



UNIVERSITATEA  
„ALEXANDRU IOAN CUZA“  
din IAȘI



FEAA  
FACULTATEA DE ECONOMIE  
ȘI ADMINISTRAREA AFACERILOR

# **Dimensiuni contabile ale relației imagine fidelă- prudență**

## ***Rezumatul tezei de doctorat***

*Coordonator:*

*Prof. univ. dr. Georgescu Iuliana*

*Doctorand:*

*Ciocan N. Claudia Cătălina*

*Iași, 2020*

## Cuprins

<b>CUPRINSUL TEZEI DE DOCTORAT</b> .....	<b>3</b>
<b>INTRODUCERE</b> .....	<b>6</b>
OBIECTIVELE CERCETĂRII .....	7
STRUCTURA TEZEI ȘI ARIA TEMATICĂ ÎN CARE SE ÎNCADREAZĂ .....	8
METODOLOGIA CERCETĂRII .....	10
<b>SINTEZA CAPITOLELOR DIN TEZĂ</b> .....	<b>12</b>
CAPITOLUL 1 STADIUL ACTUAL AL CUNOAȘTERII ÎN DOMENIU - FUNDAMENTUL CLARIFICĂRII CONCEPTUALE .	12
CAPITOLUL 2 ÎMAGINEA FIDELĂ - OBIECTIV AL RAPORTĂRII FINANCIARE .....	12
CAPITOLUL 3 PRUDENȚA ÎN CONTABILITATE. FORME DE MANIFESTARE ȘI CONSECINȚE .....	12
CAPITOLUL 4 ÎMAGINEA FIDELĂ ȘI MANIPULAREA INFORMAȚIILOR CONTABILE LA LIMITA LEGII.....	13
CAPITOLUL 5 VALENȚELE CALITĂȚII RAPORTĂRII FINANCIARE ÎN OBTINEREA IMAGINII FIDELE .....	13
<b>CONCLUZII FINALE, CONTRIBUȚII PROPRII, LIMITE ALE CERCETĂRII ȘI PERSPECTIVE VIITOARE</b> .....	<b>14</b>
CONTRIBUȚII PROPRII .....	19
LIMITE ALE CERCETĂRII .....	22
PERSPECTIVELE CERCETĂRII.....	22
<b>BIBLIOGRAFIE DE AUTOR</b> .....	<b>24</b>
<b>BIBLIOGRAFIE SELECTIVĂ</b> .....	<b>26</b>

# Cuprinsul tezei de doctorat

## LISTĂ FIGURI ȘI TABELE

## LISTĂ ABREVIERI

## INTRODUCERE

OBIECTIVELE CERCETĂRII

STRUCTURA TEZEI ȘI ARIA TEMATICĂ ÎN CARE SE ÎNCADREAZĂ

METODOLOGIA CERCETĂRII

## CAPITOLUL 1 STADIUL ACTUAL AL CUNOAȘTERII ÎN DOMENIU - FUNDAMENTUL CLARIFICĂRII CONCEPTUALE

1.1 NECESITATEA ANALIZEI LITERATURII DE SPECIALITATE

1.2 STABILIREA EȘANTIONULUI DE ARTICOLE SUPUSE ANALIZEI

1.3 REZULTATELE CERCETĂRII – ANALIZA CANTITATIVĂ

1.4 REZULTATELE CERCETĂRII – ANALIZA CALITATIVĂ

... ÎN LOC DE CONCLUZII

## CAPITOLUL 2 IMAGINEA FIDELĂ - OBIECTIV AL RAPORTĂRII FINANCIARE

2.1. PERSPECTIVE ASUPRA RAPORTĂRII FINANCIARE: DE LA SISTEMELE CONTABILE

TRADIȚIONALE LA TENDINȚE ACTUALE

*2.1.1. Contextul internațional al raportării financiare: diferențe internaționale și tendințe actuale*

*2.1.2 Viziunea producătorilor vs viziunea utilizatorilor asupra necesităților și direcțiilor de valorificare a raportării financiare în procesul decizional*

*2.1.3 Caracteristicile calitative propuse de IASB, fundament al utilității raportării financiare: 1989 – prezent*

2.2. ORIGINEA ȘI EVOLUȚIA CONCEPTULUI DE IMAGINE FIDELĂ: MOMENTE, RECONSIDERĂRI ȘI DIRECȚII DE CERCETARE

*2.2.1 Repere istorice în definirea conceptului de imagine fidelă*

*2.2.2 Locul conceptului de imagine fidelă în cadrul reglementărilor contabile internaționale și naționale*

2.3. „REȚETA SIMPLIFICATOARE A IMAGINI FIDELE” - RESPECTAREA PRINCIPIILOR CONTABILE GENERAL ACCEPTATE

*2.3.1 Imaginea fidelă în raportarea financiară și principiile contabile general acceptate*

*2.3.2 Declinul costului istoric și ascensiunea valorii juste: consecințe asupra calității informațiilor*

... ÎN LOC DE CONCLUZII

## CAPITOLUL 3 PRUDENȚA ÎN CONTABILITATE. FORME DE MANIFESTARE ȘI CONSECINȚE

3.1 APARIȚIA ȘI EVOLUȚIA CONCEPTULUI DE PRUDENȚĂ ÎN CONTABILITATE

3.2 FORME DE MANIFESTARE ALE PRUDENȚEI

3.3 POZIȚIONAREA PRINCIPIULUI PRUDENȚEI ÎN PROCESUL DE RECUNOAȘTERE ȘI EVALUARE A ACTIVELOR ȘI DATORIILOR

*3.3.1 Perspectiva referențialului contabil european și internațional*

*3.3.2 Perspectiva referențialului contabil și fiscal național*

*3.3.3 Studiu privind convergența formală între reglementările contabile naționale și IFRS privind aplicarea principiului prudenței în contabilitate*

### 3.4 PRUDENȚA - EXPRESIE A INCERTITUDINII DIN MEDIUL ÎN CARE ACȚIONEAZĂ ENTITĂȚILE ECONOMICE

*3.4.1 Necesitatea recunoașterii provizioanelor și ajustărilor pentru depreciere în situațiile financiare anuale*

*3.4.2 Studiu privind influența utilizării prudenței asupra politicii de distribuire de dividende de către firmele românești cotate la Bursa de Valori București*

### 3.5 PRINCIPIUL PRUDENȚEI ȘI OBIECTIVUL IMAGINII FIDELE: CONFLICT SAU COMPLETARE?

*3.5.1 Prudență – imagine fidelă: perspectiva conflictuală în literatura de specialitate*

*3.5.2 Prudență – imagine fidelă: perspectiva completării în literatura de specialitate*

... ÎN LOC DE CONCLUZII

## **CAPITOLUL 4 IMAGINEA FIDELĂ ȘI MANIPULAREA INFORMAȚIILOR CONTABILE LA LIMITA LEGII**

### 4.1 CONTABILITATEA CREATIVĂ ȘI FRAUDA: O ABORDARE COMPARATIVĂ

*4.1.1 Frauda – raportarea financiară dincolo de granițele legii*

*4.1.2 Contabilitatea creativă – între etică și fraudă în profesia contabilă*

### 4.2 MOTIVAREA APELULUI LA TEHNICILE CONTABILITĂȚII CREATIVE

### 4.3 TEHNICI ALE CONTABILITĂȚII CREATIVE

### 4.4 IMAGINEA FIDELĂ – STIMULENT SAU INHIBITOR AL CONTABILITĂȚII CREATIVE?

### 4.5. ADEVĂRUL CONTABIL DIN PERSPECTIVA AUDITULUI: ROLUL AUDITORULUI ÎN DETECTAREA MANIPULĂRILOR CONTABILE LA LIMITA LEGII

### 4.6 ANALIZA PERCEPȚIEI PROFESIONIȘTILOR CONTABILI ASUPRA INTERACȚIUNII IMAGINE FIDELĂ – PRUDENȚĂ

*4.6.1 Metodologia cercetării*

*4.6.2 Selectarea eșantionului*

*4.6.3 Rezultatele cercetării*

... ÎN LOC DE CONCLUZII

## **CAPITOLUL 5 VALENȚELE CALITĂȚII RAPORTĂRII FINANCIARE ÎN OBȚINEREA IMAGINII FIDELE**

### 5.1 CALITATEA INFORMAȚIILOR FINANCIAR – CONTABILE VERSUS CALITATEA RAPORTĂRII

### 5.2. DIMENSIUNI ALE EVALUĂRII CALITĂȚII ÎN CONTABILITATE

### 5.3 FACTORI DETERMINANȚI AI CALITĂȚII ÎN CONTABILITATE: STADIUL ACTUAL AL CUNOAȘTERII

*5.3.1. Stadiul actual al cunoașterii privind influența factorilor de la nivel macroeconomic asupra nivelului calității raportării*

*5.3.2. Stadiul actual al cunoașterii privind influența factorilor de la nivel microeconomic asupra nivelului calității raportării*

### 5.4 STUDIU PRIVIND CALITATEA RAPORTĂRII FINANCIARE ÎN ROMÂNIA: MĂSURAREA CARACTERISTICILOR CALITATIVE PRE ȘI POST IFRS

*5.4.1 Demersul metodologic și ipotezele cercetării*

*5.4.2 Selectarea eșantionului și sursa datelor*

*5.4.3 Rezultate și limite ale studiului*

### 5.5 FACTORI CARE INFLUENȚEAZĂ CALITATEA RAPORTĂRII FINANCIARE: EVIDENȚE EMPIRICE PENTRU ROMÂNIA

*5.5.1 Demersul metodologic și ipotezele cercetării*

*5.5.2 Selectarea eșantionului și sursa datelor*

*5.5.3 Rezultate și limite ale studiului*

5.6 STUDIU PRIVIND RELAȚIA DINTRE CALITATEA RAPORTĂRII FINANCIARE ȘI PRUDENȚA:  
CONDIȚIONATĂ ȘI NECONDIȚIONATĂ ÎN CAZUL SOCIETĂȚILOR ROMÂNEȘTI COTATE LA BURSA  
DE VALORI BUCUREȘTI

*5.6.1 Demersul metodologic și ipotezele cercetării*

*5.6.2 Selectarea eșantionului și sursa datelor*

*5.6.3 Rezultatele și limite ale studiului*

... ÎN LOC DE CONCLUZII

**CONCLUZII FINALE, CONTRIBUȚII PROPRII, LIMITE ALE CERCETĂRII ȘI  
PERSPECTIVE VIITOARE**

CONTRIBUȚII PROPRII

LIMITE ALE CERCETĂRII

PERSPECTIVELE CERCETĂRII

**BIBLIOGRAFIE DE AUTOR**

**BIBLIOGRAFIE**

**ANEXE**

## INTRODUCERE

*„Cercetarea constă în a vedea ceea ce a văzut toată lumea și a gândi ceea ce nimeni altcineva nu a gândit” - Albert Szent-Gyorgyi*

Secolul al XXI-lea scoate la lumină o nouă etapă pentru civilizația umană, o etapă în care informația, cunoașterea și comunicațiile reprezintă cheia dezvoltării sociale, o eră în care informația reprezintă putere. Contabilitatea, precum multe alte domenii, este și ea marcată de această evoluție, informațiile financiare fiind plasate în centrul activității economice și considerate nucleul unei afaceri. Vorbind de informația contabilă, trebuie să avem în vedere faptul că aceasta este rezultatul procesării datelor contabile primare de către profesioniștii din domeniu și că astfel, prin simplul fapt că este manipulată de caracterul uman, este supusă unui grad mare de subiectivitate.

Eficiența procesului decizional derulat de utilizatorii informațiilor financiar contabile este dependentă de cantitatea de informații oferită, dar în aceeași măsură și de calitatea acesteia. Așadar, ne întrebăm *„Informația subiectivă este de calitate?”* și *„Când putem spune că informația este lipsită de subiectivism?”*. Contabilitatea are ca obiectiv reflectarea fidelă a realității economice și și-a propus să atenueze acest subiectivism prin fixarea obiectivului de obținere a *imaginii fidele*. De-a lungul timpului, numeroși practicieni și teoreticieni au dezvoltat acest subiect, sperând ca utilizarea lui să conducă la o diminuare a subiectivismului și o apreciere și consolidare a credibilității informației financiare în fața utilizatorilor interesați, având în vedere că performanța unei investiții este considerată a fi dependentă de calitatea și cantitatea informațiilor deținute și de imaginea pe care aceasta o oferă asupra realității economice a unei entități.

Atunci când vorbim de subiectivism trebuie să avem în vedere și influența pe care o implică aplicarea principiului prudenței, principiu considerat esențial în majoritatea țărilor de drept roman. Acesta impune ca informația contabilă să fie rezultatul unei atitudini pesimiste, să prezinte o imagine mai puțin favorabilă decât există în realitate, să ignore câștigurile nerealizate și creșterile de valoare ale activelor și să ia în calcul pierderile și creșterile datoriilor, fie efective, fie potențiale. Ori în aceste condiții *mai putem vorbi de o imagine fidelă?, putem vorbi de lipsa subiectivității când informațiile oferite prezintă o imagine mai rea decât există în realitate?* Acestea sunt o parte din întrebările la care lucrarea *„Dimensiuni contabile ale relației imagine fidelă-prudență”* își propune să răspundă, pentru a contura o imagine asupra conexiunii dintre cele două concepte și a aduce o contribuție la stadiul actual al cunoașterii din domeniu.

Prin intermediul acestei lucrări sunt abordate cele două concepte, considerate importante în sistemul contabil de proveniență (imaginea fidelă caracteristică sistemului Anglo-saxon și prudența specifică sistemului European-continental), atât separat pentru a observa cerințele fiecărui concept în parte, cât și implicațiile relației dintre ele.

Asocierea dintre cele două concepte devine vizibilă în contextul globalizării și convergenței contabile. Astfel, aplicarea prudenței împreună cu celelalte principii contabile fundamentale, trebuie să conducă la obținerea imaginii fidele. Literatura de specialitate din domeniu tratează această asociere în două moduri: o legătură de natură conflictuală, care presupune excluderea unuia la aplicarea celuilalt și o legătură de complementaritate, care presupune ca prin aplicarea prudenței să se obțină o imagine fidelă.

La conturarea acestei legături trebuie să avem în vedere că principiul prudenței transpune în raportările financiare și o parte din riscurile potențiale cu care se confruntă o societate, prin intermediul provizioanelor și a ajustărilor pentru depreciere sau pierdere de valoare. Dar, raportarea acestora poate fi considerată uneori de investitori și acționari o schemă menită să ascundă profiturile realizate de entitate și, implicit, să micșoreze rezultatul distribuit sub forma dividendelor, situație în care poate fi observată asocierea dintre prudență și contabilitatea creativă. *Mai putem vorbi de imaginea fidelă când raportările financiare sunt întocmite în lipsa sincerității și a reprezentării corecte a realității economice?* Obținerea unei imaginii fidele este obiectivul raportării financiare, iar aceste practici intră în conflict direct cu acest obiectiv.

Putem observa, așadar, că pentru a surprinde „dimensiunea contabilă a relației imagine fidelă - prudență” trebuie să ne raportăm, de fapt, la mai multe relații/asocieri. Cele mai relevante, în vederea fundamentării unei opinii argumentate cu privire la relația dintre cele două concepte, sunt: relația dintre imaginea fidelă și contabilitatea creativă, relația dintre imaginea fidelă și calitatea raportării și, totodată, asocierea dintre prudență - contabilitate creativă – calitatea raportării și, nu în ultimul rând, obiectivitatea acesteia. Considerăm toate aceste concepte/valențe interconectate în vederea obținerii imaginii fidele, prudența fiind liantul care în final reprezintă o atitudine ce trebuie să se regăsească în aplicarea raționamentului profesional al unui economist care respectă codul de etică al profesiei contabile.

### **Obiectivele cercetării**

Obiectivul fundamental al tezei este: *Analiza relației dintre imaginea fidelă și prudență în contabilitate*. Pentru a atinge obiectivul principal al acestei lucrări am descompus obiectivul fundamental în șapte obiective operaționale:

- O<sub>1</sub>. Conturarea stadiului actual al cunoașterii cu privire la obiectivul de imagine fidelă, aplicarea prudenței în contabilitate și la modul în care aceste două concepte (în mod individual și împreună) își pun amprenta asupra raportării financiare.
- O<sub>2</sub>. Stabilirea reperelor actuale privind delimitarea conceptuală a imaginii fidele, a prudenței și a elementelor aflate în strânsă conexiune cu acestea (raportarea financiară, principiile contabile, contabilitatea creativă, calitatea raportării) prin raportare la: literatura de specialitate, reglementările contabile internaționale și reglementările contabile naționale.
- O<sub>3</sub>. Explorarea rolului principiilor contabile în atingerea obiectivului de imagine fidelă cu accent pe identificarea potențialelor situații conflictuale.
- O<sub>4</sub>. Analizarea formelor de manifestare a prudenței și a instrumentelor prin care aceasta poate fi aplicată și stabilirea impactului asupra rezultatelor financiare raportate de firmele românești cotate.
- O<sub>5</sub>. Identificarea valențelor contabilității creative și a efectelor utilizării acesteia, cu accent pe determinarea corelației dintre prudență și contabilitate creativă prin prisma provizioanelor și a ajustărilor pentru depreciere sau pierdere de valoare.
- O<sub>6</sub>. Măsurarea nivelului de calitate al raportării financiare pentru firmele românești cotate și determinarea nivelului de prudență asociat raportărilor financiare de calitate.
- O<sub>7</sub>. Delimitarea relației imagine fidelă-prudență prin raportarea la literatura de specialitate, studiile propuse și la opinia profesioniștilor contabili.

