

Cuprins

Prefață	11
Către cititor	13
Capitolul 1. Grupurile de societăți – geneză, definiții și delimitări conceptuale	15
1.1. Grupul – problematică, concept, premise	15
1.1.1. Structura de grup. Problematică și apariție	15
1.1.2. Conceptul de conturi de grup	17
1.1.3. Grupul ca ansamblu de entități	19
1.1.4. Diverse interpretări ale noțiunii de grup de societăți	21
1.2. Tipologia grupurilor de societăți	31
1.2.1. Clasificare în funcție de dimensiunea grupului	32
1.2.2. Clasificare în funcție de structura juridică	32
1.2.3. Clasificare în funcție de natura activității	34
1.2.4. Clasificare în funcție de localizarea geografică a activităților	34
1.2.5. Clasificare în funcție de legăturile existente între societățile grupului	36
1.3. Avantaje și limitele grupurilor de societăți	40
Capitolul 2. Standarde și reglementări privind consolidarea conturilor	43
2.1. Rolul și importanța conturilor consolidate	43
2.2. Utilitatea conturilor consolidate	45
2.2.1. Conturile consolidate ca instrument de gestiune	46
2.2.2. Conturile consolidate ca instrument de comunicare exterioară grupului	47
2.3. Necesitatea normalizării contabilității consolidate	50
2.3.1. Reglementări la nivel european privind consolidarea conturilor	51
2.3.2. Standarde internaționale privind consolidarea conturilor	54
2.4. Evoluția reglementărilor cu privire la conturile consolidate în România	57
Capitolul 3. Stabilirea perimetrului de consolidare și organizarea procesului de consolidare a conturilor	63
3.1. Consolidarea conturilor – un proces de tipul Intrări – Prelucrări – ieșiri	63
3.2. Aria de consolidare, procentajul de control și procentajul de interes	64
3.2.1. Perimetrul sau aria de consolidare a conturilor	64
3.2.2. Procentajul de control	71
3.2.3. Procentajul de interes	75
3.2.4. Procentajul de integrare	81
3.3. Modalități și tehnici de consolidare a conturilor	88
3.3.1. Modalități de consolidare	88
3.3.2. Tehnici de consolidare	89
3.4. Etapele consolidării conturilor	101

Capitolul 4. Operațiuni de preconsolidare – retratarea situațiilor financiare individuale ale societăților intrate în perimetrul de consolidare	105
4.1. Principii și reguli contabile aplicabile conturilor consolidate.....	105
4.2. Pregătirea datelor în vederea consolidării.....	110
4.2.1. Determinarea procedurilor contabile și de control ale grupului.....	110
4.2.2. Operațiunile de omogenizare	112
4.3. Recunoașterea impozitelor amânate	114
4.4. Retratări de omogenizare privind diversele structuri ale situațiilor financiare	117
4.4.1. Retratări de omogenizare privind imobilizările necorporale și corporale.....	117
4.4.2. Retratări de omogenizare privind stocurile.....	124
4.4.3. Retratări de omogenizare privind instrumentele financiare	128
4.4.4. Retratări de omogenizare privind veniturile	128
4.4.5. Retratări de omogenizare privind provizioanele pentru riscuri și cheltuieli	128
4.4.6. Ajustările generate de recunoașterea și derecunoașterea unor elemente.....	130
4.4.7. Retratările privind eliminarea incidențelor fiscale.....	131
4.5. Maniera de realizare practică a retratărilor specifice consolidării	134
Capitolul 5. Operațiunile de consolidare propriu-zisă.....	137
5.1. Cumularea conturilor retratate.....	137
5.2. Eliminarea conturilor, operațiilor reciproce și a rezultatului intern.....	138
5.2.1. Reconcilierea conturilor reciproce.....	139
5.2.2. Eliminarea conturilor reciproce	141
5.2.3. Eliminarea rezultatelor interne	146
5.3. Eliminarea titlurilor în contrapartidă cu cota-parte din capitalurile proprii existente în momentul achiziției	158
5.3.1. Eliminarea titlurilor deținute la filiale	159
5.3.2. Eliminarea titlurilor deținute la entitățile controlate în comun	162
5.3.3. Eliminarea titlurilor deținute la o întreprindere asociată	164
5.4. Redactarea conturilor consolidate	167
Capitolul 6. Metode de consolidare a conturilor	171
6.1. Caracterizarea generală a metodelor de consolidare.....	171
6.2. Consolidarea conturilor prin metoda integrării globale.....	173
6.2.1. Conținut, etape și prezentarea informațiilor	173
6.2.2. Cazuri practice.....	178
6.3. Consolidarea conturilor prin metoda integrării proporționale	205
6.3.1. Conținut, etape și prezentarea informațiilor	205
6.3.2. