however, I can not say that the harmonization process was concluded, because the usefulness of the information contained in financial statements depends, above all, on their quality, and not just their quantity.

Therefore, the quality of the information contained in the financial

conform legislației naționale mai pot fi îmbunătățite sau ameliorate în vederea creșterii credibilității lor. Prezentăm în continuare câteva modalități de perfecționare a conținutului și calității informațiilor cuprinse în situațiile financiare¹⁵.

În primul rând, este absolut necesar ca utilizatorii informațiilor contabile să beneficieze și de informații previzionale sub forma bugetelor sau previziunilor, având în vedere că informațiile conținute în situațiile financiare se referă la trecut, iar deciziile utilizatorilor au în vedere viitorul. Referențialul american rezolvă această problemă prin ultima componentă („Alte elemente”, în principal în secțiunea „Discuții și analize manageriale”).

În același spirit al perfecționării, subliniez necesitatea prezentării în situațiile financiare (variante românească) a unor informații speciale pentru salariați, care să fie conținute într-un așa numit bilanț social, document care se întocmește în prezent în Franța spre exemplu.

Nu în ultimul rând, reiterez necesitatea prezentării situației generale a entității, respectiv furnizarea de informații despre profilul activității, locul deținut în sectorul de activitate respectiv, poziția pe piață, responsabilitățile privind mediul înconjurător etc, toate aceste informații fiind absolut necesare utilizatorilor de informații contabile.

Normalizatorul român nu limitează informațiile ce pot fi cuprinse în Notele explicative la situațiile financiare, ba chiar prezintă și unele exemple. Prin urmare, consider că este de datoria profesiei contabile din România (CECCAR) să facă eforturi în vederea formării unei cutume privind prezentarea tuturor informațiilor suplimentare necesare unor fundamentări corecte a deciziilor pe seama celor prezentate în situațiile financiare (spre exemplu: bilanțul social, bugete și previziuni, informații privind situația generală etc.).

Note:

¹ Multe dintre standardele care fac parte din IFRS sunt

statements prepared in accordance with the national laws can be improved in order to increase their credibility. You can find below some ways to improve the content and quality of the information contained in the financial statements¹⁸.

First, it is imperative that users of accounting information also benefit from provisioning information as budgets or forecasts, given that the information contained in the financial statements relate to past, and users' decisions have the future in view. The American reference frame solves this problem by the last component (“Other elements”, mainly in “Managerial discussions and analysis”).

In the same spirit of improvement, I am pointing out the need to include in the financial statements (Romanian version) some special information for employees, which is contained in a so-called social balance sheet, a document that is currently made in France for example.

Finally, I am reiterating the need to submit the general statement of the entity and provide information about the profile of activity, the place held in that activity sector, the market position, environmental responsibilities etc.; all this information is indispensable to users of accounting information.

The Romanian Normalizer does not limit the information that may be contained in the Explanatory notes to financial statements, and even has some examples. Therefore, I consider it the duty of the accounting profession in Romania (CECCAR) to make efforts to form a custom of providing all the additional information necessary for the best substantiation of decisions on behalf of those indicated in the financial statements (for example: social balance sheet, budgets and forecasts, information on the general situation etc.).

Notes:

¹ Many of the standards that are part of IFRS are known by the old name of International Accounting Standards

cunoscute sub vechea denumire de Standarde Internaționale de Contabilitate (IAS). IAS au fost emise între 1973 și 2001 de către Consiliul International Accounting Standards Committee (IASC). În aprilie 2001, IASB a adoptat toate standardele IAS, ulterior continuând dezvoltarea lor. Noile standarde poartă însă denumirea de IFRS. Deși în prezent nu se mai emit standarde IAS, cele deja existente sunt în continuare în vigoare până la înlocuirea sau modificarea lor prin emiterea de noi standarde IFRS. Întrucât standardele IFRS fac în prezent parte din legislația europeană, toate standardele aprobate și modificările lor aprobate ulterior trebuie publicate în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene.

¹ Elementul "Producția realizată de entitate pentru scopurile sale proprii și capitalizată" evidențiază veniturile din producția de imobilizări.

¹ Acest cont apare doar la entitățile care au aplicat Reglementările contabile aprobate prin OMFP nr. 94/2001 până la închiderea soldului acestui cont.

¹ Situația repartizării profitului cuprinde (în varianta americană): suma profitului nerepartizat la începutul perioadei, la care se adaugă profitul net al perioadei, se scad dividendele plătite, obținându-se profitul de repartizat la finele perioadei.

¹ Conform OMFP nr. 3055/2009 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene.

¹ [C.M.Dragan](#), Noile orizonturi ale contabilității instituțiilor publice, Editura [Universitară](#), 2009.

¹ Excepție de la auditare fac situațiile financiare anuale simplificate, așa cum sunt ele definite în OMFP nr. 3055/2009.

¹ „*Quod erat demonstrandum*” - o expresie latină utilizată la sfârșitul unei demonstrații complete.

¹ Maria Berheci, „The Financial Reports – Purposes, Drawbacks and its Improvement”, *Analele Științifice ale Universității „Alexandru Ioan Cuza” din Iași*, Tomul LII/LIII Științe Economice 2005/2006

Bibliografie:

1. Colasse B. - *Comptabilité générale (PCG 1999 et IAS)*, 7e édition, Ed. Economica, Paris, 2001;
2. Drăgan [C.M.](#) - Noile orizonturi ale contabilității instituțiilor publice, Editura [Universitară](#), 2009;
3. Epstein Barry J., Mirza Abbas Ali - *IFRS 2005 – Interpretarea și aplicarea Standardelor Internaționale de Contabilitate și Raportare Financiară* (traducere din limba engleză), BMT Publishing House, București, 2005;
4. Feleagă N. (coordonator) - *Contabilitate*

(IAS). The IAS were issued between 1973 and 2001 by the International Accounting Standards Committee (IASC). In April 2001, the IASB adopted all IAS standards, continuing their development. However, the new standards are called IFRS. Although IAS standards are no longer issued, the existing ones remain in force until they are replaced or amended by issuing new IFRS standards. As the IFRS standards are now part of the European law, all standards approved and their subsequently approved amendments shall be published in the Official Journal of the European Union.

¹ The item "Production made by the undertaking for its own purposes and capitalized" reflects the income from production of assets

¹ This account appears only in the entities that have applied the Accounting Regulations approved by OMFP no. 94/2001 until closing the balance of this account.

¹ The profit distribution statement includes (in the American version): the amount of non-distributed profit at the beginning of the period plus the net profit of the period, less the dividends paid, resulting in the profit to be distributed at the period end.

¹ According to OMFP no. 3055/2009 for approval of Accounting Regulations in compliance with the European directives

¹ [C.M.Dragan](#), Noile orizonturi ale contabilității instituțiilor publice [New Horizons of Public Institutions Accounting], [University Publishing House](#), 2009.

¹ Excepted from the audit are the simplified annual financial statements, as defined in OMFP no. 3055/2009.

¹ "*Quod erat demonstrandum*" - Latin phrase used at the end of a full demonstration.

¹ Maria Berheci, "The Financial Reports – Purposes, Drawbacks and its Improvement", *Scientific Annals of "Alexandru Ioan Cuza" University, Iași*, Tome LII/LIII Economic Sciences 2005/2006

Bibliography:

18. Colasse B. - *Comptabilité générale (PCG 1999 et IAS)*, 7e édition, Economic Publishing House, Paris, 2001;
19. Drăgan [C.M.](#) - *New Horizons of Public Institutions Accounting*, [University Publishing House](#), 2009;
20. Epstein Barry J., Mirza Abbas Ali - *IFRS 2005 – Interpretation and Implementation of International Accounting Standards and Financial Reporting* (Translation from English), BMT Publishing House, Bucharest, 2005;
21. Feleagă N. (coordinator) - *Detailed Accountancy*, Economic Publishing House, Bucharest, 1996;