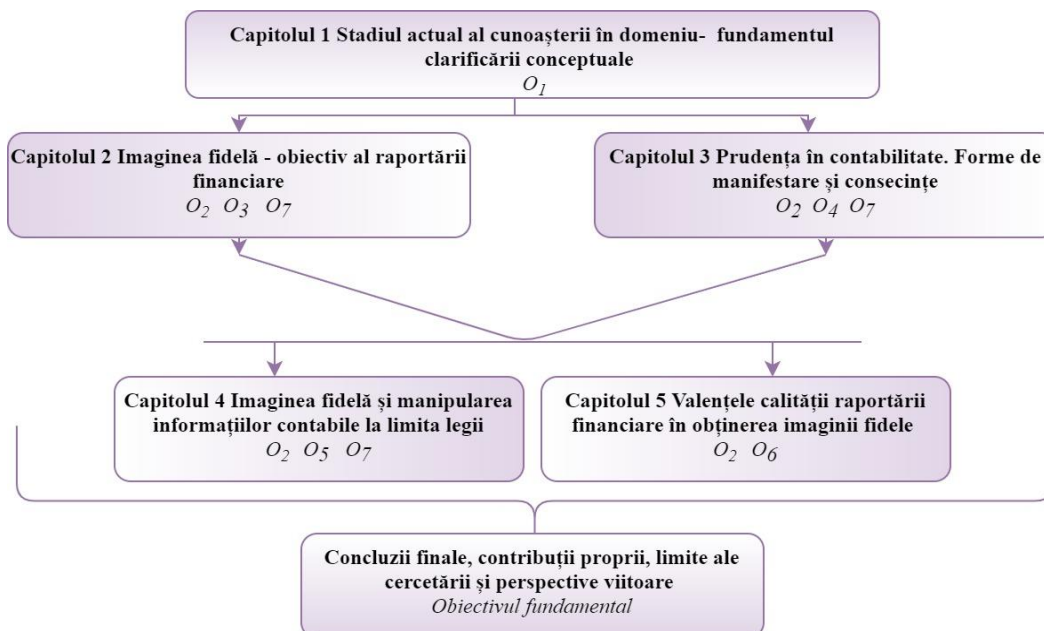
Prin intermediul tezei „Dimensiuni contabile ale relației imagine fidelă-prudență” ne propunem, așadar, să evidențiem și să analizăm legătura între cele două concepte principale: imaginea fidelă și prudența, considerate fiecare la rândul său de o importanță deosebită în sistemul contabil din care face parte având în vedere în acest sens relațiile/asocierile dintre imaginea fidelă și prudență, imaginea fidelă și contabilitatea creativă, imaginea fidelă și calitatea raportării și totodată legătura dintre prudență - contabilitate creativă - calitate - obiectivitate.

### **Structura tezei și aria tematică în care se încadrează**

Conceptele vizate: imaginea fidelă, prudența, principiile contabile, calitatea raportării și contabilitatea creativă poziționează lucrarea în domeniul contabilității, cu influențe din partea fiscalității și a managementului. În ideea clarificării relației dintre imagine fidelă și principiul prudenței am avut în vedere următoarea structură a tezei :

- Capitolul 1 „Stadiul actual al cunoașterii în domeniu - fundamentul clarificării conceptuale”- prin intermediul căruia am urmărit delimitarea ariei de cercetare asociată cu relația dintre principiul prudenței și obiectivul raportării financiare, imaginea fidelă.
- Capitolul 2 „Imaginea fidelă - obiectiv al raportării financiare”- care vizează definirea cadrului conceptual privind raportarea financiară sub auspiciile imaginii fidele, în calitate de obiectiv principal căruia îi sunt subordonate principiile contabile.
- Capitolul 3 „Prudența în contabilitate. Forme de manifestare și consecințe” - care vizează delimitarea conceptuală a prudenței, a formelor sale și a instrumentelor prin care este obținută aplicarea efectivă a principiului.
- Capitolul 4 „Imaginea fidelă și manipularea informațiilor contabile la limita legii” în care urmărim delimitarea conceptuală a contabilității creative, în condițiile asocierii prudenței cu acest fenomen.
- Capitolul 5 „Valențele calității raportării financiare în obținerea imaginii fidele” în cuprinsul căruia ne-am concentrat atenția asupra calității raportării financiare și asupra asocierii dintre aceasta și prudență, ambele cerințe fiind, așa cum sunt considerate în opinia lui Stolowy *et al.* (2013), necesare în vederea atingerii obiectivului de imagine fidelă.

Secțiunea „Concluzii finale, contribuții proprii, limite ale cercetării și perspective viitoare” prezintă, după cum reiese și din titlu, concluziile, contribuțiile teoretice și empirice proprii, limitele pe care le prezintă cercetarea noastră, precum și perspectivele viitoare de cercetare.



Figură 1 Obiectivele cercetării și structura tezei de doctorat

Sursă: prelucrare proprie

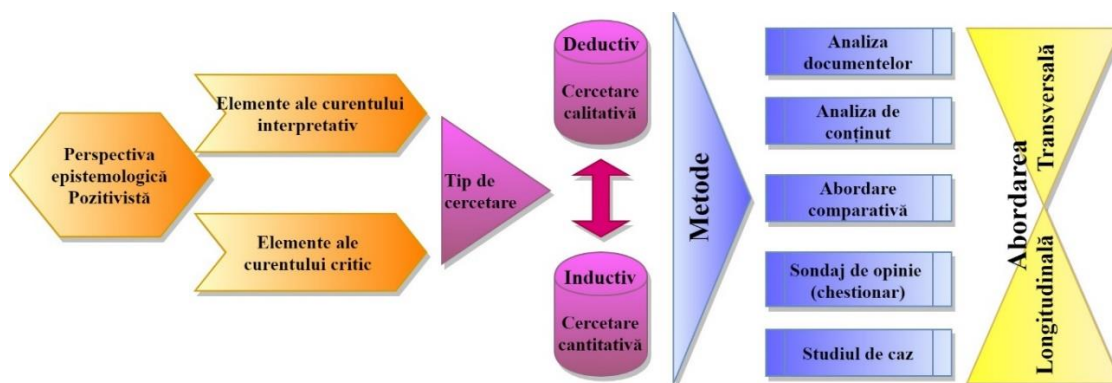
După cum se poate observa în figura 1 cele șapte obiective operaționale au fost atinse prin intermediul celor cinci capitole ale tezei, opinia cu privire la relația dintre cele două concepte

fiind formulată în secțiunea dedicată concluziilor finale, ea fiind bazată pe asocierile dintre imaginea fidelă și prudență, contabilitate creativă, calitatea raportării și a celor dintre prudență și contabilitate creativă, calitate și, nu în ultimul rând, obiectivitate.

### Metodologia cercetării

Când ne gândim la cercetare ne gândim la o investigație, la o activitate prin care ne propunem să descoperim ceva, o analiză controlată, critică, empirică asupra unor probleme/ situații/ ipoteze. Așadar, pentru a putea analiza relația dintre imaginea fidelă și principiul prudenței, am avut în vedere un demers metodologic specific care a implicat utilizarea de tehnici și metode clar stabilite, care să conducă la atingerea obiectivelor de cercetare propuse.

Demersul metodologic utilizat a fost prezentat în detaliu în cadrul fiecărui studiu, în secțiunea de față fiind prezentată doar o sinteză a acestuia (după cum rezultă și din figura 2).



Figură 2 Metodologia cercetării – sinteză  
Sursă: prelucrare proprie

Din punct de vedere epistemologic, lucrarea are un caracter preponderent pozitivist și cuprinde elemente ale curentului interpretativ și a celui critic, fiind abordate conceptele de imagine fidelă și prudență, poziția lor în reglementările contabile, relația dintre cele două, practicile contabile asociate acestora într-o manieră interpretativă, comparativă, cu un punct de vedere neutru și într-o manieră critică, exprimând un punct de vedere propriu al cercetătorului.

Etapetele cercetării avute în vedere la elaborarea tezei sunt: pregătirea, cercetarea propriu-zisă și interpretarea rezultatelor cu formularea concluziilor.

Prima etapă, *pregătirea*, a presupus în primă fază alegerea temei de cercetare, în funcție de cunoștințele deținute, accesul la datele necesare și dimensiunea problemei. Ulterior, analiza literaturii de specialitate cu referire la tema aleasă a condus la o mai bună înțelegere a problemei discutate, la prezentarea stadiului actual al cunoașterii, la identificarea principalelor teorii legate de relația dintre cele două concepte și la trasarea direcțiilor de cercetare ale lucrării.

În etapa de *realizare a cercetării propriu-zise*, prin analiza documentelor și prin intermediul studiului de caz și a sondajului de opinie, selectate drept principalele metode de cercetare a fost

urmărită atingerea obiectivelor propuse. Demersul științific îmbină cercetarea calitativă (face apel la interpretare într-o manieră predominant subiectivă în conformitate cu ceea ce poate fi constatat din observarea directă sau mediată pentru stări sau manifestări individuale sau de grup redus) cu cea cantitativă (presupune abordarea obiectivă a realității, cu tehnici și instrumente precise, prin recurs la raționamente logice generale pentru a ajunge la explicare sau predicție demonstrabile) (Zaiț & Zaiț, 2009) și perspectiva teoretică cu cea practică.

Prin intermediul cercetării calitative, au fost analizate lucrări din domeniul contabilității, fiscalității, auditului și managementului ale diverșilor autori, care au contribuit de-a lungul anilor la cunoașterea științifică din domeniu. Demersul cercetării calitative este unul de tip deductiv (de la teorie la observație, presupune derivarea unei consecințe dintr-un enunț (Zaiț & Zaiț, 2009)), pornește de la definirea, poziționarea conceptelor în cadrul reglementărilor și teoriile referitoare la relația dintre imaginea fidelă și prudență și contribuie la conturarea cadrului conceptual și la formularea ipotezelor care au fost ulterior testate în cadrul studiilor propuse. Demersul vizează metode exclusiv calitative, principale fiind analiza documentelor și analiza comparativă prin recurs la examinarea critică.

În ceea ce privește cercetarea cantitativă, demersul este unul inductiv (de la observație la teorie, presupune inferarea unei consecințe probabile din mai multe stări posibile și se bazează pe evidențe empirice (Zaiț & Zaiț, 2009)) și urmărește formularea unei concluzii, opinii proprii pe baza studiilor de caz întreprinse. Studiile empirice realizate în această etapă au fost fundamentate parțial sau în totalitate pe studii asemănătoare identificate în literatura de specialitate.

Referindu-ne la criteriul temporal putem spune că în lucrare alternează analiza longitudinală cu cea transversală, urmărind atât evoluția în timp a conceptelor și a relației dintre ele (analiza longitudinală) cât și compararea diverselor opinii și viziuni ale unor autori din spații geografice diferite (analiza transversală).

În demersul colectării datelor necesare studiilor efectuate am apelat la raportările financiare ale societăților românești cotate, regăsite pe site-urile societăților și pe site-ul oficial al Bursei de Valori București. Datele au fost colectate și sistematizate manual, fiind calculați diverși indicatori semnificativi în vederea efectuării statisticilor descriptive, analizei factoriale a corespondențelor (AFC), analizei de regresie liniară (simplă și multiplă) și a analizei de regresie logistică folosind aplicația statistică SPSS, versiunea 23.0.

În ultima etapă, cea de *interpretare a rezultatelor și formularea concluziilor* cercetării, ne-am raportat la rezultatele obținute în cadrul studiilor efectuate cu scopul de a atinge obiectivul general al temei: *Analiza relației dintre imaginea fidelă și prudență în contabilitate.*

## **Sinteza capitolelor din teză**

### **Capitolul 1 Stadiul actual al cunoașterii în domeniu - fundamentul clarificării conceptuale**

*„Cercetarea înseamnă că nu știi, dar vrei să afli” - Charles F. Kettering*

Având drept scop caracterizarea stadiului actual al cunoașterii cu privire la relația dintre imaginea fidelă ca obiectiv al raportării financiare și principiul prudenței, analiza literaturii de specialitate din acest capitol este structurată sub forma unei meta-analize care combină cercetarea cantitativă cu cea calitativă. Ea vizează identificarea principalelor subiecte/ topicuri dezbătute în literatura de specialitate cu privire la imaginea fidelă și prudență prin prisma reglementărilor internaționale, inclusiv a implicațiilor acestora asupra procesului raportării financiare. Analiza literaturii de specialitate este considerată o etapă premergătoare, necesară stabilirii direcțiilor de cercetare, a obiectivelor cercetării, a demersului metodologic și implicit a abordărilor utilizate în cadrul tezei.

### **Capitolul 2 Imaginea fidelă - obiectiv al raportării financiare**

*„Nimic nu este mai nobil, nimic nu este mai venerabil decât fidelitatea. Fidelitatea și adevărul sunt cele mai sacre performanțe și dotări ale minții umane” – Cicero*

Prin intermediul acestui capitol ne concentrăm pe definirea cadrului conceptual privind raportarea financiară sub auspiciile imaginii fidele, în calitate de obiectiv principal căruia îi sunt subordonate principiile contabile. În acest sens, identificăm caracteristicile procesului de raportare financiară pentru fiecare din cele două mari „blocuri” de putere contabilă: Anglo-saxon și European continental și stabilim care sunt necesitățile pe care trebuie să le satisfacă aceasta pentru diverse categorii de utilizatori de informații. Totodată, ne concentrăm pe identificarea cerințelor privind imaginea fidelă, introduse în legislația națională a fiecărui stat membru al Uniunii Europene și pe descrierea acesteia și a rolul său, urmărind să stabilim în ce măsură acest concept susține utilitatea decizională și cum anume interacționează cu principiile contabile general acceptate.

### **Capitolul 3 Prudența în contabilitate. Forme de manifestare și consecințe**

*„Prudența este arta de a controla riscul” - Alexandru Paleologu*

În acest capitol ne îndreptăm atenția asupra delimitării conceptuale a prudenței, a celor două forme ale sale, prudența condiționată și cea necondiționată, și a instrumentelor, de tipul

provizioanelor și ajustărilor pentru depreciere sau pierdere de valoare, prin care este obținută aplicarea efectivă a principiului prudenței. Totodată prezentăm o analiză a gradului de armonizare formală (de jure) între reglementările românești referitoare la instrumentele folosite pentru aplicarea prudenței și Standardele Internaționale de Raportare Financiară, folosind cu acest scop coeficienții lui Jaccard. În încheierea capitolului ne concentrăm pe relația dintre imaginea fidelă și prudență având în vedere motivele care ar trebuie să conducă la utilizarea provizioanelor și a ajustărilor pentru depreciere sau pierdere de valoare în contabilitate și, de asemenea, rolul lor în stabilirea rezultatului ce trebuie distribuit acționarilor/ asociaților sub forma dividendelor.

#### **Capitolul 4 Imaginea fidelă și manipularea informațiilor contabile la limita legii**

*„Toate lucrările omului își au originea în fantezia creativă. Și atunci, cu ce drept desconsiderăm imaginația?” – Carl Gustav Jung*

În acest capitol, clarificăm prin ce se diferențiază contabilitatea creativă de fraudă, analizând în acest sens caracteristicile celor două, urmând ca apoi să analizăm rolul auditorului în detectarea contabilității creative, principalele tehnici creative evidențiate de literatura de specialitate și totodată motivele invocate de practicieni pentru justificarea apelului la aceste tehnici.

În încheierea capitolului prezentăm rezultatele obținute în urma aplicării unui chestionar pentru stabilirea percepției profesioniștilor contabili în ceea ce privește relația dintre imaginea fidelă și prudență, motivațiile utilizării prudenței pentru manipularea rezultatelor prin intermediul contabilității creative, precum și opinia acestora în ceea ce privește înțelesul conceptului de imagine fidelă.

#### **Capitolul 5 Valențele calității raportării financiare în obținerea imaginii fidele**

*„Calitatea nu este decât cantitate condensată.” - Iulia Hașdeu*

Având în vedere rolul atribuit calității în obținerea imaginii fidele, în cuprinsul acestui capitol explorăm dimensiunea calității raportării financiare, cu accent pe identificarea factorilor care conduc la obținerea ei. Totodată, pornind de la controversele privind poziționarea prudenței drept un criteriu calitativ propus de Cadrul Conceptual (excluderea acesteia din Cadru în 2010 și reintroducerea sa ulterioară) și asocierea dintre forma necondiționată a prudenței și manipularea rezultatelor, ne concentrăm atenția asupra studierii legăturii dintre prudență și calitatea raportării financiare, fapt ce ne permite conturarea unei opinii mai argumentate asupra a ceea ce constituie subiectul central al tezei, și anume, relația dintre imaginea fidelă și prudență.

## Concluzii finale, contribuții proprii, limite ale cercetării și perspective viitoare

Evoluția continuă și transformările care au loc în mediul de afaceri la nivel global ne fac să vorbim din ce în ce mai frecvent de un cadru de referință unic care să reglementeze activitatea contabilă, indiferent de poziția geografică sau diferențele socio-culturale, de un model internațional, mondial, care să sporească transparența, relevanța și comparabilitatea raportărilor financiare și care să faciliteze atragerea de fonduri prin intermediul piețelor de capital din toate colțurile lumii. Astfel, în contextul globalizării, al normalizării și armonizării contabile care au adus în prim plan Standardele Internaționale de Raportare Financiară, am considerat necesară o clarificare a relației dintre cele două concepte: imaginea fidelă și prudența, concepte ce provin din culturi contabile diferite și care sunt considerate fiecare de o importanță deosebită în locul de proveniență și a problemelor și influențelor pe care această relație le poate genera.

Obiectivul fundamental al tezei „*Dimensiuni contabile ale relației imagine fidelă-prudență*” a fost acela de a analiza legătura, raportul dintre cele două concepte. Am avut în vedere, în acest sens, faptul că, cel puțin la o primă vedere, relația dintre cele două poate fi considerată, conform literaturii de specialitate, drept una controversată, cu păreri în antiteză, sugerând în acest sens:

- o stare conflictuală, care presupune excluderea prudenței în vederea obținerii unei imagini fidele;
- o stare de complementaritate care implică aplicarea prudenței, alături de alte principii în scopul obținerii imaginii fidele.

Pentru a atinge obiectivul declarat al cercetării noastre, ne-am concentrat pe abordarea celor două concepte în mod separat, pentru a observa cerințele fiecăruia în parte, dar și a relației dintre ele și, totodată, prin raportarea la alte elemente aflate în strânsă legătură cu acestea.

Întreaga abordare dedicată clarificării relației dintre imagine fidelă și principiul prudenței a fost structurată în cinci capitole, iar rezultatele au permis conturarea unei opinii argumentate asupra acestui subiect.

Prin intermediul *primului capitol* am conturat stadiul actual al cunoașterii cu privire la relația dintre principiul prudenței și obiectivul raportării financiare, imaginea fidelă. Deoarece în literatura de specialitate am identificat puține lucrări care să se focalizeze strict asupra acestui subiect, ne-am îndreptat atenția asupra articolelor care prezintă dezbateri cu privire la modul în care prudența și obiectivul imaginii fidele își pun amprenta asupra procesului raportării financiare. Analiza literaturii a indicat în acest sens că, în ceea ce privește raportarea financiară, putem afirma că poziționarea imaginii fidele în cadrul reglementărilor, rolul atribuit acesteia și

percepția asupra acestui concept împreună cu legătura principiului prudenței cu presiunea pieței de capital, impactul reglementărilor, calitatea informațiilor financiare și fluctuația prețurilor acțiunilor au fost considerate drept o parte din aspectele care pot influența raportarea financiară a unei entități economice. Având în vedere problemele identificate, direcțiile de cercetare pe care le-am aprofundat în cadrul capitolelor 2, 3, 4 și 5 au vizat *analiza procesului raportării financiare în calitate de cadru în care se manifestă relația dintre imaginea fidelă și principiul prudenței, identificarea conotațiilor imaginii fidele și a prudenței și a elementelor care pot fi asociate cu acestea, analiza perspectivei extra-prudențiale și a rolului prudenței în distribuirea de dividende și, nu în ultimul rând, aprofundarea rolului principiilor contabile în obținerea imaginii fidele.*

Prin intermediul celui de-al *doilea capitol* am definit cadrul conceptual privind raportarea financiară sub auspiciile imaginii fidele, în calitate de obiectiv principal căruia îi sunt subordonate principiile contabile. În acest sens, am pus accentul pe caracteristicile procesului de raportare financiară pentru fiecare din cele două mari sisteme contabile: Anglo-saxon și continental și pe necesitățile pe care trebuie să le satisfacă aceasta pentru diverse categorii de utilizatori de informații. Tot în acest capitol ne-am concentrat pe identificarea cerințelor privind imaginea fidelă introduse în legislația națională a fiecărui stat membru al Uniunii Europene și pe descrierea acesteia și a rolului său, urmărind să stabilim în ce măsură acest concept susține utilitatea decizională și cum anume interacționează cu principiile contabile general acceptate. Din analiză am observat că, în ciuda faptului că au trecut 4 decenii de la propunerea imaginii fidele prin intermediul Directivei a IV - a nu există o definiție universal acceptată nici până în ziua de azi. Mai mult, bazându-se pe natura prescriptivă a Directivelor europene, fiecare țară membră a Uniunii Europene a reușit să adopte și adapteze conceptul în reglementările contabile naționale în conformitate cu nevoile lor, reușind în acest fel să impună propria cultură pe un concept străin.

Referitor la tema centrală a acestei lucrări, din analiza rolului îndeplinit de principiile contabile în vederea atingerii obiectivului de imagine fidelă am putut observa că literatura de specialitate indică existența unor stări mai mult sau mai puțin conflictuale între unele principii contabile și obiectivul imaginii fidele, dintre care demne de menționat sunt controversele cu privire la efectul evaluării elementelor în cadrul situațiilor financiare pe baza costului istoric în detrimentul valorilor curente și cele cu privire la efectul produs de pesimismul asociat principiului prudenței. Astfel, într-o primă fază, analiza avantajelor și dezavantajelor evaluării elementelor folosind cele două baze de evaluare ne indică faptul că fiecare rețetă a evaluării vine cu propria sa imagine iar faptul că pot exista mai multe imagini fidele nu înseamnă că nu

este reprezentată realitatea economică, ci că există cel puțin un alt unghi din care aceasta ar putea fi privită, fără ca rezultatele să fie distorsionate în sens negativ.

Prin intermediul *capitolului al treilea* am efectuat o incursiune asupra apariției și evoluției principiului prudenței, dar și a consecințelor aplicării acestuia asupra obiectivului fundamental al raportării financiare. Prima parte a capitolului a vizat delimitarea conceptuală a prudenței, a celor două forme ale sale: prudența condiționată și cea necondiționată și a instrumentelor prin care este obținută aplicarea efectivă a principiului. Astfel, am remarcat faptul că, cel puțin la o primă vedere pesimismul indus de respectarea principiului prudenței și caracterul nepărtinitor pe care îl implică imaginea fidelă sunt în dezacord.

În contextul procesului din ce în ce mai accentuat de internaționalizare a standardelor contabile, tot în cel de-al treilea capitol, am efectuat o analiză a nivelului de convergență formală dintre reglementările contabile din România și Standardele Internaționale de Raportare Financiară cu privire la aplicarea prudenței, ale cărei rezultate a indicat faptul că gradul cel mai înalt de convergență este înregistrat pentru cazul provizioanelor, cel mai scăzut grad de convergență formală este înregistrat în cazul activelor financiare și totodată faptul că tratamentele contabile care vizează amortizarea și deprecierea în cazul imobilizărilor și a activelor financiare prezentate în cadrul OMFP 1802/2014 sunt diferite în mod semnificativ față de cele prezentate în IFRS.

În încheierea capitolului ne-am concentrat pe relația dintre imaginea fidelă și prudență, având în vedere motivele care ar trebuie să conducă la utilizarea provizioanelor și a ajustărilor pentru depreciere în contabilitate. Totodată, rezultatele unui studiu care a vizat utilizarea provizioanelor și a ajustărilor pentru depreciere în contabilitate pentru companiile listate din România, indică diferențe semnificative între dividendele plătite efectiv și dividendele potențialele obținute prin excluderea efectelor aplicării prudenței și întăresc ipoteza conform căreia prudența este utilizată cu scopul de a evita decapitalizarea firmei prin evitarea distribuirii unor rezultate supradimensionate, chiar dacă acest aspect plasează investitorii pe plan secundar din punct de vedere al tipurilor de nevoi. Din cele prezentate în acest capitol putem deduce o primă concluzie vis-a-vis de tema centrală a acestei lucrări, și anume aceea că excesul de prudență este cel care intră în conflict cu obiectivul imaginii fidele.

Prin intermediul celui de-al *patrulea capitol* am procedat la o delimitare clară între contabilitatea creativă și fraudă, analizând în acest sens caracteristicile celor două, am identificat principalele tehnici de contabilitate creativă evidențiate de literatura de specialitate, insistând pe tehnicile care implică utilizarea prudenței cu rol de facilitare a manipulării contabile și, totodată, motivele invocate de practicieni pentru justificarea apelului la aceste

tehnici. În încheierea capitolului am prezentat rezultatele obținute în urma aplicării unui chestionar ce a vizat stabilirea percepției asupra imaginii fidele, asupra relației acesteia cu principiul prudenței și asupra utilizării prudenței cu rol de facilitare a manipulării rezultatelor, utilizând ca bază de referință opinia unor persoane reprezentative ale profesiei contabile, respectiv experți contabili, auditori financiari, și economiști contabili fără calitatea de expert din România. Astfel, în ceea ce privește contabilitatea creativă la nivelul României, din studiul întreprins s-a putut observa că profesioniștii contabili o percep cu precădere drept o modalitate de a manipula rezultatele în limita legii, mai precis prin apel la estimări și opțiuni contabile existente în reglementările actuale. Totodată, aceștia au considerat că reglementările contabile actuale facilitează existența unor astfel de practici, o parte din ei recunoscând că au întâlnit în activitatea lor cazuri în care provizioanele și ajustările pentru depreciere au fost folosite cu scopul de a manipula rezultatele.

Majoritatea respondenților au considerat că imaginea fidelă trebuie să fie definită cu exactitate pentru a elimina interpretările subiective, fapt ce întărește convingerea că această lipsă a unei definiții clare poate fi văzută, cel puțin din această perspectivă, drept un facilitator al contabilității creative. În ceea ce privește relația dintre cele două concepte principale, din rezultatele obținute am observat că, în limita eșantionului analizat, profesioniștii contabili români percep această relație drept una de *completare*, în sensul că implică aplicarea prudenței cu scopul de a obține o imagine care să reprezinte realitatea economică. Întărind concluzia desprinsă în cel de-al treilea capitol, opiniile unor respondenți ai studiului nostru converg spre ideea că aplicarea în exces a principiul prudenței trebuie pusă, în principal, pe seama exagerării atitudinii prudențiale și a utilizării acesteia cu scopul de a minimiza rezultatele perioadei.

Având în vedere rolul atribuit calității în obținerea imaginii fidele, în cel de-al *cincilea capitol*, am explorat dimensiunea calității raportării financiare, cu accent pe identificarea factorilor care conduc la obținerea ei și, pornind de la asocierea dintre forma necondiționată a prudenței și manipularea rezultatelor, ne-am concentrat atenția asupra studierii legăturii dintre prudență și calitatea raportării financiare, studii care ne-au permis conturarea unei opinii mai argumentate asupra relației dintre imaginea fidelă și prudență.

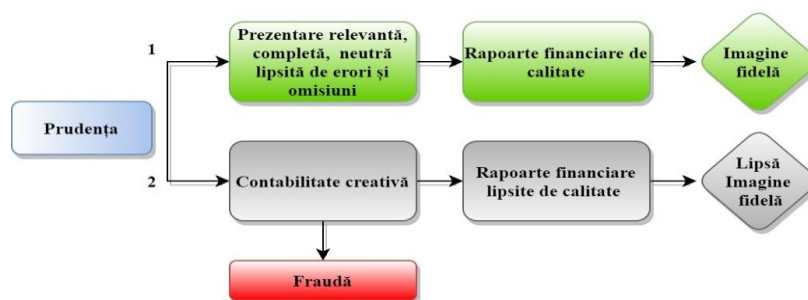
Prin intermediul unui prim studiu al cărui scop l-a reprezentat analiza influenței exercitate de adoptarea IFRS asupra calității raportării în cazul firmelor românești cotate la Bursa de Valori București a reieșit o influență pozitivă semnificativă a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, asupra calității raportării și faptul că rapoartele anuale întocmite în conformitate cu IFRS oferă informații mai relevante, care reprezintă fidel într-o mai mare măsură fenomenele

și tranzacțiile economice decât rapoartele anuale întocmite conform standardelor contabile naționale.

Rezultatele celui de-al doilea studiu, care a vizat identificarea factorilor de la nivel microeconomic care influențează nivelul calității raportării financiare indică faptul că firmele românești cotate care prezintă un nivel ridicat al calității raportării financiare prezintă o serie de diferențe, semnificative din punct de vedere statistic, comparativ cu cele care prezintă un nivel scăzut de calitate al raportării financiare, în sensul că primele sunt mai mari și, implicit, mai vizibile pe piață, au o rată a fluxului de numerar operațional mai mare, prezintă valori relativ mici ale provizioanelor, respectă principiul prudenței, prezintă, din punct de vedere cantitativ mai multe informații și sunt auditate de un auditor din afara grupului Big 4, de mai puține exerciții financiare (cu alte cuvinte mandatul auditorului este la început).

Relația dintre obiectivul imaginii fidele și prudență poate fi observată și atunci când ne raportăm la relația acesteia din urmă și calitatea raportării. Astfel, rezultatele ultimului studiu, care s-a focalizat pe relația dintre prudență și calitatea raportării pe fondul asocierii formei necondiționate a prudenței cu manipularea rezultatelor, au indicat faptul că firmele românești cotate la BVB, care prezintă rapoartări financiare de înaltă calitate prezintă, de asemenea, și un nivel ridicat de prudență condiționată, fapt ce conduce la un nivel mai scăzut al angajamentelor discreționare și, implicit, la un grad mai redus al manipulării acestora de către management.

Putem observa, așadar, din sintezele prezentate că pentru a surprinde „dimensiunea contabilă a relației imagine fidelă- prudență” este necesar să ne raportăm, de fapt, la mai multe relații/asocieri, iar cele mai relevante în acest sens au fost considerate: relația dintre imaginea fidelă și contabilitatea creativă, relația dintre imaginea fidelă și calitatea raportării și totodată asocierea dintre prudență - contabilitate creativă – calitatea raportării și, nu în ultimul rând, obiectivitatea acesteia. După cum am menționat, am considerat toate aceste concepte/valențe interconectate în vederea obținerii imaginii fidele, prudența fiind liantul care în final reprezintă o atitudine ce trebuie să se regăsească în aplicarea raționamentului profesional al unui profesionist ce respectă codul de etică al profesiei contabile (a se vedea figura 6.1).



Figură 3.1 Dimensiunea contabilă a relației imagine fidelă-prudență  
Sursă: prelucrare proprie

Prin raportare la obiectivul fundamental al tezei, ca o concluzie generală apreciem că ***relația dintre imaginea fidelă și principiul prudenței este una de completare***, în sensul că respectarea prudenței conduce la obținerea unei imagini conforme cu realitatea economică. În acest sens, considerăm că aplicarea prudenței conform normelor și cu bună credință conduce la o estimare realistă și echilibrată a riscurilor la care este expusă o afacere, fapt ce conduce la o prezentare relevantă, de ansamblu (completă), lipsită de erori, omisiuni și în concordanță cu neutralitatea, fundament al unei raportări financiare de calitate, în măsură să reprezinte fidel realitatea economică (a se vedea relația (1) din figura 6.1).

Din cele prezentate în această lucrare putem afirma că supradimensionarea provizioanelor și a ajustărilor pentru depreciere sau pierdere de valoare și crearea de rezerve ascunse, cu alte cuvinte aplicarea prudenței într-o manieră „creativă” care implică profitarea de lacunele legislative, opțiunile contabile existente ș.a, conduce la rapoarte lipsite de calitate despre care nu se poate afirma că prezintă fidel realitatea economică (a se vedea relația (2) din figura 6.1). Dacă această situație poate fi văzută drept o încălcarea a eticii și deontologiei profesiei contabile, situația mai gravă vizează trecerea în sfera ilegalității, prin exagerarea utilizării creativității în acest domeniu, nemaifiind vorba în acest caz de reflectarea unei imagini care nu este fidelă și de nerespectarea eticii, ci de ilegalitate, de afectarea calității profesionale și, în unele cazuri, de ruina reputației tuturor părților implicate.

