

## PROBLEME PRIVIND IMPLEMENTAREA IFRS PENTRU IMM-URI ÎN MICRO - ÎNTREPRINDERI

### IMPLEMENTING SME'S IFRS ON MICRO-COMPANIES ISSUES

Ema Speranța MAȘCA<sup>1</sup>, Larissa Margareta BĂTRÂNCEA<sup>2</sup>,  
Brăduț Vasile BOLOȘ<sup>1</sup>

<sup>1</sup>Universitatea “Petru Maior” din Tîrgu–Mureș, Facultatea de Științe Economice, Juridice și Administrative,  
Catedra de Finanțe-Contabilitate, Str. Nicolae Iorga, nr.1, Tîrgu-Mureș, județul MUREȘ, 540088, România

<sup>2</sup>Universitatea “Babeș Bolyai” din Cluj Napoca, Facultatea de Business,  
Str. Horea, nr.7, Cluj-Napoca, județul CLUJ, 400174, România

email: <sup>1</sup>{[ema.masca,bradut.bolos](mailto:ema.masca,bradut.bolos@ea.upm.ro)}@ea.upm.ro, <sup>2</sup>[lm.batrancea@tbs.ubbcluj.ro](mailto:lm.batrancea@tbs.ubbcluj.ro)

**Abstract:** Cea mai fierbinte dintre dezbaterile actuale legate de IFRS pt IMM-uri este fără îndoială, cea privind aplicarea normei internaționale la microîntreprinderi. Lucrarea actuală tratează caracterul adecvat al proiectului de IFRS pentru IMM-uri pentru entitățile foarte mici și relația dintre microentități și principala grupă de finanțatori - furnizorii de credite. Susținem criteriile promovate de Uniunea Europeană pentru delimitarea unui grup de entități de mici dimensiuni – microentități care să beneficieze de norme contabile cât mai lejere și nu suntem de acord cu impunerea unui IFRS pentru IMM-uri tuturor entităților necotate.

**Cuvinte cheie:** microentități, IFRS pentru IMM-uri, furnizorii de credite, Uniunea Europeană

**Clasificare JEL:** M41

**Abstract:** The most vehement among the actual debates regarding IFRS for SMEs is with no doubt, that one regarding the application of international norm to microenterprises. The actual paper treats the suitable character of project IFRS for SMEs for very small entities and the relation between microentities and the main group of financers – credit suppliers. We sustain the criteria promoted by the European Union for the delimitation of a group of entities of small size - microentities which will benefit from easy accounting norms and we don't agree to impose IFRS for SMEs to all the entities unlisted.

**Keywords:** microentities, IFRS for SME's, credit suppliers, the European Union

**JEL Classification:** M41

## 1 INTRODUCERE

Încă din 2000 IASC informa proaspăt înființatul IASB despre existența unei „cereri” de norme internaționale de contabilitate proprii întreprinderilor mici și mijlocii.

În 2001, IASB răspunde deja acestei noi idei, inițiind un proiect de elaborare a unor asemenea standarde.

În iulie 2005, Fundația IASB a reformulat obiectivele prezentate în Regulamentul Fundației, adăugând un obiectiv potrivit căruia IASB, în activitatea sa de normalizare trebuie să ia în considerare și nevoile speciale ale entităților mici și mijlocii. În februarie 2007, pe site-ul Fundației IAS [1] s-a publicat Proiectul de expunere a IFRS pentru entități mici și mijlocii, Baza pentru concluzii la Proiectul de expunere a IFRS pentru entități mici și mijlocii și un Proiect de ghid de implementare a IFRS pentru entități mici și mijlocii. Principalele probleme abordate în Baza pentru concluzii la proiect sunt următoarele:

- a) necesitatea existenței unor standarde de raportare financiară pentru IMM-uri;
- b) utilizatorii situațiilor financiare întocmite de IMM-uri;
- c) legitimitatea IASB de a elabora normele internaționale pentru IMM-uri;
- d) nevoile diferiților utilizatori și considerații privind raportul cost-beneficiu;
- e) gradul de adecvare a conceptelor raportării financiare relativ la toate entitățile;
- f) de ce proiectul de IFRS pentru IMM-uri nu are

## 1 INTRODUCTION

Starting with 2000 IASC was informing the recently set up ISAB about the existence of a “demand” of international accounting standards for the SMEs.

In 2001, IASB already answered this new idea, initiating a project developing such standards.

In July 2005, the IASB Foundation reformulated the objectives presented in the Statutes of the Foundation, adding an objective according to which IASB, in its activity of standardization had to take into account also the special needs of small and medium-sized entities.

In February 2007, on the site of the Foundation IAS [1], Exposure Draft IFRS for Small and Medium-sized Entities, Basis for Conclusions on Exposure Draft IFRS for Small and Medium-sized Entities and Implementation Guide Draft IFRS for Small and Medium-sized Entities have been published. The main problems approached in Basis for Conclusions on the draft are the following:

- a) the necessity for the existence of some financial reporting standards for SMEs;
- b) the users of the SMEs’ financial statements,
- c) IASB legitimacy of developing international standards for SMEs;
- d) the needs of the different users and considerations on the cost-benefit ratio;
- e) the relative level of adequacy of the financial reporting concepts to all entities;
- f) why doesn’t the IFRS project for SMEs have as goal the providing of information for sole

ca scop furnizarea de informații pentru administratorii-prorietari;

g) caracterul adecvat al proiectului de IFRS pentru IMM-uri pentru entitățile foarte mici – așa-numitele entități „micro”.

În continuare supunem dezbaterii ultima dintre problemele abordate, respectiv caracterul adecvat al proiectului de IFRS pentru IMM-uri pentru entitățile foarte mici – așa-numitele entități „micro”.

## **2 CARACTERUL ADECVAT AL PROIECTULUI DE IFRS PENTRU IMM-URI PENTRU ENTITĂȚILE FOARTE MICI – AȘA NUMITELE ENTITĂȚI „MICRO”**

Proiectul de IFRS pentru IMM-uri este destinat a fi un document de sine stătător pentru o întreprindere mică tipică cu aproximativ 50 de angajați.

În ceea ce privește entitățile foarte mici, „micro” cu unul, doi sau trei angajați cărora li se cere sau care aleg să publice situații financiare cu scop general pentru utilizatorii externi, Consiliul IAS consideră că utilizatorii externi cum ar fi creditorii, vânzătorii, clienții, agențiile de evaluare a creditului și angajații au nevoie de anumite tipuri de informații, dar nu au autoritatea de a cere rapoarte ajustate pentru a satisface nevoile lor de informații. În acest caz, ei trebuie să se bazeze pe situațiile financiare cu scop general, iar cele întocmite potrivit IFRS pentru IMM-uri satisfac tocmai aceste necesități. De asemenea, Consiliul IAS arată că, cu mult peste 50 de jurisdicții au

proprietors;

g) the adequate character of the *IFRS Project for SMEs* for the very small entities – the so called “micro” entities.

We submit further to debate the last one from the problems approached, respectively the suitability of the draft IFRS for SMEs for very small entities, so-called “micro”

## **2 THE CHARACTER ADEQUATE OF THE PROJECT OF IFRS FOR SMES FOR VERY SMALL ENTITIES – REFERRED TO AS MICRO ENTITIES**

The project IFRS for SMEs is destined to be a self-contained document for a small company with approximately 50 employees.

Regarding to the micro entities, with one, two or three employees, which are asked or who choose to publish financial positions with general purpose for the external users, the IAS Counsel considers that the external users like creditors, sellers, clients, credit evaluation agencies and employees need certain types of information, but they have not the authority to ask reports adjusted to satisfy their need of information. In this case, they have to base upon the financial positions with general purpose and those made according to IFRS for SMEs satisfy just these necessities.

IAS Counsel shows also that more over 50 jurisdictions decided that the complete IFRS should

decis că IFRS-urile complete ar trebui să fie obligatorii sau permise pentru toate întreprinderile, inclusiv entitățile micro. Dacă IFRS-urile complete au fost considerate a fi adecvate pentru toate entitățile, atunci proiectul de IFRS pentru IMM-uri va fi și el, cu siguranță, adecvat. Consiliul nu crede că acest lucru este împovărător pentru IMM-urile micro [1]. În legătură cu nevoile de informații ale creditorilor, vânzătorilor, clienților, agențiilor de evaluare a creditului, angajaților și tuturor celorlați utilizatori ai raportărilor financiare întocmite de entitățile foarte mici, credem că măcar în unele cazuri, raportările întocmite în scopuri fiscale pot răspunde respectivelor cerințe. Așadar, în cazul întreprinderilor foarte mici susținem că cea mai bună soluție nu este impunerea IFRS pentru IMM-uri tuturor entităților. Referitor la ultimul argument prezentat, arătăm că acele jurisdicții care cer respectarea IFRS-urilor complete de către toate întreprinderile nu sunt dintre cele care au dezvoltat o cultură contabilă de renume, unde reprezentanții contabililor au un cuvânt important de spus în legislația din domeniu (ca de exemplu SUA, Marea Britanie, Franța, Germania, Canada etc.). Dimpotrivă, doar țările care nu dispuneau de un sistem contabil propriu au adoptat standardele internaționale pentru toate entitățile. Dar, să le enumerăm: Armenia, Bahrain, Chile, Costa Rica, Cipru, Republica Dominicană, Ecuador, Fiji, Ghana, Guatemala, Guyana, Haiti, Honduras, Jamaica, Kenya, Kuwait, Kyrgyzstan, Mongolia, Muntenegru, Nepal, Nicaragua, Oman, Panama, Republica Serbia, Sierra Leone, Republica

be compulsory or allowed for all the enterprises, inclusive micro entities.

If the complete IFRS are proper for all the entities, the IFRS project for SMEs will be also, proper. The Counsel doesn't think this thing is a load for micro SMEs [1].

Regarding to the need of information for creditors, sellers, clients, credit evaluation agencies, employees and all the other users of the financial reports made by the very small entities, we think that at least in some cases, the reports made in fiscal purposes can respond to the respective requirements.

So, in the case of the very small enterprises we affirm the imposition of the IFRS for SMEs to all the entities is not the best solution.

Referring to the last argument presented, we show that those jurisdictions who ask all the enterprises to respect the whole IFRS are not among those who developed a notorious accounting culture and the representatives of the accountants have one important word to say in the legislation in the domain (for example SUA, Great Britain, France, Germany, Canada etc.).

On the contrary, only the countries that hadn't their own accounting system adopted the international standards for the whole entities. We can enumerate: Armenia, Bahrain, Chile, Costa Rica, Cyprus, Dominican Republic, Ecuador, Fiji, Ghana, Guatemala, Guyana, Haiti, Honduras, Jamaica, Kenya, Kuwait, Kyrgyzstan, Mongolia, Montenegro, Nepal, Nicaragua, Oman, Panama, Serbia, Sierra Leone, Slovakia, Tajikistan, Trinidad

Slovenia, Tadjikistan, Trinidad și Tobago, Ucraina, Venezuela [2]. În același timp, 39 de state permit utilizarea IFRS-urilor pentru toate categoriile de entități, iar alte 60 de țări nu permit utilizarea IFRS-urilor pentru întreprinderile care nu sunt listate.

Păreră noastră este că atunci când ne pronunțăm asupra necesității aplicării IFRS pentru IMM-uri la microentități, discuția despre adoptarea IFRS pentru toate entitățile în statele prezentate este superfluă. Considerăm că aspectul cantitativ este nesemnificativ și că aspectul calitativ ar trebui să primeze. Credem chiar că și Consiliul IAS a fost condus de aceeași idee a calității standardelor contabile emise, altfel nu și-ar mai fi pus problema elaborării unei norme specifice micilor entități.

În discuția mai veche privind necesitatea IAS/IFRS pentru întreprinderile cotate și necesitatea standardului internațional specific pentru IMM-uri, argumentul cel mai discutat îl constituia nevoile utilizatorilor situațiilor financiare. Iar între categoriile de utilizatori, atenția cea mai mare a fost acordată de fiecare dată, aceleia care acordă finanțare entităților cotate sau necotate, adică investitorilor prezenți și potențiali și respectiv băncilor care acordă împrumuturi IMM-urilor.

Teoretic, microîntreprinderile sunt un subgrup al entităților mici și mijlocii. Exceptând Uniunea Europeană, instituțiile internaționale de contabilitate nu recunosc existența întreprinderilor ca grup separat de IMM-uri, ci îl includ în cadrul acestora din urmă. Din punct de vedere a normalizării contabilității la nivel global,

and Tobago, Ukraine, and Venezuela [2]. Meanwhile, 39 countries allow IFRS to be used by all the categories of entities and other 60 countries won't allow IFRS to be used by the unlisted enterprises.

Our opinion is when we speak about the necessity of applying IFRS for SMEs to micro entities, the discussion about the adoption of IFRS for all the entities in the present countries is unavailing.

We consider the quantitative aspect is mean and the qualitative aspect should be primary. We think the IAS Counsel was lead by the same idea of the quality of accounting standards issued; otherwise they have not raised the problem of elaborating norms specific to the micro entities.

In the former discussion with regard to the necessity IAS/IFRS for listed enterprises and the necessity of the international standard specific for SMEs, the most discussed argument was the needs of the users of financial positions.

And among the categories of users, the biggest attention was given to the category financing listed and unlisted entities, namely to the present and potential investors and respectively, to the banks that gives loans to SMEs.

Theoretically, micro entities form a subgroup of small and medium-sized entities. Except European Union, the international accounting institutes won't recognize the existence of the micro entities as a distinct group of SMEs, but include it in the latter one. From the point of view of accounting normalization at global level, recognizing that there is a group of micro entities with its specific needs

recunoașterea existenței unui grup al microentităților cu nevoile sale specifice de informare este esențială și costisitoare.

În momentul actual, pentru IASB este mult mai ușor să solicite aplicarea noului IFRS pentru IMM-uri tuturor entităților necotate, decât să elaboreze un alt standard specific microentităților. Chiar dacă în argumentația pro și contra IFRS pentru IMM-uri nu s-a spus foarte clar, acest standard este mai potrivit pentru entitățile necotate, dar de mari dimensiuni, decât pentru întreprinderile necotate, dar de mici dimensiuni. Prima categorie dintre cele două enumerate este interesată mai mult de comparabilitate și de promovarea proprie și în plus față de cea de-a doua categorie de entități, are un potențial financiar care îi permite să cheltuiască pentru obținerea acestor avantaje. Așadar, cu cât firmele se îndepărtează din punct de vedere a dimensiunii lor de întreprinderea aleasă inițial ca etalon – entitatea cotată, pentru care s-au realizat IAS-urile și IFRS-urile, cu atât adoptarea standardului pentru IMM-uri are nevoie de mai multe explicații și este mai greu de înțeles de către proprietarii-administratori. Poate merită să ne amintim că IFRS pentru IMM-uri s-a realizat prin excluderea părților nepotrivite cu micile entități sau prin simplificarea tratamentelor contabile prezentate în IAS-urile și IFRS-urile elaborate pentru întreprinderile cotate. Privite astfel, microentitățile se află la polul opus față de companiile cotate, ceea ce ne face să credem că și interesul lor pentru, ca și posibilitatea de adoptare a IFRS pentru IMM-uri este destul de scăzut(ă).

of information is essential and expensive. In the actual moment, it is easier for IASB to solicit the application of the new IFRS for SMEs to all the unlisted entities than to elaborate another standard specific to the micro entities.

Even if in the argumentation pro and contra IFRS for SMEs they didn't say very clear, this standard is more appropriate for the unlisted but big entities, than for unlisted but small entities.