- aprofundată, Editura Economică, București, 1996;
5. Feleagă N. - Sisteme contabile comparate (ediția a II-a), vol. I – 1999, Vol. II, III – 2000, Editura Economică, București;
 6. Feleagă N., Malciu L. - Politici și opțiuni contabile. Fair Accounting versus Bad Accounting, Editura Economică, București, 2002;
 7. Feleagă N., Malciu L. - Provocările contabilității internaționale la cumpăna dintre milenii, Editura Economică, București, 2004;
 8. Feleagă, N. - Controverse contabile, Editura Economică, București, 1996;
 9. Malciu L. - Cererea și oferta de informații contabile, Editura Economică, București, 1998;
 10. Kimmel P., Weygandt J., Kieso D - Financial Accounting - Tools for Business Decision Making, Printed by John Wiley&Sons, Inc., 1998;
 11. King T., Lembke V., Smith J. - Financial Accounting - A Decision -Making Approach, Printed by John Wiley&Sons, Inc., 1997;
 12. Malciu L., Feleagă N. - Reformă după reformă: Contabilitatea din România în fața unei noi provocări (vol. I), Editura Economică, București, 2005;
 13. Sabău C., Popa A. – Situațiile financiare în contabilitatea anglo-saxonă și situațiile financiare armonizate în contabilitatea românească
 14. Săcărin, Marian: Contabilitatea grupurilor multinaționale, Editura Economică, București, 2001;
 15. Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 3055 din 29.10.2009, publicat în Monitorul Oficial nr. 766 din 10.11.2009 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene.
 16. Legea contabilității nr. 82/1991, republicată (r4) în Monitorul Oficial, partea I, nr. 454 din 18.06.2008;
 17. www.iasb.org, www.fasb.org, www.accaglobal.com
 22. Feleagă N. - Compared Accounting Systems (2nd edition), vol. I – 1999, Vol. II, III – 2000, Economic Publishing House, Bucharest;
 23. Feleagă N., Malciu L. - Accounting Policies and Options. Fair Accounting versus Bad Accounting, Economic Publishing House, Bucharest, 2002;
 24. Feleagă N., Malciu L. - International Accounting Challenges at the Turn of the Millennium, Economic Publishing House, Bucharest, 2004;
 25. Feleagă, N. - Controversies in Accounting, Economic Publishing House, Bucharest, 1996;
 26. Malciu L. - Supply and Demand for Accounting Information, Economic Publishing House, Bucharest, 1998;
 27. Kimmel P., Weygandt J., Kieso D - Financial Accounting - Tools for Business Decision Making, Printed by John Wiley&Sons, Inc., 1998;
 28. King T., Lembke V., Smith J. - Financial Accounting - A Decision -Making Approach, Printed by John Wiley&Sons, Inc., 1997;
 29. Malciu L., Feleagă N. - Reform after Reform: Romanian Accounting in front of a New Challenge (vol. I), Economic Publishing House, Bucharest, 2005;
 30. Sabău C., Popa A. – The Financial Statements in Anglo-Saxon Accounting and the Harmonized Financial Statements in Romanian Accounting
 31. Săcărin, Marian - Accounting of Multinational Groups, Economic Publishing House, Bucharest, 2001;
 32. Minister of Public Finance Order no. 3055 of 29/10/2009 published in the Official Journal no. 766 of 10/11/2009 for approval of Accounting Regulations in compliance with the European directives.
 33. Accounting Law no. 82/1991, republished (r4) in the Official Journal, Part I, no. 454 of 18/06/2008;
 34. www.iasb.org, www.fasb.org, www.accaglobal.com, www.sec.gov/spotlight/ifrsroadmap.htm