În final, susținem afirmația conform căreia *excesul de prudență intră în conflict cu obiectivul imaginii fidele*. Considerăm că riscurile existente trebuie să fie abordate, prin apel la un grad moderat de prudență, aceasta fiind agreată și chiar dorită în elaborarea raportărilor financiare.

### **Contribuții proprii**

După cum poate fi observat pe parcursul acestei lucrări trebuie să admitem că pentru imaginea fidelă, un concept care nu beneficiază de un consens general acceptat în ceea ce privește definirea și rolul său în cadrul raportării financiare, nu există o metodă/ modalitate de măsurare/ cuantificare. Originalitatea acestei lucrări constă în explorarea celor două perspective asupra relației dintre imaginea fidelă și prudență (conflict sau completare) atât printr-o abordare teoretică, prin apel la literatura de specialitate (care de multe ori se rezumă la scurte trimiteri spre una din cele două situații fără a sprijini în mod necesar cu date empirice), cât și printr-o abordare empirică, prin intermediul unor studii de profil care, în lipsa unei metode de cuantificare a imaginii fidele, să exploreze cele două perspective prin prisma elementelor (conceptelor) conexe care sunt asociate imaginii fidele și, implicit, a relațiilor dintre acestea.

În ceea ce privește contribuțiile noastre, valoarea pe care credem că am reușit să o adăugăm în sfera delimitării relației dintre imaginea fidelă și principiul prudenței, două concepte considerate primordiale în sistemul de contabilitate de proveniență, pot fi sistematizate în contribuții teoretice și contribuții empirice.

*Contribuții teoretice vizează:*

- ✓ caracterizarea stadiului actual al cunoașterii și conturarea unui cadru contextual în care își face apariția problematica abordată în cadrul tezei prin apel la literatura internațională care nu se limitează doar la cărți și articole scrise în limba engleză ci vizează și o serie de lucrări scrise în limba franceză, spaniolă și portugheză;
- ✓ stabilirea principalelor direcții de cercetare care au fost detaliate din punct de vedere teoretic și empiric în capitolele tezei;
- ✓ identificarea celor mai importante concepte care pot fi asociate cu imaginea fidelă, cu prudența și cu relația dintre cele două;
- ✓ surprinderea evoluției obiectivului imaginii fidele în cadrul reglementărilor contabile naționale și internaționale;
- ✓ explorarea relației dintre imaginea fidelă și toate principiile contabile, cu accent pe identificarea contribuției fiecărui principiu în obținerea imaginii fidele și, totodată, a potențialelor stări de divergență între acestea din urmă și obiectivul raportării financiare;
- ✓ surprinderea evoluției principiului prudenței în cadrul procesului de recunoaștere și evaluare din perspectiva referențialelor contabile naționale și internaționale;
- ✓ identificarea și analizarea formelor de manifestare ale prudenței prin apel la situații prezentate în literatura de specialitate și la o analiză comparativă între reglementările contabile naționale și IFRS privind aplicarea acestui principiu;
- ✓ explorarea rolului provizioanelor și a ajustărilor pentru depreciere, în calitatea lor de instrumente de aplicarea a prudenței, în procesul de manipulare a rezultatelor raportate către investitori prin apel la tehnica „Big Bath”;
- ✓ explorarea rolurilor de stimulent/ inhibitor al contabilității creative atribuit imaginii fidele prin apel la analiza comparativă și examinarea critică a literaturii de specialitate;
- ✓ explorarea dimensiunii calității raportării financiare, în calitate de componentă a imaginii fidele și a factorilor determinanți ai acesteia;
- ✓ formularea unei opinii proprii cu privire la relația dintre cele două concepte având în vedere abordările de natură conceptuală evidențiate de literatura de specialitate, rezultatele obținute în cadrul studiilor empirice efectuate și rezultatele obținute în urma sondajului de opinie aplicat unui eșantion de reprezentanți ai profesiei contabile din România.

*Contribuții empirice se concretizează în:*

- ✓ explorarea prudenței în rol de protector al averii unei entități împotriva riscului de a reflecta rezultate nereale a căror distribuție ar putea conduce la decapitalizarea societății prin apel la un studiu privind influența exercitată de utilizarea acesteia de către firmele românești cotate la BVB asupra politicii de distribuire de dividende (*în cadrul subcapitolului 3.4.2 Studiu privind influența utilizării prudenței asupra politicii de distribuire de dividende de către firmele românești cotate la Bursa de Valori București*);
- ✓ validarea unui instrument de măsurare pentru evaluarea calității raportării cu ajutorul caracteristicilor calitative fundamentale și amplificatoare care stau la baza acesteia, propus de van Beest *et al.* (2009), folosind un eșantion de firme românești cotate la Bursa de Valori București (în cadrul subcapitolului 5.4 Studiu privind calitatea raportării financiare în România: măsurarea caracteristicilor calitative pre și post IFRS). Acest studiu își propune testarea și integrarea instrumentului propus de van Beest, Braam și Boelens (2009) în cadrul metodelor utilizate pentru evaluarea calității raportării la nivelul mediului economic românesc. În acest fel, am evitat să ne concentrăm doar pe informațiile prezentate în bilanț și contul de profit și pierdere (utilizate cu precădere de modelele bazate pe angajamente și pe relevanța valorii), utilizând toate componentele raportării anuale;
- ✓ identificarea factorilor de nivel microeconomic care influențează nivelul calității raportării financiare, pentru firmele românești cotate la Bursa de valori București folosind drept modalitate de evaluare a calității raportării instrumentul de măsurare pentru evaluarea calității raportării în ceea ce privește caracteristicile calitative fundamentale și amplificatoare care stau la baza acesteia, validat în cadrul lucrării (*în cadrul subcapitolului 5.5 Factori care influențează calitatea raportării financiare: evidențe empirice din România*);
- ✓ explorarea relației dintre calitatea raportării financiare și cele două forme de manifestare a prudenței (condiționată și necondiționată) pentru cazul societăților românești cotate la Bursa de Valori București (*în cadrul subcapitolului 5.6 Studiu privind relația dintre calitatea raportării financiare și prudența: condiționată și necondiționată în cazul societăților românești cotate la Bursa de Valori București*);
- ✓ identificarea percepției profesioniștilor contabili români asupra relației dintre imaginea fidelă și prudență, având în vedere, totodată, interpretarea celor două concepte și legătura lor cu manipularea contabilă la limita legii – contabilitatea creativă (*în cadrul subcapitolului 4.6 Analiza percepției profesioniștilor contabili asupra interacțiunii imagine fidelă – prudență*).

### **Limite ale cercetării**

Limitele inerente ale cercetării noastre țin, în principal, de lipsa accesului la baze de date agregate (datele au fost colectate manual fiind un proces greoi și consumator de timp) și dimensiunile eșantioanelor utilizate în cadrul studiilor. Cele mai semnificative limite pot fi considerate:

- ✓ limitarea accesului la bazele de date care conțin articole de specialitate în variata text-integral;
- ✓ subiectivismul care a stat la baza selectării bazelor de date, consultate în vederea efectuării analizei literaturii de specialitate în vederea stabilirii stadiului actual al cunoașterii și al principalelor direcții de cercetare;
- ✓ dimensiunea redusă a eșantionului de reprezentanți ai profesiei contabile folosit în sondajul de opinie, în special în cazul reprezentanților activității de audit. Cu toate că populația țintă a fost numeroasă, rata de răspuns înregistrată a fost mică (13.33%);
- ✓ imposibilitatea colectării datelor pentru perioada 2009-2011 pentru mai mult de jumătate dintre companiile listate analizate în cadrul studiului ce urmărește validarea instrumentului de măsurare pentru evaluarea calității raportării cu ajutorul caracteristicile calitative fundamentale și amplificatoare care stau la baza acesteia;
- ✓ imposibilitatea de a măsura caracteristicile calitative de către doi evaluatori independenți în cadrul aceluiași studiu;
- ✓ imposibilitatea abordării unor factori de nivel macroeconomic în cadrul studiului privind factorii care influențează calitatea raportării financiare a firmelor românești cotate din lipsa accesului la baze de date care să cuprindă date similare pentru companii din Uniunea Europeană și nu numai. Totodată, în cadrul aceluiași studiu pentru o serie de variabile prezente în studiul propus de Iatridis (2011) și reprodus în această lucrare nu au putut fi colectate date pentru perioada 2013-2015 pentru un număr mare de companii, conducând astfel la omiterea lor din analiza finală.

### **Perspectivile cercetării**

În ceea ce privește perspectivele viitoare de cercetare, acestea vizează, în mare măsură, atenuarea limitelor cercetării de față, prin rezolvarea problemei accesului la date, extinderea metodologiilor de cercetare propuse atât dintr-o perspectivă longitudinală (explorarea unor orizonturi mai mari de timp) cât și dintr-o perspectivă transversală (studiile propuse putând fi extinse pe plan național și internațional într-o abordare comparativă).

Prin urmare, o primă direcție de cercetare vizează extinderea eșantionului prin includerea datelor referitoare la companiile mijlocii și mari de pe teritoriul României care nu aplică IFRS în vederea explorării rolului prudenței în calitate de protector al entității și al relației dintre aceasta din urmă și calitatea raportării financiare.

O altă direcție privește includerea în eșantionul analizat, în vederea determinării factorilor determinanți ai calității, a datelor referitoare la companii similare cotate pe bursele de valori europene și abordarea factorilor de nivel macroeconomic în cadrul studiului.

Totodată, ne dorim să reluăm sondajul de opinie prin distribuirea chestionarelor către reprezentanți ai profesiei contabile din regiunile neselectate. În strânsă legătura, întrucât rata de răspuns a fost foarte mică iar din răspunsurile primite nu reiese că imaginea fidelă ar fi considerată în mod unanim un principiu util auditorilor, ne propunem să contactăm reprezentanți ai activității de audit în vederea efectuării unui focus grup care să vizeze rolul imaginii fidele în cadrul activității de audit.

În concluzie, putem să ne raliem opiniei generale conform căreia cercetarea nu are limite, ea este un proces continuu în care pe măsură ce aflăm ceva nou apar noi întrebări care să ne antreneze mintea în tainele unei noi cercetări ...

## Bibliografie de autor

### B. Reviste indexate BDI

1. Ciocan, C.-C. (2017). *True and Fair View: Incentive or Inhibitor for Creative Accounting?* "Ovidius" University Annals, Economic Sciences Series, Volume XVI(I), 451–455. Retrieved from <http://stec.univ-ovidius.ro/html/anale/RO/2017/Section-V/11.pdf>
2. Ciocan, C.-C., & Georgescu, I. (2018). *An Analysis of the International Research on the Relationship between Prudence and True and Fair View in Financial Reporting*. Journal of Eastern Europe Research in Business and Economics, 2018, 1–16. <https://doi.org/10.5171/2018.926522>
3. Ciocan, C. C. (2017). *Creative accounting and fraud: a comparative approach*. Management strategies, (IV) 38, 157–164. Retrieved from [http://www.strategiimanageriale.ro/images/images\\_site/categorii\\_articole/pdf\\_categorie\\_49ff66fc8a92339c3e1a08142ec9b18a.pdf](http://www.strategiimanageriale.ro/images/images_site/categorii_articole/pdf_categorie_49ff66fc8a92339c3e1a08142ec9b18a.pdf)
4. Ciocan, C. C. (2017) 'Motivations in Choosing Creative Accounting Techniques: A Managerial Perspective', Ovidius University Annals: Economic Sciences Series, 2, pp. 525–530. Available at: <http://stec.univ-ovidius.ro/html/anale/RO/2017-2/Section V/7.pdf>.
5. Ciocan, C. C. (2019) 'The True and Fair View Requirement in National Accounting Regulations of EU Member States', Acta Universitatis Danubius. (Economica, 15(3).
6. CIOCAN, C. C. (2019) 'Prudence vs. Credibility. A Formal Comparative Analysis between Romanian Accounting Regulations and IFRS.', Audit Financiar, 17(1).
7. Ciocan, C.-C. (2019) 'Analysis of the Relation between Conservatism and the Amount of Dividends Payable to Shareholders. The Case of Romanian Listed Companies', Ovidius University Annals, Economic Sciences Series. Ovidius University of Constanta, Faculty of Economic Sciences, 19(1), pp. 570–579.

### C. Articole științifice publicate in extenso în volume ale conferințelor indexate ISI Proceedings

1. Ciocan, C.-C. & Georgescu, I. (2017) *Relationship between True and Fair View, Prudence and Financial Reporting: Current State of the Field*, Proceedings of the 31st International Business Information Management Association Conference Innovation management and education excellence through vision 2020, Vols. IV-VI, Milan, Italy, pp.: 3737-3750 [http://apps.webofknowledge.com.am.e-nformation.ro/full\\_record.do?product=WOS&search\\_mode=GeneralSearch&qid=1&SID=F3yoyJ3kJ4YLGb2IgAF&page=1&doc=2](http://apps.webofknowledge.com.am.e-nformation.ro/full_record.do?product=WOS&search_mode=GeneralSearch&qid=1&SID=F3yoyJ3kJ4YLGb2IgAF&page=1&doc=2)
2. Ciocan, C.-C. & Georgescu, I. (2019) 'Quality of financial reporting in Romania: measuring qualitative characteristics pre and post IFRS adoption', Proceedings of the European Union Financial Regulation and Administrative Area EUFIRE 2019. Iasi, pp. 405–428, [http://apps.webofknowledge.com.am.e-nformation.ro/full\\_record.do?product=WOS&search\\_mode=GeneralSearch&qid=1&SID=F3yoyJ3kJ4YLGb2IgAF&page=1&doc=1](http://apps.webofknowledge.com.am.e-nformation.ro/full_record.do?product=WOS&search_mode=GeneralSearch&qid=1&SID=F3yoyJ3kJ4YLGb2IgAF&page=1&doc=1)

### E. Participări la conferințe internaționale

1. Ciocan, C.-C., & Georgescu, I. (2017) *Relationship between true and fair view, prudence and financial reporting: current state of the field*, Xth International Conference Globalization and Higher Education in Economics and Business Administration, 19-22 octombrie, Iași, România.
2. Ciocan, C. C. (2018). *The True and Fair View Requirement in National Accounting Regulations of EU Member States* 22nd International Conference Environmental Management Accounting Network, 21-22 iunie, Galați, România

3. **Ciocan, C.-C.,** & Georgescu, I. (2019) *Quality of financial reporting in Romania: measuring qualitative characteristics pre and post IFRS adoption*, International Conference “EU Financial Regulation” 3rd edition, Alexandru Ioan Cuza University of Iasi, 17-18 mai, 2019.
4. **Ciocan, C.-C.,** Georgescu, I., Carp, M. (2019) *Factors that influence the financial reporting quality: empirical evidence from Romania*. XIth International Conference Globalization and Higher Education in Economics and Business Administration, 17-20 octombrie, Iași, România

### **Articole acceptate spre publicare**

1. **Ciocan, C.-C.,** Georgescu, I., Carp, M. (2020) *The perception of the representatives of the accounting profession from Romania on the relationship between conservatism and true and fair view*, Audit Financiar

