

## CATEVA ASPECTE PRIVIND REFORMA SISTEMULUI CONTABIL DIN ROMANIA

## SOME ASPECTS REGARDING REFORM OF ROMANIAN ACCOUNTING SYSTEM

**Daniel BOTEZ**

*Vasile Alecsandri University, Bacău  
Spiru Haret, 8, 600114, Bacău, BACĂU county, ROMANIA  
daniel63331@yahoo.com*

**Abstract:** Perioada de reformă a sistemului contabil românesc, începută în 1990 a produs schimbări de esență. Cadrul creat de conjuncturile internaționale solicită uniformizarea standardelor și practicilor contabile. În același timp, procesul organizării Uniunii Europene continuă. După câțiva ani în care sistemul contabil din România a fost parțial și direct pus de acord cu referențialul internațional (IASB), astăzi aplicăm regulile contabile europene. Sunt necesare standardele IFRS în România?

**Cuvinte cheie:** Sistemul contabil din România, implementarea IFRS, normalizare contabilă

**Clasificare JEL:** M41, M48

**Abstract:** Reform period started in 1990, the Romanian accounting environment has undergone profound changes. The background created by international circumstances the need for uniform accounting standards and practices. In the same time the process of organizing the European Union continue. After few years when the Romanian accounting system was partial accordingly with international reference (IASB), it apply the European accounting rules, include the requirements to apply IFRSs. It is IFRS necessary in Romania?

**Keywords:** Romanian accounting system, IFRS implementation, accounting normalization

**JEL Classification:** M41, M48

## 1 INTRODUCERE

Sistemul contabil românesc nu este un sistem original. Mersul istoriei a făcut ca România să facă parte din grupul țărilor din estul Europei, care, în acord cu un sistem politic egalitar-autoritar, asociat comunismului, a practicat un sistem economic pe care l-am numit „economie planificată”. În această perioadă sistemul contabil a fost un instrument utilizat pentru realizarea economiei de tip centralizat și a unui control puternic, orientat spre verificarea îndeplinirii planului.

Se pierdeau, astfel, câteva decenii de eforturi susținute, ale unor specialiști care, prin asociațiile profesionale înființate încă înainte de începutul secolului al XX-lea și prin organismul profesional creat în 1921 prin lege, au încercat, în condiții vitrege, să conecteze sistemul contabil românesc la stadiul dezvoltării sistemelor contabile în Europa și în lume.

Momentul de deschidere apărut la sfârșitul anului 1989 a creat o primă provocare pentru mediul economic în general și pentru sistemul contabil în particular. Ieșită dintr-un „con de umbră” economia românească a avut nevoie de un model. Unele reglementări apărute atunci au dorit să înnoadă firul rupt în anul 1945, însă privirile s-au îndreptat, logic, spre țara de care România se simțea cel mai mult atașată din punct de vedere cultural: Franța, țară reprezentativă și pentru exilul românesc.

## 1 INTRODUCTION

Romanian accounting system is not an original. Walking made history for Romania to join the group of countries in Eastern Europe, which, according to an egalitarian-authoritarian political system associated with communism, he used an economic system that we called "planned economy".

During this period, the accounting system was a tool used to create a centralized economy and a strong control-oriented performance verification plan. Is lost, so many decades of dedicated efforts of specialists who, through professional associations established even before the beginning of the twentieth century and by the professional body created in 1921 by law, tried in adverse conditions, to link the accounting system Romanian state to the development of accounting systems in Europe and worldwide.

The blossom appeared in late 1989 created the first challenge for the economic environment in general and accounting system in particular.

Came out of a "shadowed" the Romanian economy needed a model. Certain rules occurred when they wanted to tie the thread broke in 1945, but eyes turned logically to the country of which Romania is felt most attached to the culturally: France, country representative inclusive for the Romanian exile.

**Momentele semnificative ale reformei sistemului contabil românesc****Significant moments of the Romanian accounting system**

În perioada începută cu anul 1990, mediul contabil românesc a cunoscut schimbări profunde. Prima parte a reformei sistemului contabil a fost dominată de referințele la Directiva a 4-a și a practicilor franceze. Ministerul Finanțelor din România, în calitate de normalizator al contabilității, a fost consiliat de către specialiști francezi, membri ai Ordinului Experților Contabili.

