

Situațiile financiare anuale și rolul lor în comunicarea financiară

Xhani Nensi^{1*},
Avram Marioara²,
Iliescu Maria-Andreia(Ristea)³

¹ Universitatea din Craiova, Str. A. I. Cuza Nr.13, Craiova, Cod Postal 200585, România

² Universitatea din Craiova, Str. A. I. Cuza Nr.13, Craiova, Cod Postal 200585, România

³ Universitatea din Craiova, Str. A. I. Cuza Nr.13, Craiova, Cod Postal 200585, România

Rezumat : *Situațiile financiare anuale reprezintă sursa de informare pentru determinarea condițiilor în care o entitate își desfășoară activitatea și crește în timp. Ele reprezintă un instrument fundamental pentru adoptarea deciziile economico-financiare la nivelul conducerii entității. Situațiile financiare trebuie să prezinte informațiile într-un mod care ajută utilizatorul să evalueze lichiditatea activelor și pasivelor unei entități, într-o manieră care prezintă o imagine financiară coezivă a unei entități și care este comparabilă și consecventă de la o perioadă la alta, pentru a ajuta investitorii, creditorii și alții să înțeleagă poziția financiară a unei entități și schimbările în această poziție.*

Cuvinte cheie : *Situații financiare anuale, comunicare financiară, informația contabilă, utilizatori.*

Clasificare JEL: M40, M41

© 2018 Publicat de revista STUDIA UNIVERSITATIS PETRU MAIOR, SERIES OECONOMICA, sub egida Universității de Medicină, Farmacie, Științe și Tehnologie din Târgu Mureș, România

* Corresponding author: Xhani Nensi, 0766308163
e-mail: xhaninensi@gmail.com

1. INTRODUCERE

Noțiunea de comunicare provine de la cuvântul latin “communis” care semnifică, a pune de acord. În viața economico – socială termenul s-a extins cu semnificația “a transmite și celorlalți”. “A comunica” înseamnă “a transmite un mesaj” către cineva care are calitatea de “receptor”. Comunicarea a fost definită ca un proces interpersonal de transmitere și receptare de simboluri care au atașate înțelesuri. Elaborarea situațiilor financiare este expresia unei comunicării financiare care contribuie la înțelegerea activității și strategiei entității. Contabilitatea produce situații financiare cu impact asupra societății și modifică comportamentul oamenilor, generând mutații sau schimbări sociale. O situație financiară bună ar trebui să prezinte informații ușor de citit și de înțeles. Prezentarea unei situații financiare în mod clar și profesional, ajută companiile să interpreteze rezultatele și să planifice obiective care să asigure respectarea principiului continuității activității într-un viitor previzibil și în același timp să asigure creșterea profitabilității. Pregătirea și elaborarea situațiilor financiare într-o companie se face de obicei de compartimentul financiar contabil și ulterior sunt aprobate de conducerea societății. Companiile iau anumite decizii pe baza informațiilor din situațiile financiare.

Elaborarea situațiilor financiare de către entități se reglementează prin utilizarea unor principii contabile general acceptate (GAAP), prin legea contabilității și reglementări privind situațiile financiare, prin intermediul unor standarde recunoscute la nivel internațional IFRS/IAS. Importanța informației financiar - contabile contribuie la examinarea continuă a cerințelor și caracteristicilor acesteia atât la nivel național, cât și mondial. Principiile contabile general acceptate (GAAP) impun unei companii să pregătească situațiile financiare anuale conforme cu reglementările în materie. Un set complet conține situația privind rezultatul global, fluxurile de numerar, bilanțul contabil, modificările intervenite în structura capitalurilor proprii precum și notele explicative. Din punct de vedere contabil, comunicarea financiar contabilă se realizează prin situațiile financiare, reglementate de IFRS prin IAS 1. Situațiile financiare consolidate conform IAS/IFRS pot îmbunătăți imaginea entității și pot prezenta date publice ușor de înțeles. Imaginea entității furnizată prin situațiile financiare anuale este necesară cunoașterii de către managementul entității și este comunicată atât în cadrul entității cât și în relațiile externe, devenind astfel principala sursă de furnizare a informațiilor pentru statisticile naționale, precum și pentru politica economică a statului. Comunicarea reprezintă o componentă importantă a vieții

și activității oamenilor. Se întâlnește peste tot, în toate domeniile sociale: în viața de zi cu zi, în organizații, în management, dar și în lumea afacerilor.

