





**UNIVERSITATEA „BABEȘ-BOLYAI” CLUJ – NAPOCA**  
**Facultatea de Științe Economice și Gestiunea Afacerilor**

**EMA MAȘCA**

**REZUMATUL**

**TEZEI DE DOCTORAT**

**ANALIZA PROFITULUI ÎN**  
**ÎNTRERINDERI MICI ȘI MIJLOCII DIN**  
**JUDEȚUL MUREȘ**

**Conducător științific:**  
**Prof. univ. dr. IOAN BĂTRÂNCEA**

**Cluj – Napoca**  
**2010**

## CUPRINS

INTRODUCERE ȘI STADIUL CUNOAȘTERII.....	4
CAPITOLUL 1 ROLUL ȘI IMPORTANȚA ÎNTREPRINDERILOR MICI ȘI MIJLOCII ÎN ECONOMIA MODERNĂ.....	10
1.1. CONCEPTUL DE I.M.M. ÎN ECONOMIA MODERNĂ.....	10
1.2. IMPORTANȚA ÎNTREPRINDERILOR MICI ȘI MIJLOCII ÎN ECONOMIA UNIUNII EUROPENE.....	15
1.3. POLITICI ȘI PROGRAME DE DEZVOLTARE A IMM-URILOR ÎN UNIUNEA EUROPEANĂ.....	18
1.4. POLITICI ȘI PROGRAME DE DEZVOLTARE A ÎNTREPRINDERILOR MICI ȘI MIJLOCII ÎN ROMÂNIA.....	20
1.5. EVALUAREA MEDIULUI DE AFACERI ROMÂNESC ȘI PROPUNERI PRIVIND AMELIORAREA ACESTUIA.....	27
CAPITOLUL 2 ASPECTE TEORETICE ȘI METODOLOGICE PRIVIND PROFITUL.....	33
2.1. DIMENSIUNI ÎN DEFINIREA PROFITULUI ÎNTREPRINDERII.....	33
2.2. PROFITUL ÎN CONCEPȚIA FASB.....	35
2.2.1. Metaforele cadrului conceptual elaborat de FASB.....	35
2.2.2. Normele financiare elaborate de FASB și rezultatul financiar.....	41
2.2.3. Discuții privind profitul global în context anglo-saxon.....	46
2.3. PROFITUL ÎN CONCEPȚIA IASB.....	53
2.3.1. Forma duală a rezultatului financiar.....	53
2.3.2. Franța – piatra de încercare a teoriilor anglo-saxone.....	58
2.3.3. Proiectul comun al FASB și IASB de raportare a performanței financiare ...	60
2.3.4. Evaluarea rezultatului financiar al întreprinderii.....	68
2.3.5. Performanță versus rezultat.....	71
2.3.6. Spre un nou concept al rezultatului financiar.....	75
2.4. PROFITUL FISCAL.....	77
2.4.1. Caracterizare generală a mediului european de raportare financiară și fiscală.....	77
2.4.2. Impozitarea profitului în Regatul Unit al Marii Britanii și al	

Irlandei de Nord.....	79
2.4.3. Impozitarea profitului în Franța.....	81
2.4.4. Impozitarea profitului în Germania.....	83
2.4.5. Impozitarea profitului în România.....	84
2.4.6. Argumente pro și contra unui sistem fiscal preferențial pentru IMM-uri.....	87
2.4.7. Considerații privind convergența sistemelor de raportare financiară și fiscală.....	90
CAPITOLUL 3 SISTEMUL DE RAPORTARE FINANCIARĂ A IMM-URILOR ȘI IMPACTUL ACESTUIA ASUPRA PROFITULUI.....	92
3.1. RAPORTAREA FINANCIARĂ A PROFITULUI LA NIVEL INTERNAȚIONAL.....	92
3.1.1. Impactul adoptării IFRS pentru IMM-uri – asupra profitului micilor firme ....	92
3.1.2. Structuri de date și informații privind performanța solicitate de normele internaționale.....	108
3.1.3. Raportarea performanței financiare potrivit IFRS pentru IMM-uri.....	117
3.1.4. Considerații privind impactul adoptării IFRS pentru IMM-uri asupra profitului micilor firme.....	121
3.2. RAPORTAREA FINANCIARĂ A PROFITULUI LA NIVEL NAȚIONAL ...	132
3.2.1. Perspectivă asupra rezultatului financiar.....	133
3.2.2. Profitul și utilizatorii informației financiare din România. Studiu de caz...	137
3.2.3. Impactul aplicării reglementărilor naționale de raportare financiară asupra profitului IMM-urilor.....	143
3.2.4. Studiu de caz privind impactul aplicării reglementărilor naționale de raportare financiară asupra profitului microentităților.....	150
CAPITOLUL 4 ANALIZA PROFITULUI ÎN IMM-URI. STUDIU COMPARATIV A SITUAȚIEI LA NIVELUL JUDEȚULUI MUREȘ ȘI LA NIVELUL ÎNTREGII ȚĂRI ..	168
4.1. ANALIZA FINANCIARĂ A PROFITULUI ÎN IMM-URI.....	168
4.1.1. Analiza performanței financiare pe baza contului de profit și pierdere.....	168
4.1.2. Analiza tabloului soldurilor intermediare de gestiune.....	176
4.1.3. Analiza performanței financiare pe baza ratelor.....	194
4.2. STUDIU STATISTIC PRIVIND PROFITUL NET ÎNREGISTRAT DE IMM-URI ÎN ROMÂNIA.....	210
4.3. ANALIZĂ STATISTICĂ A PROFITULUI IMM-URILOR DIN JUDEȚUL MUREȘ ȘI DIN ROMÂNIA.....	225

4.3.1. Analiza principalilor indicatori statistici ai tendinței centrale și de variație a ratei rentabilității activelor și ratei rentabilității.....	228
4.3.2. Analiza covariației ratei rentabilității activelor și ratei rentabilității.....	234
4.3.3. Analiza ecuațiilor econometrice.....	246
CONCLUZII.....	273
BIBLIOGRAFIE.....	282
LISTĂ TABELE.....	296
LISTĂ FIGURI.....	300
LISTĂ ANEXE.....	302
ANEXE.....	303

## CUVINTE CHEIE

În conținutul tezei se pot identifica și extrage o serie de cuvinte cheie, care pe parcursul lucrării s-au aflat mereu în atenție, cuvinte care, prin importanța lor, au beneficiat de un studiu aprofundat. Prezentăm aceste cuvinte în ordinea în care ele apar în cuprinsul tezei: întreprinderi mici și mijlocii, profit, profit global, profit net, profit fiscal, rezultat financiar, performanță financiară, standarde internaționale de raportare financiară, microentitate, analiza performanței financiare, indicatori financiari, rate de rentabilitate.

## INTRODUCERE

Întreprinderile micro, mici și mijlocii joacă un rol esențial în economia mondială, reprezentând o sursă de abilități antreprenoriale, inovare și creare de locuri de muncă, un factor de coeziune socială și economică. În Uniunea Europeană extinsă la 27 de țări, aproximativ 23 de milioane de întreprinderi mici și mijlocii (IMM-uri) asigură în jur de 75 de milioane de locuri de muncă și reprezintă 99% din total întreprinderi. Micile firme contribuie la ridicarea nivelului de trai al societății prin stimularea activității economice, crearea de noi locuri de muncă și diversitatea de produse oferite consumatorilor. Dezvoltarea activității economice, ca și crearea de locuri de muncă, antrenează la rândul lor serviciile de sănătate, educaționale și sociale. Acestea sunt doar câteva dintre motivele pentru care ameliorarea mediului de afaceri în sensul creșterii profitabilității IMM-urilor ar trebui să reprezinte o prioritate pentru politica guvernamentală.

Pe de altă parte, dezideratul fiecăreia dintre aceste foarte multe entități economice îl reprezintă profitul.

În acest context am considerat că analiza profitului realizat de IMM-uri constituie o temă deosebit de interesantă atât pentru mediul academic cât și pentru mediul de afaceri.

În lucrarea de față am avut în vedere dezbaterile perpetue privind diversele forme ale profitului. Dacă ne referim la controversatul cuplu profit global - profit net, modificarea importanței acordate uneia dintre aceste forme ale profitului are multiple implicații la nivelul sistemului financiar. Dintre acestea, numim: schimbarea normelor de raportare financiară a acestui indicator<sup>1</sup>, ceea ce are impact asupra profitului fiecărei firme; și redefinirea și

---

<sup>1</sup> Pentru exemplificarea profundelor implicații pe care le are modificarea perspectivei asupra profitului, ni se pare edificator faptul că la debut, proiectul comun IASB și FASB de modificare a raportării performanței s-a intitulat "Performance Reporting", pentru ca la final, aria modificărilor să se lărgască, iar proiectul să se numească

utilizarea frecventă a anumitor baze de evaluare. În ceea ce privește dualitatea profit contabil – profit fiscal, menționăm doar părerea unor profesioniști care arată cum convergența celor două forme ale profitului determină creșterea transparenței raportărilor financiare. Pe de altă parte, particularitățile mediului financiar din zone geografice diferite, au determinat în timp perspective diferite asupra profitului. Ne gândim în acest sens la poziția prudentă a Europei continentale și la cea anglo-saxonă.

IMM-urile, numeroase, dar limitate financiar, nu au desigur posibilitatea filtrării și impunerii uneia sau alteia dintre aceste teorii, chiar dacă acestea din urmă influențează evoluția micilor firme. În aceste condiții, rolul reglementatorului raportărilor financiare este hotărâtor.

Față de această abordare teoretică, mediul economic oferă posibilități infinite de analiză a profitului în oricare dintre formele sale. Pentru obținerea unor rezultate reprezentative pentru IMM-uri, se impune ca în cadrul studiilor de caz, analiza economico – financiară să fie completată de analiza statistică a informațiilor.

Surprinderea acestor probleme, m-a obligat la un studiu inter și pluridisciplinar, unde aspectele contabile precedă analiza financiară, care la rândul său este întregită de analiza statistică.

În continuare vom evidenția câteva lucrări de bază pe problematica studiată din literatura de specialitate.

Problematica cercetării se regăsește în lucrările de referință prezentate în cele ce urmează:

Dimensiuni teoretice și metodologice privind profitul, au fost abordate de: Eli Bartov (1997), Laurent Batsch și Olivier Ramond (2010), Dennis Beresford (1993), Mark Bradshaw și Richard Sloan (2002), Richard Brief și Ken Peasnell (1996), Victor Brown (1990), Michael Capron (1994), Philippe Van Cauwenberge și Ignace De Beelde (2007), Robert Chambers (1975), Bernard Colasse (1995), Bradford Cornell și Wayne Landsman (2003), Dan Dhaliwal, Fischer Black (1997), Nicolae Feleagă, Dumitru Rusu (1991), Dale Gerboth (1987), Hennie van Greuning (2005), Loyd Heath (1998), Jean-Francois Hennart (2006), John Richard Hicks (1946), Murray Horn (1995), Stewart Jones și Max Aiken (1994), Cally Jordan și Giovanni Majnoni (2002), Donald Kirk (1998), Arthur Levitt (2002), Richard Luecke și David Meeting (1998), Terry Moe (1990), Frank Moers (2005), Haim Mozes (1998), Susan Newberry (2003), Michele Norton Bedford (1971), John O'Hanlon și Peter Pope (1997), Luca Paciolo (1500),

---

“Revised standard on the presentation of financial statements”. Același proiect de modificare a raportării performanței a determinat ulterior actualul demers de modificare a cadrului conceptual internațional.



Michael Page și Laura Spira (1999), Jean Peyrelevade (2005), Cheri Reither (1997), Roderick Rhodes (1997), Bertoni și Bruno de Rosa (2005), Paul Samuelson (1969), Robert Sanborn (1987), John Scott (1990), K. R. Subramanyam și Robert Trezevant (1999), Ray Walker (2003), Geoffrey Whittington (2005), Arthur Wyatt (1990), Stephan Zeff (2003) și alții.

Probleme privind impactul sistemului de raportare financiară asupra profitului au fost tratate de: David Alexander (1993), Oriol Amat, John Blake și Ester Oliveras (2000), Avon Ariganello (2007), George Benston, Michael Bromwich, Robert Litan și Alfred Wagenhofer (2003), Ian Ball (2007), Victoria Bogdan și Diana Balaciu (2006), Jill Collis (2001), Carolyn Cordery și Rachel Baskerville (2006), Ioana David (2005), Lisa Evans, Gunther Gebhardt, Martin Hoogendoorn, Jan Marton, Roberto Di Pietra, Araceli Mora și Michael Paoloni (1999), Barry Epstein și Abbas Ali Mirza (2005), Alicja Jaruga și Justyna Fijalkowska (2004), Graham Holt (2009), Kevin Keasey și Helen Short (1990), Aidan Lambe (2009), Udo Mandler (2003), Jacques Potdevin (2009), Frank Thinggaard și Alfred Wagenhofer (2007), Lean și Jon Tucker (2001) și alții.

Contribuții în ceea ce privește analiza performanței IMM-urilor a constituit subiect de studiu pentru: Violeta Achim (2010), Morton Backer, Pieter Elgers și Richard Asebrook (1988), Maria Bătrâncea și Larissa Bătrâncea (2004), Horia Cristea, Ioan Talpoș, Carmen Corduneanu, Aurora Lăbuneț și Marilen Pirtea, (2001), Vasile Cocriș, și Vasile Ișan (1995), Maria Niculescu (2005), Claude Perochon și Louis Dubrulle (2002), Ioan Talpoș și Cosmin Enache (2001) și alții.

## OBIECTIVE

În analiza realizată am avut în vedere obiective ce pot fi sintetizate astfel:

-direcții de acțiune pentru majorarea performanțelor economice ale întreprinderilor mici și mijlocii din țara noastră;

-clarificarea conceptuală a principalelor forme ale indicatorului analizat: profitul global, profitul net, profitul contabil și profitul fiscal;

-verificarea în cadrul IMM-urilor din Județul Mureș, a ipotezei potrivit căreia micile întreprinderi sunt finanțate de bănci și alte instituții de creditare, spre deosebire de întreprinderile cu răspundere publică (cotate), care sunt finanțate în principal de grupul investitorilor prezenți și potențiali;

-aprecierea reglementării contabile naționale (Ordinul M.F.P. nr. 3055/10.11.2009 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene) în raport cu necesitățile de

informare proprii IMM-urilor din România;

-stabilirea opiniei experților contabili din județul Mureș referitor la:

- necesitatea realizării de raportări financiare specifice pentru microentități;

-complexitatea Ordinul M.F.P. nr. 3055/10.11.2009, față de nevoile reale ale utilizatorilor microentităților;

- analiza comparativă a evoluției performanței financiare agregate a IMM-urilor din Județul Mureș și din țară. Încercăm să stabilim dacă în cazul celor cinci domenii de activitate, mediul economic este definit de unele caracteristici majore care să determine evoluția societăților comerciale. Realizăm în acest sens analiza economico – financiară a principalilor indicatori de performanță determinați pentru situațiile financiare agregate elaborate pentru cele două eșantioane de entități;

-stabilirea caracteristicilor profitului înregistrat de IMM-uri în mediul de afaceri autohton. Încercăm să determinăm și să caracterizăm relația dintre profitul net – pe de o parte - și capitalul social și rezultatul din exploatare – pe de altă parte. În plus, ne propunem să identificăm, elementele de cheltuieli care influențează în cea mai mare măsură profitul înregistrat de IMM-urile din cele cinci domenii de activitate;

-analiza performanței financiare a IMM-urilor din Județul Mureș și din țară (eșantioanele utilizate cuprind firme din domeniile menționate). Avem în vedere analiza comparativă a evoluției ratei rentabilității activelor și ratei rentabilității. Determinăm în acest sens principalii indicatori statistici ai tendinței centrale și de variație a celor două rate, coeficienții de corelație a celor două rate cu alte rate financiare și ecuațiile econometrice pentru fiecare dintre eșantioanele studiate.

## Capitolul I ROLUL ȘI IMPORTANȚA ÎNTREPRINDERILOR MICI ȘI MIJLOCI ÎN ECONOMIA MODERNĂ

Experiența UE arată că firmele mici creează noi locuri de muncă, aduc o contribuție esențială la realizarea produsului intern brut și stimulează creșterea exporturilor, sprijinind astfel stabilitatea și creșterea macro-economică. IMM-urile au o strategie de dezvoltare flexibilă, răspunzând astfel rapid competitivității piețelor internaționale și adaptându-se schimbărilor ciclice ale economiei globale. Însă, ele sunt adeseori confruntate cu imperfecțiunile pieței și au de multe ori dificultăți în obținerea de capital sau credite, context în care propunem unele măsuri de ameliorare a mediului de afaceri, după cum urmează:

În ceea ce privește investițiile efectuate de micile întreprinderi, deși absolut necesare în condiții de competitivitate, acestea sunt modeste. Credem că adoptarea tehnologiilor europene, permanent reînnoite, poate fi considerat un mod de lucru ce implică eforturi de acomodare și financiare deosebite, eforturi ce necesită sprijin pe piața de capital. Cunoaștem că firmele mici și mijlocii au posibilitatea accesării fondurilor publice nerambursabile furnizate de Uniunea Europeană. În aceste condiții, considerăm că ar fi benefic pentru dezvoltarea sectorului IMM-urilor ca Guvernul României să diversifice formele de susținere a atragerii de fonduri europene pentru proiectele de investiții publice și în parteneriat public privat. În acest sens, credem că ar fi oportun ca în cadrul Camerelor județene de comerț și industrie și nu numai, să se intensifice eforturile de informare și popularizare privind accesarea fondurilor europene.

Întrucât mare parte dintre întreprinzători sunt lipsiți de pregătire în managementul afacerilor, fapt ce îngreunează identificarea și păstrarea relațiilor cu sursele de finanțare, precum și procesul de elaborare a planurilor de afaceri, propunem organizarea cu consecvență de către Camerele județene de comerț și industrie, de cursuri și servicii de consultanță pentru micile firme în următoarele domenii: finanțe, marketing, producție, creație, proiectare.

În scopul dezvoltării schimbului de informații și de experiență la nivelul comunității de afaceri, facilitării relațiilor cu autoritățile publice și de reglementare legislativă, dar și pentru a răspunde nevoii de recunoaștere în comunitatea unde funcționează, propunem înființarea de asociații, cu scop, structură și mod de organizare cât mai diversificate.

În scopul realizării unui climat de afaceri favorabil, ne exprimăm pentru elaborarea unui cadru legislativ stabil și înlăturarea practicii de a se reveni asupra legilor deja adoptate, dar și pentru simplificarea sistemului legislativ prin minimizarea numărului de prevederi legale contigue unui domeniu, cât și prin minimizarea birocrăției.

Observăm lipsa aproape completă din legislația fiscală a facilităților destinate micilor întreprinderi. Considerăm că în actualele condiții de profundă criză economică, între majorarea fiscalității și scăderea cheltuielilor bugetare este de preferat cea de-a doua variantă. Nu împărtășim ideea potrivit căreia creșterea impozitelor și taxelor cu un anumit procent determină la sporirea încasărilor cu același procent, dimpotrivă, credem că majorarea fiscalității conduce la reducerea numărului de întreprinderi capabile să plătească datoriile lor bugetului de stat, dar și la creșterea volumului economiei subterane.

Propunem ca avantajele României față de alte țări în curs de dezvoltare (apropierea geografică de piața europeană, existența de firme cu capital extern care au legături comerciale cu producători și distribuitori din această piață, oferta de forță de muncă) să fie exploatare în mod organizat, la nivel guvernamental.

Având în vedere că unul dintre principalele motive ale absenței întreprinzătorilor români de pe piața internațională este lipsa de informații privind aceste piețe, credem că activitatea Camerelor de comerț și industrie județene ar trebui să fie orientată mai mult spre informarea firmelor privind piața europeană prin organizarea de sesiuni, cursuri, dezbateri, analize, întâlniri periodice cu invitați dintre reprezentanții IMM-urilor din județ, dar și reprezentanți ai structurilor administrative sau private din celelalte țări europene (reprezentanți ai primăriilor, ai asociațiilor patronale străine, ai piețelor locale străine, reprezentanți a firmelor din anumite sectoare de activitate).

Cunoscându-se că numai un comportament responsabil în domeniul afacerilor poate conduce la succesul afacerii, credem că este necesar ca tot mai multe firme să implice în activitatea lor și o componentă socială, ca și una ecologică.

## Capitolul II ASPECTE TEORETICE ȘI METODOLOGICE PRIVIND PROFITUL FINANCIAR ȘI FISCAL

Întrucât Cadrul conceptual promovat de IASB s-a dezvoltat având la bază Cadrul conceptual elaborat de FASB, iar problemele privind profitul derivă din acesta din urmă, în acest capitol am tratat Cadrul conceptual elaborat de FASB. Acesta ascunde o bătălie veche și încă nerezolvată: abordarea profitului ca măsură a performanței unei afaceri și a managementului acesteia (profitul net), sau ca măsură a sporirii averii proprietarului (profitul global).

În literatura de specialitate, Cadrul conceptual al FASB cu elementele sale fundamentale (între care veniturile, cheltuielile și rezultatul), a fost abordat fie ca o structură

solidă și rigidă, fie ca una maleabilă și adaptabilă.