Astfel, în decembrie 1991 a apărut Legea contabilității, urmată în 1993 de o hotărâre de guvern care aproba regulamentul de aplicare a acesteia, începând cu anul 1994. Contabilul român s-a văzut pus în fața unui vocabular contabil nou și a unor practici noi. Concepte ca care astăzi sunt uzuale precum „imobilizări corporale” sau „provizioane”, erau privite cu precauție, ultimele fiind și astăzi, pentru unii contabili, greu de abordat. De asemenea, Legea contabilității făcea referire la o categorie profesională necunoscută până atunci, contabilii autorizați.

Aceste schimbări au creat în primii ani ai deceniului 90 o activitate susținută a contabililor în sensul reformei. Adăugăm la acești pași și reînființarea, prin autoritate guvernamentală, în 1994, a corpului profesional. Astfel, prin eforturile ministerului de resort și ale organismului profesional a început o campanie de recâștigare a statutului profesional, atât al contabilității cât și al contabililor. Au fost organizate acțiuni de pregătire a contabililor în vederea asimilării noilor practici

Reform period started in 1990, the Romanian accounting environment has undergone profound changes. The first part of the accounting reform has been dominated by references to the 4th Directive and French practices. Ministry of Finance of Romania, as a standardized accounting was advised by French experts, members of the Order of Certified Accountants.

Thus, in December 1991 came the Accounting Law, followed in 1993 by a government decision to approve its implementation regulation. Romanian accounting has faced saw a new accounting vocabulary and some new practices. Concepts that are common today such as "tangible" or "provisions" were viewed with caution, the latest being today, accounting for some, hard to tackle.

These changes have created the first 90 years of the sustained activity of accountants in the reform. We add to these steps and re-establishment by government authority in 1994, the professional body. Thus, through the efforts of the ministry and the professional body has begun a campaign to regain their professional status, such as accounting and accountants. Actions were organized to prepare accountants for assimilation a new accounting practices, training courses for prospective candidates to obtain quality chartered accountant and certified accountant new quality, exams started from October-November 1995. During this period, however, the accounting systems of Western

contabile, cursuri pentru pregătirea viitorilor candidați la obținerea calității de expert contabil și a noii calități de contabil autorizat, examene inițiate începând cu perioada octombrie-noiembrie 1995.

În această perioadă, însă, sistemele contabile ale țărilor din zona occidentală cunoșteau propriile lor transformări. Pe fundalul creat de conjuncturi internaționale, precum globalizarea și financiarizarea economiilor, nevoia de standarde și practici contabile unitare, prin procesul de armonizare, devenea o preocupare mai atentă. Pe de altă parte, procesul de încheiere a Uniunii Europene continua. Peste toate, se simțea necesitatea apelului tot mai concret la referențialul contabil internațional.

Spre sfârșitul anului 1996, reforma sistemului contabil românesc a cunoscut o schimbare esențială: locul consilierii franceze a fost luat de asistența din partea guvernului britanic, prin ICAS (Institut of Chartered Accountants of Scotland), în cadrul programului Know How Fund. Asistența de sorginte anglo-saxonă, a produs două schimbări semnificative ale sistemului așezat până atunci :

În primul rând, apariția în 1999, cu aplicabilitate din anul 2000, a Reglementărilor contabile armonizate cu Directiva a 4-a și cu Standardele Internaționale de Contabilitate. Aceste reglementări au fost aplicate unei categorii de întreprinderi denumite „mari” și încadrate în această categorie pe baza celor trei criterii stabilite de Directiva a-4-a. În principiu, cam asta era contribuția europeană, pentru că reglementările contabile avansau cu mult

countries know their own transformations.

The background created by international circumstances, such as globalization of economies, the need for uniform accounting standards and practices, through the process of harmonization became a concern more closely. On the other hand, the process of organizing the European Union continues. Above all, he felt the need to appeal more specifically to international accounting referential.

Towards the end of 1996, reform of the Romanian accounting system has undergone a fundamental change: the place was taken by French advisers from the British government assistance through ICAS (Institute of Chartered Accountants of Scotland), under the Know How Fund. Assistance of the Anglo-Saxon origin, produced two significant changes in the system sat before:

First, the appearance in 1999, with effect from 2000, the accounting regulations harmonized with the 4th and the International Accounting Standards. These regulations have been applied to a business category called "large" and listed in this category based on the three criteria set by the Directive to 4th. In principle, this was about the European contribution to advancing the accounting rules well before the directive, set containing the referential international accounting treatments. Moreover, part of the accounting regulations in the form of annexes, was The preparation and presentation of financial statements of the IASC and the International Accounting Standards, who sat at the same treatment provided by regulations. They were