The former category is interested more in comparability and in own promotion and in addition to the the latter category of entities it has a financial potential which allows it to spend in order to obtain these advantages. So, to the extent the enterprises go further, from dimensional point of view, from the company they initially chose as a standard – the entity listed, for whom they realized IAS and IFRS, to the same extent the adoption of the standard for SMEs needs more explanations and is harder to be understood by administrators-owners.

Maybe it deserves to remember that IFRS for SMEs have been realized through the exclusion of the parts improper to the small entities or through the simplification of the accounting treatments presented in IAS and IFRS elaborated for the listed enterprises.

So considered, micro entities are at the opposite pole towards the listed enterprises that makes us think their interest, as well as the possibility of adopting IFRS for SMEs is quite low.

### **3 MICILE ÎNTREPRINDERI ȘI FURNIZORII DE CREDITE**

În literatura de specialitate nu am găsit studii legate de “apetitul” microîntreprinderilor pentru IFRS pentru IMM-uri, dar Jonathan Tucker și Jonathan Lean, în lucrarea lor *Small Firm Finance and Public Policy* [3] au studiat relația existentă între entitățile foarte mici și furnizorul de credite. Astfel, ei au constatat că în acest raport există o asimetrie a informației atât la nivelul băncii, cât și la nivelul întreprinderii.

Teoretic, furnizorii de credite pentru micile afaceri pot fi băncile mari sau mici. Însă, există dovezi că marile grupuri sau băncile multinaționale nu sunt capabile să stabilească relații cu clienții care au afaceri mici, spre deosebire de acele instituții financiare care sunt mai mici și/sau funcționează la nivel regional. În plus, întreprinderile bancare centralizează deciziile de împrumut și limitează în acest fel posibilitățile de a accepta sau nu un client, la nivel de sucursală. Pe de altă parte, organizarea unei microentități astfel încât capacitățile sale să fie utilizate la maxim are și o componentă ce ține de hazard și pe care reprezentanții unei instituții de credit, de asemenea nu o percep. În plus, băncile au mari greutăți în înțelegerea calității proiectelor prezentate de micile firme, ceea ce conduce la alegeri greșite. La finele negocierilor, furnizorii de credite ajung de obicei la concluzia că depășirea problemelor menționate și monitorizarea proiectelor de finanțat implică costuri prea mari

### **3 SMALL ENTERPRISES AND CREDITS PROVIDERS**

In the specialty literature we didn't find any studies related to the micro entities "appetite" for IFRS for SMEs, but Jonathan Tucker and Jonathan Lean, in their paper *Small Firm Finance and Public Policy*[3] studied the existing relation between the very small entities and the credits provider. Therefore, they ascertained that in this report is a certain asymmetry of the information at both levels, of bank and of company.

Theoretically, the credit providers for small businesses can be big or small banks. But there is evidence that the big corporation or multinational banks are not capable of setting relations with clients who have small businesses, unlike those financial organizations who are smaller and/or function at the regional level. Moreover, the banks centralize the decisions of lending and limit the possibilities of accepting or not a client, at the branch level. On the other side, the organization of a micro entity so that its capacities should be used at maximum has also a component that depends on hazard, which the representatives of a credit organization don't recognize. Further, the banks are confronted with big difficulties in understanding the quality of the projects presented by the small enterprises, which lead to the wrong choices. At the end of the negotiations, credit providers reach usually the conclusion that getting over the mentioned problems and monitoring the projects to

pentru bancă și renunță la colaborare.

Firmele mici întâmpină în mod obișnuit probleme în abordarea băncilor, pentru că nu pot demonstra calitatea proiectelor de finanțat și nici viabilitatea financiară a întreprinderii. Cunoaștem că băncile se bazează în analiza financiară pe performanțele trecute pentru aprecierea profitabilității proiectelor viitoare. Însă, în cazul micilor unități, afacerile recente sau cele aflate pe cale să demareze nu pot furniza dovezi care să dovedească performanțe financiare. În plus, administratorii acestor entități au probleme în înțelegerea funcționalității sistemului financiar. Urmare a lipsei de experiență a celor mai mulți dintre noii patroni, riscul poate fi incomparabil mai mare decât în cazul firmelor cotate. Întreprinderile mici au în general rezerve financiare mici care pot fi folosite în perioade de criză și sunt mai puțin pregătite în comparație cu marile firme în fața dificultăților și a cheltuielilor de atragere a împrumuturilor. În aceste situații, băncile tind să solicite garantarea împrumutului cu active ale firmei și nu cu profituri viitoare. Astfel, instituțiile finanțatoare se concentrează pe valoarea activelor disponibile în momentul manifestării riscului financiar și nu evaluează cu mare seriozitate fluxurile de profit rezultate din proiectul finanțat. Această atitudine crează o problemă mai ales pentru firmele cu capital mic, deoarece acestea, în primii ani de existență, nu dispun de bunuri asiguratorii. În concluzie, în general întreprinderile mici întâmpină cam aceleași probleme: necunoașterea caracterului afacerii, lipsa bunurilor asiguratorii, necunoașterea condițiilor de

be financed would imply too big costs for bank and finally they give up collaborating.

Small enterprises are usually confronted with problems in approaching the banks, because they can demonstrate neither the quality of the projects to be financed nor the financial viability of the company. We know that the banks base in the financial analysis upon the achievements occurred to estimate the profitability of the future projects. But, in case of the small entities, the last businesses or those ready to run can't furnish evidence to demonstrate financial performances. Moreover, the administrators of these entities are confronted with problems in understanding the functionality of the financial system. As a result of the lack of experience of the most new owners, the risk is incomparably bigger than in case of listed enterprises. The small enterprises have usually small financial reserve which can be used in crisis time and are less prepared in comparison with the big enterprises when confronted by difficulties and expenses in order to draw loans. In these situations, the banks tend to solicit the guarantee of the loan with the fixed assets of the company and not with future profits. So, the financing organizations will concentrate upon the value of the fixed assets available in the moment or financial risk and will not estimate seriously the flux of profit resulted from the financed project. This attitude causes a problem especially for the enterprises with small capital because these, in their first years of being are not fixed for insurance assets. In conclusion, small enterprises generally are confronted with the



împrumut, dificultăți legate de finanțele disponibile, lipsa unei analize a performanțelor financiare

Din studiul efectuat de Jonathan Tucker și Jonathan Lean observăm că asimetria informațională nu ține neapărat de datele oferite de situațiile financiare întocmite de micile întreprinderi, așa încât adoptarea IFRS pentru IMM-uri nu va face altceva decât să adauge o nouă problemă celor pe care micile entități le au deja.

#### **4 CONTABILITATEA MICROENTITĂȚILOR ÎN UNIUNEA EUROPEANĂ**

În martie 2009, Comisia Comunităților Europene a depus o Propunere de directivă a Parlamentului european și a Consiliului, de modificare în ceea ce privește microentitățile, a Directivei 78/660CEE privind conturile anuale ale anumitor forme de societăți comerciale [4].

Prin Directiva 78/660CEE privind conturile anuale ale anumitor forme de societăți comerciale (numită și Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene[5] s-a stabilit formatul și conținutul situațiilor financiare anuale, principiile contabile și regulile de evaluare, precum și regulile de întocmire, aprobare, auditare și publicare a situațiilor financiare anuale pentru entitățile din Uniunea Europeană ale căror valori mobiliare nu sunt admise la tranzacționare pe o piață

same problems: the unknown character of the business, the lack of the insurance assets, unknown conditions of the loan, difficulties related to the available finances, the lack of an analysis of the financial accomplishments.

From the study made by Jonathan Tucker and Jonathan Lean we can see that the informational asymmetry don't necessarily depend upon the data offered by the financial positions made by the small enterprises, so that the adoption of IFRS for SMEs wouldn't do anything else than add a new problem to those which small entities already have.

#### **4 THE ACCOUNTING OF THE MICRO ENTITIES IN EUROPEAN UNION**

In March 2009, Commission of the European Communities submitted a proposal of directive to the European Parliament and the Council, of change, concerning the micro entities, of the Directive 78/660CEE on the annual accounts of certain types of enterprises [4].

Through the Directive 78/660CEE concerning the annual accounts of certain types of enterprises (named also Fourth Council Directive of the European Economic Community's [5] they established the format and the content of the annual financial positions, the principles of accounting, and the valuation methods, as well as the rules of making, approval, audit and publishing of the annual financial positions for the entities from European Union whose mobile values are not

reglementată. În această directivă întreprinderile sunt clasificate în funcție de trei criterii de mărime (total active: cifra de afaceri netă, număr mediu de salariați în cursul exercițiului financiar), în persoane juridice care întocmesc cinci situații financiare (bilanț, cont de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu, situația fluxurilor de trezorerie și note explicative la situațiile financiare anuale) și persoane juridice care întocmesc doar trei situații financiare anuale (bilanț, cont de profit și pierdere și note explicative la situațiile financiare anuale). În cadrul Directivei nu se utilizează expresii ca întreprinderi mici, mijlocii sau mari, microîntreprinderi sau microentități.

Prin Recomandarea 2003/361/CE [6], Comisia definește microîntreprinderilor și întreprinderile mici și mijlocii în funcție de trei criterii cantitative (număr de angajați, cifră de afaceri și total active).

Consultările cu statele membre au indicat însă că pragurile pentru microîntreprinderi cuprinse în recomandarea respectivă ar putea fi prea mari pentru nevoile contabile. Propunerea prezentată sugerează că ar putea fi introdusă în cadrul legislativ UE o nouă categorie, cea a microentităților, reprezentând cea mai mică categorie de întreprinderi. Sunt considerate microentități societățile care la data întocmirii bilanțului nu depășesc limitele a două dintre următoarele criterii: totalul bilanțului de 500.000 euro, cifră de afaceri netă de 1.000.000 euro și/sau un număr mediu de 10 angajați în cursul exercițiului financiar. În momentul de față microentitățile sunt supuse aceluiași reguli ca și

allowed at transaction on a regulated market. In this directive the enterprises are classified according to three criteria of size (total fixed assets, net turnover, average number of employees during the financial year), in juridical persons who make five financial positions (balance sheet, profit and loss account, the position of the changes of the own capital, position of the treasury flux and notes on the accounts at the annual financial positions) and juridical persons who make only three annual financial positions (balance sheet, profit and loss account and notes on the accounts at the annual financial positions). In the Directive certain expressions like small, medium or big sized enterprises, micro enterprises or micro entities are not allowed. In Recommendation 2003/361/CE [6], Commission defines micro-enterprises and small and medium-sized enterprises according to three quantitative criteria (number of employees, turnover and total fixed assets).