## Bibliografie selectivă

1. Abdul Rahman, R., & Haneem Mohamed Ali, F. (2006). Board, audit committee, culture and earnings management: Malaysian evidence. *Managerial Auditing Journal*, 21(7), 783–804.
2. ACCA. (2014). Prudence and IFRS. 2–6. Retrieved from <http://www.accaglobal.com/content/dam/acca/global/PDF-technical/financial-reporting/tech-tp-prudence.pdf>
3. Achim, A. M. (2019). Rezumatul tezei de doctorat Impactul calității raportărilor financiare asupra gradului de eficiență informațională a pieței de capital. Universitatea Babeș Bolyai.
4. Aerts, W., & Walton, P. (2013). *Global Financial Accounting and Reporting : Principles and Analysis (III)*. Cengage Learning EMEA.
5. Ahmad, M. A., & Alrabba, H. (2017). Examining the Impact of Capital Structure on Earnings Quality in Food and Beverage Companies Listed on the Jordanian Stock Exchange. *International Journal of Economic Research*, 14(15 (Part 4)), 497–509.
6. Aiello, C. (2018). Theranos president exaggerated the company's revenue by 1,000 times to investors, says SEC. Retrieved October 24, 2019, from CNBC Tech website: <https://www.cnbc.com/2018/03/14/theranos-president-exaggerated-revenue-by-1000x-says-sec.html>
7. Aisbitt, S., & Nobes, C. (2001). The true and fair view requirement in recent national implementations. *Accounting and Business Research*, 31(2), 83–90. <https://doi.org/10.1080/00014788.2001.9729603>
8. Akeju, J. B., & Babatunde, A. A. (2017). Corporate governance and financial reporting quality in Nigeria. *International Journal of Information Research and Review*, 4(2), 3749–3753.
9. Al-Shaer, H., Salama, A., & Toms, S. (2017). Audit committees and financial reporting quality: Evidence from UK environmental accounting disclosures. *Journal of Applied Accounting Research*, 18(1), 2–21.
10. Albu, N., Albu, C. N., Bunea, Ștefan, Calu, D. A., & Girbina, M. M. (2011). A story about IAS / IFRS implementation in Romania An institutional and structuration theory perspective. *Journal of Accounting in Emerging Economies*, 1(March 2015), 76–100. <https://doi.org/10.1108/20421161111107868>
11. Albu, N., Albu, C. N., Gîrbină, M. M., & Sandu, M. I. (2011). The implications of corporate social responsibility on the accounting profession: The case of Romania. *Amfiteatru Economic*, 13(29).
12. Albu, N., & Pălărie, I. (2016). Convergence of Romanian accounting regulations with IFRS. A longitudinal analysis. *Audit Financiar*, 14(138), 634. <https://doi.org/10.20869/AUDITF/2016/138/634>
13. Alexander, D., & Archer, S. (2000). On the Myth of “Anglo-Saxon” Financial Accounting. *International Journal of Accounting*, 35(4), 539–557.
14. Alexander, D., & Archer, S. (2003). On economic reality, representational faithfulness and the ‘true and fair override.’ *Accounting and Business Research*, 33(1), 3–17. <https://doi.org/10.1080/00014788.2003.9729628>
15. Alexander, D., Britton, A., Jorissen, A., Hoogendoorn, M., & van Mourik, C. (2014). *International Financial Reporting and analysis (Sixth)*. London: Cengage Learning EMEA.
16. Alexander, D., & Jermakowicz, E. (2006). A True and Fair View of the Principles/ Rules Debate. *Abacus*, 42(2), 132–164. <https://doi.org/10.1111/j.1468-4497.2006.00195.x>
17. Alexander, D., & Micallef, M. (2011). Accounting regulation in Malta. *Accounting in Europe*, 8(1), 1–21. <https://doi.org/10.1080/17449480.2010.511877>
18. Almasan, A., Circa, C., Dobroszek, J., & Zarzycka, E. (2019). The assessed usefulness of management accounting in Romania and Poland: a comparative contingency-based study. *Engineering Economics*, 30(3), 253–264.
19. Alves, S. (2013). The impact of audit committee existence and external audit on earnings management: Evidence from Portugal. *Journal of Financial Reporting & Accounting*, 11(2), 143–165.
20. Amat, O., Blake, J., & Gutierrez, S. M. (1995). La contabilidad creativa en España y en El Reino Unido: un estudio comparativo. Retrieved from <https://core.ac.uk/download/pdf/6475150.pdf>
21. Amat, O., & Oliveras, E. (2004). Propuestas para combatir la contabilidad creativa 1. *Universia Business Review-Actualidad Económica*, 10–17.

22. Amat, O., Oliveras, E., & Blake, J. (1999). The struggle against creative accounting: is “true and fair view” part of the problem or part of the solution?
23. Amor, K., & Warner, A. (2003). *Uncovering Creative Accounting*. Prentice Hall.
24. Andre, P., & Filip, A. (2012). Accounting Conservatism in Europe and the Impact of Mandatory IFRS Adoption: Do country, institutional and legal differences survive? In ESSEC-KPMG Financial Reporting Centre. <https://doi.org/http://dx.doi.org/10.2139/ssrn.1979748>
25. Argilés, J. M., Garcia-Blandon, J., & Monllau, T. (2011). Fair value versus historical cost-based valuation for biological assets: predictability of financial information. *Revista de Contabilidad*, 14(2), 87–113.
26. Armstrong, M. B. (2017). Ethical issues in accounting. In *The Blackwell guide to business ethics* (pp. 145–164). Wiley Online Library.
27. Artiach, T. C., & Clarkson, P. M. (2011). Disclosure, conservatism and the cost of equity capital: A review of the foundation literature. *Accounting and Finance*, 51(1), 2–49. <https://doi.org/10.1111/j.1467-629X.2010.00387.x>
28. Bajra, U., & Čadež, S. (2018). Audit committees and financial reporting quality: The 8th EU Company Law Directive perspective. *Economic Systems*. <https://doi.org/10.1016/j.ecosys.2017.03.002>
29. Ball, R. (2016). IFRS – 10 years later. *Accounting and Business Research*, 46(5), 545–571. <https://doi.org/10.1080/00014788.2016.1182710>
30. Ball, R., Kothari, S. P., & Robin, A. (2000). The effect of international institutional factors on properties of accounting earnings. *Journal of Accounting and Economics*, 29, 1–51.
31. Ball, R., Robin, A., & Sadka, G. (2008). Is financial reporting shaped by equity markets or by debt markets? An international study of timeliness and conservatism. *Review of Accounting Studies*, 13, 168–205. <https://doi.org/10.1007/s11142-007-9064-x>
32. Ball, R., & Shivakumar, L. (2005). Earnings quality in UK private firms: Comparative loss recognition timeliness. *Journal of Accounting and Economics*, 39(1), 83–128. <https://doi.org/10.1016/j.jacceco.2004.04.001>
33. Ball, R., & Shivakumar, L. (2006). The Role of Accruals in Asymmetrically Timely Gain and Loss Recognition. *Journal of Accounting Research*, 44(2), 207–242. <https://doi.org/10.1111/j.1475-679X.2006.00198.x>
34. Baltariu, C.-A., & Cîrstea, A. (2012). European Harmonization Of Consolidated Financial Statements Regulations? *The Annals Of The University Of Oradea Economic Sciences*, Tom XXI(1st ISSUE).
35. Bamber, E. M., & Iyer, V. M. (2002). Big 5 auditors’ professional and organizational identification: Consistency or conflict? *Auditing: A Journal of Practice & Theory*, 21(2), 21–38.
36. Baralexis, S. (2004). Creative accounting in small advancing countries: The Greek case. *Managerial Auditing Journal*, 19(3), 440–461.
37. Barnea, A., Ronen, J., & Sadan, S. (1976). Classificatory smoothing of income with extraordinary items. *The Accounting Review*, 51(1), 110–122.
38. Barth, M. E. (2013). Measurement in financial reporting: The need for concepts. *Accounting Horizons*, 28(2), 331–352.
39. Barth, M. E., Landsman, R., & Lang, M. H. (2008a). International Accounting Standards and Accounting Quality. *Journal of Accounting Research*, 46(3), 467–498.
40. Barth, M. E., Landsman, W. R., & Lang, M. H. (2008b). International accounting standards and accounting quality. *Journal of Accounting Research*, 46(3), 467–498. <https://doi.org/10.1111/j.1475-679X.2008.00287.x>
41. Basu, S. (2001). Discussion of on the Asymmetric Recognition of Good and Bad News in France, Germany and the United Kingdom. *Journal of Business Finance & Accounting*, 28(9–10), 1333–1339. <https://doi.org/10.1111/1468-5957.00417>
42. Basu, Sudipta. (2005). Discussion of “conditional and unconditional conservatism: Concepts and modeling.” *Review of Accounting Studies*, 10(2–3), 311–321. <https://doi.org/10.1007/s11142-005-1533-5>
43. Basu, Sudipta, Kothari Mike Barclay, S., Christie, A., Daley, M., Lilien, S., Pearson, N., & Shevlin, T. (1997). The conservatism principle and the asymmetric timeliness of earnings. *Journal of Accounting and Economics*,

44. Beke, J. (2013). *International Accounting harmonization: adopting universal information methods for a global financial system (first)*. New York, NY: Palgrave Macmillan.
45. Bennett, B., Bradbury, M., & Prangnell, H. (2006). Rules, principles and judgments in accounting standards. *Abacus*, 42(2), 189–204. <https://doi.org/10.1111/j.1467-6281.2006.00197.x>
46. Benston, G. J., & Bromwich, M. (2006). Principles- Versus Rules-Based Accounting Standards : The FASB 's Standard Setting Strategy. *Abacus*, 42(2), 165–188. <https://doi.org/10.1111/j.1468-4497.2006.00196.x>
47. Blake, J., Amat, O., Gowthorpe, C., & Pilkington, C. (1998). International accounting harmonisation - a comparison of Spain, Sweden and Austria. *European Business Review*, 98(3). <https://doi.org/10.1108/09555349810213195>
48. Blecher, C. (2019). The influence of uncertainty on the standard-setting decision between fair value and historical cost accounting under asymmetric information. *Review of Quantitative Finance and Accounting*, 53(1), 47–72.
49. Brad, L., Ciobanu, R., & Dobre, F. (2016). Does earnings management change after the adoption of the IFRS ? Evidence from ROMANIA. *Financial Studies*, 1, 21–36.
50. Bradbury, M. E., & Schröder, L. B. (2012). The content of accounting standards: Principles versus rules. *The British Accounting Review*, 44(1), 1–10.
51. Bradbury, M., Mak, Y. T., & Tan, S. M. (2006). Board characteristics, audit committee characteristics and abnormal accruals. *Pacific Accounting Review*, 18(2), 47–68.
52. Bredea, G. (2016). *Investigarea factorilor determinanți ai ajustării la structura optimă a capitalului societăților din România*. Cluj Napoca: Presa Universitara Clujeana.
53. Breton, G., & Stolowy, H. (2008). A framework for the classification of accounts manipulations. In *HEC Accounting & Management Control Working Paper No. 708/2000*. <https://doi.org/10.2139/ssrn.263290>
54. Buculescu, M. M., & Velicescu, B. N. (2014). An analysis of the convergence level of tangible assets (PPE) according to Romanian national accounting regulation and IFRS for SMEs. *Accounting and Management Information Systems*, 13(4), 774–799.
55. Bunget, O. C., & Bureană, E. R. (2015). Testing the Violation of Conservatism Accounting Principle . Case Study On Romanian Listed Entities. *Timisoara Journal Of Economics and Business*, 8(2), 183–202. <https://doi.org/10.1515/tjeb-2015-0014>
56. Bushman, R. M., & Piotroski, J. D. (2006). Financial reporting incentives for conservative accounting: The influence of legal and political institutions. *Journal of Accounting and Economics*, 42(1–2), 107–148. <https://doi.org/10.1016/j.jacceco.2005.10.005>
57. Byard, D., Li, Y., & Weintrop, J. (2006). Corporate governance and the quality of financial analysts' information. *Journal of Accounting and Public Policy*, 25(5), 609–625.
58. Cabezas Machado, A. (1996). El principio de prudencia como distorsionador del resultado contable. *Técnica Contable*, 809–8018.
59. Callao, S., Jarne, J. I., & Laínez, J. A. (2007). Adoption of IFRS in Spain: Effect on the comparability and relevance of financial reporting. *Journal of International Accounting, Auditing and Taxation*, 16(2), 148–178. <https://doi.org/10.1016/j.intaccudtax.2007.06.002>
60. Cañibano, L. (2007). El concepto de imagen fiel y su aplicación en España. *Partida Doble*, 10–17.
61. Cano-Rodríguez, M. (2010). Big Auditors, Private Firms and Accounting Conservatism: Spanish Evidence. *European Accounting Review*, 19(1), 131–159.
62. Carlon, S., McAlpine-Mladenovic, R., Palm, C., Mitriane, L., Kirk, N., & Wong, L. (2016). *Financial accounting: Reporting, analysis and decision making*. John Wiley & Sons Inc.
63. Carmona, S., & Trombetta, M. (2008). On the global acceptance of IAS/IFRS accounting standards: The logic and implications of the principles-based system. *Journal of Accounting and Public Policy*, 27(6), 455–461.
64. Carp, M. (2015). The Impact of Transition to IFRS on the Quality of Earnings Reported by Romanian Listed Companies. *Audit Financiar*, 8(128), 79–93.
65. Carreyrou, J. (2018). Blood-Testing Firm Theranos to Dissolve Firm, tarred by scandal, will pay creditors its

- remaining cash. Retrieved October 24, 2019, from The Wall Street Journal website: <https://www.wsj.com/articles/blood-testing-firm-theranos-to-dissolve-1536115130>
66. Casta, J., Stolowy, H., Casta, J., & Stolowy, H. (2012). De la qualité comptable : mesure et enjeux. Retrieved from *Comptabilité, Société, Politique, Mélanges en l'honneur du Professeur Bernard Colasse*, M. Niki.. website: <https://halshs.archives-ouvertes.fr/halshs-00679999>
  67. CECCAR. (2019a). Conceptul de prag de semnificație aplicat în contabilitate și audit. Retrieved August 24, 2019, from *Expertiza și auditul afacerilor* website: <http://www.ceccarbusinessmagazine.ro/conceptul-de-prag-de-semnificatie-aplicat-in-contabilitate-si-audit-a5049/>
  68. CECCAR. (2019b, August). Studiu empiric privind fenomenul contabilității creative în mediul contabil românesc (I). *Expertiza Și Auditul Afacerilor*. Retrieved from <http://www.ceccarbusinessmagazine.ro/studiu-empiric-privind-fenomenul-contabilitatii-creative-in-mediul-contabil-romanesc-i-a5224/>
  69. CECCAR. (2019c, September). Studiu empiric privind fenomenul contabilității creative în mediul contabil românesc (II). *Expertiza Și Auditul Afacerilor*. Retrieved from <http://www.ceccarbusinessmagazine.ro/studiu-empiric-privind-fenomenul-contabilitatii-creative-in-mediul-contabil-romanesc-ii-a5254/>
  70. CEE (1978) A Patra Directivă a Consiliului din 25 iulie 1978 în temeiul art. 54 alin. (3) lit. (g) din Tratat, privind conturile anuale ale anumitor tipuri de societăți. Uniunea Europeană.
  71. CEE (2013) Directiva 2013/34/UE Parlamentului European și a Consiliului din 26 iunie 2013 privind situațiile financiare anuale, situațiile financiare consolidate și rapoartele conexe ale anumitor tipuri de întreprinderi, de modificare a Directivei 2006/43/CE a Parlamentului European și a Consiliului și de abrogare a Directivelor 78/660/CEE și 83/349/CEE ale Consiliului. Uniunea Europeană.
  72. CFA. (2019). Financial Reporting Quality. Retrieved May 9, 2019, from CFA Institute website: <https://www.cfainstitute.org/membership/professional-development/refresher-readings/2019/financial-reporting-quality>
  73. Chakroun, R., & Hussainey, K. (2014). Disclosure quality in Tunisian annual reports. *Corporate Ownership and Control*, 11(4), 58–80.
  74. Chang, H., Cheng, C. S. A., & Reichelt, K. J. (2010). Market reaction to auditor switching from Big 4 to third-tier small accounting firms. *Auditing: A Journal of Practice & Theory*, 29(2), 83–114.
  75. Chen, J. Z., Elemen, A., & Lobo, G. J. (2018). David versus Goliath: Audit Service Differentiation and Audit Quality in UK Private Firms. Retrieved from [https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract\\_id=3105917](https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=3105917)
  76. Chu, L., Dai, J., & Zhang, P. (2018). Auditor tenure and quality of financial reporting. *Journal of Accounting, Auditing & Finance*, 33(4), 528–554.
  77. Chua, Y. L. (Elaine), Cheong, C. S., & Gould, G. (2012). The Impact of Mandatory IFRS Adoption on Accounting Quality: Evidence from Australia. *Journal Of International Accounting Research*, 11(1), 119–146. <https://doi.org/10.2308/jiar-10212>
  78. Cohen, D. A. (2003). Quality of Financial Reporting Choice : Determinants and Economic Consequences. *Quality of Financial Reporting Choice : Determinants and Economic Consequences*.
  79. Colasse, B. (1997). The French notion of the image fidèle : the power of words. *European Accounting Review*, 0963–8180(January), 681–691. <https://doi.org/10.1080/09638189700000009>
  80. Colasse, B. (2005). La régulation comptable entre public et privé en Les normes comptables internationales, instruments du capitalisme financier. *La Découverte*.
  81. Colasse, B. (2009). Fundamentele contabilitatii. Iasi: TipoMoldova.
  82. Collet, S. (1990). Imagen fiel y principios contables. *Revista Española de Financiación y Contabilidad*, XX, 351–361. Retrieved from <http://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/44001.pdf>
  83. Connelly, B. L., Certo, S. T., Ireland, R. D., & Reutzel, C. R. (2011). Signaling theory: A review and assessment. *Journal of Management*, 37(1), 39–67.
  84. Contolencu, M. (2010). Optimizarea structurii de finantare si evidentierea factorilor determinanti Capitolul 1 Importanța a structurii capitalului. Retrieved from [http://www.dafi.ase.ro/revista/5/Contolencu Mihaela.pdf](http://www.dafi.ase.ro/revista/5/Contolencu%20Mihaela.pdf)
  85. Cosenza, J. P. (2002). Os efeitos colaterais da Contabilidade Criativa. *Revista de Contabilidade Do Mestrado Em Ciências Contábeis Da UERJ*, 7(2), 63–78.