înaintea directivei, conținând tratamente contabile prevăzute în referențialul internațional. Mai mult decât atât, parte integrantă din reglementările contabile, sub formă de anexe, erau Cadrul de întocmire și prezentare a situațiilor financiare al IASC și Standardele Internaționale de Contabilitate, acelea care stăteau la baza tratamentelor prevăzute de reglementări. Acestea au constituit o provocare fără precedent pentru profesioniști, aceia care au avut ocazia să aplice tratamentele contabile prevăzute de standardele ISA sau să valideze situații financiare întocmite în conformitate cu acestea, și-au deschis orizontul profesional și au primit fără multe emoții provocările ulterioare.

În al doilea rând, o reformă necesară, dar discutabilă pentru unii, a sistemului de organizare a profesiei contabile : apariția profesiei de auditor financiar. Necesară pentru că participarea economiei românești la segmentul ocupat de companiile transnaționale impunea respectarea și satisfacerea interesului public cu privire la raportarea și comunicarea financiară. Pe de altă parte, trebuia luată în calcul așezarea în România, prin filiale, a companiilor numite la acea vreme „The Big Five”. Discutabilă pentru că asistența de sorginte anglo-saxonă a sugerat menținerea doctrinei continentale în organizarea profesiei, adică afișarea acesteia prin două organisme profesionale, unul al experților contabili și altul al auditorilor.

Aceste măsuri au fost continuate cu o reformulare semnificativă a Legii contabilității, în 2001, atunci

an unprecedented challenge for professionals who have had the opportunity to apply accounting treatments under ISA standards to validate financial statements prepared in accordance with them, opened their professional horizons and have received many emotions without further challenges.

Secondly, a necessary reform, but questionable for some, system of organization for the accountancy profession: the emergence of financial auditing profession. Necessary for the participation of Romanian economy segment occupied by transnational companies and meet the public interest requires compliance on reporting and financial communication. On the other hand, had considered putting in Romania, the subsidiary companies at the time called "The Big Five." Questionable for assistance Anglo-Saxon origin of the continental doctrine suggested maintaining the profession, or display it by two professional bodies, one of the auditors and other auditors.

These measures were continued with a significant reformulation of the Accounting Law in 2001, when they were introduced in the conceptual framework of international concepts, such as at fair value. Moreover, in addition to accounting rules mentioned were published in 2002, with effect from 2003, accounting rules for small and medium-sized companies, which included international accounting referential concepts and vocabulary. Romanian accounting had in a short period of time, great strides towards globally accepted accounting values.

când au fost introduse concepte ale cadrului conceptual internațional, precum cel de valoare justă (fair value). Mai mult, în completarea reglementărilor contabile amintite, au fost publicate în anul 2002, cu aplicabilitate începând cu anul 2003, reglementări contabile pentru companiile mici și mijlocii, care conțineau conceptele și vocabularul referențialului contabil internațional. Contabilitatea românească făcuse, într-o perioadă scurtă de timp, pași uriași spre valorile contabile recunoscute la nivel global.

În acea perioadă (2000), un cunoscut profesor de contabilitate din România a publicat în încheierea unei cărți o sinteză intitulată : Zece teze referitoare la compatibilitățile și incompatibilitățile contabilității românești cu normele contabile internaționale [1]. Considerând determinantă această prezentare, ne vom referi pe scurt la fiecare teză, făcând completările necesare, pe baza analizei efectuate zece ani mai târziu.

1) Influența factorilor politici, între speranță și circumspecție

Acceptarea României în Uniunea Europeană era atunci ceva mai mult decât o speranță. Influența factorului politic a fost decisivă, după cum s-a văzut, determinând intrarea României în Uniune începând cu anul 2007, ceea ce a presupus așezarea contabilității românești în armonie totală cu directivele europene.

2) Problema globalizării și financiarizării economiilor sau spulberarea mitului influențelor culturale în contabilitate

S-ar fi putut crede că doar întreprinderile

At that time (2000), a noted professor of accounting in Romania has published a summary in the conclusion of a book entitled: *Ten theses on the compatibilities and incompatibilities of Romanian accounting with international accounting standards*. [1] Taking decisive this presentation, we will briefly refer to each sentence, making additions to, based on ten years later analysis.

1) Influence policy makers, between hope and cautious

Acceptance into the European Union was then little more than a hope.

The influence of political factor was decisive, as it turns, causing the entry of Romania into the Union since 2007, which involved placing the Romanian accounting in total harmony with EU directives.

2) The problem of globalization and dissipation myth of cultural influences in accounting

Would have thought that only multinational companies will be required to connect to international accounting standards, others, especially small and medium enterprises, will retain and continue the national book culture .

This myth was shattered pretty quickly. International accounting standardization body, the IASB has developed and later published guides on the application of IAS / IFRS to small and medium enterprises. In the same vein, dealing in particular IFAC financial audit of these enterprises. As we saw above, nor Romania has stayed away from these trends.

3) Streamline problem of obsolescence of property and false concept of wealth as subject and

multinaționale se vor conecta obligatoriu la standardele contabile internaționale, celelalte, mai cu seamă cele mici și mijlocii, vor păstra și continua cultura contabilă națională. Acest mit a fost spulberat destul de repede. Organismul internațional de normalizare contabilă, IASB, a elaborat și publicat ulterior ghiduri profesionale privind aplicarea standardelor IAS/IFRS de către întreprinderile mici și mijlocii. În același ton, IFAC se ocupă în mod particular de auditul financiar la aceste întreprinderi. După cum am văzut mai sus, nici România nu a stat departe de aceste tendințe.

3) Fluidizarea proprietății și falsa problemă a caducității conceptului de patrimoniu ca obiect de studiu al contabilității

În mod tradițional și ca efect direct al sistemului de drept scris, contabilitatea românească s-a bazat pe conceptul de patrimoniu. Provocările apelului la referențialul contabil internațional modifică această abordare tradițională, de exemplu prin introducerea principiului prevalenței economice asupra juridicului.

4) Conviețuirea cadrului contabil conceptual cu planul contabil general

Fără să renunțe la planul contabil general, contabilitatea românească a trebuit să importe arhitectura cadrului contabil conceptual al IASB.

5) Problema raportului contabilitate-fiscalitate

În mod normal, standardele contabile nu trebuie să conțină reguli fiscale. Din păcate, primii ani de reformă a sistemului contabil românesc au fost însoțiți de prevalența interesului fiscal. Introducerea standardelor IAS, începând cu 2000,

accounting

Traditionally the direct effect of the legal system written Romanian accounting was based on the concept of heritage. The challenges call for the international accounting referential change this traditional approach, for example by introducing over form principle.

4) Living accounting conceptual framework with general accounting plan No plan to abandon the general accounting, accounts had to import Romanian architecture conceptual framework of IASB.

5) The problem of accounting-tax ratio normally accounting standards should not include tax rules. Unfortunately, the early years of reform of the Romanian accounting system has been accompanied by the prevalence of interest tax.

The introduction of IAS since 2000 for large enterprises, involved the application of IAS 12, for a short period of time, as we continue this.

6) Meeting the information requirements of a wide range of users

At the beginning of its reform, the accounting system in Romania was one of those accounting systems whose primary user of the information was the State Tax Administration directly.

Changing this concept has meant a shift from an information system to assist in decision-making system.

7) New dimensions in accounting for evaluation Introduction, beyond the historical cost method of valuation, assessment of two new references, the fair value (fair value) and value in use (present

pentru întreprinderile mari, a presupus aplicarea standardului IAS 12, pe o perioadă scurtă de timp, după cum vom prezenta în continuare.

6) Satisfacerea cerințelor informaționale ale unei largi categorii de utilizatori

La începutul reformei sale, sistemul contabil din România făcea parte din acele sisteme contabile al căror utilizator prioritar al informațiilor era Statul, în mod direct Administrația fiscală. Modificarea acestei concepții a însemnat trecerea de un sistem de informare la un sistem de asistare în luarea deciziilor.

7) Noile dimensiuni ale evaluării în contabilitate

Introducerea, dincolo de metoda evaluării la cost istoric, a două noi referințe de evaluare, valoarea justă (fair value) și valoarea de utilizare (present value), a însemnat o provocare fără precedent pentru contabili.

8) Problema distorsionării informației financiare într-un sistem inflaționist

Până la 31 decembrie 2003, economia României a fost considerată inflaționistă.

9) Problema restructurării întreprinderilor românești  
Renunțarea la concepția că o întreprindere durează la infinit și introducerea, și în tratamentele contabile, a mecanismelor de reorganizare a întreprinderilor.

10) Dificultățile în înțelegerea și aplicarea standardelor IAS vor conduce la atitudini de respingere

Evitarea acestei situații presupune o activitate intensă de formare a profesioniștilor și introducerea în cadrul studiilor universitare de profil a

value), has meant an unprecedented challenge for accountants.