Obiectivul principal al acestei cercetări este să cunoaștem mai multe despre situațiile financiare anuale și pentru a afla contribuția lor în comunicarea financiară a unei organizații.

2. ROLUL SI IMPORTANȚA SITUAȚIILOR FINANCIARE

“Comunicarea este un act complex, ce asigură reprezentarea unei realități, pornind de la date structurate și selecționate care sunt prelucrate în informații inteligibile cu ajutorul unui limbaj” (Minu M, 2002). Rolul comunicării financiare se poate materializa printr-o investiție în valorile companiei, în informarea acționarilor actuali sau potențiali, în identificarea și satisfacerea percepțiilor publicului-țintă. Ca instrument de lucru, situațiile financiare anuale sunt documente de sinteză prin intermediul cărora sunt prezentate, într-un format prestabilit, activele și pasivele entității patrimoniale. Comunicarea financiară oferă atât informații contabile, cât și informații financiare, care au diferite surse și obiective. Referindu-se la sursa de informare, aceasta este reprezentată de informațiile contabile și de indicatorii economico-financieri (Bran & Costică, 2003). Analizând scopul informațiilor furnizate prin comunicarea financiară, acest lucru se reflectă în mediul extern al entității (proprietari, angajați ai altor entități, pe de o parte, și, pe de altă parte, instituțiile financiare care asigură capitalul necesar pentru entitate), (Avram, 2005).

În comunicarea financiară, rapoartele financiare sunt considerate declarațiile oficiale ale organizației, în legătură cu mediul extern (Domnișoru, 2011). Lasher (2008) a studiat rolul raportării financiare în instituțiile financiare și a ajuns la concluzia că situația financiară reprezintă comunicarea informațiilor financiare utile pentru a lua decizii de investiții și alte decizii de afaceri. Comunicarea financiară eficientă face diferența dintre experții financieri și factorii de decizie în domeniul investițiilor. Comunicarea financiară nu se referă doar la date financiare, ci are și un rol specific în construirea imaginii, reputației și încrederii companiei. Comunicările interne și externe trebuie luate în considerare (Heldenbergh et al, 2006). Calitatea comunicării, a dialogului, atât în procesul de producție și de utilizare a informațiilor contabile, depinde de cultura entității și respectiv de cultura contabilă, ca vectori esențiali în sistemul economico-social, cu autoritate în comportamentul factorilor de decizie. Triplul rol al situațiilor financiare anuale privind utilizarea informațiilor pentru beneficiarii poate fi astfel structurat:

- explicativ, în ceea ce privește practica întreprinderilor și practica contabilă;
- normativ, de examinare a managementului entității;
- anticipative, care prevede căutarea soluțiilor pentru problemele apărute în domeniu.

Principalii utilizatori ai situațiilor financiare includ investitorii, angajații, clienții, guvernul și publicul. Situațiile financiare anuale, prin structura pe care o au și prin informațiile economico-financiare pe care le conțin, reflectă comparativ cu anul precedent și după norme metodologice unitare, în mod sistematizat și sintetizat, activitatea desfășurată de fiecare agent economic la sfârșitul fiecărui an financiar.