86. Crossman, A. (2019). Political Process Theory An Overview of the Core Theory of Social Movements. Retrieved September 14, 2019, from Social Sciences website: <https://www.thoughtco.com/political-process-theory-3026451>
87. Cunningham, L. A. (2003). Semiotics, Hermeneutics and Cash: An Essay on the True and Fair View. Retrieved from <http://ssrn.com/abstract=386041>
88. DeBord, M. (2019). The SEC just announced a settlement in a compensation-fraud case against former Nissan-Renault chairman Carlos Ghosn. Retrieved October 24, 2019, from Business Insider website: <https://www.businessinsider.com/sec-charges-ousted-nissan-exec-carlos-ghosn-settlement-announced-2019-9>
89. Dechow, P., Ge, W., & Schrand, C. (2010). Understanding earnings quality: A review of the proxies, their determinants and their consequences. *Journal of Accounting and Economics*, 50(2–3), 344–401.
90. Dechow, P. M., Sloan, R. G., & Sweeney, A. P. (1995). Detecting Earnings Management. *The Accounting Review*, 70(2), 193–225. <https://doi.org/10.2307/248303>
91. Dicu, R. M., & Mardiros, D.-N. (2015). Consideratii privind implicatiile raportarii de provizioane în contextul reglementarilor contabile actuale. *Audit Financiar*, 13(11), 36.
92. Dima Cristea, Ș., & Șărmăt, O. (2011). Studiu privind evolutiile recente ale cadrului contabil conceptual al IASB. *Audit Financiar*, 1(1/2011), 3–10.
93. Dimitropoulos, P. E., Asteriou, D., Kousenidis, D., & Leventis, S. (2013). The impact of IFRS on accounting quality: Evidence from Greece. *Advances in Accounting , Incorporating Advances in International Accounting*, 29(1), 108–123. <https://doi.org/10.1016/j.adiac.2013.03.004>
94. Ding, Y., Jeanjean, T., & Stolowy, H. (2005). Why do national GAAP differ from IAS? The role of culture. *International Journal of Accounting*, 40(4), 325–350. <https://doi.org/10.1016/j.intacc.2005.09.004>
95. Doba, S. (2018). Impactul adoptării IFRS 9 în contabilitatea și fiscalitatea societăților de investiții financiare. *Ceccar Business Magazine*. Retrieved from <http://www.ceccarbusinessmagazine.ro/impactul-adoptarii-ifs-9-in-contabilitatea-si-fiscalitatea-societatilor-de-investitii-financiare-a3041/>
96. Dobre, F., Brad, L., & Ciobanu, R. (2015). Timely loss recognition and the value relevance of the Romanian listed companies considering the IFRS approach. *Accounting and Management Information Systems*, 14(4), 732–747.
97. Donleavy, G. (2019). An inquiry into the origins of fair value. *Accounting History*, 24(2), 253–268. <https://doi.org/10.1177/1032373218818847>
98. Dos Santos, A., & Guevara Graterón, I. R. (2003). La contabilidad creativa y la responsabilidad de los auditores. *Revista Internacional Legis De Contabilidad Y Auditoría*, 16, 11–37.
99. Doupnik, T. S., & Perera, H. (2015). *International accounting* (M. H. B. Perera, Ed.). New York, NY: McGraw-Hill Education.
100. Dragneva, R., & Millan, E. (2002). Transposing the “true and fair view” Concept in the legislation of Hungary and Poland in the context of EU enlargement. *Review of Central and East European Law*, 28(2), 183–209. <https://doi.org/10.1163/157303502124667783>
101. Duh, R.-R., Lee, W.-C., & Lin, C.-C. (2009). Reversing an impairment loss and earnings management: The role of corporate governance. *The International Journal of Accounting*, 44(2), 113–137.
102. El Diri, M. (2018). Introduction to Earnings Management. <https://doi.org/10.1007/978-3-319-62686-4>
103. Eshleman, J. D., & Guo, P. (2014). Do Big 4 auditors provide higher audit quality after controlling for the endogenous choice of auditor? *Auditing: A Journal of Practice & Theory*, 33(4), 197–219.
104. Eugenio, K. L., Parel, A. M. R., Reyes, K. M., Yu, K. B., & Cudia, C. (2019). How Does Value Relevance of Accounting Information React to Financial Crisis ? *DLSU Business & Economics Review*, 28(2), 133–141.
105. Evans, L. (2003). The true and fair view and the ‘fair presentation’ override of IAS 1. *Accounting and Business Research*, 33(4), 311–325. <https://doi.org/10.1080/00014788.2003.9729656>
106. Evans, L., Baskerville, R., & Nara, K. (2015). Colliding Worlds: Issues Relating to Language Translation in Accounting and Some Lessons from Other Disciplines. *Abacus*, 51(1), 1–36. <https://doi.org/10.1111/abac.12040>

107. Evans, L., & Nobes, C. (1996). Some mysteries relating to the prudence principle in the Fourth Directive and in German and British law. *The European Accounting Review*, (April 2015), 37–41. <https://doi.org/10.1080/09638189600000021>
108. Fathi, J. (2013). The Determinants of the Quality of Financial Information Disclosed by French Listed Companies. *Mediterranean Journal of Social Sciences*, 4(2), 319–336. <https://doi.org/10.5901/mjss.2013.v4n2p319>
109. Feleagă, L., Dragomir, V. D., & Feleagă, N. (2010). National accounting culture and the recognition of provisions: an application of the prudence principle. *Crises et Nouvelles Problématiques de La Valeur*. Nice: France., 1–15.
110. Feleaga, L., & Feleaga, N. (2006). International Accounting Convergences Related to EU Admitance. *Theoretical and Applied Economics*, 3(3 (498)), 37–44.
111. Feleagă, N., & Ionașcu, I. (1997). *Tratat de contabilitate, volumele I și II*, Editura Economica, București. Economica.
112. Feleagă, Niculae. (1996a). *Controverse contabile*. București: Editura Economica.
113. Feleagă, Niculae. (1996b). *Îmbălânzirea junglei contabilității Concept și normalizare în contabilitate*. Editura Economica.
114. Feleagă, Niculae. (1997). *Dincolo de frontierele vagabondajului contabil*. București: Economica.
115. Feleagă, Niculae. (2006). Contabilitatea din România la ora convergențelor cu directivele europene și referențialul internațional. *Supliment Al Revistei de Economie Teoretică Și Aplicată*, 89–114. Retrieved from <http://store.ectap.ro/suplimente/supliment.pdf>
116. Feleagă, Niculae, & Feleagă, L. (2006). Modele și reguli de evaluare în contabilitatea internațională. *Economie Teoretică Și Aplicată*, (4), 33–44.
117. Felo, A. J., Krishnamurthy, S., & Solieri, S. A. (2003). Audit committee characteristics and the perceived quality of financial reporting: an empirical analysis. In Available at SSRN 401240.
118. Ferguson, A., & Stokes, D. (2002). Brand name audit pricing, industry specialization, and leadership premiums post-Big 8 and Big 6 mergers. *Contemporary Accounting Research*, 19(1), 77–110.
119. Filip, A., & Raffournier, B. (2010). The value relevance of earnings in a transition economy: The case of Romania. *International Journal of Accounting*, 45(1), 77–103. <https://doi.org/10.1016/j.intacc.2010.01.004>
120. Flower, J. (2004). *European Financial Reporting Adapting to a Changing World*. Palgrave Macmillan.
121. Flower, J., & Ebberts, G. (2002). *Global financial reporting*. Macmillan International Higher Education.
122. Fontes, A., Rodrigues, L. L., & Craig, R. (2005). Measuring convergence of national accounting standards with international financial reporting standards. *Accounting Forum*, 29(4), 415–436. <https://doi.org/10.1016/j.accfor.2005.05.001>
123. Francis, J., Huang, A. H., Rajgopal, S., & Zang, A. Y. (2008). CEO reputation and earnings quality. *Contemporary Accounting Research*, 25(1), 109–147.
124. Francis, J. R. (2004). What do we know about audit quality? *The British Accounting Review*, 36(4), 345–368.
125. Francis, J. R., Michas, P. N., & Yu, M. D. (2013). Office size of Big 4 auditors and client restatements. *Contemporary Accounting Research*, 30(4), 1626–1661.
126. Gajevszky, A. (2015). Assessing Financial Reporting Quality: Evidence from Romania. *Audit Financiar*, 1(121), 69–80.
127. Gao, P. (2013). A measurement approach to conservatism and earnings management. *Journal of Accounting and Economics*, 55(2–3), 251–268. <https://doi.org/10.1016/j.jacceco.2012.10.001>
128. García Cea, L. J. (2012) *Una Revisión Crítica del Principio de Prudencia en Defensa de la Imagen Fiel*. Edited by Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas (Ministerio de Economía y Competitividad), Espana
129. Geiger, M. A., & North, D. S. (2006). Does hiring a new CFO change things? An investigation of changes in discretionary accruals. *The Accounting Review*, 81(4), 781–809.
130. Georgescu, I., Păvăloaia, L., & Robu, I. (2014). Fair value accounting and market reaction : evidence from Romanian listed companies. *Procedia - Social and Behavioral Sciences*, 143, 827–831.

<https://doi.org/10.1016/j.sbspro.2014.07.484>

131. Gîrbină, M., Albu, N., & Albu, N. (2012). Convergence of National Regulations with IFRS for SMEs : Empirical Evidences in the Case of Romania. *World Academy of Science, Engineering and Technology*, (69), 879–883.
132. Givoly, D., Hayn, C., & Lourie, B. (2014). Importing Accounting Quality? The Case of Foreign Reverse Mergers. <https://doi.org/10.3386/w19846>
133. Glaum, M. (2000). Bridging the GAAP: the Changing Attitude of German Managers towards Anglo-American Accounting and Accounting Harmonization. *Journal of International Financial Management and Accounting*, 11(1), 23–47.
134. Góis, C. G. (2009). Financial reporting quality and corporate governance: the Portuguese companies evidence. *Proceedings of the 32nd Annual Congress European Accounting Association*, 1–25.
135. Gold, A. H., & Heilmann, M. (2019). The consequences of disclosing key audit matters (KAMs): A review of the academic literature. *Maandblad Voor Accountancy En Bedrijfseconomie*, 93(1).
136. Gomez Ciria, A. (1997). La imagen fiel y los principios contables publicos. *Auditoria Publica*, 45–52.
137. Gonzalo-Angulo, J. A., Garvey, A. M., & Parte, L. (2018). Perceptions of True and Fair View: Effects of Professional Status and Maturity. *Modeling, Dynamics, Optimization and Bioeconomics III*.
138. Gray, G. L., & Ratzinger, N. V. S. (2010). Perceptions of preparers, users and auditors regarding financial statement audits conducted by Big 4 accounting firms. *International Journal of Disclosure and Governance*, 7(4), 344–363.
139. Greenberg, M. D., Helland, E., Clancy, N., & Dertouzos, J. N. (2013). Fair Value Accounting, Historical Cost Accounting, and Systemic Risk Policy Issues and Options for Strengthening Valuation and Reducing Risk.
140. Grosu, C., Almasan, A., & Circa, C. (2014). The current status of management accounting in Romania: the accountants' perception. *AMIS 2014*, 15.
141. Guay, W., & Verrecchia, R. (2006). Discussion of an economic framework for conservative accounting and Bushman and Piotroski (2006). *Journal of Accounting and Economics*, 42(1–2), 149–165. <https://doi.org/10.1016/j.jacceco.2006.03.003>
142. Guda, I. (2018). Decapitalizarea companiilor Românești. Retrieved October 8, 2019, from Contribuții editoriale website: <https://iancuguda.ro/contribuții-editoriale/articole/decapitalizarea-companiilor-romanesti/>
143. Guevara, I., & Cosenza, J. (2004). Los auditores independientes y la contabilidad creativa: Estudio empírico comparativo. *Compendium: Revista de Investigación*. Retrieved from <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/2955150.pdf>
144. Herrmann, T. (2019). *The Decision Usefulness of Additional Fair Value Disclosures*. Berlin: Springer.
145. Hodder, L., Hopkins, P., & Schipper, K. (2014). Fair value measurement in financial reporting. *Foundations and Trends® in Accounting*, 8(3–4), 143–270.
146. Hogarth, P. (2015). Dear prudence. Retrieved October 11, 2019, from International Financial reporting Standards blog website: <https://pwc.blogs.com/ifrs/2015/06/dear-prudence.html>
147. Honigman, C., & Mondino, J. (2009). La bonne foi dans le droit comptable: l'image fidèle. *Gazette Du Palais*.
148. Hope, O. K., & Wang, J. (2018). Management deception, big-bath accounting, and information asymmetry: Evidence from linguistic analysis. *Accounting, Organizations and Society*, 70(April 2017), 33–51. <https://doi.org/10.1016/j.aos.2018.02.004>
149. Horomnea, E. (2013). *Dimensiuni științifice, sociale și spirituale în contabilitate. Geneză, doctrină, normalizare, decizii (Ediția a V)*. Iasi: TipoMoldova.
150. Horomnea, E., Budugan, D., Georgescu, I., Păvăloaia, L., & Rusu, A. (2016). *Introducere în contabilitate Concepte și aplicații (VI)*. TipoMoldova.
151. Htay, S. N. N., Mohd Said, R., & Salman, S. A. (2013). Impact of Corporate Governance on Disclosure Quality: Empirical Evidence from Listed Banks in Malaysia. *International Journal of Economics & Management*, 7(2).
152. Hu, C., & Jiang, W. (2019). Managerial risk incentives and accounting conservatism. *Review of Quantitative Finance and Accounting*, 52(3), 781–813.

153. Huson, M. R., Malatesta, P. H., & Parrino, R. (2004). Managerial succession and firm performance. *Journal of Financial Economics*, 74(2), 237–275.
154. IASB. (1989). Framework for the Preparation and Presentation of Financial Statements. Retrieved March 10, 2019, from [http://www.actuaries.org/CTTEES\\_INSACC/Documents/Rio\\_Item\\_7c\\_Rio\\_Discussion.pdf](http://www.actuaries.org/CTTEES_INSACC/Documents/Rio_Item_7c_Rio_Discussion.pdf)
155. IASB. (2010). Conceptual Framework for Financial Reporting. Retrieved March 15, 2019, from <https://ifrs.seo.ir/Admin/FileImageBrowser/GetFile?path=IFRSs%2Fconceptualframework.pdf>
156. IASB. (2018a). Conceptual framework for financial reporting. Retrieved March 20, 2019, from <https://www.iasplus.com/en/standards/other/framework>
157. IASB. (2018b). Conceptual Framework for Financial Reporting Project Summary. Retrieved March 20, 2019, from <https://www.iasplus.com/en/standards/other/framework>
158. Iatridis, G. (2010). International Financial Reporting Standards and the quality of financial statement information. *International Review of Financial Analysis*, 19(3), 193–204. <https://doi.org/10.1016/j.irfa.2010.02.004>
159. Iatridis, G. E. (2011). Accounting disclosures, accounting quality and conditional and unconditional conservatism. *International Review of Financial Analysis*, 20(2), 88–102. <https://doi.org/10.1016/j.irfa.2011.02.013>
160. IFRS. (2019). Standardele Internaționale de Raportare Financiară.
161. Ionașcu, I. (2003). *Dinamica doctrinelor contabilității contemporane*. București: Economica.
162. Ionașcu, M., Ionașcu, I., Săcărin, M., & Minu, M. (2014). IFRS adoption in developing countries : the case of Romania. *Accounting and Management Information Systems*, 13(2), 311–350.
163. Istrate, C. (2018). Contabilitate financiară și raportări financiare - suport de curs pentru membrii CECCAR. Retrieved from [http://www.ceccarsuceava.ro/userfiles/suport\\_curs.pdf](http://www.ceccarsuceava.ro/userfiles/suport_curs.pdf)
164. Jaba, E., Robu, I.-B., Istrate, C., Balan, C. B., & Roman, M. (2016). Statistical assessment of the value relevance of financial information reported by Romanian listed companies. *Romanian Journal of Economic Forecasting*, 12(2), 27–42.
165. Jiang, C. (2011). “Optimism” Vs “Big Bath” Accounting - A Regulatory Dilemma in Chinese Financial Reporting Practices. In *SSRN Electronic Journal*. <https://doi.org/10.2139/ssrn.922484>
166. Jianu, I. (2009). Ipostaze noi privind evaluarea la cost istoric sau valoare justa (New hypostases concerning measurement at historical cost or fair value). *International Journal of Accounting & Information Management*, 17(1).
167. Johansson, C., & Svensson, A. (2008). A true and fair view: harmonization of the accounting. *European Journal of Management*, 8(2). Retrieved from <http://www.freepatentsonline.com/article/European-Journal-Management/182924513.html>
168. Johnson, S., & Kwak, J. (2012). 13 Bancheri Dominația Wall Street-ului și următorul colaps financiar esțiția în limba română. București: Polirom.
169. Jones, M. (2011a). *Creative accounting, fraud and international accounting scandals*. John Wiley & Sons.
170. Jones, M. (2011b). Methods of Creative Accounting and Fraud. In *Creative accounting, fraud and international scandals* (pp. 43–69). John Wiley & Sons.
171. Jones, M. (2011c). Motivations to indulge in creative accounting and fraud. In *Creative accounting, fraud and international scandals* (pp. 31–43). John Wiley & Sons.
172. Jordan, C., & Clark, S. (2015). Do New CEOs Practice Big Bath Earnings Management Via Goodwill Impairments? *Journal of Accounting and Finance*, 15(7), 11.
173. Kamall, S. (2012). Accounting rules place box ticking above prudence. Retrieved from City A.M. Newsletter website: <http://www.cityam.com/article/accounting-rules-place-box-ticking-above-prudence>
174. Khan, M., & Watts, R. L. (2009). Estimation and empirical properties of a firm-year-measure of accounting conservatism. *Journal of Accounting & Economics*, 48, 132–150.
175. Kim, J.-B., & Zhang, L. (2016). Accounting Conservatism and Stock Price Crash Risk: Firm-level Evidence. *Contemporary Accounting Research*, 33(1), 412–441. <https://doi.org/10.1111/1911-3846.12112>