The discussions with Member States showed the thresholds for micro enterprises contained in the respective recommendation could be too big for the accounting needs. The proposal presented suggests that a new category might be introduced in the UE regulations, that of the micro entities, representing the smallest category of enterprises. The category of micro entities is made up of enterprises which at the data of making the balance sheet don't exceed the limits of two from the following criteria: an annual balance sheet total of 500.000 euro, annual turnover of 1.000.000 euro and /or medium number of 10 employees in the financial year. At the

întreprinderile mai mari, dar de-a lungul timpului UE a constatat că regulile de raportare extensivă aplicate acestora nu sunt proporționale cu nevoile lor contabile specifice, creează un cost suplimentar și pot împiedica utilizarea eficientă a capitalului în scopuri productive. Aceste idei și sugestii inițiale au fost discutate cu statele membre în cadrul Comitetului de reglementare contabilă (ARC) pe parcursul mai multor întâlniri care au avut loc începând din decembrie 2006 [7]. În urma acestor discuții, în iulie 2007, Comisia a publicat o comunicare [8] în care identifica modificările/schimbările care s-ar putea aduce directivelor contabile. Serviciile Comisiei au propus, printre altele, introducerea în a patra directivă privind dreptul societăților comerciale a unei noi categorii de așa-numite „microentități”, care ar putea în mod opțional să fie scoase de către statele membre de sub incidența acesteia [9]. Majoritatea părților interesate care au răspuns consultării publice s-au declarat în favoarea scutirii microentităților de obligațiile din directivele contabile, deoarece acest lucru ar reprezenta o reducere majoră a sarcinilor administrative a acestor întreprinderi și ar încuraja crearea de noi întreprinderi. În majoritatea cazurilor, microentitățile își desfășoară activitatea la nivel local și regional, au activitate transfrontalieră scăzută sau inexistentă și resurse limitate pentru a respecta obligațiile legale împovărătoare. În plus, microentitățile sunt importante pentru crearea de noi locuri de muncă, încurajarea cercetării și dezvoltării și dezvoltarea de noi activități

present moment, the same rules are applied to the micro entities as the big enterprises but in time EU found out the rules of extensive reporting applied to them are not proportional to their specific accounting needs, creates supplemental cost and can stop the efficient use of the capital to productive purposes. These initial ideas and suggestions have been the subject of discussions with Member States within the Enterprise Policy Group (ARC) during a few consultations which took part beginning from December 2006 [7]. To this end, in July 2007, the Commission published a communication [8] setting out the modifications/changes which could be brought to the accounting directives. The services of the Commission proposed, inter alia, further amendment to the 4th Company Law Directive, related to a new category of so called micro entities which could be exempted by Member States, from the scope of those directives [9]. The most interested parts who debated the proposal at public level advocated the option to exempt micro entities from accounting directives because this thing would be an attempt to reduce the administrative burden on these enterprises and would encourage the creation of new enterprises. In the most cases, micro entities run their activity at local and regional level, have an activity across borders low or absent and limited resource to be able to respect the heavy legal requirements. Moreover, micro entities are important for creation of new jobs, encouraging the research and development of new economic activities. It is necessary for this category

economice. Este necesar așadar ca această categorie de întreprinderi să poată fi scutite de obligația de a întocmi situații financiare anuale

În plus, ca urmare a crizei financiare, Comisia a publicat un „plan european de redresare economică”, menit să restabilească încrederea consumatorilor și a mediului de afaceri. Planul european de redresare economică promite reducerea sarcinii administrative a întreprinderilor mici și mijlocii (IMM-uri) și a microentităților printre altele prin „anularea obligației de pregătire de către microîntreprinderi a conturilor anuale” [10].

Parlamentul European încurajează „Comisia să continue activitățile de simplificare a dreptului societăților comerciale, a contabilității și auditării, în special a patra și a șaptea directivă privind dreptul societăților comerciale” [11] și invită în mod explicit Comisia să înainteze o propunere legislativă care să permită statelor membre scutirea întreprinderilor locale și regionale de la aplicarea directivelor contabile [12].

Se preconizează ca scoaterea microentităților de sub incidența celei de-a patra directive privind dreptul societăților comerciale să aibă un impact pozitiv asupra reducerii sarcinilor administrative de raportare ale microîntreprinderilor [13]. Astfel se creează oportunitatea furnizării de informații mai pertinente și mai clare pentru principalii utilizatori, creditorii, precum și pentru administratorii. În același timp, această măsură nu va avea un impact negativ semnificativ asupra informațiilor pentru terți, asupra protecției creditorilor și a comerțului

of enterprises to be exempted by the obligation of making annual financial positions.

Moreover, as a result of the financial crisis, the Commission published a „European Economic Recovery Plan”, targeted to reestablish the confidence of the consumers and of the business environment. European Economic Recovery Plan promises to reduce administrative burdens on small and medium-sized enterprises and on micro entities, inter alia through „the removal of the requirement on micro enterprises to prepare annual accounts” [10].

