

**STANDARDELE INTERNAȚIONALE
DE RAPORTARE FINANCIARĂ -
VIZIUNE DE ANSAMBLU ASUPRA
ADOPTĂRII ȘI APLICĂRII ACESTORA
LA NIVELUL FIRMEI**

CĂRUNTU CONSTANTIN
*PROF.UNIV.DR., UNIVERSITATEA
„CONSTANTIN BRÂNCUȘI”
LĂPĂDUȘI MIHAELA LOREDANA*
*DOCTORAND, UNIVERSITATEA
„CONSTANTIN BRÂNCUȘI”*

**INTERNATIONAL FINANCIAL
REPORTING STANDARDS –
OVERVIEW OF THEIR ADOPTION
AND APPLICATION FOR THE
COMPANY**

CARUNTU CONSTANTIN
*PH.D PROFESSOR,
„CONSTANTIN BRÂNCUȘI” UNIVERSITY
LĂPĂDUȘI MIHAELA LOREDANA*
*PH.D STUDENT,
„CONSTANTIN BRÂNCUȘI” UNIVERSITY*

Rezumat

Scopul articolului este acela de a prezenta o viziune proprie asupra câtorva aspecte generale privind aplicarea IFRS-urilor de către firmele din România. Referirile noastre au avut în vedere scopul, rolul și importanța aplicării IFRS-urilor, adoptarea acestora, precum și avantajele și dezavantajele aplicării lor.

Aplicarea IFRS-urilor și în România a izvorât din necesitatea asigurării conformității reglementărilor naționale în domeniul contabilității cu reglementările Uniunii Europene. Adoptarea IFRS-urilor de către firmele românești a deschis accesul spre piețele internaționale de capital, a contribuit la reducerea cheltuielilor și la derularea eficientă și simplă a tranzacțiilor internaționale.

Aplicarea IFRS-urilor a permis și va permite societăților să se raporteze la alte societăți similare de la nivel mondial, investitorilor și altor utilizatori interesați să compare performanța societății cu competitori de la nivel global.

Prin realizarea acestui articol am urmărit să scoatem în evidență o serie de aspecte cu caracter teoretic referitoare la rolul și importanța aplicării IFRS-urilor de către firmele din România. Am intenționat ca rezultatele articolului și documentării individuale să se concretizeze într-un material ușor de parcurs, structurat astfel încât să constituie un mijloc de informare asupra unei viziuni generale cu privire la aplicarea IFRS-urilor.

Cuvinte cheie: IFRS-uri, IASB, implementare, avantaje-dezavantaje IFRS, armonizare

Clasificare JEL : M40, M41

Abstract

The purpose of this paper is to present a personal vision on some general issues concerning the application of IFRS by companies from Romania. Our references consider the objective, the role and importance of IFRS adoption, as well as the advantages and disadvantages of their application.

Applying IFRS also in Romania emerged from the need to ensure conformity of national accounting rules with EU regulations. IFRS adoption by the Romanian companies has led to access to international capital markets, has helped to reduce running costs and to an efficient and easy international transactions.

Applying IFRS allowed and will allow companies to relate to other similar companies in the world, investors and other interested users to compare the company's performance with competitors globally.

Through this article I sought to point out some theoretical aspects concerning the role and importance of the application of IFRS by companies in Romania. I intended that the article's results and the individual research to be achieved in an easy-come, structured document so as to constitute a means of informing regarding the general vision on the application of IFRS.

Keywords: IFRS, IASB, implementation, advantages-disadvantages IFRS, harmonization.

JEL Classification: M40, M41

1. Introducerea și contextul studiului

Sistemul de factori sociali, economici și juridici au determinat o multitudine de diferențe, privind întocmirea situațiilor financiare, de la o țară la alta. De asemenea ei au contribuit la utilizarea unor criterii diferite de recunoaștere a semnificațiilor și structurii din situațiile financiare și la opțiunea pentru diferite baze de evaluare. Ei influențează și aria de aplicabilitate și informațiile prezentate în situațiile financiare. Extinderea și multiplicarea relațiilor economice internaționale, în cadrul cărora piețele de mărfuri și capitaluri se dezvoltă într-un ritm alert, ignorând frontierele naționale, impun ca sistemele contabile să asigure prin situațiile financiare de sinteză (bilanț contabil, cont de profit și pierdere, situația fluxurilor de trezorerie, situația modificărilor capitalului propriu, notele explicative) informații comparabile între diverse state ale lumii. Această creștere a globalizării, care caracterizează întreg mediul afacerilor, a dus la necesitatea, din ce în ce mai pregnantă, a înțelegerii și comparării informațiilor financiare a diferitelor corporații.

Astfel, statele membre ale Uniunii Europe au decis implementarea Standardelor Internaționale de Raportare Financiară în conformitate cu prevederile Regulamentului (CE) nr.1.606/2002 al Parlamentului European și al Consiliului din data de 19 iulie 2002 privind aplicarea Standardelor Internaționale de Raportare Financiară.

Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) sunt standardele contabile și interpretările publicate de Consiliul pentru Standardele Internaționale de Contabilitate.

Elaborarea IFRS-urilor a stat în sarcina Consiliului pentru Standardele Internaționale de Contabilitate (IASB). Acesta fost creat în anul 1973 de organisme contabile profesionale din nouă țări (Germania, Australia, Canada, SUA, Franța, Japonia, Mexic, Olanda și Marea Britanie) cu scopul emiterii de norme contabile care să fie utilizate pentru întocmirea și prezentarea situațiilor financiare și promovarea acceptării și aplicării acestora în lume.

Consiliul pentru Standardele Internaționale de Contabilitate (IASB) este angajat în elaborarea, în interesul public, a unui singur set de standarde globale, de o calitate superioară, care prevăd informații de înaltă calitate, transparente și comparabile în situațiile financiare de uz general.

Din momentul începerii activității IASB în aprilie 2001, numărul țărilor care utilizează IFRS-uri a crescut substanțial, ajungându-se mai aproape de atingerea obiectivului IASB de a avea un set comun de standarde de contabilitate, utilizat la nivel global. IASB va continua eforturile de a încuraja cea mai extinsă adoptare a IFRS-urilor, de sprijini aplicarea consecventă la nivel mondial și de a realiza

1. Introduction and the background study

The social, economic and legal factors have led to many differences regarding preparation of financial statements, from one country to another. They also contributed to the use of different criteria for recognition of the significance and structure of financial statements and the option for different bases of evaluation. They also influence the scope and disclosures in the financial statements. Expansion and multiplication of international economic relations, in which goods and capital markets are developing at a rapid pace, ignoring national boundaries, require that the accounting systems ensure through the summary financial statements (balance sheet, profit and loss flow statement Treasury, statement of changes in equity, notes) information comparable between different states. This increase in globalization that characterizes the entire business community, led to the need, increasingly stronger, of understanding and comparing financial data of various corporations.

Thus, member states of Europe Union member states have decided to implement the International Financial Reporting Standards in accordance with Regulation (EC) no.1.606/2002 of the European Parliament and of the Council from 19 of July 2002 on the application of International Financial Reporting Standards.

International Financial Reporting Standards (IFRS) are the accounting standards and interpretations that are published by the International Accounting Standards Board.

The IFRS development was the duty of the International Accounting Standards Board (IASB). It was created in 1973 by professional accountancy bodies of nine countries (Germany, Australia, Canada, USA, France, Japan, Mexico, Netherlands and United Kingdom) with the purpose of issuing accounting standards to be used for preparing and presenting financial statements and to promote their acceptance and application in the world.

The International Accounting Standards Board (IASB) is engaged in the development, in the public interest, of a single set of global standards, of superior quality, that provide high quality, transparent and comparable information in general purpose financial statements.

Since the commencement of IASB work in April 2001, the number of countries that use IFRS has grown substantially, reaching closer to the IASB's objective of having a common set of accounting standards used globally. IASB will continue its efforts to encourage the wider adoption of IFRS, to support the consistent global application and to and achieve convergence of accounting standards used in major world economies. [1]

convergența cu standardele contabile utilizate în marile economii ale lumii. [1]

Consiliul IASB s-a angajat în atenuarea diferențelor dintre sistemele contabile din diferitele țări și caută să armonizeze reglementările, standardele și procedeele privind întocmirea și prezentarea situațiilor financiare; realizarea armonizării impune ca situațiile financiare să furnizeze informații utile pentru adoptarea deciziilor economice.

Majoritatea utilizatorilor situațiilor financiare iau decizii pentru:

- a hotărî când să cumpere, să păstreze sau să vândă o investiție de capital;
- a evalua rezultatele reale obținute prin evitarea unei supraevaluări;
- a evalua garanțiile pentru creditele acordate întreprinderilor;
- a determina politicile de impozitare;
- a stabili în condiții de eficiență condițiile de autofinanțare;
- a evalua răspunderea sau gestionarea managerială;
- a evalua capacitatea întreprinderii de a plăti salariile, a-și păstra locurile de muncă și de a oferi alte beneficii angajaților;
- a determina profitul și dividendele ce se pot distribui;
- a determina politica financiară a firmei;
- a reglementa activitatea întreprinderii.

Standardele Internaționale de Raportare Financiară (cunoscute sub acronimul IFRS provenit de la denumirea în limba engleză International Financial Reporting Standards) reprezintă un set de standarde contabile. În prezent, ele sunt emise de International Accounting Standards Board (IASB). Multe dintre standardele care fac parte din IFRS sunt 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.

Pentru firmele din România, trecerea la Standardele Internaționale de Raportare Financiară a constituit încă de la început, în plan concret, o adevărată provocare. Această armonizare contabilă nu este un proces ușor, afirmație atestată de experiența unor țări dezvoltate din Uniunea Europeană. Diverse organisme internaționale, precum A.C.C.A. (the Association of Chartered Certified Accountants) sunt reprezentate și ajută în continuare România în acest demers dificil și costisitor.

IASB Board has committed to mitigate the differences between the accounting systems of various countries and seeks to harmonize regulations, standards and procedures for the preparation of financial statements; harmonization requires that financial statements provide information useful for making economic decisions.

Most financial statements users make decisions for:

- determine when to buy, keep or sell an investment capital;
- assess the actual results obtained by avoiding overvaluation;
- assess collaterals for loans given to companies’;
- determine policies taxation;
- determine the efficient self-financing conditions;
- assess the managerial or management responsibility;
- assess the company’s ability to pay salaries, to preserve jobs and to provide other benefits to employees;
- determine profit and dividends that can be distributed;
- determine the financial policy of the company;
- regulate the business.

International Financial Reporting Standards (known by the acronym IFRS derived from the name in English: International Financial Reporting Standards) is a set of accounting standards. Now, they are issued by the International Accounting Standards Board (IASB). Many of the standards forming part of IFRS are known by its old name of International Accounting Standards (IAS).

IAS were issued between 1973 and 2001 by the International Accounting Standards Committee (IASC). In April 2001 the IASB adopted all IAS standards, then continuing their development. The new standards, however, bears the name of IFRS.

For companies from Romania, the transition to International Financial Reporting Standards was from the beginning, in concrete terms, a challenge. This accounting harmonization is not an easy process, a claim attested by the experience of developed countries in the European Union. Various international bodies, such as ACCA (the Association of Chartered Certified Accountants), is represented in Romania and helps Romania further in this difficult and costly process.

2.Scopul, rolul și importanța adoptării și aplicării Standardelor Internaționale de Raportare Financiară

Complexitatea diferențelor contabile între țările și implicat către adepții unei contabilități uniforme a apărut la finele anilor '60. Factorii determinanți ai acestui curent au fost dintre cei mai diverși, iar unul dintre aceștia a fost mondializarea creșterii economice. În acest context conceptul de „armonizare” a determinat acțiunea unor factori puternici de creștere economică. În altă ordine de idei sistemele contabile au fost puternic influențate de evoluțiile în plan economic, social, juridic, politic și religios a statelor în general. În acest context informațiile financiare comunicate de o companie străină pot servi ca bază de decizie a unui investitor aflat în altă țară. Pentru un investitor internațional, diferențele contabile naționale constituie o piedică majoră în calea înțelegerii informațiilor financiare din țările partenere.

Cu toate acestea, din 2002 Uniunea Europeană face eforturi în scopul alinării statelor membre la Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) și, totodată, folosirea unui singur limbaj în derularea afacerilor prin găsirea unui punct de convergență între contabilitatea europeană și cea a statelor membre.

Scopul adoptării IFRS-urilor este acela de a spori transparența, comunicarea și comparabilitatea. Este evident că aplicarea a IFRS-urilor a consolidat și va consolida lichiditatea pieței de valori și va duce la scăderea costurilor de tranzacție și a costurile de capital, dar și la o valoare de piață mai mare și o mai bună reputație. IFRS-urile au fost concepute să se aplice situațiilor financiare și altor raportări financiare ale tuturor întreprinderilor orientate spre profit.

În ceea ce privește scopul IFRS-urilor, la nivel național s-a conștientizat faptul că prin implementarea acestora s-ar putea atinge următoarele aspecte pozitive:

- se stabilesc norme comune tuturor utilizatorilor, pentru ca informația contabilă să reprezinte un instrument fiabil de comunicare în domeniile: economic, financiar, juridic, fiscal;
- exprimarea unică a informației contabile și controlul acesteia;
- se reduc costurile companiilor românești care caută finanțare pe piețele internaționale de capital în vederea elaborării informațiilor contabile;
- se creează un cadru propice dezvoltării pieței de capital din țara noastră;
- armonizarea cu standarde internaționale recunoscute internațional;
- satisfacerea nevoilor analiștilor financiari și investitorilor;
- se creează premisele atragerii de investiții străine directe;

2. The objective, role and importance of adopting and applying the International Financial Reporting Standards

The complexity of accounting differences between countries and thus the followers of a uniform accounting system developed in the late '60s. Determinants of this trend were diverse and one of them was the globalization of the economic growth. In this context the concept of "harmonization" determined the action of powerful growth factors. Thus, the accounting systems were strongly influenced by developments at the economic, social, legal, political and religious level of the states in general. In this context, financial information provided by a foreign company can serve as a basis for decision of an investor located in another country. For an international investor, national accounting differences are a major obstacle in the way of understanding the financial information of the partner countries.

Nevertheless, from 2002 the European Union is striving to align member states to International Financial Reporting Standards (IFRS) and, also, to use a single language in the conduct of business by finding a convergence point between the European accounting and the one of the member states.

The purpose of adopting IFRS is to increase transparency, communication and comparability. It is obvious that the application of IFRS has consolidated and will enhance the stock market liquidity and will lead to lower transaction costs and capital costs, but also to a higher market value and a good reputation. IFRS have been designed to apply to financial statements and other financial reporting of all profit-oriented enterprises.

With regard to IFRS's objective, at the national level, it was realized that the implementation could achieve the following positive aspects:

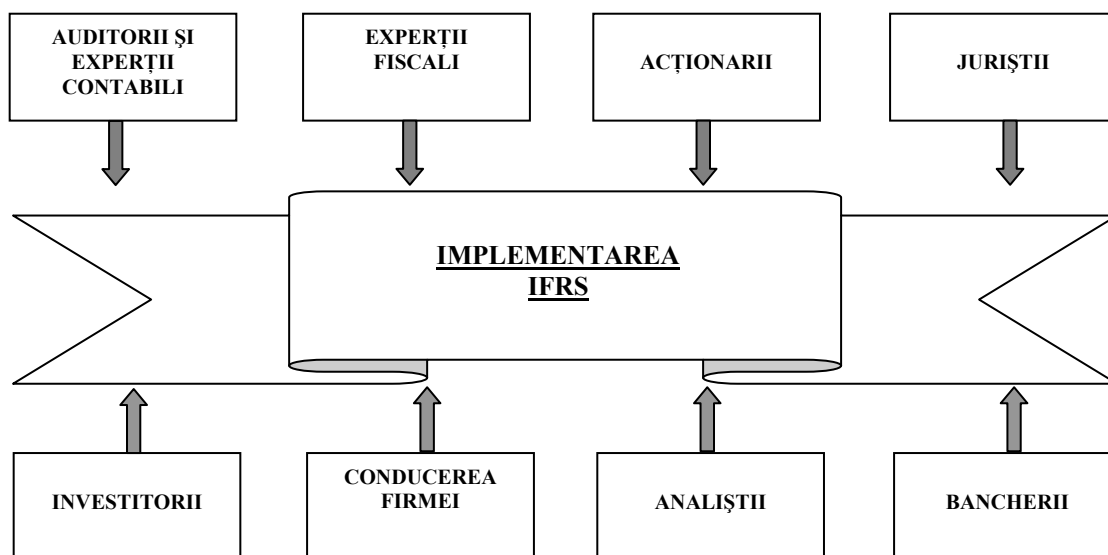
- establish common rules for all users so that the accounting information to represent a reliable communication tools in the economic, financial, juridical and fiscal fields;
- unique expression of the accounting information and its control;
- reduce costs for the Romanian companies seeking for financing on international capital markets to develop accounting information;
- create a framework for capital market development from our country;
- harmonization with international standards recognized internationally;
- satisfy the financial analysts and investors needs;
- create prerequisites for attracting foreign direct investments;
- improve the access to international capital

- îmbunătățirea accesului la piețele internaționale de capital;
- îmbunătățirea comparabilității situațiilor financiare a companiilor internaționale;
- stabilirea preciză a concordanțelor între: nevoile de gestiune specifice ale entităților patrimoniale, reglementările dreptului fiscal și celui comercial, cerințele de raportare naționale și internaționale.
- se diminuează barierele comerciale și cele aferente fluxurilor monetare internaționale.

Extinderea din ce în ce mai mult a procesului de globalizare, care caracterizează întreg mediul afacerilor, a dus la necesitatea, din ce în ce mai pregnantă, a înțelegerii și comparării informațiilor financiare a diferitelor corporații. Complexitatea relațiilor economico-financiare internaționale, în cadrul cărora piețele de mărfuri și capitaluri se dezvoltă într-un ritm alert, ignorând frontierele naționale, impun ca sistemele contabile să asigure prin situațiile financiare informații utile și comparabile între diverse state ale lumii.

Rolul Standardelor Internaționale de Raportare Financiară este acela de a mijloci îmbunătățirea comunicării financiar-contabile, transparența și crearea unui mediu de afaceri sănătos și credibil, atât la nivel național, cât și la nivel global. IFRS-urile încearcă a răspunde cerințelor de la nivel internațional a economiilor dezvoltate și emergente de a avea un set riguros și comun de standarde de contabilitate adresate tuturor celor care acționează în mediul de afaceri.

În principal, cei care sunt și vor fi implicați în adoptarea și aplicarea IFRS-urilor pot fi sintetizați în figura următoare:



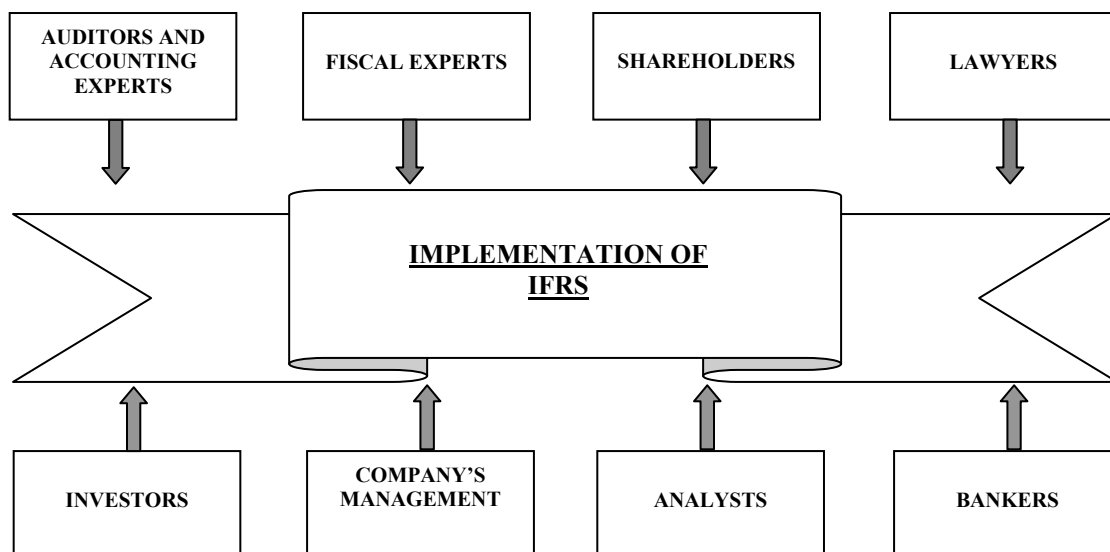
Schema nr. 1
Categoriile de participanți la aplicarea și adoptarea IFRS-urilor

- markets;
- improve the comparability of the financial statements of international companies;
- precise establishment of equivalents between: management needs specific to patrimonial entities, tax and commercial regulations, national and international reporting requirements;
- reduce barriers to trade and those related to international monetary flows.

Extending more the globalization process that characterizes the entire business community has lead to the need, increasingly stronger, of understanding and comparing financial data of various corporations. The complexity of international economic and financial relations, in which goods and capital markets are developing at a rapid pace, ignoring national boundaries, require that the accounting systems ensure through the financial statements useful and comparable information between different states.

The role of International Financial Reporting Standards is to intercede to improve the accounting disclosure, transparency and to create a healthy and reliable business environment, both nationally and globally. IFRS seeks to meet the requirements of internationally developed and emerging economies to have a rigorous and common set of accounting standards addressed to all the people who work in the business environment.