Comunicarea financiară este un instrument extrem de important care permite entității economice să își gestioneze relațiile externe prin intermediul informațiilor financiare și contabile, reușind astfel să creeze o interconectare cu mediul extern prin furnizarea informațiilor solicitate de părțile interesate, astfel încât nu este surprinzător faptul că găsirea mijloacelor de comunicare eficientă cu părțile interesate se numără printre prioritățile guvernantei corporative și, în acord cu acestea, un rol foarte important îl joacă comunicarea cu investitorii. Comunicarea financiară are rolul de a spori notorietatea companiei și credibilitatea pentru a atrage potențialii investitori. Comunicarea financiară se bazează atât pe transparență, cât și pe credibilitate. Credibilitatea joacă un rol foarte important în lumina informațiilor pe care entitatea le furnizează părților interesate, informații care trebuie să se încadreze în domeniul corectitudinii, realității, relevanței și coerenței, astfel încât acestea să fie percepute ca fiind credibile de către părțile interesate. Comunicarea financiară, ca orice proces uman, este însoțită de riscuri, care aduce în prim plan calitatea umană și profesională, probitatea și folosirea judecății tuturor actorilor implicați în procesul de comunicare financiară a entității (Avram, 2017). Creșterea într-o afacere se referă la o companie care își extinde afacerile utilizând propriile resurse și active. Această creștere depinde, de asemenea, de situația financiară a organizației. Potrivit lui Durand (1981), informațiile contabile sunt considerate a fi un mijloc de comunicare care are un mesaj și un cod, în care destinatarul trebuie să fie capabil să decodeze mesajul. Importanța situațiilor financiare anuale, a funcțiilor sale, a surselor care stau la baza informațiilor utile pentru elaborarea acestora, stabilesc elaborarea lor în anumite scopuri, în anumite perioade.

Comunicarea financiară sub impactul globalizării pieței este menită să asigure un flux constant de informații, să conducă la un dialog între cunoștințele emitenților și investitorii actuali

și potențiali. Aspecte legate de calitatea culturală, istorică, juridică, religioasă sau de viață sunt foarte importante atunci când evaluăm efectele comunicării financiare în ceea ce privește eficiența, eficacitatea și economia acestora (Avram et al, 2016).

O situație financiară se referă la un rezumat care explică sau demonstrează o imagine a poziției financiare/performancei afacerii și/sau activității entității pe parcursul unui exercițiu financiar.

Structura standard a situațiilor financiare cuprinde următoarele piese:

- Bilanțul contabil;
- Contul de rezultate ale exercițiului;
- Situația fluxurilor de numerar;
- Modificarea capitalurilor proprii;
- Un sumar al politicilor contabile și notele explicative.

Potrivit lui Lauzov (1990), cele mai importante obiective de a influența calitatea informațiilor din situațiile financiare anuale sunt cele care privesc implicarea utilizatorilor externi și în special, a investitorilor și creditorilor, oferind informațiile utile pentru luarea deciziilor cu privire la modul în care entitatea urmărește eficiența și protejarea resurselor investite. Calitatea informațiilor prezentate în situațiile financiare poate contribui direct la atragerea investitorilor dar și la conștientizarea mediului de afaceri cu privire la oportunitățile și riscurile asumate prin decizia de a investi.

3. CONCLUZII

Procesul de comunicare joacă un rol esențial pentru a adopta o modalitate de comunicare externă mai completă, mai eficientă și mai adecvată. Situațiile financiare sunt rezultatul unui complex de factori cu specific financiar-contabil care atrag responsabilitatea persoanelor însărcinate cu guvernarea și care, înainte de a fi depuse la organismele abilitate ale statului și ulterior publicate, sunt auditate și aprobate în forurile competente. Situațiile financiare anuale ca documente de sinteză dau o imagine fidelă, clară și completă asupra patrimoniului, a poziției financiare și a performanței sau nonperformanței obținute de unitatea economică. Pentru o comunicare eficientă orice entitate trebuie să dispună de canale optime de comunicare prin verificarea permanentă a informațiilor furnizate și decodarea răspunsurilor primite atât de la

utilizatorii interni cât și cei externi. Informația contabilă este privilegiată în cadrul sistemului informațional al entității datorită existenței unui număr foarte mare de beneficiari ai acesteia precum și multiplelor sale fațete. O comunicare economico-financiară corectă, care recunoaște credibilitatea datelor și oferă posibilitatea confruntării acestora asigurând o transparență mai mare a situațiilor financiare, are rolul de a îmbunătăți relațiile entității cu mediul ambiental și de a crește valoarea acesteia.

Bibliografie:

- [1] **Atrill, P., McLaney, E.** *Accounting and finance for non-specialists*. 9th Edition, United Kingdom, Pearson, 2015, ISBN: 9781292062716.
- [2] **Avram, M.** *Contabilitatea managerială*, Editura Universitaria, Craiova, 2005. ISBN: 973-742-220-6.
- [3] **Avram, A., Avram, C.D., Avram M.** *Comunicare financiară. Forme, Principii, Tehnici*. Editura Universitaria, Craiova, 2017, ISBN: 978-606-14-1193-1.
- [4] **Avram C.D.** *Some Considerations on The Role of Financial Communication Within Corporate Governance*. *Analele Universității Ovidius, Seria Științe Economice*, Vol. 17, p: 398-402, Issue 1, 2017, ISSN: 1582-9383.
- [5] **Avram, C.D., Avram A., Avram, V., Avram, M.** *Valences of financial communication in a globalized competitive environment*. *Conference Proceedings*, Vol. 5, p. 933-940, Albena, SGEM Social Sciences Conference, 2016, ISSN: 2367-5659, ISBN: 978-619-7105-76-6.
- [6] **Avram, C.D., Avram, M., Dragomir, I.V.** *Annual Financial Statements as a Financial Communication Support*, "Ovidius" University Annals, Economic Sciences Series Volume XVII, p. 403-406, Issue 1 /2017, ISSN-L 2393-3119.
- [7] **Avram C. D., Togoe G. D., Avram A.,** *From conformity to excellence - Study on quality of services in accounting profession in Romania*, *Revista Amfiteatru Economic*, nr.19, p. 1077-1090, 2017, ISSN : 2247-9104.
- [8] **Benedict, A., Elliott, B.,** *Financial Accounting: An introduction*, 2nd edition, United Kingdom, Pearson Education Limited, 2011, ISBN: 9780273737650.
- [9] **Bran, P., & Costică, I.** *Comunicarea financiară*. București, Editura ASE, 2003, ISBN: 973-594-347-6.
- [10] **Dănescu T.** *Conturile anuale*, Editura Dacia, p. 56, Cluj-Napoca, 2000, ISBN: 973-35-0972-8.
- [11] **Domnișoru, S.,** *Audit statutar si comunicare financiara*. Editura Economica, București, 2011, ISBN 978-973-709-527-5.
- [12] **Durand, J.,** *Les formes de la communication*, *Bulletin des bibliothèques de France (BBF)*, p. 206-215, Dunod, Paris, 1981, ISBN 2-04-011157-3.
- [13] **Heldenbergh, A., Scoubeau, C., Arnone, L., Croquet, M.,** *The financial communication during a period of transition: The case of banks and insurance companies in Belgium*, *Corporate Communications: An International Journal*, Vol. 11 Issue: 2, pp.174-188, 2006, ISSN: 1356-3289.
- [14] **Lasher,W.R.,** *Practical Financial Management*, 5th Edition, South-Western Publishing Co, 2008, ISBN-13: 978-0324422634.
- [15] **Lauzon, L., P.,** *Fondements conceptuels de la comptabilité financière*. Exposé critique, Gaëtan Morin, 1990, ISBN: 2-89105-343-5.
- [16] **Marinescu, P.,** *Managementul instituțiilor publice*, Editura Universității din București, 2003 ISBN: 9789735757885.

[17] **Minu, M.**, *Contabilitatea ca instrument de putere*. Editura Economică, București, 2002, ISBN 973-590-646-5.

[18] **Needles Jr., B.E., Anderson H., R., Cladwell J., C.**, *Principiile de bază ale contabilității*, Ediția a V- a, (traducere), p. 3, Editura Arc, Chișinău, 2000, ISBN: 9975611311.

[19] *** IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare, IFRS 2005, Editura CECCAR, p. 58.

[20] *** IASB, Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS).

Annual financial statements and their role in financial communication

Xhani Nensi^{1†},
Avram Marioara²,
Iliescu Maria-Andreia (Ristea)³

¹ University of Craiova, St. A. I. Cuza No.13, Craiova, RO-200585, România

² University of Craiova, St. A. I. Cuza No.13, Craiova, RO-200585, România

³ University of Craiova, St. A. I. Cuza No.13, Craiova, RO-200585, România

Abstract: *Annual financial statements are the main source of information for determining the circumstances in which an entity operates and evolves over time. They represent a fundamental instrument for the adoption of economic and financial decisions at the entity's top management level. Financial statements should present information in a way that helps the user quantify the liquidity of an entity's assets and liabilities in a manner that presents a cohesive financial picture of the entity and it is comparable and consistent from one period to the next, with the purpose to help investors, creditors and others understand the financial position of an entity.*

Keywords: *Annual financial statements, financial communication, accounting information, users.*

JEL Classification: M40, M41

© 2018 Published by STUDIA UNIVERSITATIS PETRU MAIOR, SERIES OECONOMICA, issued on behalf of University of Medicine, Pharmacy, Sciences and Technology from Târgu Mureş, România

* Corresponding author: Xhani Nensi, 0766308163
e-mail: xhaninensi@gmail.com

1. INTRODUCTION

The notion of communication comes from the Latin word "communis" which signifies "to agree". In economic and social life, the term has expanded its meaning, including the idea "to transmit to others". "Communicate" means "to send a message" to someone who has the status of "receiver". Communication has been defined as an interpersonal process of transmitting and receiving symbols that have meanings attached to them. The elaboration of financial statements is the expression of financial communication and contributes to the understanding of the entity's activity and strategy.

Accounting develops financial statements that have impact on society and change people's behavior, thus generating mutations or social changes. A good financial statement should provide easy-to-read and understandable information. Presenting a financial statement in a clear and professional manner helps companies to interpret results and plan objectives able to ensure that the principle of business continuity is respected in the foreseeable future and, at the same time, profitability is following an ascending trend. The preparation and elaboration of financial statements in a company is usually made by the accounting department and subsequently approved by the company's management. Companies make certain decisions based on the information in the financial statements.

The elaboration of financial statements by entities is governed by the use of generally accepted accounting principles (GAAP), accounting law and financial statement regulations, by means of certain internationally recognized IFRS/IAS standards. The importance of financial and accounting information contributes to the continuous examination of its requirements and characteristics, both at national and global level. Generally Accepted Accounting Principles (GAAP) requires a company to prepare the annual financial statements that comply with the relevant regulations. A complete set contains the statement of retained earnings, cash flows statement, balance sheet, changes in equity statement and explanatory notes. From an accounting point of view, financial accounting communication is done through the financial statements that are regulated by IFRS in IAS 1. Consolidated financial statements in accordance with IAS/IFRS can improve the entity's image and provide easy-to-understand public data. The entity's image provided in the annual financial statements is required by the management and is communicated

both within the entity and in the external relations, thus becoming the main source of information for national statistics as well as for the state's economic policy. Communication is an important component of people's life and activity. It can be observed everywhere, in all social areas: in everyday life, in organizations, in management and in the business world.

The main objective of this research is to know more about the annual financial statements and to find out their contribution to the financial communication of an organization.

2. THE ROLE AND IMPORTANCE OF FINANCIAL STATEMENTS

"Communication is a complex act that ensures the representation of a reality, based on structured and selected data that is processed in intelligible information by using a language" (Minu M, 2002). The role of financial communication can be expressed as an investment in company's values, meant for informing current or potential shareholders, as well as identifying and satisfying the perceptions of the targeted audience. As a working instrument, the annual financial statements are synthesis documents through which assets and liabilities of the patrimonial entity are presented in a predefined format. Financial communication provides both accounting information and financial information that has different sources and objectives. Referring to the source of information, this is represented by accounting information and economic and financial indicators (Bran & Costică, 2003). By analyzing the purpose of information provided by financial communication, it becomes obvious that it is reflected in the entity's external environment (owners and employees of other entities, on one hand, and financial institutions providing the necessary capital for the entity, on the other hand) (Avram, 2005).