- 176.Kirk, N. (2006). Perceptions of the true and fair view concept: An empirical investigation. *Abacus*, 42(2), 205–235. <https://doi.org/10.1111/j.1467-6281.2006.00198.x>
- 177.Kirschenheiter, M., & Melumad, N. D. (2002). Can “big bath” and earnings smoothing co-exist as equilibrium financial reporting strategies? *Journal of Accounting Research*, 40(3), 761–796. <https://doi.org/10.1111/1475-679X.00070>
- 178.Kosmala-MacLulich, K. (2003). The true and fair view construct in the context of the Polish transition economy: some local insights. *European Accounting Review*, 12(3), 465–487. <https://doi.org/10.1080/0963818031000087844>
- 179.Kosmala, K. (2005). True and Fair View or rzetelny i jasny obraz 1? A survey of polish practitioners. *European Accounting Review*, 14(3), 579–602. <https://doi.org/10.1080/0963818042000336746>
- 180.Kothari, J., & Barone, E. (2011). Chapter 2 Conceptual framework for financial reporting. In *Advanced financial accounting: an international approach* (first, pp. 36–72). Financial Times Prentice Hall.
- 181.Kumor, I., & Mackowiak, E. (2018). Materiality in Accounting and Auditing. *Economic and Social Development (Book of Proceedings)*, 32nd International Scientific Conference on Economic and Social, 218–225.
- 182.Kusnadi, Y., Leong, K. S., Suwardy, T., & Wang, J. (2016). Audit committees and financial reporting quality in Singapore. *Journal of Business Ethics*, 139(1), 197–214.
- 183.Kythreotis, A. (2014). Measurement of Financial Reporting Quality Based on IFRS Conceptual Framework’ S Fundamental Qualitative Characteristics. *European Journal of Accounting, Finance and Business*, 2(October), 4–29.
- 184.Lam, J. (2014). *Enterprise Risk Management: From Incentives to Controls (Second)*. Wiley Publishing Inc.
- 185.Lambert, R. (2010). Discussion of “Implications for GAAP from an analysis of positive research in accounting.” *Journal of Accounting and Economics*, 50(2–3), 287–295. <https://doi.org/10.1016/j.jacceco.2010.09.006>
- 186.Lawrence, A., Minutti-Meza, M., & Zhang, P. (2011). Can Big 4 versus non-Big 4 differences in audit-quality proxies be attributed to client characteristics? *The Accounting Review*, 86(1), 259–286.
- 187.Leandro Cañibano, C., & Felipe Herranz, M. (2013). Principios versus reglas en las normas contables. *Consejeros: La Revista Del Buen Gobierno y La Responsabilidad Corporativa*, (80), 56–62.
- 188.Lee, Y. W., Strong, D. M., Kahn, B. K., & Wang, R. Y. (2002). AIMQ: A methodology for information quality assessment. *Information and Management*, 40(2), 133–146. [https://doi.org/10.1016/S0378-7206\(02\)00043-5](https://doi.org/10.1016/S0378-7206(02)00043-5)
- 189.Lege nr.82 (1991) LEGE nr.82 din 24 decembrie 1991 Legea contabilității actualizată și republicată. Romania: Monitorul Oficial 265/27.12.1991.
- 190.Lege nr.227 (2015) LEGE nr.227 din 8 septembrie 2015 privind Codul fiscal actualizat, MONITORUL OFICIAL. Romania: Monitorul Oficial 688/10.09.2015. Available at: <https://www.noulcodfiscal.ro/>.
- 191.Lennard, A. (2018). Fair value and the Conceptual Framework. In *The Routledge Companion to Fair Value in Accounting* (First, pp. 25–41). Abingdon: Routledge.
- 192.Leuz, C., & Oberholzer-Gee, F. (2006). Political relationships, global financing, and corporate transparency: Evidence from Indonesia. *Journal of Financial Economics*, 81(2), 411–439.
- 193.Levenstein, B., & Talbut, R. (2012). The pernicious influence of US audit rules.
- 194.Levitov, A. (2016). Normative Legitimacy and the State. <https://doi.org/10.1093/oxfordhb/9780199935307.013.131>
- 195.Lin, B., Lu, R., & Zhang, T. (2012). Tax-Induced Earnings Management in Emerging Markets: Evidence from China. *The Journal of the American Taxation Association*, 34(2), 19–44. <https://doi.org/10.2308/atax-10236>
- 196.Lin, Y.-M., & Lee, T.-W. (2016). The Effects of Earnings Quality and Leverage Deficit on Financing Policy. *Accounting and Finance Research*, 5(3), 144–160. <https://doi.org/10.5430/afr.v5n3p144>
- 197.Llukani, T. (2013). Earnings management and firm size: An empirical analyze in Albanian market. *European Scientific Journal*, 9(16), 135–143.
- 198.Lopes, A. P. (2018). Audit quality and earnings management: evidence from Portugal. *Athens Journal of Business & Economics*, 4(2), 179–192.

- 199.Low, C. K., & Koh, H. C. (1997). Concepts associated with the “true and fair view”: Evidence from Singapore. *Accounting and Business Research*, 27(3), 195–202. <https://doi.org/10.1080/00014788.1997.9729544>
- 200.Maltby, J. (2000). The origins of prudence in accounting. *Critical Perspectives on Accounting*, 11(1), 51–70. <https://doi.org/10.1006/cpac.1998.0283>
- 201.Man, M., Dima, I. C., & Minea, V. (2011). Politici Contabile și Fiscale privind Tratatamentul Deprecierii Activelor-Național și Internațional. *Internal Auditing & Risk Management*, 6(2).
- 202.Marinescu, C.-M., & Marinescu, E.-S. (2012). Legitimacy and Convergence in International Accounting Regulation. *EuroEconomica*, 31(4).
- 203.Marra, A. (2016). The pros and cons of fair value accounting in a globalized economy: A never ending debate. *Journal of Accounting, Auditing & Finance*, 31(4), 582–591.
- 204.Martinez, A. L. (2008). Detectando earnings management no Brasil: estimando os accruals discricionários. *Revista Contabilidade & Finanças*, 19(46), 7–17.
- 205.Mateș, D., Șteț, M., & Szabo, I. (2006). Standardizarea sistemelor contabile contemporane în condițiile globalizării. *Revista Annales Universitatis Apulensis, Series*. Retrieved from <https://scholar.google.ro/scholar?hl=ro&q=standardizarea+sistemelor+contabile+contemporane+în+condițiile+globalizării&btnq=>
- 206.Mazzioni, S., & Klann, R. C. (2018). Aspectos da qualidade da informação contábil no contexto internacional. *Revista Brasileira de Gestao de Negocios*, 20(1), 92–111. <https://doi.org/10.7819/rbgn.v20i1.2630>
- 207.McDaniel, L., Martin, R. D., & Maines, L. A. (2002). Evaluating Financial Reporting Quality: The Effects of Financial Expertise vs. Financial Literacy. *The Accounting Review*, 77(s-1), 139–167. <https://doi.org/10.2308/accr.2002.77.s-1.139>
- 208.McDonough, R., Panaretou, A., & Shakespeare, C. (2019). Fair Value Accounting: Current Practice and Perspectives for Future Research. *JBFA 2019 Capital Markets Conference*, 1–47.
- 209.McEnroe, J. E., & Martens, S. C. (1998). Individual Investors’ Perceptions Regarding the Meaning of US and UK Audit Report Terminology: Present Fairly In Conformity With GAAP and Give A True and Fair View. *Journal of Business Finance & Accounting*, 25(4), 289–308.
- 210.McGee, A. (1991). The ‘True and Fair View’ Debate: A Study in the Legal Regulation of Accounting. *The Modern Law Review*, 54(6), 874–888. <https://doi.org/10.1111/j.1468-2230.1991.tb01855.x>
- 211.McGee, R. W., Tyler, M., Tarangelo, T., & Igoe, D. N. (2009). The Timeliness of Financial Reporting : A Comparative Study of Companies in Russia and the European Union. 165–166.
- 212.Melville, A. (2017). *International financial reporting: a practical guide (sixth)*. Pearson Education.
- 213.Merchant, K. A., & Rockness, J. (1994). The ethics of managing earnings: An empirical investigation. *Journal of Accounting and Public Policy*, 13(1), 79–94. [https://doi.org/10.1016/0278-4254\(94\)90013-2](https://doi.org/10.1016/0278-4254(94)90013-2)
- 214.MFP (2001) ORDIN nr. 94 din 29 ianuarie 2001 pentru aprobarea Reglementărilor contabile armonizate cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene și cu Standardele Internaționale de Contabilitate. Romania: Monitorul Oficial 85/27.09.2001.
- 215.MFP (2002) ORDIN nr. 306 din 26 februarie 2002 pentru aprobarea Reglementărilor contabile simplificate, armonizate cu directivele europene\*). Romania: Monitorul Oficial 279bis/25.04.2002.
- 216.MFP (2005) Ordinul Ministrului Finanțelor publice Nr. 1752 din 17 noiembrie 2005 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, MONITORUL OFICIAL. Romania: Monitorul Oficial 1080/30.11.2005.
- 217.MFP (2009a) ORDIN Nr. 2861 din 9 octombrie 2009 pentru aprobarea Normelor privind organizarea și efectuarea inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii, MONITORUL OFICIAL. Romania: Monitorul Oficial 704/20.10.2009. Available at: [https://static.anaf.ro/static/10/Anaf/legislatie/OMFP\\_2861\\_2009.pdf](https://static.anaf.ro/static/10/Anaf/legislatie/OMFP_2861_2009.pdf).
- 218.MFP (2009b) Ordinul Ministrului Finanțelor publice Nr. 3055 din 29 octombrie 2009 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene\*), MONITORUL OFICIAL. Romania: Monitorul Oficial 766bis/10.11.2009.
- 219.MFP (2012) Ordin nr. 881 din 25 iunie 2012 privind aplicarea de către societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată a Standardelor Internaționale de Raportare,

Monitorul Oficial. Romania: Monitorul Oficial 424/26.06.2012.

- 220.MFP (2014a) Ghid privind aplicarea reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, aprobate prin ordinul ministrului finanțelor publice nr. 1.802/2014, cu modificările și completările ulterioare. Romania. Available at: <http://discutii.mfinante.ro/static/10/Mfp/reglementaricontabile/GHIDVAR11aprilie.pdf>.
- 221.MFP (2014b) Ordinul Ministrului Finanțelor publice Nr. 1802/29.12.2014 - Partea I pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate actualizat. Romania: Monitorul Oficial 963/30.12.2014.
- 222.Mihalache, S. (2016). Conservatorism și optimism în contabilitate: prudență versus valoare justă – partea a II-a. Ceccar Business Magazine. Retrieved from <http://www.ceccarbusinessmagazine.ro/conservatorism-si-optimism-in-contabilitate-prudenta-versus-valoare-justa-partea-a-ii-a-110/>
- 223.Moldovan, R. L., Achim, A. S., & Bota-Avram, C. (2010). Fighting The Enemy Of Fair View Principle – Getting To Know Creative Accounting. *Analele Științifice ale Universității „Alexandru Ioan Cuza” din Iași*, Numar spec, 51–61.
- 224.Morais, A. I., & Curto, J. D. (2008). Accounting quality and the adoption of IASB standards: portuguese evidence. *Revista Contabilidade & Finanças*, 19(30), 103–111. <https://doi.org/10.1590/S1519-70772008000300009>
- 225.Mulford, C., & Cominskey, E. (2002). *The Financial Numbers Game Detecting Creative Accounting Practices*. John Wiley & Sons.
- 226.Naciri, A., & Hoarau, C. (2001). A comparative analysis of American and French financial reporting philosophies: The case for international accounting standards. *Advances in International Accounting*, 14, 229–247. [https://doi.org/10.1016/S0897-3660\(01\)14012-2](https://doi.org/10.1016/S0897-3660(01)14012-2)
- 227.Napier, C., & Shah, N. (2015). *The Cadbury Report 1992 : Shared Vision and Beyond* (pp. 1–42). pp. 1–42. Retrieved from [http://www.data.unibg.it/dati/corsi/900002/79548-Beyond Cadbury Report Napier paper.pdf](http://www.data.unibg.it/dati/corsi/900002/79548-Beyond%20Cadbury%20Report%20Napier%20paper.pdf)
- 228.Naser, K. H. M. (1993). *Creative financial accounting : its nature and use*. Prentice Hall.
- 229.Neașu, C. (2018). Tipuri de riscuri in afaceri din cadrul unei firme. Retrieved January 10, 2019, from Manager.ro Portalul tau de stiri website: <https://www.manager.ro/articole/ultima-ora-93/tipuri-de-riscuri-in-afaceri-din-cadrul-unei-firme-252.html>
- 230.Neag, R., & Adorjan, T.-N. (2016). Studiu privind provizioanele constituite la nivelul societăților cotate pe piața reglementată din România. *Studia Universitatis Petru Maior, Series Oeconomica*.
- 231.Nelson, M. W. (2003). Behavioral evidence on the effects of principles-and rules-based standards. *Accounting Horizons*, 17(1), 91–104.
- 232.Nichita, M., & Gajevszky, A. (2015). Evolution And Quality Of Financial Reporting In Romania: An Overview From 1990 To Present. *Annals of Faculty of Economics, University of Oradea*, 1(1), 949–958.
- 233.Nobes, C. (1993). The True and Fair View Requirement: Impact on and of the Fourth Directive. *Accounting and Business Research*, 24(93), 35–48. <https://doi.org/10.1080/00014788.1993.9729462>
- 234.Nobes, C., & Parker, R. H. (2004). *Comparative International Accounting* (8th ed.). Prentice Hall.
- 235.Nobes, C., & Parker, R. H. (2016). *Comparative International Accounting* (Thirteenth). Harlow: Pearson Education.
- 236.Nobes, C. W., & Parker, R. H. (1991). “True and Fair”: A Survey of Uk Financial Directors. *Journal of Business Finance & Accounting*, 18(3), 359–375. <https://doi.org/10.1111/j.1468-5957.1991.tb00600.x>
- 237.Ohlsion, J. (1995). Earnings, book-values, and dividends in equity valuation. *Contemporary Accounting Research*, 11(2), 661–687. <https://doi.org/10.1111/j.1911-3846.1995.tb00461.x>
- 238.Omiros, G. (2016). The Removal and Reinstatement of Prudence in Accounting: How Politics of Acceptance Defeats Financialisation. *ALTERNATIVE ACCOUNTS CONFERENCE*.
- 239.Oprean, I., & Oprean, D. (2005). *TIPOLOGIA AUDITULUI FINANCIAR – CONTABIL*.
- 240.Palea, V. (2013). IAS / IFRS and financial reporting quality : Lessons from the European experience q. *China Journal of Accounting Research*, 6(4), 247–263. <https://doi.org/10.1016/j.cjar.2013.08.003>
- 241.Parlak, N., & Altintas, A. T. (2019). A Review on the Studies Conducted In Turkey on Creative Accounting

- and Professional Ethics. *International Journal of Academic Research in Business and Social Sciences*, 9(6), 735–749. <https://doi.org/10.6007/IJARBS/v9-i6/5992>
242. Pășcan, I. D. (2014). Measuring the Effects of IFRS Adoption in Romania on the Value Relevance of Accounting Data. *Universitatis, Annales Series, Apulensis*, 16(2), 263–273.
243. Pășcan, I. D. (2015). Measuring the effects of IFRS adoption on accounting quality: a review. *Procedia Economics and Finance*, 32(15), 580–587. [https://doi.org/10.1016/S2212-5671\(15\)01435-5](https://doi.org/10.1016/S2212-5671(15)01435-5)
244. Pașcu, A.-M. (2014). Profesia contabilă și auditul între responsabilitate și contabilitate creativă. In *Calitate și responsabilitate în audit și profesia contabilă*. Iași: TipoMoldova.
245. Peasnell, K. (2018). Have the standard-setters gone too far, or not far enough, with fair value accounting? In *The Routledge Companion to Fair Value in Accounting* (First, pp. 56–73). Abingdon: Routledge.
246. Penalva, F., & Wagenhofer, A. (2019). Conservatism in debt contracting: theory and empirical evidence. *Accounting and Business Research*, 49(6), 619–647. <https://doi.org/10.1080/00014788.2019.1609899>
247. Peng, S., & van der Laan Smith, J. (2010). Chinese GAAP and IFRS: An analysis of the convergence process. *Journal of International Accounting, Auditing and Taxation*, 19(1), 16–34. <https://doi.org/10.1016/j.intaccudtax.2009.12.002>
248. Penman, S. (2016). Conservatism as a defining principle for accounting. *The Japanese Accounting Review*, 6(2016), 1–16.
249. Pereș, I., Mateș, D., Grosu, V., & Mihalciuc, C. C. (2009). Fraudele contabile și relativitatea informațiilor din situațiile financiare anuale. In *Informarea financiar-contabilă în condițiile de criză: 15 ani de la implementarea noului sistem contabil din România* (pp. 172–183).
250. Pervan, I., & Bartulović, M. (2014). Value relevance of accounting information: evidence from South Eastern European countries. *Economic Research-Ekonomska Istraživanja*, 27(1), 181–190. <https://doi.org/10.1080/1331677X.2014.947132>
251. Petrisor, N. (2017). Certitudine, incertitudine și risc în economie. Consecințe juridice. Necesitatea soluționării alternative a litigiilor din domeniul financiar-bancar. Soluționarea Alternativă a Litigiilor Din Domeniul Financiar-Bancar, 1–16. Retrieved from <https://csalb.ro/wp-content/uploads/2017/10/prezentare-Nela-Petrisor.pdf>
252. Pettersen, K. K., & Sørderberg, L. E. E. (2016). Big Bath Accounting in Norway. *Norwegian School Of Economics*.
253. Piechocka-Kałużna, A. (2018). The Evolution of the Importance of the True and Fair View (TFV) Principle. The Case of Poland. *Financial Sciences. Nauki o Finansach*, 23(4), 89–101. <https://doi.org/10.15611/fins.2018.4.06>
254. Pinto, I., & Morais, A. I. (2019). What matters in disclosures of key audit matters: Evidence from Europe. *Journal of International Financial Management & Accounting*, 30(2), 145–162.
255. Piot, C., Dumontier, P., & Janin, R. (2011). IFRS consequences on accounting conservatism within Europe. *Cahier de Recherche CERAG*, 14.
256. Pomeroy, B., & Thornton, D. B. (2008). Meta-analysis and the accounting literature: The case of audit committee independence and financial reporting quality. *European Accounting Review*, 17(2), 305–330.
257. Portocarrero, R. C. (2017). Contabilidad creativa: la manipulación de la información mediante la aplicación de procedimientos contables incorrectos. *Revista Virtual de Estudiantes de Contaduría Pública*. Retrieved from <https://aprendeenlinea.udea.edu.co/revistas/index.php/adversia/article/viewFile/327383/20784519>
258. Pothof, S. (2011). Financial crisis and accounting conservatism A comparison between family and non-family companies. *Erasmus School of Economics*.
259. Pounder, B. (2013, May). Measuring Accounting Quality. *Strategic Finance*. Retrieved from <http://sfmagazine.com/wp-content/uploads/sfarchive/2013/05/FINANCIAL-REPORTING-Measuring-Accounting-Quality.pdf>
260. Pourciau, S. (1993). Earnings management and nonroutine executive changes. *Journal of Accounting and Economics*, 16(1–3), 317–336.
261. QU, X., & Zhang, G. (2008). Measuring the Convergence of National Accounting Standards with International Financial Reporting Standards: The Application of Fuzzy Clustering Analysis. *Ssrn*, (70572091).

<https://doi.org/10.2139/ssrn.1295884>

262. Radwan, A. (2008). RAPORT privind standardele internationale de raportare financiară (IFRS) și guvernarea Consiliului pentru standarde internationale de contabilitate (IASB) 2006/2248(INI).
263. Rahman, M. M., & Hasan, M. M. (2019). Determinants of Quality of Financial Information: Empirical Evidence from Cement Sector of Bangladesh. *The East Asian Journal of Business Management (EAJBM)*, 9(1), 13–20.
264. Rainsbury, E. A., Bradbury, M., & Cahan, S. F. (2009). The impact of audit committee quality on financial reporting quality and audit fees. *Journal of Contemporary Accounting and Economics*. <https://doi.org/10.1016/j.jcae.2009.03.002>
265. Rankin, M., Stanton, P., McGowan, S., Ferlauto, K., & Tilling, M. (2012a). *Contemporary issues in accounting* (First edit). John Wiley & Sons.
266. Rankin, M., Stanton, P., McGowan, S., Ferlauto, K., & Tilling, M. (2012b). The Conceptual Framework for Financial Reporting. In *Contemporary issues in accounting* (pp. 23–60).
267. Raonic, I., Mcleay, S., & Asimakopoulos, I. (2004). The Timeliness of Income Recognition by European Companies: An Analysis of Institutional and Market Complexity. *Journal of Business Finance and Accounting*, 31(1–2), 115–148.
268. Riahi-Belkaoui, A. (2004). *Accounting theory*. International Thomson Business.
269. Robu, I.-B., Grosu, M., & Istrate, C. (2016). The Effect of the Auditors' Rotation on the Accounting Quality in the Case of Romanian Listed Companies under the Transition to IFRS. *The Audit Financiar Journal*, 14(133), 1–65.
270. Robu, I. (2014a). Caracteristicile calitative ale informatiei financiare raportate de catre firmele cotate la bursa. *Economia Online*. Retrieved from <http://economiaonline.ro/caracteristicile-calitative-ale-informatiei-financiare-raportate-de-catre-firmele-cotate-la-bursa/>
271. Robu, I. (2014b). O perspectivă financiară asupra triumphiului fraudei. *Audit Financiar*, (January 2012), 12–23.
272. Robu, M. A. (2015). Study on Increasing Value Relevance of Accounting Information by IFRS. The Case of the Romanian Companies Listed at Stock Exchange. *Audit Financiar*, 3(123), 100–111.
273. Rodríguez García, M. del P., Cortez Alejandro, K. A., Méndez Sáenz, A. B., & Garza Sánchez, H. H. (2017). Does an IFRS adoption increase value relevance and earnings timeliness in Latin America? *Emerging Markets Review*, 30, 155–168. <https://doi.org/10.1016/j.ememar.2016.11.001>
274. Ronen, J., & Yaari, V. (2008). *Earnings Management Emerging Insights in Theory, Practice, and Research*. Florida: Springer Science+Business Media, LLC.
275. Ruch, G. W., & Taylor, G. (2015). Accounting conservatism: A review of the literature. *Journal of Accounting Literature*, 34, 17–38. <https://doi.org/10.1016/j.acclit.2015.02.001>
276. Săcărin, M., Bunea, Ștefan, & Gîrbină, M. (2013). Perceptions of Accounting Professionals on IFRS Application At The Individual Financial Statements: Evidence from Romania. *Accounting and Management Information Systems*, 12(3), 405–423.
277. Sánchez Marin, Á. S., Valencia Giraldo, D. C., Saldarriaga Piedrahita, V., & Zapata Ospina, C. M. (2016). Acercamiento a fraudes contables y sus principales efectos. *Trabajos de Grado Contaduría UdeA*, 6(1), 1–27. Retrieved from <http://aprendeenlinea.udea.edu.co/revistas/index.php/tgcontaduria/article/view/323523/0>
278. Scott, W. R. (2015). *Financial Accounting Theory Seventh Edition*. In United States: Canada Cataloguing. Toronto: Pearson.
279. Segal, M. (2019). Key audit matters: insight from audit experts. *Meditari Accountancy Research*, 27(3), 472–494.
280. Shah, A. K. (1998). Exploring the influences and constraints on creative accounting in the United Kingdom. *European Accounting Review*, 7(1), 83–104. <https://doi.org/10.1080/096381898336592>
281. Simo, B., Kamdem, D., & Wamba, L. D. (2013). Les concepts d'image fidèle et de prudence au cœur d'une ambivalence rhétorique et dialectique : une analyse diachronique (1750-1980). *Comptabilités*, (5), 1–12.
282. Sirois, L.-P., Bédard, J., & Bera, P. (2014). The Informational Value of Key Audit Matters in the Auditor's

- Report: Evidence from an Eye-tracking Study. Retrieved from [https://www.isarhq.org/2014\\_downloads/papers/ISAR2014\\_Sirois\\_Bedard\\_Bera.pdf](https://www.isarhq.org/2014_downloads/papers/ISAR2014_Sirois_Bedard_Bera.pdf)
- 283.Sirois, L.-P., Bédard, J., & Bera, P. (2018). The informational value of key audit matters in the auditor's report: Evidence from an eye-tracking study. *Accounting Horizons*, 32(2), 141–162.
- 284.Sirois, L.-P., Marmousez, S., & Simunic, D. A. (2016). Auditor size and audit quality revisited: The importance of audit technology. *Comptabilité-Contrôle-Audit*, 22(3), 111–144.
- 285.Soderstrom, N. S., & Sun, K. J. (2007). IFRS Adoption and Accounting Quality : A Review. *European Accounting Review*, 16(February 2007), 675–702. <https://doi.org/10.1080/09638180701706732>
- 286.Somoza, A. (2009). Some Considerations About Fair View: A Special Reference to the Project of Conceptual Framework LASB-FASB. *SSRN Electronic Journal*, (November). <https://doi.org/10.2139/ssrn.1527164>
- 287.Sousa, A., Gonçalves Góis, C., & Viseu, C. (2019). Earnings Management in SMEs: Evidence From Portugal and Spain. In *International Financial Reporting Standards and New Directions in Earnings Management* (p. 342). <https://doi.org/10.4018/978-1-5225-7817-8>
- 288.Stolowy, H. (2000). Comptabilité créative. *Encyclopédie de Comptabilité, Contrôle de Gestion Et*. Retrieved from [https://studies2.hec.fr/jahia/webdav/site/hec/shared/sites/stolowy/acces\\_anonyme/recherche/published/articles/comptabilité créative.pdf](https://studies2.hec.fr/jahia/webdav/site/hec/shared/sites/stolowy/acces_anonyme/recherche/published/articles/comptabilité%20créative.pdf)
- 289.Stolowy, Hervé, Lebas, M., & Ding, Y. (2013). *Financial Accounting and Reporting a Global Perspective (fourth)*. Cengage Learning EMEA.
- 290.Strouhal, J. (2009). Reporting frameworks for financial instruments in Czech: Czech accounting practices versus international financial reporting standards. *WSEAS Transactions on Business and Economics*, 6(7), 352–361.
- 291.Stulz, R. M., & Williamson, R. (2003). Culture, openness, and finance. *Journal of Financial Economics*, 70(3), 313–349.
- 292.Summers, S. L., & Sweeney, J. T. (1998). Fraudulently misstated financial statements and insider trading: An empirical analysis. *Accounting Review*, 73(1), 131–146.
- 293.Sun, K. J. (2006). Financial reporting quality, capital allocation efficiency, and financing structure: an international study. AAA.
- 294.Sun, L., & Rath, S. (2009). An empirical analysis of earnings management in Australia. *World Academy of Science, Engineering and Technology*, 31, 1111–1127.
- 295.Tabără, N., & Rusu, A. (2010). True and fair view in the context of the european accounting. *European Economy: Present and Perspectives*, 332–340. Suceava.
- 296.Tagesson, T., & Eriksson, O. (2011). What Do Auditors Do? Obviously They Do Not Scrutinise the Accounting and Reporting. *Financial Accountability & Management*, 27(3), 272–285. <https://doi.org/10.1111/j.1468-0408.2011.00525.x>
- 297.Tallberg, J., & Zürn, M. (2019). The legitimacy and legitimation of international organizations: Introduction and framework. In *The Review of International Organizations*. <https://doi.org/doi.org/10.1007/s11558-018-9330-7>
- 298.Tanaka, G. (2014). The Influence of the Cultural, Legal, Economic and Financial, Historical and Political Factors on the Accounting System: Peruvian Case. *Research on Management Strategy*, 7(1), 25–45. Retrieved from [https://kwansei-ac.jp/iba/assets/pdf/journal/studies\\_in\\_BandA\\_2014\\_p25\\_45.pdf](https://kwansei-ac.jp/iba/assets/pdf/journal/studies_in_BandA_2014_p25_45.pdf)
- 299.Tavierne, R. (2019). How audit committees can improve the performance of private companies. Retrieved July 12, 2019, from EY Building a better working world website: [https://www.ey.com/en\\_gl/assurance/how-can-audit-committees-improve-the-performance-of-private-companies](https://www.ey.com/en_gl/assurance/how-can-audit-committees-improve-the-performance-of-private-companies)
- 300.Tokuga, Y., & Yamashita, T. (2011). Big Bath and Management Change. Retrieved from <http://www.econ.kyoto-u.ac.jp/~chousa/WP/123.pdf>
- 301.Toma, C. (2001). Conturile anuale și imaginea fidelă în contabilitatea românească – probleme contabile actuale, concepte, analiză și audit. Iasi: Junimea.
- 302.Toma, C., & Robu, I. (2014). Studiu privind rolul auditului financiar în asigurarea utilizării prudenței în raportarea financiară. *Audit Financiar*, (9), 3–16.

303. van Beest, F., & Braam, G. (2006). Convergence through divergence An analysis of relationships between qualitative characteristics of the conceptual frameworks of the FASB and IASB.
304. van Beest, F., Braam, G., & Boelens, S. (2009). Quality of Financial Reporting : measuring qualitative characteristics. Retrieved March 3, 2019, from Nijmegen Center for Economics (NiCE) Working Paper 09-108 website: [www.ru.nl/publish/pages/516298/nice\\_09108.pdf](http://www.ru.nl/publish/pages/516298/nice_09108.pdf)
305. Van Hulle, K. (1997). The true and fair view override in the European Accounting Directives. *European Accounting Review*, 6(4), 711–720. <https://doi.org/10.1080/09638189700000012>
306. Villarroya Lequericaonandia, M. B. (2003). Alteraciones y manipulaciones de la contabilidad. Universidad de Valladolid.
307. Vladu, A. B., Matis, D., & Salas, O. A. (2012). True and Fair View and Creative Accounting Conceptual Delimitations Based on Papineau` S Tree Methodology. *Annales Universitatis Apulensis Series Oeconomica*, 14(1), 104–115.
308. Walton, P. (1986). The Export of British Accounting Legislation to Commonwealth Countries. *Accounting and Business Research*, 16(64), 353–357. <https://doi.org/10.1080/00014788.1986.9729335>
309. Walton, P. (1993). Introduction: the true and fair view in British accounting. *European Accounting Review*, 2(1), 49–58. <https://doi.org/10.1080/09638189300000003>
310. Watts, R. L. (2003). Conservatism in Accounting Part I: Explanations and Implications. *Accounting Horizons*, 17(3), 207–221. <https://doi.org/10.2308/acch.2003.17.3.207>
311. White, G. (1993). Towards a political analysis of markets. In *ids bulletin* (Vol. 24). Wiley Online Library.
312. Wootton, C. W., Tonge, S. D., & Wolk, C. M. (1994). Pre and post Big 8 mergers: Comparison of auditor concentrat. *Accounting Horizons*, 8(3), 58.
313. Xie, B., Davidson III, W. N., & DaDalt, P. J. (2003). Earnings management and corporate governance: the role of the board and the audit committee. *Journal of Corporate Finance*, 9(3), 295–316.
314. Yurisandi, T., & Puspitasari, E. (2015). Financial Reporting Quality - Before and After IFRS Adoption Using NiCE Qualitative Characteristics Measurement. *Procedia - Social and Behavioral Sciences*, 211, 644–652. <https://doi.org/10.1016/j.sbspro.2015.11.091>
315. Zaiț, D., & Zaiț, A. (2009). Anticiparea cercetării: alegerea metodologică. *Management Intercultural*, (20), 2-9.
316. Zeff, S. A. (2013). The objectives of financial reporting: a historical survey and analysis. *Accounting and Business Research*, 43(4), 262–327. <https://doi.org/10.1080/00014788.2013.782237>
317. Zhong, Y., & Li, W. (2017). Accounting conservatism: A literature review. *Australian Accounting Review*, 27(2), 195–213.
318. Zona, F., Zattoni, A., & Minichilli, A. (2013). A contingency model of boards of directors and firm innovation: The moderating role of firm size. *British Journal of Management*, 24(3), 299–315.