Mainly, those who are and will be involved in the adoption and application of IFRS can be synthesized in the following figure:



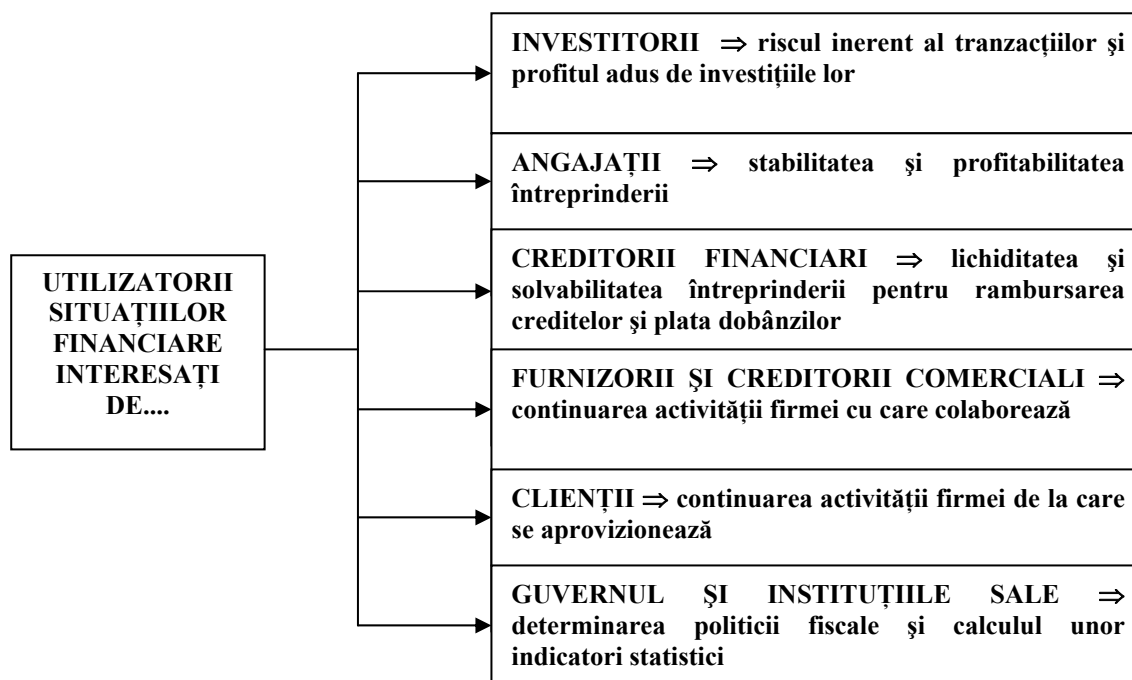
Scheme no. 1
Categories of participants at the application and adoption of IFRS

Aplicarea IFRS-urilor ajută firmele să-și întocmească situațiile financiare care reprezintă cel mai important mijloc, prin care informația contabilă este pusă la dispoziția factorilor decizionali. În aplicarea principiilor cuprinse în Standardele Internaționale de Raportare Financiară, profesioniștii contabili au la îndemână un bogat material bibliografic inclusiv ghidurile pentru înțelegerea și aplicarea fiecărui standard.

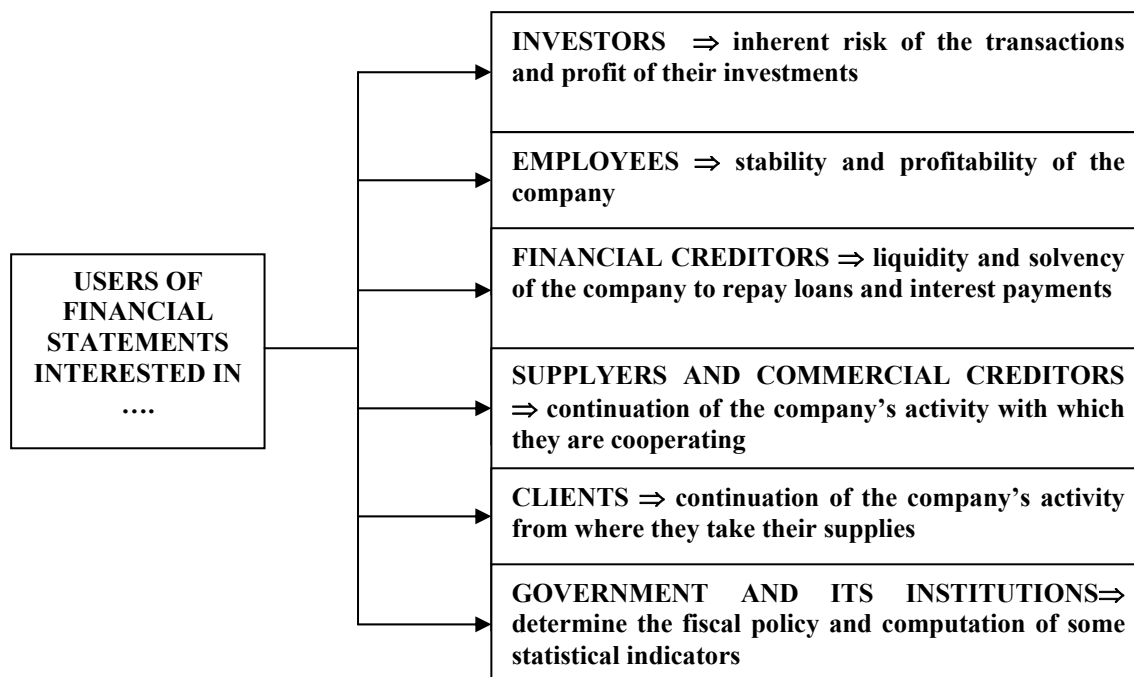
Utilizatorii situațiilor financiare pot fi sintetizați astfel:

Applying IFRS helps companies to prepare financial statements that are the most important means by which accounting information is made available to decision makers. In implementing the principles of International Financial Reporting Standards, accounting professionals have at hand a rich background material including guidelines for understanding and application of each standard.

Users of financial statements can be summarized as follows:



Schema nr. 2
Categoriile de utilizatori interesați de analiza situațiilor financiare



Scheme no. 2
Categories of users interested in analyzing financial statements

Suplimentar, situațiile financiare mai pot servi și altor categorii de utilizatori:

- utilizatorilor care întocmesc situații financiare, care doresc să aplice IFRS-uri și să abordeze teme care nu fac încă obiectul unui standard sau al unei Interpretări;
- auditorilor, în formarea unei opinii referitoare la conformitatea situațiilor financiare cu IFRS-urile;
- utilizatorilor situațiilor financiare, în interpretarea informațiilor cuprinse în situațiile financiare întocmite în conformitate cu IFRS-urile;
- celor interesați în activitatea IASB, furnizându-le informații despre formularea standardelor de contabilitate.

Obiectivul situațiilor financiare este furnizarea de informații referitoare la poziția financiară, performanța și modificările poziției financiare, rezultatul administrării întreprinderii și modul de gestionare a resurselor.

Importanța situațiilor financiare prisma IFRS-urilor se manifestă prin funcțiile pe care acestea le îndeplinesc, în rândul cărora literatura de specialitate reține drept reprezentative următoarele:

- *funcția de reflectare și centralizare a informațiilor furnizate de sistemul contabil.* Situațiile financiare constituie fundamentul determinării unui sistem de indicatori economico-financiar cu caracter rezultativ, prin care se centralizează și consolidează informații referitoare la finanțarea și alocarea resurselor

Additionally, financial statement can be also useful for other categories of users:

- users that prepare financial situations and wish to apply IFRS and to address issues that are not yet a standard or interpretation;
- auditors, in forming an opinion regarding the compliance of the financial statement with IFRS;
- users of financial statements, in interpreting the information contained in the financial statements prepared according to the IFRS;
- those interested in the IASB activity, providing them information about formulating an accounting standard;

The objective of financial statements is to provide information on the financial position, performance and changes in financial position, the management result and the enterprise resource management.