8) The problem of distortion of financial information in an inflationary system

By 31 December 2003, Romanian economy was considered inflationary.

9) The issue of restructuring of Romanian companies

That design quitting lasts forever and the introduction of enterprise, and accounting processes, mechanisms to restructure the business.

10) Difficulties in understanding and application of IAS standards will lead to attitudes of rejection

Avoiding this situation requires an intense activity of training of professionals and entry into university studies in the field of essential elements of international accounting referential. We can not appreciate today that these measures have achieved their goals.

Impending entry into the European Union has led a number of attitudes of the Romanian economic environment. In the pre-accession procedures, it took finding the consistency of the Romanian accounting system and the 4th European Directive. Even if the directive was amended significantly in 2003, taking items from international accounting referential, accelerated reform of the Romanian accounting without changes caused the situation that it contains aspects not included in the directive, to which we add the existence of two sets of accounting standards, those for large enterprises and small and medium businesses.

It took a review of these national standards and,



elementelor esențiale ale referențialului contabil internațional. Nu putem aprecia astăzi că aceste măsuri și-au atins scopul.

Iminența intrării României în Uniunea Europeană a determinat o serie de atitudini ale mediului economic românesc. În cadrul procedurilor de preaderare, a fost nevoie de constatarea concordanței dintre sistemul contabil românesc și Directiva a 4-a europeană. Chiar dacă directiva fusese amendată semnificativ în anul 2003, preluând elemente din referențialul contabil internațional, reforma accelerată a sistemului contabil românesc a determinat situația ca acesta să conțină aspecte necuprinse în cadrul directivei, la care adăugăm și existența a două categorii de standarde contabile, cele pentru întreprinderi mari și cele pentru întreprinderi mici și mijlocii. A fost nevoie de o revizuire a acestor standarde naționale și, astfel, în anul 2005 au fost publicate, cu aplicabilitate începând cu anul 2006, reglementări contabile conforme cu directivele europene aplicabile tuturor categoriilor de întreprinderi, care nu conțineau nici o referință la standardele contabile internaționale. Oricum, aceste reglementări păstrau și spiritul și, în unele cazuri, litera referențialului internațional.

Intrarea României în Uniunea Europeană, începând cu anul 2007, a presupus conformitatea permanentă cu referințele europene în materie. Astfel, în anul 2009 au fost publicate reglementări contabile revizuite, aplicabile începând cu anul 2010. Spre exemplu, o parte dintre prevederi stabilesc sau completează referințe privind :

thus, was published in 2005, with effect from 2006, in accordance with European accounting rules applicable to all categories of enterprises, which contained no reference to international accounting standards.

However, they kept the spirit of these regulations and, in some cases, international referential point.

Entry into the European Union since 2007, involved continuous compliance with European references in the field.

Thus, in 2009 published the revised accounting rules applicable from 2010. For example, some provisions establish or make references to:

- Include the cost of borrowing costs in the long term asset
- Evaluation methods based on assets and cash flows
- The accounting treatment of a property which also contains tangible and intangible elements
- Registration interest on a lease

Includerea costurilor îndatorării în costul unui activ pe termen lung

- Evaluarea imobilizărilor și prin metode bazate pe fluxuri de numerar
- Tratatamentul contabil al unei imobilizări care conține și elemente corporale și necorporale
- Înregistrarea dobânzilor aferente unui contract de leasing

### Se aplică IFRS în România ?

În România, aplicarea standardelor IAS/IFRS se raportează la o categorie de entități numite *entități de interes public*. Acestea sunt reprezentate de :

- instituțiile de credit;
- societățile de asigurare, asigurare reasigurare și de reasigurare;
- entitățile reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare;
- societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată;
- companiile și societățile naționale;
- persoanele juridice care aparțin unui grup de societăți și intră în perimetrul de consolidare de către o societate-mamă care aplică Standardele Internaționale de Raportare Financiară;
- persoanele juridice care beneficiază de împrumuturi nerambursabile sau cu garanția statului.

Având în vedere mecanismele de preaderare, precum și situația că începând cu anul 2005 companiile europene multinaționale trebuiau să aplice standardele IAS/IFRS [2], cât și pentru a ține

### Apply IFRS in Romania?

In Romania, the application of IAS / IFRS refers to a category of entities called *public interest entities*.