European Parliament calls on the Commission to continue the simplification of company law, of accounting and auditing, especially the 4th and 7th Company Law Directives [11], and invites explicitly the Commission to submit a legislative proposal in order to permit Member States to exempt the companies conducted at local and regional level from the application of the accounting directives [12].

They foresees the exempt of the micro entities from the scope of the 4th and 7th Company Law Directive will have a positive impact on reduction of administrative burden of reporting of the micro entities [13]. Therefore they create the opportunity of furnishing information more relevant and clearer for the main users, creditors as well as for administrators. At the same time, this measure will not have an impact negative significant on the information for third parties, on the protection of the creditors and on the commerce across borders. Commission of the European Communities shows

transfrontalier. Comisia Comunităților Europene arată că propunerea va avea drept rezultat și o reducere a informațiilor prezentate public însă, în cazul microentităților rolul situațiilor financiare publicate este limitat, angajații fiind de obicei în contact direct cu conducerea și asociatul (asociații) acestor entități. În ceea ce privește publicul larg, interesul pentru informații referitoare la microentități este în general foarte scăzut.

Trebuie însă reamintit că întreprinderile, inclusiv microentitățile, țin evidența vânzărilor și a tranzacțiilor pentru propriile lor nevoi administrative și pentru raportările fiscale. Directiva va permite statelor membre să alinieze raportarea financiară la aceste alte nevoi de raportare pentru evitarea sarcinii administrative inutile.

## 5 CONCLUZII

Considerăm că din punct de vedere contabil, în cadrul IMM-urilor este necesară identificarea unui grup de entități de mici dimensiuni, iar în privința volumului acestora, susținem criteriile promovate de Uniunea Europeană. În ceea ce privește normalizarea contabilă a acestui grup de întreprinderi (micro - entități), credem că:

- raportările întocmite în scopuri fiscale răspund cerințelor generale de informație financiar contabilă a creditorilor, vânzătorilor, clienților, agențiilor de evaluare a creditului, angajaților;
- aplicarea unui standard contabil pentru micro-entități trebuie să aibă caracter opțional. Dacă

that the proposal will have as a result also a reduction of the information publicly presented but in case of the micro entities the role of the financial positions made public is limited, the employees being usually in direct contact with the leadership and the associate of these entities. Regarding the public, the interest for information referring to micro entities is generally low.

We have to remember that the enterprises, including the micro entities, register the sales and transactions for their own administrative needs and for fiscal reports. The Directive will allow Member States to align the financial reporting to these other needs of reporting to avoid the useless administrative charge.

## 5 CONCLUSION

We think that from accounting point of view, in SMEs the identification of a group of entities of small size is necessary and regarding their amount we sustain the criteria promoted by the European Union. Regarding the accounting standardization of this group of enterprises (micro-entities), we think that:

- the reports made in fiscal purposes answer the general requirements of financial accounting information for creditors, sellers, clients, agencies of credit estimate, employees;
- the application of an accounting standard for micro-entities must have an optional character. If

administratorul - proprietar al firmei, consideră că beneficiile din utilizarea standardului depășesc costurile, acesta are libertatea de a aplica norma contabilă, dar nu suntem de acord cu impunerea unui IFRS pentru IMM-uri.

-în elaborarea unui standard contabil pentru micro-entități trebuie să se aibă în vedere în primul rând necesitățile informaționale ale creditorilor – categoria de utilizatori ce acordă finanțare micilor întreprinderi.

the administrator-owner of the company thinks that the benefits from the use of the standard surpasses the costs, he has the freedom to apply the accounting norm, but we don't agree to impose IFRS for SMEs.

-in elaboration of an accounting standard for micro-entities, first they must have into view the informational necessities of the creditors – the category of users who grant finances to small enterprises.