The importance of financial statements through the eyes of IFRS is manifested by the functions they fulfill, among which the literature considers as representative:

- *function of reflection and centralization of the information provided by the accounting system.* The financial statements are the basis of determining a system of economic and financial indicators of relative character, which centralizes and consolidates information on funding and allocating the resources available o an entity.

de care dispune o entitate.

▪ *funcția de comunicare financiară.* Poziția privilegiată pe care o deține sistemul contabil și de raportare financiară în ansamblul sistemului informațional implementat la nivelul unei entități, conferă prin excelență o funcție de informare primordială pe care o îndeplinesc situațiile financiare.

▪ *funcția de analiză* se manifestă în procesul de urmărire și interpretare a modului de realizare a obiectivelor programate privind angajarea și utilizarea resurselor entității, determinarea abaterilor de la indicatorii programați conform sistemului de bugete, respectiv stabilirea măsurilor care se impun pentru îmbunătățirea calității activității desfășurate.

▪ *funcția previzională* se realizează prin elaborarea pe baza informațiilor financiare a unor determinări previzionale cât mai pertinente asupra modului în care se va desfășura activitatea în perioadele următoare, în scopul fundamentării de către conducere a deciziilor de intervenție în măsura în care acestea se impun.

Importanța aplicării, utilizării și respectării principiilor cuprinse în IFRS-uri asupra situațiilor financiare izvorăște din următoarele premise:

▪ asigură inteligibilitatea situațiilor financiare în sensul că IFRS-urile asigură înțelegerea cu ușurință a acestora;

▪ asigură relevanța situațiilor financiare care influențează deciziile economice, contribuind la evaluarea evenimentelor istorice, prezente sau prognozate de către utilizatori confirmând sau corectând evaluările anterioare;

▪ asigură credibilitate și încredere în situațiile financiare elaborate pe baza acestor standarde;

▪ asigură întocmirea situațiilor economico-financiare în concordanță cu realitatea;

▪ asigură comunicarea într-un unic care asigură un grad de încredere mai mare;

▪ asigură oportunitatea firmelor românești de a optimiza maniera în care evaluează și măsoară performanța internă.

Riscurile la care este supusă o firmă în condițiile economiei de piață face deosebit de oportună și utilă obținerea și valorificarea informației contabile și financiare în timp real. Informația financiar-contabilă, fidelă realității, trebuie să fie bine folosită, în direcția fixării de obiective coerente în funcție de resursele disponibile sau posibil de procurat, de aspirațiile individuale ale persoanelor implicate și de mediul în care evoluează o organizație producătoare de bunuri ori prestatoare de servicii. Toate aceste considerente nu se pot realiza decât sub amprenta aplicării și respectării IFRS-urilor.

▪ *function of financial communication.* The privileged position that the accounting and financial reporting system has held in the information system implemented at an entity level, gives par excellence a function of primary information that meet the financial statements.

▪ *function of analysis* is manifested in tracking and interpreting how are achieved the objectives regarding the usage of the company's resources, the determination of deviations of the indicators established according to the budget system, respectively, the establishment of measures to be taken to improve the quality of the activity;

▪ *function of forecasting* is achieved by developing based on financial information of relevant determinations of how the activity will work in future periods, in order to develop the managerial decision to intervene insofar as they require.

The importance of applying, using and following the principles contained in IFRS on the financial statements comes from the following premises:

▪ ensures accuracy for financial statements in that IFRS makes them understandable;

▪ ensures the relevance of financial statements that influence the economic decisions, contributing to the evaluation of historical events, current or predicted by the users confirming or correcting previous evaluations;

▪ ensures credibility and reliability for the financial statements prepared on the basis of these standards;

▪ ensures preparing economic and financial statements according to the reality;

▪ ensures an unique communication that provides a higher confidence level;

▪ ensures the opportunity of Romanian companies to optimize the manner in which they assess and measure the internal performance.

The risks that the company is subject to in a market economy is particularly timely and useful to obtain and use financial and accounting information in real time. Financial and accounting information, true to life, must be better used in setting consistent objectives depending on the resources available or likely to be procured, the individual on the aspirations of the people involved and on the evolving environment in which exists an organization producing goods or providing services. All these considerations can be achieved only under the footprint of IFRS implementation and enforcement.

3. Adoptarea Standardelor Internaționale de Raportare Financiară

Adoptarea IFRS-urilor a reprezentat și reprezintă în continuare un proces care va schimba modul de lucru și modul de adoptare a schimbărilor decisive de la nivelul managementului strategic și contabil. Acest proces de adoptare reprezintă mai mult decât o modificare a reglementărilor contabile, el reprezintă un nou sistem de evaluare a performanței care trebuie adoptat la nivelul întregii organizații.

Adoptarea integrală a IFRS-urilor pretinde ca o entitate să aplice toate IFRS-urile în vigoare la data de raportare în cazul primelor situații financiare IFRS. Această prevedere va ridica o serie de probleme firmelor românești ce intră sub incidența lor, deoarece nu le va fi ușor să țină pasul cu ele din cel puțin două motive:

a) nu există o traducere completă autorizată a IFRS-urilor în vigoare;

b) standardele sunt într-un proces de continuă dezvoltare în vederea convergenței cu US GAAP, ceea ce implică modificări și completări frecvente.

Aplicarea cel puțin teoretică a IFRS-urilor privește ca un referențial contabil de înaltă calitate, trebuie să conducă la creșterea transparenței informației financiare, la reducerea asimetriei informaționale și a riscului și, în consecință, la diminuarea costurilor firmei.

Procesul de implementare a IFRS-urilor a implicat și implică în continuare o serie de probleme precum:

- complexitatea procesului de implementare a IFRS-urilor;

- nevoia continuă de specialiști capabili să definească și să aplice proceduri de implementare a acestor standarde;

- necesitatea implicării managementului în procesul de raportare financiară;

- conștientizarea managementului și a specialiștilor contabili cu privire la importanța colaborării și la competențele și responsabilitățile care le revin în procesul de implementare a acestor standarde.

Procesul de adoptare a IFRS-urilor reprezintă:

▪ este un proces sistematic și complex de implementare a unui nou sistem de proceduri contabile;

▪ reprezintă mai mult decât o modificare a reglementărilor contabile;

▪ este un nou sistem de evaluare al performanței;

▪ va impune schimbări decisive în domeniul managementului strategic;

▪ va permite grupurilor multinaționale să aplice principiile contabile comune la nivelul tuturor filialelor, pentru optimizarea fluxului informațional intern, precum și calitatea deciziilor manageriale;

▪ va facilita tranzacțiile economice prin asigurarea unui nivel mai mare de încredere, relevanță și consecvență a interpretării contabile;

3. Adoption of International Financial Reporting Standards

The adoption of IFRS has represented and continues to represent a process which will change the working habit and the way of adopting essential changes at the strategic management and accounting level. This adoption process represents more than a modification of the accounting settlements, it represents a new performance evaluation system that must be adopted at the entire company level.

Full adoption of IFRS requires an entity to apply all IFRS in force at the reporting date for the first IFRS financial statements. This provision will raise several issues for Romanian companies covered by them because they will not be easy to keep up with them at least for two reasons:

a) there is not a fully licensed translation of IFRS in force;

b) standards are an evolving process towards convergence with the U.S. GAAP, which requires frequent changes and additions.

The application, at least theoretical, of the IFRS regarded as a high quality accounting reference, must lead to the increase of the transparency of financial information, to the reduction of the informational asymmetry and of the risk, as a consequence, reducing the company's costs.

The implementation of IFRS involved and still involves a number of issues such as:

- the complexity of the implementation process of IFRS;

- the continuous need for specialists able to define and implement procedures for implementing these standards,

- the need to involve management in the financial reporting process;

- the awareness of management and accounting specialists on the importance of collaboration, powers and responsibilities that they have in implementing these standards.

The process of adopting IFRS represents:

▪ is a complex and systematic process of implementing a new system of accounting procedures;

▪ is more than a change in accounting rules;

▪ is a new performance evaluation system;

▪ will require decisive changes in the area of strategic management;

▪ will allow multinational groups to apply common accounting principles in all branches, for optimizing the internal information flow and also quality management decisions;

▪ will facilitate economic transactions by providing a higher level of trust, relevance and

▪va permite entităților patrimoniale, să se raporteze la alte entități similare de la nivel mondial;

▪va permite investitorilor și altor părți interesate, să compare performanța cu competitorii de la nivel global.

În mod incontestabil, pentru entitățile de interes public listate pe piața românească de capital, pot fi identificate beneficii considerabile asociate implementării și raportării conforme cu IFRS, care vor depăși costurile pe termen scurt, printre care:

▪facilitarea unui *grad sporit de comparabilitate a poziției și performanțelor financiare*, ceea ce conduce la creșterea transparenței privind activitățile operaționale și financiare ale companiilor;

▪stimularea companiilor să *îmbunătățească nivelul calitativ al raportărilor financiare* adresate către *stakeholders* prin consolidarea unei poziții competitive în termeni de acces la finanțare globală cu costuri reduse;

▪transpunerea în fapt a *principiilor codului de guvernanță corporativă* în materie de protecție a investitorilor, pe fondul unor așteptări din ce în ce mai exigente ale acestora cu privire la calitatea raportărilor financiare și la satisfacerea în acord cu spiritul IFRS a cerințelor de prezentare a informațiilor.

În ceea ce privește accesul la IFRS-uri, teoretic există trei modalități de acces la aplicarea IFRS:-urilor: adoptarea ca atare a IFRS-urilor, elaborarea de standarde naționale bazate pe principiile înscrise în IFRS-uri sau adaptarea IFRS-urilor la specificul național - local.

Adoptarea primei variante implică încă serioase dificultăți legate: de culturi și valori tradiționale diferite între diversele școli de contabilitate, de sisteme juridice și de drept diferite de originea de drept a IFRS-urilor și adoptarea ca atare a IFRS-urilor care presupune acceptarea primordialității principiilor care trebuie să se substituie regulilor detaliate devenite tradiționale în unele țări printre care și România.

Elaborarea de standarde naționale pornind de la principiile înscrise în IFRS-uri pare a fi calea cea mai accesibilă. Aplicarea metodei presupune, însă o foarte bună cunoaștere a IFRS-urilor și o activitate legislativă prealabilă de pregătire a cadrului necesar deschiderii câmpului de aplicare și de manifestare nestingherită a acestor principii. Standardele naționale astfel elaborate trebuie să asigure convergența totală cu IFRS-uri. Aceasta cale de acces la IFRS asigură o mai bună concordanță între principii și reguli, poate satisface mai bine raporturile care trebuie să existe între contabilitate și fiscalitate și poate cuprinde unele reguli referitoare la contabilitatea din timpul exercițiului de raportare financiară.

consistency of interpretation of accounting;

▪will allow economic entities to relate to other similar entities worldwide;

▪will allow investors and other parties interested to compare performance with worldwide competitors.

Undeniably, for public interest entities listed on the Romanian capital market there can be identified considerable benefits associated with implementing and reporting under IFRS, which will exceed the costs in the short term, including:

▪facilitating greater *comparability of the position and financial performance*, leading to greater transparency of companies' financial and operational activities;

▪stimulate companies to *improve the quality of financial reports* submitted to stakeholders by strengthening a competitive position in terms of access to comprehensive financing cost;

▪the implementation of *the code of corporate governance principles* for the protection of investors, amid expectations of increasing the quality of their financial reports and being in accordance with the spirit IFRS disclosure requirements.

Regarding access to IFRS, in theory there are three ways to access the application of IFRS: the adoption as such of IFRS, the development of national standards based on the principles embodied in IFRS or IFRS adaptation to the national – local specific.

Adopting the first form still involves serious difficulties concerning: different traditional cultures and values between the various schools of accounting, legal systems different of the law origin of IFRS and the adoption of IFRS as such, which implies acceptance of the primacy of principles which must replace the detailed rules that have become traditional in some countries including Romania.

Developing national standards based on principles enshrined in IFRS seems to be the most accessible path. The application of the method requires a very good knowledge of IFRS and a prior legislative activity of preparing the necessary framework needed to open the application field and of unhindered expression of these principles. Such national standards developed as such must ensure full convergence with IFRS. This access road to IFRS ensures a better agreement between principles and rules, can better satisfy the relations which should exist between accounting and taxation and may include some accounting rules on financial reporting during the year.

4. Avantajele și dezavantajele adoptării și aplicării Standardelor Internaționale de Raportare Financiară

Aplicarea IFRS-urilor oferă cu siguranță o serie de avantaje pentru companiile românești. Avantajele adoptării IFRS-urilor arată că acest proces este o oportunitate pentru companiile românești de a optimiza maniera în care: evaluează și măsoară performanța internă, comunică cu exteriorul cu privire la informații mai multe, mai rapide și oferite cu o periodicitate mai mare, obțin un avantaj concurențial, o mai mare valoare pentru acționari, răspunzând astfel așteptărilor pieței. Aplicarea IFRS-urilor oferă cu siguranță o serie de avantaje pentru companiile românești. Acest lucru este conștientizat de majoritatea societăților (50%) care consideră că prin aplicarea acestor norme contabile imaginea întreprinderii se va îmbunătăți. Astfel 30% din întreprinderile chestionate consideră că principalul avantaj oferit de aplicarea acestor norme contabile este posibilitatea consolidării situațiilor financiare la nivel internațional pentru companiile multinaționale și creșterea încrederii potențialilor investitori străini în informațiile furnizate de contabilitate, în timp ce 28% consideră că va crește încrederea instituțiilor finanțatoare în informațiile contabile furnizate de companiile creditate.

După părerea noastră, câteva din avantajele adoptării IFRS-urilor de către firmele românești sunt:

- creșterea transparenței informațiilor contabile care va conduce la noi oportunități de afaceri;
- reducerea costului atragerii de capital prin creșterea încrederii investitorilor în raportările financiare;
- implicarea prestatorilor de servicii de contabilitate deoarece vor fi antrenați în explicarea, implementarea și aplicarea noilor norme;
- antrenarea prestatorilor de servicii informatice în procesul de implementare a IFRS-urilor, deoarece firmele vor schimba programele informatice;
- asigurarea în spațiul european a unei mai bune comparabilități a informațiilor financiare;
- consolidarea rezultatelor pe filiale și pe activități, astfel încât vor fi cunoscute performanțele companiilor pe zone geografice și pe sectoare de activitate;
- analiștii și investitorii vor dispune de mai multe informații în privința firmelor partener, astfel încât slabele performanțe ale acestora nu vor mai putea fi ascunse.