They are:

- credit institutions;
- insurance companies, reinsurance and insurance-reinsurance;
- entities regulated and supervised by the National Securities Commission;
- companies whose securities are admitted to trading on a regulated market;
- companies and domestic companies;
- legal persons belonging to a group of companies and enter into the consolidation by a parent applying International Financial Reporting Standards;
- legal entities receiving grants or loans with the guarantee.

Given pre-adherence mechanisms and the situation that since 2005 the European multinational companies had to apply IAS / IFRS, and to take account of European regulations in accounting, has

seama de reglementările europene în domeniul contabilității, s-a stabilit un program de adoptare graduală a standardelor IFRS. Astfel, începând cu exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2006 instituțiile de credit trebuiau să întocmească pentru situațiile financiare consolidate, pe lângă situații financiare întocmite în conformitate cu reglementările contabile conforme cu directivele europene, și un set de situații financiare în conformitate cu IFRS, dar numai pentru necesitățile lor proprii de informare ale utilizatorilor, alții decât instituțiile statului. Celelalte entități de interes public puteau opta și pentru întocmirea unui set de situații financiare conforme cu IFRS [3].

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2007, a fost prevăzută suplimentar obligația și pentru societățile cotate la bursă care publică situații financiare consolidate să le întocmească în conformitate cu IFRS.

În anul 2010 a apărut o reglementare a Băncii Naționale a României care prevede că începând cu exercițiul financiar 2012, toate instituțiile de credit vor întocmi situații financiare în conformitate cu IFRS, pe baza unor reglementări contabile care au fost elaborate și publicate în luna decembrie 2010 [4].

Celelalte entități de interes public stau în așteptare.

### Concluzii

Aplicarea IFRS în România este o problemă complexă. Pe de o parte, apelul reglementărilor naționale la conceptele, vocabularul și tratamentele prevăzute de referențialul internațional este un

established a program of gradual adoption of IFRS [2]. Thus, from the year ended December 31, 2006 credit institutions had to prepare for the consolidated financial statements, in addition to financial statements prepared in accordance with accounting regulations with European directives, a set of financial statements in accordance with IFRS, but only for their own information needs of users, other than institutions. Other public entities could opt to establish a set of financial statements in accordance with IFRS [3].

For the year ended 31 December 2007, was provided additional requirement for public listed companies to prepare consolidated financial statements according to IFRS.

In 2010 there was a regulation of the National Bank of Romania, which provides that from the year 2012, all credit institutions will prepare financial statements in accordance with IFRS, based on accounting rules that have been developed and published in December 2010 [4]. Other public entities are on hold.

### Conclusions

Application of IFRS in Romania is a complex problem. On the one hand, call the national regulations to the concepts, vocabulary and referential treatments under international are a

proces necesar, care asigură definirea unui limbaj contabil universal și uniformizarea practicilor.

Din acest punct de vedere, România a făcut pași importanți în perioada în care o serie de întreprinderi românești au aplicat reglementări contabile armonizate cu Directiva a 4-a și cu Standardele Internaționale de Contabilitate. Atitudinea diferitelor autorități de supraveghere și a entităților de interes public este diferită. Am adus în discuție și provocările pe care le-au creat aceste norme profesioniștilor contabili.

Pe de altă parte, introducerea IFRS cunoaște o anumită formă de respingere, cauzată de neînțelegerea unor aspecte conceptuale sau tratamente, generate, în majoritate, de contextul că în România nu există conjuncturile reale necesare pentru aplicarea acestora.

necessary process, which provides the definition of a universal accounting language and uniform practices.

From this point of view, Romania has made great strides in the period in which a number of Romanian companies applied accounting regulations harmonized with the 4<sup>th</sup> European Directive and the International Accounting Standards. The attitude of supervisors and various public entities is different. We also discussed the challenges they have created these rules of professional accountants.

On the other hand, the introduction of IFRS know some form of rejection, caused by misunderstanding of the conceptual issues and processes, generated mostly from the context that in Romania there are no real short term needed to apply them.

## **Bibliografie**

[1] Feleagă, Niculae, Comparative accounting systems III, Economica Publisher, Bucharest, 2000.

[2] Ministry of Public Finance Order nr. 907/2005, regarding categories of entities who apply accounting standards in conformity of International Financial Reporting Standards or accounting standards in conformity of European directives.

[3] Ministry of Public Finance Order nr. 1121/2006, regarding application of International Financial Reporting Standards.

[4] National Bank of Romania Order nr. 9/2010, regarding application of International Financial Reporting Standards by credit institutions.