## BIBLIOGRAFIE:

- [1] Basis for Conclusions on Exposure Draft IFRS for Small and Medium-sized Entities <http://www.iasb.org/NR/rdonlyres/B34721E3-9E09-47DF-AA84-B9C88E6057CC/0/SMEs.pdf>
- [2] Use of IFRSs by Jurisdiction, <http://www.iasplus.com/country/useias.htm>
- [3] Tucker, J., și Lean, J., Small Firm Finance and Public Policy, Journal of Small Business and Enterprise Development, pp.50-61, 2002
- [4] Propunere de directivă a Parlamentului european și a Consiliului de modificare, în ceea ce privește microentitățile, a Directivei 78/660CEE privind conturile anuale ale anumitor forme de societăți comerciale {SEC(2009) 206} {SEC(2009) 207} (Text cu relevanță pentru SEE) /\* COM/2009/0083 final/2 COD 2009/0035\*/, <http://eurlex.europa.eu/LexUriServ/LexUriServ.do?uri=CELEX:52009PC0083R%2801%29:RO:HTML>, dar și <http://eur-lex.europa.eu/LexUriServ/LexUriServ.do?uri=CELEX:52009PC0083:RO:HTML>.
- [5] Fourth Council Directive 78/660/EEC, OL222, 14.8.1978, p.11, [http://eurlex.europa.eu/Result.do?aaaa=1978&mm=08&jj=14&type=1&nnn=222&pppp=11&RechType=RECH\\_reference\\_pub&Submit=C%20C4%83utare](http://eurlex.europa.eu/Result.do?aaaa=1978&mm=08&jj=14&type=1&nnn=222&pppp=11&RechType=RECH_reference_pub&Submit=C%20C4%83utare). Menționăm că Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene a fost publicată și în Anexa la Ordinul MFP nr. 1752/2005 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene care a fost publicat în Monitorul Oficial, Partea I nr. 1080 din 30/11/2005. Anexa la acest Ordin a fost publicată în Monitorul Oficial, Partea I nr. 1080 bis din 30/11/2005, [http://www.infosrl.ro/UserFiles/articleFiles/Reglementare%20%20din%202005\\_06121416.html](http://www.infosrl.ro/UserFiles/articleFiles/Reglementare%20%20din%202005_06121416.html)
- [6] Commission Recommendation of 6 May 2003 concerning the definition of micro, small and medium-sized enterprise, JO L 124, 20.5.2003, p. 36, available at: <http://eurlex.europa.eu/Notice.do?val=284986:cs&lang=ro&list=284986:cs,&pos=1&page=1&nbl=1&pgs=10&hwords=&checktexte=checkbox&visu=#texte>
- [7] O parte din aceste discuții se regăsesc pe site-ul European Commission : Simplifying the business environment for companies, [http://ec.europa.eu/internal\\_market/company/simplification/index\\_en.htm](http://ec.europa.eu/internal_market/company/simplification/index_en.htm). Studiul final Study on administrative costs of the EU Company Law Acquis se găsește prezentat la următoarea adresă: [http://ec.europa.eu/internal\\_market/company/docs/simplification/final\\_report\\_company\\_law\\_administrative\\_costs\\_en.pdf](http://ec.europa.eu/internal_market/company/docs/simplification/final_report_company_law_administrative_costs_en.pdf)
- [8] Comunicarea Comisiei privind simplificarea mediului de afaceri pentru societăți în domeniul dreptului societăților comerciale, al contabilității și al auditului - COM(2007) 394, 10.7.2007, [http://ec.europa.eu/internal\\_market/company/simplification/index\\_en.htm](http://ec.europa.eu/internal_market/company/simplification/index_en.htm)
- [9] Propunere de scutire a firmelor foarte mici de la obligațiile de raportare financiară,

- [http://ec.europa.eu/internal\\_market/accounting/docs/news/citizens\\_summary\\_ro.pdf](http://ec.europa.eu/internal_market/accounting/docs/news/citizens_summary_ro.pdf)
- [10] Communication from the Commission to the European Council, A European Economic Recovery Plan, (2008) 800, 26.11.2008, punctul 4, [http://ec.europa.eu/commission\\_barroso/president/pdf/Comm\\_20081126.pdf](http://ec.europa.eu/commission_barroso/president/pdf/Comm_20081126.pdf)
- [11] Raport privind Standardele internaționale de raportare financiară (IFRS) și administrarea/guvernarea Consiliului pentru standarde internaționale de contabilitate (IASB) [2006/2248(INI)], PE, Comisia pentru afaceri economice și monetare, raportor: Alexander Radwan, A6-0032/2008, 5.2.2008, p. 10, <http://www.europarl.europa.eu/sides/getDoc.do?pubRef=-//EP//TEXT+REPORT+A6-2008-0032+0+DOC+XML+V0//RO>
- [12] Rezoluția Parlamentului European din 18 decembrie 2008 referitoare la cerințele în materie de contabilitate ale întreprinderilor mici și mijlocii și în special ale microîntreprinderilor , P6\_TA(2008)0635, <http://www.europarl.europa.eu/sides/getDoc.do?pubRef=-//EP//TEXT+TA+P6-TA-2008-0635+0+DOC+XML+V0//RO>
- [13] Expunere de motive. Propunere de Directivă a Parlamentului European și a Consiliului de modificare, în ceea ce privește microentitățile, a Directivei 78/660CEE privind conturile anuale ale anumitor forme de societăți comerciale, [http://74.125.77.132/search?q=cache:\\_VSj\\_GvzTe4J:eur-lex.europa.eu/LexUriServ/LexUriServ.do%3Furi%3DCOM:2009:0083:FIN:RO:DOC+EXPUNERE+DE+MOTIVE+Propunere+de+DIRECTIV%C4%82+A+PARLAMENTULUI+EUROPEAN+%C8%98I+A+CONSILIULUI+de+modificare,+%C3%AEn+ceea+ce+prive%C8%99te+microentit%C4%83%C8%9Bile,+a+Directivei+78/660CEE+privind+conturile+anuale+ale+anumitor+forme+de+societ%C4%83%C8%9Bi+comerciale&cd=2&hl=ro&ct=clnk&gl=ro](http://74.125.77.132/search?q=cache:_VSj_GvzTe4J:eur-lex.europa.eu/LexUriServ/LexUriServ.do%3Furi%3DCOM:2009:0083:FIN:RO:DOC+EXPUNERE+DE+MOTIVE+Propunere+de+DIRECTIV%C4%82+A+PARLAMENTULUI+EUROPEAN+%C8%98I+A+CONSILIULUI+de+modificare,+%C3%AEn+ceea+ce+prive%C8%99te+microentit%C4%83%C8%9Bile,+a+Directivei+78/660CEE+privind+conturile+anuale+ale+anumitor+forme+de+societ%C4%83%C8%9Bi+comerciale&cd=2&hl=ro&ct=clnk&gl=ro)