Este normal ca adoptarea normelor contabile internaționale, ca orice schimbare de referențial contabil, să aibă și dezavantaje, dintre care ni se par semnificative următoarele:

- Consiliul pentru Standardele Internaționale de Contabilitate (IASB) trebuie să finalizeze textul anumitor norme, iar pe de altă parte IAS/IFRS se

4. The advantages and disadvantages of adopting and applying the International Financial Reporting Standards

Applying the IFRS definitely offers a series of advantages for Romanian companies. The advantages of adopting IFRS shows that this is an opportunity for Romanian companies to optimize the manner in which: evaluate and measure internal performance, communicate with the exterior regarding more information, faster and offered with a higher frequency, they obtain a competitive advantage, a greater value for shareholders, thus responding to market. Applying IFRS definitely offers some advantages for Romanian companies. This is noticed by most companies (50%) that consider that the application of these accounting standards will improve the company image. Thus, 30% of businesses surveyed considered that the main advantage of applying these accounting rules is the possibility of strengthening the international financial statements for multinational companies and potential increase of foreign investors confidence in accounting information, while 28% believe that the financial institutions will increase their confidence in the account information provided by companies credited.

In our opinion, some of the benefits of IFRS adoption by the Romanian companies are:

- increasing transparency of accounting information will lead to new business opportunities;
- reducing the cost of attracting capital by increasing investor confidence in financial reporting,
- involving providers of accounting services as they will be trained to explain, implement and enforce the new rules;
- training providers of IT services in the implementation of IFRS, because the companies will change software programs;
- ensuring better comparability of financial information in the European area;
- strengthening the results on subsidiaries and activities so that there will be known the performance of companies by geographical areas and sectors of activity;
- analysts and investors will have more information on partner companies so that their poor performances will no longer be hidden.

It is normal that the adoption of international accounting rules, as any change of accounting reference, also has disadvantages, of which we find significant the following:

- the International Accounting Standards Board (IASB) must finalize the wording of certain rules and on the other side IAS / IFRS changes constantly (new concepts appear, existing standards are replaced or altered). Consequently, it appears, for

schimbă continuu (apar noi concepte, standardele existente sunt înlocuite ori modificate). În consecință, se constată, spre exemplu, o reticență din partea instituțiilor financiare care sunt direct interesate de normele IAS/IFRS, fiindcă le afectează în mare măsură, dar care sunt îngrijorate de evoluția conținutului lor și chiar de incertitudinea care planează asupra elaborării și adoptării lor. Instabilitatea aceasta conduce unele sisteme naționale/companii la preluarea selectivă a unora dintre norme sau a unor concepte considerate a avea mai mare stabilitate. [2]

▪ nevoia continuă de specialiști capabili să definească și să aplice proceduri de implementare a acestor standarde;

▪ conștientizarea managementului și a specialiștilor contabili cu privire la importanța colaborării și la competențele și responsabilitățile care le revin în procesul de implementare a acestor standarde;

▪ implică o serie de dificultăți legate de culturi și valori tradiționale diferite între diversele școli de contabilitate, de sisteme juridice și de drept diferite de originea de drept a IFRS-urilor;

▪ implementarea IFRS-urilor implică obligatoriu apelul la experți externi (în special contabili și financiari), dar și la alții care oferă soluții firmelor în privința procedurilor de organizare internă, comunicării, formării personalului, diagnosticului sistemului informațional, iar toate acestea vor antrena costuri semnificative pentru companie.

▪ complexitatea normelor implică dificultăți inerente de înțelegere și aplicare;

▪ este dificilă identificarea situațiilor particulare determinate de aplicarea IFRS-urilor.

Specialiștii din domeniu susțin că în vederea implementării standardelor IFRS, companiile cheltuiesc în principal cu atragerea de personal care să lucreze la proiect. Pentru o companie medie, implementarea IFRS durează circa doi ani, însă consultanții apreciază că ar trebui planificată cu 3-4 ani înainte. Consiliul pentru Standardele Internaționale de Contabilitate (IASB) lucrează în prezent la un proiect de simplificare a standardelor IFRS destinat companiilor de talie mică, nelistate la Bursă. Astfel, potrivit unor estimări ale specialiștilor, companiile cu o cifră de afaceri sub 500 de milioane de euro, cheltuiesc 0,31% din cifră de afaceri pentru adoptarea IFRS, iar cele cu o cifră de afaceri mai mare cheltuiesc chiar mai puțin, 0,05% din cifră de afaceri. [3]

Lista de avantaje și dezavantaje ar mai poate continua odată cu derularea procesului de aplicare a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară. Efectele adoptării IFRS-urilor asupra unei firme pot să varieze în funcție de domeniul în care-și desfășoară activitatea, dar și în funcție de reglementările contabile aplicate anterior de acesta. [4]

example, reluctance on the part of financial institutions which are directly concerned on the rules of IAS / IFRS, because they greatly affect them, but which are concerned about the evolution of their content and even on the uncertainty regarding their development and adoption. This instability leads some national systems / companies to the selective taking over of some of the rules or concepts considered to have greater stability. [2]

▪ the continuing need for specialists able to define and apply procedures for implementing these standards;

▪ awareness of management and accounting specialists on the importance of collaboration and the powers and responsibilities that they have in implementing these standards,

▪ involves a series of difficulties related to: different traditional cultures and values between the various schools of accounting, legal and law systems different of the right origin of IFRS;

▪ the implementation of IFRS necessarily involves external experts (including accounting and financial) but also to others who offer solutions to companies in the internal organizational procedures, communication, staff training, the diagnosis of the information system, and all of these will lead to significant costs for the company.

▪ the complexity of the rules implies inherent difficulties of understanding and application;

▪ is difficult to identify specific situations caused by the application of IFRS.

Specialists in the field argue that the in implementation process of IFRS, companies spent mainly with attracting staff to work on the project. For a medium company, IFRS implementation takes about two years, but the consultants believe that it should be planned 3-4 years before. International Accounting Standards Board (IASB) is currently working on a project to simplify the IFRS for small companies, unlisted on the stock exchange. According to experts estimates, companies with a turnover below 500 million E, spend 0.31% of their turnover for the adoption of IFRS, and those with a turnover greater spend even less, 0, 05% of the turnover. [3]

The list of advantages and disadvantages can continue with the process of implementing International Financial Reporting Standards. The effects of IFRS adoption on a firm may vary depending on the field practicing its activity, but according to accounting rules previously applied. [4]

5. Concluzii

Așa cum am precizat și anterior, principalul obiectiv al Consiliului pentru Standardele Internaționale de Contabilitate (IASB), așa cum a fost prezentat în Regulament și în Prefața la Standardele Internaționale de Raportare Financiară, este acela de „a elabora, în interesul public, un singur set de standarde de contabilitate globale de înaltă calitate, comprehensibile și care pot fi impuse, care solicită informații comparabile, transparente și de înaltă calitate în situațiile financiare și în alte raportări financiare, pentru a-i ajuta pe participanții la diferitele piețe de capital din lume și pe alți utilizatori ai informațiilor să ia decizii economice”. „Un singur set” înseamnă că toate entitățile în condiții similare pe plan global ar trebui să respecte aceleași standarde.

Adoptarea IFRS-urilor reprezintă o modificare a reglementărilor contabile, reprezintă un nou sistem de evaluare a patrimoniului, un nou sistem de proceduri, care trebuie implementat la nivelul întregii firme. IFRS-urile, aplicate consecvent, măresc comparabilitatea informațiilor financiare. Diferențele contabile pot ascunde comparațiile pe care le fac investitorii creditorii și alte persoane.

Având ca rezultat prezentarea unor informații financiare comparabile de înaltă calitate, IFRS-urile îmbunătățesc eficacitatea alocării și evaluării capitalului. De acest lucru beneficiază nu numai cei care furnizează capital pentru datorii sau capitaluri proprii, ci și acele entități care caută capital, deoarece reduce costurile lor de conformare și elimină incertitudinile care afectează costurile lor de capital. Standardele globale îmbunătățesc, de asemenea, consecvența calității auditului și facilitează educația și pregătirea.

Aplicarea IFRS ca bază contabilă presupune soluționarea interacțiunilor cu prevederile legislației în vigoare, astfel încât să fie evitate incertitudinile, confuziile sau incoerențele care ar putea afecta calitatea raportării contabile conforme cu IFRS. Trebuie analizat în ce măsură informația contabilă produsă potrivit standardelor IFRS poate fi utilizată în scopuri prudențiale, la calculul profitului distribuibil sau al profitului fiscal și care sunt soluțiile pentru conviețuirea optimă, având în vedere obiectivele diferitelor reglementări. Adoptarea IFRS-urilor creează un cadru propice dezvoltării pieței de capital, diminuează barierele comerciale și cele aferente fluxurilor monetare internaționale. În contextul globalizării, obținerea unor situații financiare care să ofere o imagine reală a unei companii este posibilă prin aplicarea standardelor internaționale de contabilitate. Necesitatea adoptării Standardelor Internaționale de Raportare Financiară este tot mai pregnantă în contextul susținerii și promovării unui limbaj global de comunicare financiară pentru creșterea transparenței și credibilizarea raportării financiare.

5. Conclusion

As stated previously, the main objective of the International Accounting Standards Board (IASB), as presented in the Regulation and the Preface to the International Financial Reporting Standards, is to "develop in the public interest, a single set of global accounting standards of high quality, understandable and which can be imposed, that require comparable, transparent and high quality information in financial statements and other financial reporting, in order to help participants in various capital markets in the world and other users of information to make economic decisions." "One set" means that all entities in similar circumstances worldwide should meet the same standards.

The adoption of IFRS is more than a change in accounting rules, is a new system of patrimony assessment, a new system of procedures to be implemented throughout the company. IFRS, applied consistently, enhance the comparability of financial information. Accounting differences can hide comparisons made by investors, creditors and other persons.

Having as result the presentation of high quality comparable financial information, the IFRS improve the efficiency of capital allocation and evaluation. Of this thing benefit not only those who provide debt or equity capital, but also those entities that seek capital because it reduces their costs of compliance and eliminates the uncertainties that affect their cost of capital. Global standards also improve the consistency of audit quality and facilitate education and training.

Applying IFRS as an accounting basis involves solving the basic interactions with the legislation, so as to avoid uncertainty, confusion or inconsistencies that could affect the quality of reporting under IFRS accounting. It should be examined to what extent accounting information produced under IFRS may be used for prudential calculation of profit or distributable profit tax and if coexistence solutions are optimal, given the various regulatory objectives.

Adopting IFRS creates a framework for capital market development, reduces trade barriers and international monetary flows related. In the context of globalization, having financial statements that show a true picture of a company is possible by applying international accounting standards. The need to adopt International Financial Reporting Standards is more striking in the context of supporting and promoting a global financial communication language for increasing the financial reporting transparency and credibility.

6. Bibliografie

- [1] IFRS, Norme oficiale emise la 1 ianuarie 2009, Ed. CECCAR, București, 2009;
- [2] Deaconu A., Adoptarea IAS/IFRS în Europa, Revista Contabilitatea, Expertiza și Auditul Afacerilor, Ed. CECCAR, nr. 8 din august 2009;
- [3] Curierul Național, anul 15 nr. 5833, 15 noiembrie 2010;
- [4] Domnișoru S., Brabete V., Drăgan C., Implicații ale implementării IFRS asupra procesului de comunicare financiară, Revista Contabilitatea, Expertiza și Auditul Afacerilor, Ed. CECCAR, nr. 10 din octombrie 2007;
- [5] **Feleagă N., Malciu L.**, Reformă după reformă: Contabilitatea din România în fața unei noi provocări, vol. I Eseuri și analiza standardelor IAS – IFRS, Editura Economică, București, 2005;
- [6] **Hennie van Greuring** - Standarde Internaționale de Raportare Financiară, Ghid practic, Ed. Irecson, București, 2005;
- [7] **Hennie van Greuring** - Standarde Internaționale de Raportare Financiară, ediția a-V a, Ed. Irecson, 2009;
- [8] **Malciu L., Feleagă N.**, Reformă după reformă: contabilitatea din România în fața unei provocări, Ed. Economică, 2005;
- [9] **Ristea, M., Dumitru, C.G. și Curpan, A.**, „Libertate și conformitate în contabilitate”, Congresul al XVII-lea al profesiei contabile din România, București: Editura CECCAR, 2008;
- [10] *** IASB (International Accounting Standards Board), Standarde Internaționale de Raportare Financiară (traducere), București: Editura CECCAR, 2009;
- [11] *** Ordinul nr. 1.752/2005 privind aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Directivele Contabile Europene.
- [12] *** Ordinul nr. 1.121/2006 privind aplicarea Standardelor Internaționale de Raportare Financiară;
- [13] *** www.mazars.com, IFRS - Enquête européenne, 2005;
- [14] *** www.ceccar.ro

6. Bibliography

- [1] IFRS, Norme oficiale emise la 1 ianuarie 2009, Ed. CECCAR, București, 2009;
- [2] Deaconu A., Adoptarea IAS/IFRS în Europa, Revista Contabilitatea, Expertiza și Auditul Afacerilor, Ed. CECCAR, nr. 8 din august 2009;
- [3] Curierul Național, anul 15 nr. 5833, 15 noiembrie 2010;
- [4] Domnișoru S., Brabete V., Drăgan C., Implicații ale implementării IFRS asupra procesului de comunicare financiară, Revista Contabilitatea, Expertiza și Auditul Afacerilor, Ed. CECCAR, nr. 10 din octombrie 2007;
- [5] **Feleagă N., Malciu L.**, Reformă după reformă: Contabilitatea din România în fața unei noi provocări, vol. I Eseuri și analiza standardelor IAS – IFRS, Editura Economică, București, 2005;
- [6] **Hennie van Greuring** - Standarde Internaționale de Raportare Financiară, Ghid practic, Ed. Irecson, București, 2005;
- [7] **Hennie van Greuring** - Standarde Internaționale de Raportare Financiară, ediția a-V a, Ed. Irecson, 2009;
- [8] **Malciu L., Feleagă N.**, Reformă după reformă: contabilitatea din România în fața unei provocări, Ed. Economică, 2005;
- [9] **Ristea, M., Dumitru, C.G. și Curpan, A.**, „Libertate și conformitate în contabilitate”, Congresul al XVII-lea al profesiei contabile din România, București: Editura CECCAR, 2008;
- [10] *** IASB (International Accounting Standards Board), Standarde Internaționale de Raportare Financiară (traducere), București: Editura CECCAR, 2009;
- [11] *** Ordinul nr. 1.752/2005 privind aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Directivele Contabile Europene.
- [12] *** Ordinul nr. 1.121/2006 privind aplicarea Standardelor Internaționale de Raportare Financiară;
- [13] *** www.mazars.com, IFRS - Enquête européenne, 2005;
- [14] *** www.ceccar.ro