In financial communication, financial reports are considered to be official statements of the organization in connection with the external environment (Domnişoru, 2011). Lasher (2008) had studied the role of financial reporting in financial institutions and came to the conclusion that a financial statement represents in fact the communication of useful financial information in order to make investment and other business decisions. Effective financial communication makes the difference between financial experts and investment decision makers. Financial communication does not just refer to financial data; it also has a specific role in building the image, reputation and credibility of the company. Both internal and external communications should be considered (Heldenbergh et al, 2006). The quality of communication and dialogue, both in the process of elaboration and use of accounting information, depends on the entity's

culture and respectively its accounting culture, as essential vectors in the economic and social system, with authority over the behavior of decision makers. The three-fold role of annual financial statements regarding the use of information for beneficiaries can be structured as follows:

- explanatory, in terms of business practice and accounting practice;
- normative, meant to review the entity's management;
- anticipatory, which stipulates searching solutions for the problems that arise in the field.

The main users of financial statements are investors, employees, customers, the government and the general public. The annual financial statements reflect, through their structure and the economic and financial information they contain, by comparing to the previous year and in conformity with unitary methodological norms, in a systematic and synthesized manner, the activity performed by each economic agent at the end of each financial year.

Financial communication is an extremely important instrument that allows the economic entity to manage its external relations through financial and accounting information, thus succeeding in creating an interconnection with the external environment by providing the information requested by stakeholders. Therefore, it is not surprising that finding the effective means of communication with stakeholders is among the priorities of corporate governance and, in turn, a very important role is played by the communication with investors. Financial communication has the role of increasing the company's reputation and credibility so to attract potential investors. Financial communication is based on both transparency and credibility. Credibility plays a very important role in light of the information the entity provides to interested parties, which must be in the field of fairness, reality, relevance and coherence so that they are perceived as credible by the stakeholders. Financial communication, like any human process, is accompanied by risks that bring to the fore the human and professional quality, the probity and the use of judgment by all the actors involved in the financial communication process of the entity (Avram, 2017). Growth of a business refers to a company that expands its business using its own resources and assets. This growth often depends on the financial situation of the organization. According to Durand (1981), accounting information is considered to be means of communication that have a message and a code and the receiver must be able to decode the

message. The importance of annual financial statements, their functions and the sources underlying the useful information included in them determine their elaboration for certain purposes, at certain times.

Financial communication under the impact of market globalization is designed to ensure a steady flow of information, to lead to a dialogue between the knowledge of issuers and that of current and potential investors. Aspects of cultural, historical, legal, religious or life quality are very important when assessing the effects of financial communication in terms of their effectiveness, efficiency and economy (Avram et al, 2016).

A financial statement refers to a summary that explains or demonstrates an image of the financial position / performance of the entity's business and / or activity during a financial year.

The standard structure of financial statements includes the following items:

- The balance sheet;
- Income statement for the financial year;
- Cash Flow Statement;
- Change in Equity Statement;
- Summary of Accounting Policies and Explanatory Notes.

According to Lauzov (1990), the most important objectives focused on influencing the quality of information in the annual financial statements are those concerning the involvement of external users and, in particular, of investors and creditors, providing useful information for making decisions on how the entity is pursuing efficiency and protection of the resources invested. The quality of information presented in the financial statements can directly contribute to attracting investors, but also to raising the awareness of the business environment about the opportunities and risks assumed by the decision to invest.

3. CONCLUSIONS

The communication process plays a crucial role in adopting a more complete, efficient and appropriate way of external communication. The financial statements are the result of a set of specific financial-accounting factors that attract the responsibility of those charged with governance and which, before being submitted to bodies authorized by the state and subsequently published, are audited and approved by the competent forums. The annual financial statements, as summary documents, give a true, fair and complete picture of the patrimony,

financial position and performance or nonperformance achieved by an economic entity. For effective communication, any entity must have optimal communication channels and permanently verify the information provided and decode the responses received from both internal users and external ones. Accounting information is privileged within the entity's information system due to the large number of its beneficiaries as well as its multiple facets. A fair economic-financial communication, which recognizes the value of data credibility and provides the opportunity to confront them by ensuring greater transparency of financial statements, has the role of improving the entity's relationships with the environment and increasing its economic value.