Cadrul conceptual văzut ca o structura solidă și rigidă, fără a permite implicarea unor elemente străine și nefundamentate, reușește să susțină și să consolideze un sistem de standarde de raportare financiară. Funcționarea și perenitatea în timp a unei asemenea structuri implică coerență și exhaustivitate. Însă, realitatea economico-socială determină evoluția standardelor de raportare financiară, iar modificarea acestora presupune ca de fiecare dată să se modifice și fundamentul – Cadrul Conceptual. În cele din urmă, un astfel de sistem devine greoi și trebuie înlocuit. În plus, în cuprinsul normelor elaborate și a discuțiilor aferente se revine constant la definițiile impuse de Cadrul conceptual. Procedându-se astfel, implicit, Cadrul conceptual câștigă autoritate. Abordarea Cadrului conceptual văzut ca o structura solidă și rigidă este mult utilizată, poate și pentru că această comparație este atât de evidentă pentru contabili sau pentru că unii susținători ai Cadrului Conceptual recomandă aplicarea consecventă a ideilor sale teoretice. Însă, încercarea de a baza deciziile contabile pe definirea elementelor la care acestea se referă, riscă luarea mecanică a deciziilor. În Cadrul conceptual, caracterizarea veniturilor ca fiind majorări ale activelor sau diminuări ale datoriilor; și respectiv, a cheltuielilor ca fiind scăderi de valoare a activelor sau majorări de valoare a datoriilor, definește practic profitul global ca măsură a sporirii averii proprietarilor. Potrivit acestui concept, profitul este diferența valorică dintre suma investită și suma posibil a fi distribuită ulterior (disponibilă). Pentru întreprindere, suma investită constituie capital propriu (sau active nete), iar profitul, indiferent cum ia naștere, sporește posibilitatea îmbogățirii proprietarilor, proporțional cu cantitatea de acțiuni sau părți sociale deținută de aceștia. Faptul că accentul cade pe creșterea averii deținătorilor de capitaluri proprii, determină creșterea importanței evaluării elementelor bilanțiere, deducerea costurilor din venituri devenind irelevantă. Această formă a profitului ar trebui să se determine prin actualizarea valorii activelor și datoriilor, ceea ce impune adoptarea unei baze de evaluare potrivite. Într-un cadru conceptual care adoptă o asemenea formă a noțiunii de profit, nerezolvarea problemei evaluării și menținerea bazei costului istoric, constituie în mod clar o sursă de incoerență teoretică. Astfel, această abordare scoate în evidență unele incoerențe: pare că din Cadrul conceptual unele piese lipsesc sau sunt elemente străine, cum sunt de exemplu bazele de evaluare potrivite. Chiar dacă Cadrul conceptual ar fi coerent, prin predefinirea unor elemente de bază abstracte (cum este și profitul), nu este posibilă evitarea sau minimizarea importanței dezbaterilor ulterioare pe aceste probleme definitorii. Dat fiind că influențele politice se pot ascunde în spatele unor presupuse regulamente tehnice, aparența robusteții conceptuale devine chiar mai importantă decât realitatea, întrucât presupusele

regulamente sprijină un proces politic de elaborare a standardelor și nu unul profesional.

Cadrul conceptual văzut ca o structură maleabilă și adaptabilă conține și ascunde corpul standardelor financiare, modelând și îmbunătățind totodată aspectul său. Părți captivante dar diferite din această structură pot fi combinate în scopul promovării imaginii dorite, fără ca cele nepotrivite să mai fie amintite. Posibilitatea realizării unor astfel de combinații ale componentelor sale implică acceptarea uneori și a incoerențelor conceptuale. Orientarea contemporană asupra utilizatorului și concentrarea asupra utilității deciziei, sprijină de fapt ideea profitului ca măsură a performanței unei afaceri și a managementului acesteia (profitul net), care identifică profitul ca fiind elementul rezidual după ce costurile, inclusiv amortizarea, au fost comparate cu și deduse din venituri. Așadar, această abordare a Cadrului conceptual implică profitul net determinat pe baza contului de profit și pierdere în componența căruia sunt cuprinse și cheltuielile cu amortizarea.

În prezent, urmare a proiectului comun de revizuire a standardului de raportare financiară, atât FASB cât și IASB, prin norma comună Prezentarea situațiilor financiare (IAS 1), s-a reținut abordarea profitului atât ca măsură a sporirii averii proprietarului (profitul global), cât și ca măsură a performanței unei afaceri și a managementului acesteia (profitul net). În practică firmele nu folosesc doar valoarea actualizată (necesară determinării profitului global), sau exclusiv costul istoric (necesar stabilirii profitului net), ci se întâlnesc mai multe baze de evaluare care sunt folosite în situațiile financiare în diverse poziții și grade de utilizare, fără ca încă să se fi determinat combinații constant viabile. Poziția celor două organizații financiare față de profit este controversată, întrucât din anumite puncte de vedere, cele două forme ale profitului se exclud reciproc. În condițiile în care valoarea actuală este utilă, normalizată și folosită, amortizarea nu își mai găsește locul. Pierderea prin depreciere și amortizarea nu sunt foarte clar delimitate. Dacă valoarea actuală e o valoare realizabilă, atunci amortizarea nu ar mai trebui să fie folosită. Dacă dimpotrivă, valoarea actuală este o măsură bazată pe cost, atunci nu se mai explică deprecierea. De asemenea, deși Cadrul conceptual acordă o importanță deosebită capitalurilor proprii, activelor și datoriiilor, nu se precizează care este natura soldului creditor al contului de amortizări acumulate. În concluzie, utilizarea concomitentă a unor concepte de profit care se exclud reciproc ridică semne de întrebare asupra calității standardelor financiare elaborate de organizațiile financiare internaționale.

Desigur, existența a două sisteme separate - cel de raportare financiară și cel fiscal, poate conduce la crearea unei stări de confuzie și nemulțumire, eliminându-se posibilitatea unor bune decizii. Convergența totală a metodelor proprii celor două sisteme pare a fi o promisiune pentru creșterea transparenței lor. Acesta ar fi un argument convingător în

favoarea selectării unor metode comune de lucru. Desigur, un asemenea mod de lucru ar conduce la majorarea profitului raportat la nivelul piețelor pe de o parte, și la diminuarea profitului supus impozitării, pe de altă parte. Astfel s-ar realiza un echilibru la nivelul întreprinderilor, s-ar prezenta rezultate mai apropiate de realitate decât în cazul funcționării a două sisteme separate. Realitatea arată însă că interacțiunea dintre cele două sisteme bazată pe concepte și culturi foarte diferite pot crea condiții favorabile apariției nemulțumirilor. Pot exista probleme legate de aplicabilitatea ori interpretarea unei reguli din sistemul comun de raportare financiară și fiscală. Din punct de vedere al contextului la nivel european, credem că este greșit să se considere opțiunile și contrastele între cele două sisteme ca fiind simple, deoarece multe jurisdicții impun atât norme naționale de raportare fiscală, cât și standarde internaționale de raportare financiară. În aceste condiții, pot exista divergențe între diferitele norme, divergențe care afectează în principal dimensiunea profitului. Diferențele dintre cele două seturi de standarde s-au făcut remarcate mai ales în cadrul dezbaterilor determinate de adoptarea sistemului IFRS de către Uniunea Europeană. În mod particular, orice set de norme care oferă un profit „adevărat”, pare că simplifică foarte mult realitatea. Considerăm că tot ceea ce se poate realiza în sensul convergenței, este un acord prin care să se illustreze rezultatul interacțiunii celor două sisteme. Eventual, interacțiunea dintre cele două sisteme poate avea ca efect simplificarea standardelor de raportare financiară în sensul absorbției lor către un proces legal.

### Capitolul III SISTEMUL DE RAPORTARE FINANCIARĂ A IMM-URILOR ȘI IMPACTUL SĂU ASUPRA PROFITULUI

Referindu-ne la raportarea profitului, am avut în vedere atât IFRS pentru IMM-uri, cât și norma națională de raportare financiară.

IASB a publicat în iulie 2009, pe site-ul propriu, un standard destinat micilor întreprinderi. IFRS pentru IMM-uri a preluat setul de utilizatori ai informației financiare prezentată de entitățile cotate și s-a constituit prin simplificarea standardelor internaționale elaborate pentru entitățile cotate. În consecință, noua normă este complexă și se adresează în primul rând IMM-urilor apropiate ca dimensiune, de cele cotate. În același timp însă, la nivelul Uniunii Europene există un puternic curent de opinie care propune reclasificarea IMM-urilor și delimitarea categoriei microentităților pentru care se dorește reducerea sarcinilor administrative prin simplificarea obligațiilor de raportare financiară.

În ceea ce privește impactul adoptării IFRS pentru IMM-uri publicat de IASB, asupra

profitului micilor firme, arătăm următoarele:

Nu suntem de acord cu soluția IASB - foarte costisitoare, ca IMM-urile să întocmească trei declarații financiare diferite (deci trei seturi de raportări), răspunzând necesităților de decizie a administratorilor-proprietari, solicitărilor fiscale ale instituțiilor guvernamentale și cerințelor standardelor internaționale. Considerăm că un asemenea demers ar afecta grav profitul IMM-urilor.

IMM-urile sunt foarte diferite între ele ca mod de organizare, activitate desfășurată, obiective, strategii de dezvoltare, mod de acțiune, nivel de înțelegere a administratorilor, furnizori, clienți și sunt de asemenea, mult mai mult tributare obiceiurilor financiare și economice locale decât întreprinderile cotate. Tocmai din cauza diversității foarte mari a micilor entități, reglementatorul nu poate impune o singură normă de raportare financiară pentru toate categoriile de firme. Se poate ca unele dintre firme să funcționeze doar pe plan local, să aibă un număr foarte restrâns de furnizori, administratorul să se identifice cu proprietarul, iar costurile adoptării IFRS pentru IMM-uri să nu se justifice. Însă, pentru alte firme, trecerea la IFRS pentru IMM-uri promovează entitatea pe alte piețe de clienți, furnizori și creditori, crescând nivelul de încredere în firmă, caz în care, costul de adoptare a standardului devine un cost de promovare a întreprinderii.

În aceste condiții, considerăm că doar administratorul poate aprecia care set de norme de raportare financiară este cel mai potrivit pentru stadiul de dezvoltare și pentru obiectivele întreprinderii respective. Reglementatorul național ar trebui să lase la latitudinea administratorilor micilor unități posibilitatea de a alege între IFRS pentru IMM-uri și setul de norme de raportare financiară impus de fiscalitate, în funcție de impactul aplicării fiecăruia dintre acestea asupra profitului întreprinderii.

Având în vedere că o mică entitate de astăzi poate fi o viitoare întreprindere cotată ce va fi nevoită să utilizeze IFRS-urile, considerăm că păstrarea unei legături între definițiile elementelor de bază din situațiile financiare și Cadrul conceptual evită costurile nedorite ale unei schimbări conceptuale viitoare, având în timp, un impact pozitiv asupra profitului IMM-urilor.

Cele două grupuri de utilizatori ai informației financiare prezentate de entitățile cotate și necotate (mici și mijlocii), au cerințe diferite (uneori conflictuale), de la situațiile financiare, iar în practică, aceste situații s-au rezolvat prin compromisuri. (Respectiv, prin utilizarea alternativă a valorii juste și a costului istoric.) Remarcăm faptul că în aceste condiții, unul dintre criteriile adoptării acestei soluții: impactul evaluării asupra profitului firmei.



Întrucât, pentru exprimarea performanței financiare, IASB propune același indicator pentru marile firme ca și pentru IMM-uri - profitul global, indicator solicitat de investitori, observăm că IASB nu a ținut seama în standardele elaborate, de nevoile diferite ale micilor întreprinderi față de entitățile cotate. Considerăm că ar fi fost mai potrivit ca IASB să solicite pentru entitățile necotate, profitul net, indicator care, după cum am văzut anterior, servește interesele creditorilor și îndeplinește dezideratul costurilor scăzute.

Cu cât întreprinderile sunt mai mici și se îndepărtează de întreprinderea aleasă de IASB ca etalon – entitatea cotată, pentru care s-au realizat standardele internaționale, cu atât adoptarea IFRS pentru IMM-uri are nevoie de mai multe explicații, este mai greu de înțeles de către proprietarii-administratori, iar costul adoptării sale afectează mai grav profitul micilor întreprinderi. IFRS pentru IMM-uri impune atât raportarea profitului net cât și a celui global, deși pentru cea mare parte dintre aceste firme, respectiv pentru microentități, raportarea profitului global este inutilă și produce costuri suplimentare pentru întreprinderi.

Propunem un sistem de raportare financiară în care mica întreprindere are libertatea de a alege între IFRS pentru IMM-uri și normele naționale de raportare financiară. Considerăm că utilizarea standardelor internaționale de raportare financiară asigură posibilitatea promovării firmei, însă, date fiind resursele financiare limitate ale micilor întreprinderi, hotărârea adoptării normelor internaționale trebuie să rămână la latitudinea administratorului întreprinderii. Totodată, o asemenea abordare ar asigura alternativele de raportare financiară solicitate de evoluția pieței.

Incontestabil, cerințele pentru comparabilitate și nevoia de universalitate a situațiilor financiare, chiar dacă sunt dificil de realizat, sunt reale. Numai astfel pot fi depășite barierele birocratice și poate fi obținut accesul la finanțare în afara granițelor, furnizorii pot evalua situația financiară a clienților din străinătate, clienții pot cunoaște seriozitatea partenerilor lor, acționarii străini pot afla date despre întreprindere. În plin proces de globalizare, finanțele și contabilitatea sunt parte a infrastructurii, iar o bună comunicare se poate realiza numai prin convergența limbajelor financiar - contabile. Problema constă în faptul că nu toate IMM-urile dispun de resurse financiare necesare pentru a depăși toate obstacolele menționate anterior. Sunt firme care au nevoie de această „infrastructură” și sunt dispuse să suporte impactul adoptării sale asupra profitului, dar această hotărâre o poate lua numai administratorul întreprinderii. Acest administrator, care deseori este și proprietar, cunoaște cel mai bine momentul în care firma are nevoie și își permite să treacă la un nou nivel calitativ. Considerăm că nu este democratic să impunem societății un moment al suportării costurilor cu adoptarea IFRS pentru IMM-uri, după cum nu este democratic să impunem societății

suportarea în sine a unor asemenea costuri.

În ceea ce privește impactul aplicării normelor naționale de raportare financiară asupra profitului micilor firme, arătăm că suntem în asentimentul UE care consideră că în momentul de față microentitățile sunt supuse acelorași reguli ca și întreprinderile mai mari, deși de-a lungul timpului s-a constatat că regulile de raportare extensivă aplicate acestora nu sunt proporționale cu nevoile lor de raportare financiară specifice și creează un cost nejustificat ce afectează profitul acestor entități. În acest sens, am prezentat elemente nou apărute în cadrul Ordinului MFP nr. 3055/10.11.2009, care nu se regăseau în Ordinul MFP nr. 1752/21.11.2005 și care considerăm că fie nu privesc micile firme, fie împovărează activitatea de raportare financiară a acestora.

Într-un studiu de caz privind raportările întocmite de microentitățile din România, am încercat să stabilim dacă experții contabili din județul Mureș consideră că sunt necesare raportări financiare sumare pentru microentități, a căror realizare să implice costuri mai scăzute pentru această categorie de firme; și am încercat să aflăm opinia experților contabili din județul Mureș în legătură cu complexitatea actualului Ordin MFP nr. 3055/10.11.2009 față de nevoile reale ale utilizatorilor microentităților.

Urmare a studiului desfășurat, am constatat că experții contabili consideră următoarele:

-este necesară clasificarea entităților potrivit mărimii lor și introducerea “microentității” ca o categorie independentă;

- categoriile de utilizatori ai informațiilor financiare diferă în funcție de mărimea întreprinderilor: unii pentru IMM-uri și microentități și alții pentru entitățile mari și cotate;

- reglementările legale privind raportarea financiară sunt adecvate pentru microentități;

- nu sunt necesare raportări financiare specifice pentru microentități;

- declarațiile financiare nu reprezintă o povară administrativă pentru microentități.

În ceea ce privește complexitatea actualului Ordin MFP nr. 3055/10.11.2009 față de nevoile reale ale utilizatorilor microentităților, întrucât aprecierile experților contabili au fost împărțite în mod egal, nu s-a stabilit validitatea acestei ipoteze. Însă, din răspunsurile primite am constatat că problemele aduse în discuție nu sunt clarificate în concepția experților contabili.

Având în vedere

- poziția experților contabili opusă intențiilor Comisiei Comunităților Europene de simplificare a raportărilor financiare destinate IMM-urilor;

- ezitățile profesionale ale experților contabili; și

- impactul aplicării unei reglementări financiare complexe asupra profitului microentităților,

propunem organizarea de dezbateri la nivel național pentru clarificarea problemelor implicate de raportarea financiară a întreprinderilor foarte mici.

#### Capitolul IV ANALIZA PERFORMANȚEI ÎN IMM-URILE DIN JUDEȚUL MUREȘ ȘI DIN ROMÂNIA

În acest capitol am realizat o analiză comparativă a evoluției performanței IMM-urilor din cinci domenii de activitate, selectate din Județul Mureș și din țară.

Din analiza raportărilor financiare agregate realizate pentru 25 de firme din județ și 25 de entități din țară, am constatat următoarele:

- în ceea ce privește ponderea și structura principalelor elemente ale contului de profit și pierdere (cifra de afaceri, veniturile și cheltuielile din exploatare, rezultatul din exploatare, cheltuielile financiare, rezultatul financiar, cheltuielile extraordinare, total venituri, rezultatul din exploatare, rezultatul extraordinar și rezultatul brut al exercițiului), raportările financiare agregate ale firmelor din Județul Mureș se aseamănă mult cu cele ale întreprinderilor din țară;

- întrucât rezultatul brut al exercițiului este obținut în cea mai mare parte din activitatea de exploatare, trendul ponderii rezultatului brut în total venituri este foarte asemănător trendului ponderii rezultatului din exploatare în total venituri.

- excedentul brut (insuficiența) din exploatare calculat pentru firmele din Județul Mureș și pentru entitățile din țară, este oscilantă și opusă;

- viteza de rotație a activelor și rata rentabilității generale calculate atât pentru firmele din Județul Mureș, cât și pentru societățile din țară au avut un curs oscilant, dar au luat valori apropiate;

- unii dintre indicatori (cifra de afaceri, rezultatul din exploatare, rezultatul curent, rezultatul net al exercițiului, capacitatea de autofinanțare, marja comercială, marja industrială, producția exercițiului, valoarea adăugată), au evoluat ascendent – în cazul firmelor din Județul Mureș - și au avut o evoluție oscilantă – în cazul societăților din țară;

- alți indicatori avuți în vedere (levierul financiar, rata rentabilității economice, rata rentabilității, rata profitului activelor, rentabilitatea industrială), au evoluat descendent – în cazul firmelor din Județul Mureș - și au avut o evoluție oscilantă – în cazul societăților din țară;

- alți indicatori de profitabilitate (rata marjei brute a exploatării, rata rentabilității

comerciale, rata rentabilității veniturilor și rata rentabilității resurselor consumate), au avut un curs oscilant atât pentru firmele din Județul Mureș, cât și pentru societățile din țară.

- dacă pentru firmele din Județul Mureș, rata rentabilității capitalului propriu a evoluat descendent; pentru entitățile din țară, indicatorul a avut dimpotrivă, o evoluție ascendentă.

Într-un alt studiu desfășurat la 1230 de IMM-uri din cinci sectoare economice, am abordat caracteristicile mediului concurențial din România. În acest sens, am tratat relația dintre profitul net și unele elemente de cheltuieli prezentate în Contul de profit și pierdere.

Am constatat că în cazul IMM-urilor, paleta largă de situații existente face ca între volumul capitalului vărsat de asociați și profitul net să nu se poată stabili o legătură deterministă. S-a demonstrat că pentru IMM-urile din cele cinci ramuri de activitate supuse studiului, profitul net se înregistrează în cea mai mare parte pe seama rezultatului din exploatare.

Contrar așteptărilor noastre, în toate domeniile de activitate supuse cercetării, cea mai importantă influență asupra profitului au avut-o cheltuielile privind dobânzile, situație financiară determinată de dobânzile mari practicate de băncile comerciale din România.

S-a dovedit că în industria producătoare de mobilă, profitul net este influențat de cheltuielile cu materii prime, și de dotarea tehnologică (adică de cheltuielile cu amortizarea activelor imobilizate), dar într-o măsură mult mai mică decât de cheltuielile privind dobânzile.

În industria realizării de preparate farmaceutice, influența determinantă asupra profitului net este exercitată de cheltuielile legate de dotarea tehnologică, dar nu și de cheltuielile cu salariile angajaților.

În fabricile de articole de îmbrăcăminte din piele, profitul net este determinat de cheltuielile cu materiile prime, dar într-o măsură mult mai mică decât de cheltuielile privind dobânzile.

În domeniul soft-ului, având în vedere presiunea resimțită de administratorii acestor firme privind cheltuielile legate de salarii, acestea nu sunt raportate la valoarea lor reală, ceea ce explică motivul pentru care, cheltuielile cu salariile nu sunt văzute ca fiind cele mai importante costuri.

În întreprinderile producătoare de țesături s-a dovedit că, cheltuielile privind amortizarea sunt importante, chiar dacă influența lor asupra profitului net este depășită de influența cheltuielilor cu dobânzile.

Încercând să evidențiem performanța economico-financiară a IMM-urilor din Județul Mureș și din România, am analizat evoluția ratei rentabilității activelor și ratei rentabilității în perioada 2004 - 2008, pentru întreprinderi din cele cinci sectoare de activitate.

Din analiza principalilor indicatori statistici ai tendinței centrale și de variație a ratei rentabilității activelor și ratei rentabilității pentru fiecare dintre sectoarele de activitate, a rezultat că atât în județul Mureș cât și în țară, firmele ce desfășoară activități de realizare a soft-ului la comandă înregistrează valorile cele mai înalte ale indicatorilor analizați. Acest domeniu este secondat de cel al producției de medicamente. În unii ani au obținut rezultate remarcabile și fabricile de mobilă și cele producătoare de articole din piele. În toți cei cinci ani, întreprinderile producătoare de țesături din Județul Mureș și din țară au înregistrat nivelurile cele mai scăzute ale indicatorilor. În aproape toate cazurile, valorile mai mari decât cele obișnuite ale mediei, medianei și Abaterii Standard calculate pentru rata rentabilității activelor și pentru rata rentabilității, au privit întreprinderile din Județul Mureș.

Din analiza coeficienților de corelație a ratelor calculate pentru întreprinderile aparținând eșantioanelor selectate din țară și din Județul Mureș, rezultă următoarele:

În cadrul firmele producătoare de medicamente din țară:

- capitalul propriu și profitul net sunt elemente interdependente;
- creșterea vânzărilor (și a veniturilor) este determinată de majorarea activelor și a datoriilor;
- creșterea profitului net se obține prin majorarea creanțelor și trezoreriei (chiar pe seama creditelor bancare);
- creșterea stocurilor conduce la scăderea vânzărilor și a profitului.

În ceea ce privește fabricile de preparate farmaceutice din Județul Mureș, s-a constatat că majorarea activelor (investițiilor în immobilizări, creanțelor, stocurilor și trezoreriei), conduce la creșterea volumului vânzărilor.

Referitor la producătorii de mobilă din țară, s-au constatat următoarele:

- capitalul propriu și profitul net sunt interdependente;
- creșterea profitului net este determinată de majorarea activelor circulante;
- dobânzile mari aferente creditelor contractate de micile întreprinderi influențează în mod negativ valoarea profitului.

În cadrul fabricilor de mobilă din Județul Mureș, s-a stabilit că profitul net se majorează în condiții de creștere a activelor curente și mai ales în condiții de majorare a datoriilor. Din datele avute la dispoziție rezultă că profitul net nu se reinvestește.

În legătură cu firmele de îmbrăcăminte din piele selectate din țară, arătăm următoarele:

- creșterea vânzărilor (și a veniturilor) este determinată de majorarea activelor;
- creșterea cifrei de afaceri este determinată de majorarea capitalului propriu și a datoriilor;

- majorarea profitului net se realizează în condiții de utilizare eficientă a stocurilor.

Privind societățile de îmbrăcăminte din piele alese din Județul Mureș, s-a observat că profitul net se obține în condițiile majorării activelor, inclusiv a creanțelor comerciale; dar și că valoarea activelor circulante (respectiv a stocurilor), are o pondere prea mare în raport cu necesitățile întreprinderilor.

Referitor la firmele ce desfășoară activități de realizare a soft-ului la comandă în țară, remarcăm interdependența dintre profitul net și capitalurile proprii, ca și interdependența dintre cifra de afaceri și activele totale. Diminuarea profitului net o dată cu creșterea stocurilor, reflectă specificul activității firmelor de IT, în care valoarea stocurilor este mai puțin importantă. Relația de invers proporționalitate dintre nivelul vânzărilor și valoarea creanțelor, redă și ea situația de normalitate din unitățile de soft. Scăderea profitului și deci a capitalurilor proprii concomitent cu creșterea cheltuielilor cu dobânzile și comisioanele bancare arată cum contractarea creditelor de către firmele de IT afectează negativ profitul acestora.

Asemănător cu situația entităților din țară, în cadrul firmelor de IT din județ, se relevă următoarele interdependențe: între profitul net și capitalurile proprii, între capitalurile proprii și activele curente și/sau totale, și între cifra de afaceri și activele totale. Diminuarea profitului net o dată cu creșterea stocurilor reflectă specificul activității firmelor de IT, în care valoarea stocurilor este mai puțin importantă. Majorarea activelor imobilizate conduce la scăderea activelor circulante și invers, ceea ce demonstrează limitarea financiară a acestor societăți. Eficiența scăzută a împrumuturilor bancare contractate de firmele de soft din Județul Mureș, ele neconducând la creșterea capitalurilor proprii și nici a profitului net.

În ceea ce privește eșantionul întreprinderilor producătoare de țesături selectate din țară, precizăm că majorarea capitalurilor proprii este determinată de creșterea valorii activelor totale, iar majorarea profitului net este determinată de creșterea activelor circulante

În legătură cu societățile producătoare de țesături din Județul Mureș, arătăm că majorarea volumului vânzărilor (și a veniturilor) se poate realiza prin creșterea valorii activelor totale, dar și a pasivului bilanțier (datorii totale plus capital și rezerve), în vreme ce majorarea costurilor cu datoriile totale determină scăderea profitului net.

În continuare, pentru fiecare domeniu de activitate și pentru fiecare eșantion de întreprinderi (din Județul Mureș și din țară), am elaborat ecuații econometrice, având în vedere cele două rate de rentabilitate – ca variante dependente - și alte rate cunoscute – ca variabile independente. Considerând că cele mai importante rezultate ale studiului nostru îl constituie variabilele independente ce influențează ratele de profitabilitate determinate atât

pentru firmele din Județul Mureș, cât și pentru cele din țară, prezentăm următoarele:

-în cazul firmelor ce realizează preparate farmaceutice, rata rentabilității activelor este influențată de rata stocurilor și rata autonomiei financiare totale, iar rata rentabilității este dependentă de rata stocurilor;

-pentru fabricilor de mobilă, rata rentabilității activelor este influențată de rata stocurilor. În ceea ce privește rata rentabilității, pentru societățile din Județul Mureș, spre deosebire de firmele din țară, nu s-a putut genera o ecuație econometrică, așadar nu pot fi numiți factori comuni de influență pentru eşantioanele de firme selectate din județ și din țară;

-referitor la întreprinderile din industria pielăriei, rata rentabilității activelor este influențată de rata activelor circulante, de rata stocurilor, de rata creanțelor și de rata autonomiei financiare; iar rata rentabilității este dependentă de rata stocurilor;

- în ceea ce privește firmele de soft, atât rata rentabilității activelor, cât și rata rentabilității, sunt condiționate de rata activelor circulante și de rata stocurilor;

-în legătură cu întreprinderile producătoare de țesături, arătăm că rata rentabilității activelor este determinată de rata autonomiei financiare totale și de rata pârghiei financiare active. Referitor la rata rentabilității, din ecuațiile econometrice elaborate nu s-au putut stabili factori comuni de influență a entităților din Județul Mureș și a celor din țară.

Desigur, în lucrarea de față nu am epuizat nici pe departe, toate formele de analiză a celui mai important indicator al activității oricărei firme: profitul. Ne propunem să completăm cercetarea noastră cu studii teoretice și practice privind profitul fiscal, ne preocupă în mod deosebit impactul bazelor de evaluare asupra profitului înregistrat de IMM-uri și ne propunem participarea și organizarea de dezbateri privind raportarea financiară a profitului. Cu siguranță, în formarea noastră profesională vor fi utile noile studii de analiză financiară a profitului și de cercetare statistică a acestuia, studii pe care intenționăm să le realizăm curând.

## BIBLIOGRAFIE

### Cărți

1. Achim, M., V. (2010), *Analiză economico – financiară*, Editura Risoprint, Cluj-Napoca;
2. Atanasiu, P. (2002), *Contabilitatea financiară românească armonizată cu Directivele contabile europene și Standardele internaționale de contabilitate*, Editura Intelcredo, Deva;
3. Bătrânca, M., Bătrânca, L., Mașca, E. (2008), *Analiza entității economice armonizată cu Standardele internaționale de raportare financiară*, Editura Risoprint, ISBN 978-973-751-935-1, Cluj Napoca;
4. Bunea, S., *Optimizarea poziției financiare și a performanțelor întreprinderilor între strategiile de conservatorism și de optimism contabil*, teza de doctorat, [www.biblioteca.ase.ro](http://www.biblioteca.ase.ro);
5. Bernard, Y., Colli, J., C., (1994), *Vocabular economic și financiar*, Editura Humanitas, București;
6. Capron, M. (1994), *Contabilitatea în perspectivă*, Editura Humanitas, București;
7. Ciobanu, V., M. (1993), *Ghid contabil european*, Editura Europres, București;
8. Cocriș, V., Ișau, V. (1995), *Economia afacerilor*, Editura Graphix, Iași;
9. Colasse, B. (1995), *Contabilitate generală*, ediția a IV-a, traducere de N. Tabără, Editura Moldova, Iași;
10. Coteanu, I., Seche, L. și Seche, M. (1998), *Dicționarul explicativ al limbii române*, Editura Univers Enciclopedic, București;
11. Demetrescu C., G. (1972), *Istoria contabilității*, Editura științifică, București;
12. Dobrotă, N., (coordonator) (1999), *Dicționar de economie*, Editura Economică, București;
13. Dobrotă, N., Ciucur D., Cosea, M., Enache, C., Gavrilă, I. (1995), *Economie politică*, Editura Economică, București;
14. Dumbravă, P., Bătrânca, L., Mașca, E., Bătrânca, M. (2008), *Management contabil*, Editura Risoprint, Cluj Napoca;
15. Epstein, B., J., Mirza, A., A. (2005), *IFRS Interpretarea și aplicarea Standardelor Internaționale de Contabilitate și Raportare Financiară*, BMT Publishing House,



București;

16. Feleagă, N., Malciu, L. (2002), Politici și opțiuni contabile, Fair Accounting versus Bad Accounting, Editura Economică, București;
17. Feleagă, N., Malciu L., Bunea, S. (2002), Bazele contabilității, o abordare europeană și internațională, Editura Economică, București;
18. Gheorghiu, A. (2004), Analiza economico-financiară la nivel microeconomic, Editura Economică, București;
19. Giurgiu, A. (1995), Mecanismul financiar al întreprinzătorului, Editura Dacia, Cluj-Napoca;
20. Greuning, H., V. (2005), Standarde Internaționale de Raportare Financiară, Institutul Irecson, București;
21. Greuning, H., V., Koen, M. (2003), Standardele Internaționale de Contabilitate, Ghid practic, Casa de Editură IRECSON, București;
22. Hennie van Greuning (2005), Standarde Internaționale de Raportare Financiară. Ghid practic, Editura IRECSON, București;
23. Mățiș, D., (coordonator) (2005), Bazele contabilității, Aspecte teoretice și practice, Editura Alma Mater, Cluj-Napoca;
24. Mățiș, D., Achim, S., Groșanu, A., Mustață, R., Iosivan, R., Berinde, S. (2005), Bazele contabilității pentru viitori economiști, Editura Dacia, Cluj-Napoca;
25. Mățiș, D. (2003), Contabilitatea operațiunilor speciale, Editura Intelcredo, Deva;
26. Mățiș D., (coordonator) (2007), Contabilitate financiară, Editura Alma Mater, Cluj-Napoca;
27. Mihalcuic M. (1995), (coordonator), Dicționar poliglot explicativ, Editura Enciclopedică, București;
28. Neag., R. (2000), Reforma contabilității românești, Editura Economică, București;
29. Neag, R., Pășcan, I., Mașca E. (2008), Bazele contabilității: noțiuni teoretice și aplicative, Editura Universității Petru-Maior, Tîrgu Mureș, ISBN 978-973-7794-80-2, Tîrgu Mureș;
30. Needles, B., E., Jr., Anderson, H., R., Cadwell, J., C. (2001), Principiile de bază ale contabilității, Editura Arc, București;
31. Niculescu, M. (2005), Diagnostic global strategic, vol II, Diagnostic financiar, Editura Economică;
32. Nistor I., E. (2004), Teorie și practică în finanțarea întreprinderilor, Editura Casa Cărții de Știință, Cluj-Napoca;

33. Pântea, I., P., Pop, A. (2004), (coordonatori) Contabilitatea financiară a întreprinderii, Editura Dacia, Cluj-Napoca;
34. Perochon, C. și Dubrulle, L. (2002), Contabilitate financiară, Editura Economică, București;
35. Petrescu, S., Mironiuc, M. (2002), Analiza economico-financiară. Teorie și aplicații, Editura Tiparul, Iași;
36. Peyrelevade, J. (2005), Le capitalism total, Seuil, Paris;
37. Pop, A. (1996), Contabilitate comparată și aprofundată, Editura Intelcredo, Deva;
38. Popescu S. (1996), Politica și strategia economico-financiară a firmelor, Editura Luminalex, București;
39. Radu F. (1999), Metode și tehnici de analiză economico-financiară, Editura Scrisul Românesc, Craiova;
40. Reither, C. (1997), [How the FASB Approaches a Standard-Setting Issue](#), [Accounting Horizons](#), Decembrie;
41. Ristea M. (1989), Bilanțul și gestiunea patrimoniului, Editura Academiei, București;
42. Ristea, M., Lungu, C. și Jianu, I. (2004), Ghid pentru înțelegerea și aplicarea Standardelor Intenționale de Contabilitate, IAS 1, Prezentarea situațiilor financiare, Editura CECCAR, București;
43. Ristea, M., Olimid, L., Calu, A. (2006), [Sisteme contabile comparate](#), [Corpul Experților Contabili și Contabililor Autorizați din România](#), București;
44. Rusu, D. (1978), Contabilitate generală, Editura Didactică și Pedagogică, Ediția a II-a;
45. Rusu, D. (1991), coordonator, Fra Luca di Borgo și doctrinele contabilității în cultura economică românească, Editura Junimea, Iași;
46. Stancu, I. (2002), Gestiunea financiară a agenților economici, Editura Economică, București;
47. Stancu, I. (1996), Finanțe, Editura Economică, București;
48. Stănescu, C., Ișfănescu A., Băicuși, A. (1996), Analiză economico-financiară, Editura Economică, București;
49. Sucală, L. (2002), Contabilitate și fiscalitate, Editura Casa Cărții de Știință, Cluj-Napoca;
50. Talpoș I., Enache C. (2001), Fiscalitate aplicată, Editura Orizonturi Universitare, Timișoara;

51. Cristea H., Talpoș I., Corduneanu C., Pirtea M., Labunet A., (2001) *Gestiunea financiară a societății comerciale*, vol. I-IV, Editura Mirton, Timișoara
52. Toma, M. (1994), *Finanțe și gestiune financiară*, E.D.P.R.A., București;
53. Trenca, I. (1997), *Managementul financiar al întreprinderii*, Editura Mesagerul, Cluj-Napoca;
54. Tulai, C. (2003), *Finanțele publice și fiscalitatea*, Editura Casa Cărții de Știință, Cluj-Napoca

**Articole:**

1. Ampofo, A., Sellani, R. (2005), Examining the differences between United States Generally Accepted Accounting Principles (U.S. GAAP) and International Accounting Standards (IAS): implications for the harmonization of accounting standards, *Accounting Forum*, nr. 29;
2. Ariganello, A. (2007), Reponse de CGA – Canada a l'expose – sondage portant sur la Norme internationale d'information financiere pour les petites et moyennes entites (l'IFRS pour les PME), 2007, [http://www.cga-canada.org/fr/ca/ExposureDraftResponses/ca\\_exd\\_2007-10-01\\_iasb\\_f.pdf](http://www.cga-canada.org/fr/ca/ExposureDraftResponses/ca_exd_2007-10-01_iasb_f.pdf);
3. Arnold, P. (2002), *The General Agreement on Trade in Services (GATS): Implications for Regulation of Financial Services in the United States*, [www.tacd.org/events/meeting5/](http://www.tacd.org/events/meeting5/);
4. Ball, R., Robin, A., Wu, J., S. (2003), Incentives versus standards: properties of accounting income in four East Asian countries, *Journal of Accounting and Economics*, nr. 36;
5. Bartov, E. (2007), Foreign currency exposure of multinational firms: Accounting measures and market valuation, *Contemporary Accounting Research*, vol. 14, nr. 4, iarna;
6. Basno, C. (2000), Ratingul sau notarea creanțelor și a instituțiilor de credit, *Revista Contabilitatea, Expertiza și Auditul Afacerilor*, nr. 2, București;
7. Batsch, L., Ramond, O., Un compte de resultat peut en cacher un autre, <http://www.apdc-france.com>
8. Bătrâncea, I., Mașca, E. (2003), “Modalități de analiză a performanței financiare în condițiile aplicării standardelor internaționale de contabilitate”, Simpozionul internațional “Specializare, Dezvoltare și Integrare”, Cluj-Napoca, 14-15 noiembrie

- 2003, pp.39-48, ISBN 973-86547-4-2, Editura Sincron;
9. Bătrâncea, I., Mașca, E. (2003), "Analiza performanței financiare a firmei", Simpozionul internațional "Specializare, Dezvoltare și Integrare", Cluj-Napoca, 14-15 noiembrie 2003, pp.59-66; ISBN 973-86547-4-2, Editura Sincron;
  10. Bătrâncea, I., Mașca, E., Ilieși, S. (2003), "Analiza modului de îndeplinire a planului de aprovizionare al întreprinderii", Simpozionul național "Repere ale dezvoltării la început de mileniu", Tîrgu Mureș, 21 noiembrie 2003, pp. 187 - 201, ISBN 973-8042-49-6, Editura Dimitrie Cantemir
  11. Bătrâncea, I., Simionca, L., Mașca, E. (2004), "Analiza eficienței utilizării resurselor materiale în procesele productive", Simpozionul național "Repere ale dezvoltării la început de mileniu", Tîrgu Mureș, Analele Universității „Dimitrie Cantemir” Tîrgu Mureș, Secțiunea Științe Economice, pp. 17 – 25, ISSN 1453 – 035x, Editura Dimitrie Cantemir, Tîrgu Mureș;
  12. Bătrâncea I., Ilieși, S., Mașca, E. (2004), "Metode de evaluare și de selecție a personalului întreprinderii", Simpozionul național "Repere ale dezvoltării la început de mileniu", Tîrgu Mureș, Analele Universității „Dimitrie Cantemir” Tîrgu Mureș, Secțiunea Științe Economice, pp. 9 – 17, ISSN 1453 – 035x, Editura Dimitrie Cantemir, Tîrgu Mureș;
  13. Bătrâncea I., Simionca, L., Mașca, E. (2004), "Analiza factorilor, căilor și rezervelor privind creșterea eficienței consumului de resurse umane în procesele productive", Simpozionul național "Repere ale dezvoltării la început de mileniu", Tîrgu Mureș, Analele Universității „Dimitrie Cantemir” Tîrgu Mureș, Secțiunea Științe Economice, pp. 25 – 41, ISSN 1453 – 035x, Editura Dimitrie Cantemir, Tîrgu Mureș;
  14. Beresford, D. (1998), The <<Balancing Act>> in Setting Accounting Standards, Accounting Horizons, martie;
  15. Beresford, D. (1993), Frustrations of a Standard Setter, Accounting Horizons, decembrie;
  16. Bertoni, M., Bruno de Rosa, Comprehensive income, fair value, and conservatism: a conceptual framework for reporting financial performance, <http://www.economia.unitn.it>;
  17. Botoșan, C., Plumlee, M. (2002), Re-examination of Disclosure Level and the Expected Cost of Equity Capital, *Journal of Accounting Research*, vol. 40, nr. 1, martie;
  18. Bradshaw, M., Sloan, R. (2002), GAAP vs the Street: Pro Forma Earnings Fill a

- Reporting Vacuum, AFP Exchange, iulie/august;
19. Brown, V. (1990), Commentary on Accounting Standards: Their Economic and Social Consequences, *Accounting Horizons*, septembrie;
  20. Cauwenberge, P., Beelde, I. (2007), On the IASB Comprehensive Income Project: An Analysis of the Case for Dual Income Display, *ABACUS*, vol. 43, nr. 1;
  21. Chambers, R. (1975), Profit Measurement, Capital Maintenance and Service Potential: A Review Article, *ABACUS*, iunie;
  22. Colasse, B. (1997), The French notion of the image fidèle: the power of words, *European Accounting Review*, Vol. 6:4, ianuarie;
  23. Collett, P., Godfrey, J., Hrasky, S. (2001), International harmonization: Cautions from the Australian experience, *Accounting Horizons*, nr. 15;
  24. Cornell, B., Landsman, W. (2003), Accounting Valuation: Is Earnings Quality an Issue?, *Financial Analysts Journal*, nr. noiembrie-decembrie;
  25. Cuijpers, R., Buijink, W. (2005), Voluntary Adoption of Non-local GAAP in the European Union: A Study of Determinants and Consequences, *European Accounting Review*, vol. 14, nr. 3, 2005;
  26. Dechow, P., M., Kothari, S., P., Watts, R.L. (1998), The relation between earnings and cash flows, *Journal of Accounting and Economics*, vol. 25, nr. 2, 27 mai;
  27. Delmas-Marsalet, J. (1980) 'Comptabilite et contraintes de la fiscalite', in OECCA: Comptabilite et Fiscalite, actes du XXXVeme congres, Paris, citat după Frydlender, A. și Pham, D. (1996), Relationships between accounting and taxation in France, *European Accounting Review*, 5:4, 845 - 857
  28. Dhaliwal, D., Subramanyam, K., R., Trezevant, R. (1999), Is comprehensive income superior to net income as a measure of firm performance?, *Journal of Accounting and Economics*, nr. 26;
  29. Dugdale, D. și colaboratorii (1998), The statutory accounts of smaller companies: a burden or an aid to business?, *Management Accounting*, February;
  30. Dye, R., A., Sunder, S. (2001), Why Not Allow FASB and IASB Standards to Compete in the U.S.?, *Accounting Horizons*, nr. 15;
  31. Evans, L., Gebhardt, G., Hoogendoorn, M., Marton, J., Pietra, R., Mora, A., Thinggård, F., Vehmanen, P. and Wagenhofer, A. (2007), Problems and Opportunities of an International Financial Reporting Standard for Small and Medium-sized Entities, The EAA FRSC's Comment on the IASB's Discussion Paper, *Accounting in Europe*, 2:1;

32. Freedman, J. (2008), *Financial and Tax Accounting: Transparency and 'Truth', Tax and Corporate Governance*, Editura Springer Science, <http://denning.law.ox.ac.uk/tax/documents/SSRN.Transp..pdf>
33. Frydlender, A. și Pham, D. (1996), Relationships between accounting and taxation in France, *European Accounting Review*, 5:4, 845 - 857
34. Gerboth, D. (1987), The Conceptual Framework: Not Definitions, but Professional Values, *Accounting Horizons*, septembrie;
35. Hartmann, F. (2005), The Effects of Tolerance for Ambiguity and Uncertainty on the Appropriateness of Accounting Performance Measures, *ABACUS*, nr. 3;
36. Heath, L. (1988), Commentary on Accounting Literature, the Conceptual Framework as Literature, *Accounting Horizons*, iunie;
37. Hoogendoorn, M. (1996), Accounting and taxation in Europe - A comparative overview, *The European Accounting Review*, 5:4, 783 – 794
38. Israel, A. (1991), The Changing Role of the State in Development, Finance and Development, iunie;
39. Jean-Francois, H. (2006), Organizational culture and performance measurement systems, *Accounting, Organizations and Society*, nr. 31;
40. Jones, S., și Aiken, M. (1994), The Significance of the Profit and Loss Account in Nineteenth-Century Britain: A Reassessment, *ABACUS*, iunie;
41. Jordan, C., Majnoni, G. (2002), World Bank Policy Research Working Paper, 2919, *Financial Regulatory Harmonization and the Globalization of Finance*;
42. Keasey, K. și Short, H. (1990), The accounting burdens facing small firms: an empirical research note, *Accounting and Business Research*, 20(80);
43. Kirk, D. (1988), Looking Back on Fourteen Years at the FASB: The Education of a Standard Setter, *Accounting Horizons*, martie;
44. Lamb, M. (1996), The relationship between accounting and taxation: The United Kingdom, *European Accounting Review*, 5:4, 933 - 949
45. Lambert, C., Sponem, S. (2005), Corporate governance and profit manipulation: a French field study, *Critical Perspectives on Accounting*, nr. 16;
46. Lagarrigue, J., P., și Pavie, A. (1985), *Droit Comptable*, Editura Sa, Paris, citat după Frydlender, A. și Pham, D. (1996), Relationships between accounting and taxation in France, *European Accounting Review*, 5:4, 845 - 857
47. Lean, J. și Tucker, J. (2001), Information Asymmetry, Small Firm Finance and the Role of Government, *Journal of Finance and Management in Public Services* 1 (1);

48. Lehman, G. (2005), A critical perspective on the harmonisation of accounting in a globalising world, *Critical Perspectives on Accounting*, nr. 16;
49. Leuz, C., Verrecchia, R. (2000), The Economic Consequences of Increased Disclosure, *Journal of Accounting Research*, vol. 38, supliment: Studies on Accounting Information and the Economics of the Firm;
50. Leuz, C. (2003), IAS Versus U.S. GAAP: Information Asymmetry-Based Evidence from Germany's New Market, *Journal of Accounting Research*, vol. 41, nr. 3;
51. Luecke, R., Meeting, D. (1998), How Company Report Income, *Journal of Accountancy*, vol. 185, nr. 5, mai;
52. Mandler, U. (2003), IAS/IFRS für mittelstandische Unternehmen: Ergebnisse einer Unternehmensbefragung, *Kapitalmarktorientierte Rechnungslegung*;  
<http://www.kor-online.de/pskor/fn/kor/sfn/bp/SH/0/cn/doc/bstruc/0/bt/0/ID/030143A/index.html>;
53. Mașca, E. (2005), "Contul de profit și pierdere întocmit de micile firme", Conferința internațională "The Impact of European Integration", Cluj-Napoca, 28-29 octombrie 2005, pp. 109 - 113, ISBN 973-751-103-4, Editura Sincron
54. Mașca, E. (2005), "Rolul și conținutul Anexei în contabilitatea internațională", Conferința internațională "Economia românească: prezent și perspective", Suceava, 27-28 mai 2005, pp. 235 - 243, ISBN 973-666-164-4, Editura Universității Suceava
55. Mașca, E. (2005), "Conceptul de i.m.m. în economia europeană", Conferința națională, "Probleme actuale ale economiei globale", 14 octombrie 2005, Constanța, pp. 332 - 336, ISBN 973-742-248-1, Editura Universitaria
56. Mașca, E. (2005), "Rolul și conținutul Anexei în contabilitatea europeană", Conferința internațională "Binomul sărăcie – bogăție și integrarea României în Uniunea Europeană", Sibiu, 20-21 mai 2005, pp. 168 - 174, ISBN 973-739-101-2 Editura Universității "Lucian Blaga" din Sibiu;
57. Mașca, E. (2004), "Situția financiară – Contul de profit și pierdere între legislația autohtonă și practica internațională", Conferința internațională "Audit și convergență contabilă", Cluj -Napoca, 18-19 iunie 2004, pp. 149-158, ISBN 973-9234-53-4, Editura Sincron, Cluj-Napoca;
58. Mașca, E. (2005), "Aspecte privind integrarea României în Uniunea Europeană din perspectiva întreprinderilor mici și mijlocii" - Conferința internațională "Politici economice de integrare Europeană", Chișinău, 23-24 septembrie 2005, pp. 174 - 176, ISBN 9975-75-332-9, Editura ASEM, Chișinău
59. Mașca, E. (2006), „Perspectiva asupra performanței”, Conferința Științifică

- Internațională “Dezvoltarea durabilă a României și Republicii Moldova în context european și mondial”, Chișinău, 22-23 septembrie 2006, pp. 457 - 460, ISBN 978-9975-75-117-9, Editura ASEM, Chișinău
60. Mașca, E. (2007), “Trecut și viitor în conceptul de rezultat financiar”, Conferința Științifică Internațională “Creșterea competitivității și dezvoltarea economiei bazate pe cunoaștere”, Chișinău, 28-29 septembrie 2007, pp. 270 - 273, ISBN 978-9975-75-401-9, Editura ASEM, Chișinău
61. Mașca, E., Bătrâncea L. (2009), “Aprecieri privind gradul de adecvare a conceptelor raportărilor financiare la entitățile cotate și necotate”, Conferința Științifică Internațională „Competitivitatea și inovarea în economia cunoașterii”, Chișinău, 25-26 septembrie 2009, Volumul 2, pp. 340-343, ISBN : 978-9975-75440-8, Editura ASEM, Chișinău
62. Mașca, E., Gall, J. (2008), „Aspects Regarding IFRS’ Application to SMEs”, 2<sup>nd</sup> WSEAS International Symposium Management, Marketing and Finances (MMF ’08), Proceedings of the WSEAS International Conference Management, Marketing and Finances (MMF ’08), Harvard University, Harvard Graduate School of Education, Gutman Conference Center, 6 Appian Way, Cambridge, MA, USA, March 24-26, 2008, pp. 89-84, ISBN 978-960-6766-48-0, ISSN 1790-5117, Editura WSEAS Press;
63. Mașca, E., Neag R., Pășcan I., Bătrâncea L. (2009), “Aspects Regarding the Net Profit Registered by Enterprises in Romania”, World Multiconference on Applied Economics, Business and Development (AEBD’09), La Laguna, Tenerife, Canary Islands, Spain, 1-3 iulie 2009, Proceedings of the World Multiconference on Applied Economics, Business and Development (AEBD’09), pp. 196 – 201, ISSN 1790 – 5109, ISBN 978 – 960 – 474 – 091 – 8, Editura WSEAS Press;
64. Mașca E., Moldovan Teselios, C., Bătrâncea, L. (2010), “Financial Information Presented Under IFRS for SMEs in Romania”, 2nd World Multiconference on Applied Economics, Business and Development (AEBD’10), Kantaoui, Sousse, Tunisia, 3-6 mai, 2010, Proceedings of 2nd World Multiconference on Applied Economics, Business and Development (AEBD’10), pp. 192 – 197, ISSN 1790 – 5109, ISBN 978 – 960 – 474 – 184 – 7, Editura WSEAS Press;
65. Mașca, E. (2005), “Contul de profit și pierdere în cadrul Standardelor Internaționale de Contabilitate”, Conferința internațională “Integrarea Europeană – noi provocări pentru economia României”, Oradea, 27-28 mai 2005, publicată în volumul „Analele Universității din Oradea”, secțiunea Științe Economice - tom XIV, pp. 512-515, 2005,



- ISSN-1582-5450, Editura Universității din Oradea, pe suport electronic;
66. Mașca, E. (2007), “The Profit and its Manipulation”, Conferința internațională “Integrarea Europeană – noi provocări pentru România”, Oradea, 25-26 mai 2007, volumul „Analele Universității din Oradea”, secțiunea Științe Economice - tom XVI, în format electronic pe CD, pp. 424-427, ISSN-1582-5450, Editura Universității din Oradea;
67. Mașca, E. (2005), „The Domestic Profit and Loss Account According to <<The European Directives>>”, Revista „Bulletin of the Transilvania University of Brașov - seria b”, pp. 363 - 366, ISSN 1223-964x, Editura Transilvania University Press;
68. Mașca, E. (2006), “Situția financiară « Politici contabile și note explicative » - Practica și legislația autohtonă”, Revista “Contabilitatea, expertiza și auditul afacerilor”, nr 12, pp. 62-65, ISSN 1454-9263, Editura CECCAR;
69. Mașca, E. (2005), “The Role and the Limits of the Financial and Economic Analysis in Modern Economy”, Revista “Analele Universității «Dunărea de Jos» Galați. Fascicola I – Economie și informatică aplicată, anul XI, pp. 59 - 63, ISSN 1584-0409;
70. Mașca, E. (2005), “Aspects Regarding Small and Medium Sized Enterprises' Perception on European and National Level”, Revista “Buletinul științific Universității George Bacovia”, anul VIII, Nr. 1, pp. 371 – 375, ISSN 1454-5675;
71. Mașca E. (2006), “Small and Medium Enterprises in the Economy of the European Union”, Buletinul Științific al Universității Petru Maior Tîrgu Mureș, 2006, pp. 112 – 116, ISSN 1841-9267, Editura Universității Petru Maior;
72. Mașca, E., Pășcan, I., Bătrâncea, L. (2008), „Probleme privind implementarea IFRS pentru IMM-uri”, „Issues on implementation of IFRS for SMEs” revista Oeconomica UPM, Fasciculus 1, anul II, pp. 115 – 123, ISSN 1843-1127, Editura Universității Petru Maior;
73. Mașca, E., Boloș B., Bătrâncea L. (2008), „Probleme privind implementarea IFRS pentru IMM-uri în microîntreprinderi. Implementing SME's IFRSs on Microcompanies Issues, Revista Oeconomica UPM, Fasciculus 1, anul II, pp. 125 – 131, ISSN 1843-1127, Editura Universității Petru Maior;
74. Mașca, E. (2005), “Contul de profit și pierdere național în drumul său spre internațional”, Revista “Gestiunea și contabilitatea firmei”, nr. 7, pp. 55-58, ISSN 1453 – 7516, Editura Tribuna Economică;
75. Mașca E. (2006), “Tratamente contabile alternative privind subvențiile pentru active”, Revista “Gestiunea și contabilitatea firmei”, nr 1, pp. 2-7, ISSN 1453 - 7516 Editura

Tribuna Economică;

76. McGregor, W. (1999), An insider's view of the current state and future direction of international accounting standard setting, *Accounting Horizons*, nr. 13;
77. Miller, P. (1990), The Conceptual Framework as Reformation and Counterreformation, *Accounting Horizons*, June;
78. Moe, T. (1990), Political Institutions: The Neglected Side of the Story, *Journal of Law, Economics and Organization*, Vol. 6;
79. Moers, F. (2005), Discretion and bias in performance evaluation: the impact of diversity and subjectivity, *Accounting, Organizations and Society*, nr. 30;
80. Mozes, H. (1998), The FASB's Conceptual Framework and Political Support: The Lesson From Employee Stock Options, *ABACUS*, septembrie;
81. Neag, R., Mașca, E., Pașcan, I. (2009), Research on the field tests in Mureș County Romania regarding the opportunity for different accounting requirements for "small entities" or "microentities", *The 5<sup>th</sup> International Conference Accounting and Management Information Systems AMIS 2010 București, 17-18 iunie 2010, Contabilitate și informatică de gestiune*, vol. 9, nr. 2, pp. 305 – 328, ISSN: 1583-4387;
82. Neag, R., Mașca, E., Pașcan, I. (2009), Accounting regulation for micro-entities and IFRS for SMES – an actual debate, *4<sup>th</sup> Audit and Accounting Convergence Conference*, organizată de Universitatea Babeș Bolyai Cluj Napoca, Facultatea de Științe Economice și Gestiunea Afacerilor, în perioada 25 – 27 noiembrie 2009, Cluj Napoca;
83. Neag, R., Pașcan, I., Mașca, E. (2009), „The cash flow information in the context of future accounting rules for small businesses”, *World Multiconference on Applied Economics, Business and Development (AEBD'09)*, La Laguna, Tenerife, Canary Islands, Spain, 1-3 iulie, 2009, *Proceedings of the World Multiconference on Applied Economics, Business and Development (AEBD'09)*, pp. 187 – 191, ISSN 1790 – 5109, ISBN 978 – 960 – 474 – 091 – 8, Editura WSEAS Press;
84. Neag, R., Mașca, E., Pașcan, I. (2009), “Actual Aspects Regarding the IFRS for SME – Opinions, Debates and Future Developments”, *International Conference "Challenges of Contemporary Knowledge-based Economy (ICMEA)" - third edition*, Universitatea "1 Decembrie 1918" Alba Iulia, 13 – 14 noiembrie, 2009, *Annales Universitatis Apulensis Series Oeconomica*, 11(1), pp. 32 – 42, ISSN 1454-9409;
85. Neag, R., Pașcan, I., Mașca, E., Ștefan, B. (2010), Implication of the Accounting Profession in the Accounting Regulation for “Micro-entities” in the Actual Economic

- Context: Debates and Opinions, Economie europeană: prezent și perspective, Universitatea Ștefan cel Mare Suceava, 7-9 octombrie 2010, în curs de publicare
86. Newberry, S. (1995), Accounting for Contributed Services: The FASB's Conceptual Confusion, *Financial Accountability and Management*, august;
  87. Newberry, S. (2003), Reporting Performance: Comprehensive Income and its Components, *ABACUS*, nr. 3;
  88. Nicolaisen, T., A. (2005), Securities Regulator Looks at Convergence, *Nort-Western University Journal of International Law and Business*, nr. 25;
  89. Page, M., Spira, L. (1999), The Conceptual Underwear of Financial Reporting, *Accounting Auditing and Accountability Journal*, Vol. 4;
  90. Pfaff, D., și Schröer, T., (1996) The relationship between financial and tax accounting in Germany - the authoritativeness and reverse authoritativeness principle, *European Accounting Review*, 5:4, 963 – 979
  91. Pohl, K. F. (1983) Die Entwicklung des ertragsteuerlichen Maßgeblichkeitsgrundsatzes der Handelsbilanz für die Steuerbilanz und umgekehrt. Dissertation, Köln, citat după Pfaff, D., și Schröer, T., (1996) The relationship between financial and tax accounting in Germany - the authoritativeness and reverse authoritativeness principle, *European Accounting Review*, 5:4, 963 - 979
  92. Pope, P., Wang, P. (2005), Earnings Components, *Accounting Bias and Equity Valuation, Review of Accounting Studies*, nr. 10;
  93. Reither, C. (1997), *How the FASB Approaches a Standard-Setting Issue, Accounting Horizons*, decembrie;
  94. Roberts, A. (2000), The Recent Romanian Accounting Reforms: Another Case of Cultural Intrusion?, *Discussion Papers in Accounting*, nr. 64;
  95. Sabine, B., E., V., (1966), A History of Income Tax, citat după Lamb, M. (1996), The relationship between accounting and taxation: The United Kingdom, *European Accounting Review*, 5:4, 933 - 949
  96. Sanborn, R. (1987), An Evaluation and Critique of the Changes Provided by Statement of Financial Accounting Concepts No. 6, *Accounting Horizons*, septembrie;
  97. Sorensen, S., M., Kyle, D., L. (2007), *Found in translation: a guide to using foreign financial statements, Journal of Accountancy*, nr. 2, februarie;
  98. Stoddart, E., K. (2000), Political influences in changes to setting Australian accounting standards, *Critical Perspectives on Accounting*, vol. 11, nr. 6;
  99. Street, D., L., Nichols, N., B., Gray, S., J. (2000), *Assessing the Acceptability of*

International Accounting Standards in the US: An Empirical Study of the Materiality of US GAAP Reconciliations by Non-US Companies Complying with IASC Standards, *The International Journal of Accounting*, vol. 35, nr. 1, martie;

100. Taudin, C. (2005), L'Europe comptable, *Bulletin d'Association des Directeurs de Comptabilité et de Gestion*, nr. 41, iunie;
101. Tiron Tudor, A., Muțiu, A. (2008), Pro and Contra Opinions Regarding a SME Accounting Standard, *Annales Universitatis Apulensis Series Oeconomica*, vol. 1, nr. 10;
102. Tucker, J. și Lean, J. (2002), *Small Firm Finance and Public Policy*, *Journal of Small Business and Enterprise Development*;
103. Zeff, S. (2003), How the U.S. Accounting Profession Got Where it is Today, *Accounting Horizons*, septembrie și decembrie;
104. Zeff, S. (2007), A., Some obstacles to global financial reporting comparability and convergence at a high level of quality, *The British Accounting Review* 39;
105. Vintilă, G., Moscalu, M., Filipescu, M., O. (2008), Argumente pro și contra unui sistem fiscal preferențial pentru sectorul întreprinderilor mici și mijlocii, *Economie teoretică și aplicată – supliment*, ISSN 1844-0029, [http://www.ectap.ro/documente/suplimente/Finante\\_nov\\_2008\\_ro.pdf](http://www.ectap.ro/documente/suplimente/Finante_nov_2008_ro.pdf)
106. Walker, R. (2003), Objectives of Financial Reporting, *ABACUS*, nr. 3;
107. Whittington, G., *The Adoption of International Accounting Standards in the European Union*, *European Accounting Review*, vol. 14, nr. 1;
108. Wyatt, A. (1990), Commentary on Accounting Standards: Conceptual or Political?, *Accounting Horizons*, septembrie.

#### **Directive, legi, hotărâri, standarde**

1. Standardele Internaționale de Raportare Financiară 2006, Editura CECCAR, București, 2006;
2. Standardele Internaționale de Contabilitate, Editura Economică, București, 200
3. Standardele Internaționale de Contabilitate, Editura Economică, București, 2001
4. Directiva a IV-a din 25 iulie 1978, emisă în baza art. 54, paragraful 3, g. din Tratatul de constituire a Comunității Economice Europene
5. Fourth Council Directive 78/660/EEC of 25 July 1978 of the Treaty on the Annual Accounts of Certain Types of Companies, *Official Journal L222/1978*

6. Seventh Council Directive 83/349/EEC of 13 June 1983 of the Treaty on Consolidated Accounts, Official Journal L 193/1983
7. S.F.A.S. 95 - Statement of Cash Flows, FASB, November, 1987
8. Legea nr. 12 privind impozitul pe profit, publicată în M.Of. nr. 25 din 31 ianuarie 1991
9. H.G.R. nr. 804 privind impozitul pe profit, publicată în M.Of. nr. 255 din 19 decembrie 1991
10. O.G.R. nr. 70 privind impozitul pe profit, publicată în M.Of. nr. 246 din 31 august 1994
11. O.U.G.R. nr. 217 pentru modificarea și completarea Ordonanței Guvernului nr.70/1994 privind impozitul pe profit, publicată în M.Of. nr. 650/30 decembrie 1999
12. Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 94 pentru aprobarea Reglementărilor contabile armonizate cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene și cu Standardele Internaționale de Contabilitate, publicat în M.Of. nr. 85 din 20 februarie 2001
13. Ordonanța Guvernului României nr. 24 privind impunerea microîntreprinderilor, publicată în M.Of. nr. 472 din 17 august 2001
14. Ordinul 1880 pentru aprobarea Normelor metodologice privind organizarea și conducerea contabilității la microîntreprinderi, publicat în M.Of. nr. 651 din 17 octombrie 2001
15. Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 306 pentru aprobarea Reglementărilor contabile simplificate, armonizate cu directivele europene, publicat în M.Of. nr. 279 din 25 aprilie 2002
16. Legea nr. 414 privind impozitul pe profit, publicată în M.Of. nr. 456 din 27 iunie 2002
17. Legea nr.111 pentru aprobarea Ordonanței Guvernului nr. 24/2001 privind impunerea microîntreprinderilor, publicat în M.Of. nr. 243 din 9 aprilie 2003
18. Legea nr. 571 privind Codul fiscal, publicată în M.Of. nr. 927/23 decembrie 2003
19. Ordonanța de Urgență a Guvernului României nr.138 din 29 decembrie 2004 pentru modificarea și completarea Legii nr. 571/2003 privind Codul fiscal, publicată în M.Of. nr. 1281 din decembrie 2004
20. OMFP 1775 din 29.11.2004, privind unele reglementări în domeniul contabilității, publicat în M.Of. nr.27 din 10.01.2005 (Directiva a IV-a și Directiva a VII-a a CEE)
21. OMFP nr. 1752 din 17.11.2005, pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, publicat în M.Of. nr. 1090 din 30.11.2005

22. OMFP nr. 3055 din 10.11.2009, pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, publicat în M.Of. nr. 766 din 10 noiembrie 2009

**Site-uri**

1. [www.firme.ro](http://www.firme.ro)
2. [www.iasb.org.uk](http://www.iasb.org.uk);
3. [www.iasplus.com](http://www.iasplus.com);
4. [www.ifrs-portal.com](http://www.ifrs-portal.com);
5. [www.fasb.org](http://www.fasb.org).