Bibliography:

- [1] **Atrill, P., McLaney, E.** *Accounting and finance for non-specialists*. 9th Edition, United Kingdom, Pearson, 2015, ISBN: 9781292062716.
- [2] **Avram, M.** *Contabilitatea managerială*, Editura Universitaria, Craiova, 2005. ISBN: 973-742-220-6.
- [3] **Avram, A., Avram, C.D., Avram M.** *Comunicare financiară. Forme, Principii, Tehnici*. Editura Universitaria, Craiova, 2017, ISBN: 978-606-14-1193-1.
- [4] **Avram C.D.** *Some Considerations on The Role of Financial Communication Within Corporate Governance*. *Analele Universității Ovidius, Seria Științe Economice*, Vol. 17, p: 398-402, Issue 1, 2017, ISSN: 1582-9383.
- [5] **Avram, C.D., Avram A., Avram, V., Avram, M.** *Valences of financial communication in a globalized competitive environment*. *Conference Proceedings*, Vol. 5, p. 933-940, Albena, SGEM Social Sciences Conference, 2016, ISSN: 2367-5659, ISBN: 978-619-7105-76-6.
- [6] **Avram, C.D., Avram, M., Dragomir, I.V.** *Annual Financial Statements as a Financial Communication Support*, "Ovidius" University Annals, Economic Sciences Series Volume XVII, p. 403-406, Issue 1 /2017, ISSN-L 2393-3119.
- [7] **Avram C. D., Togo G. D., Avram A.,** *From conformity to excellence - Study on quality of services in accounting profession in Romania*, *Revista Amfiteatru Economic*, nr.19, p. 1077-1090, 2017, ISSN : 2247–9104.
- [8] **Benedict, A., Elliott, B.,** *Financial Accounting: An introduction*, 2nd edition, United Kingdom, Pearson Education Limited, 2011, ISBN: 9780273737650.
- [9] **Bran, P., & Costică, I.** *Comunicarea financiară*. București, Editura ASE, 2003, ISBN: 973-594-347-6.
- [10] **Dănescu T.** *Conturile anuale*, Editura Dacia, p. 56, Cluj-Napoca, 2000, ISBN: 973-35-0972-8.
- [11] **Domnișoru, S.,** *Audit statutar si comunicare financiara*. Editura Economica, București, 2011, ISBN 978-973-709-527-5.
- [12] **Durand, J.,** *Les formes de la communication*, *Bulletin des bibliothèques de France (BBF)*, p. 206-215, Dunod, Paris, 1981, ISBN 2-04-011157-3.
- [13] **Heldenbergh, A., Scoubeau, C., Arnone, L., Croquet, M.,** *The financial communication during a period of transition: The case of banks and insurance companies in Belgium*, *Corporate Communications: An International Journal*, Vol. 11 Issue: 2, pp.174-188, 2006, ISSN: 1356-3289.

- [14] **Lasher, W.R.**, *Practical Financial Management*, 5th Edition, South-Western Publishing Co, 2008, ISBN-13: 978-0324422634.
- [15] **Lauzon, L., P.**, *Fondements conceptuels de la comptabilité financière*. Exposé critique, Gaëtan Morin, 1990, ISBN: 2-89105-343-5.
- [16] **Marinescu, P.**, *Managementul instituțiilor publice*, Editura Universității din București, 2003 ISBN: 9789735757885.
- [17] **Minu, M.**, *Contabilitatea ca instrument de putere*. Editura Economică, București, 2002, ISBN 973-590-646-5.
- [18] **Needles Jr., B.E., Anderson H., R., Cladwell J., C.**, *Principiile de bază ale contabilității*, Ediția a V- a, (traducere), p. 3, Editura Arc, Chișinău, 2000, ISBN: 9975611311.
- [19]*** IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare, IFRS 2005, Editura CECCAR, p. 58.
- [20]*** IASB, Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS).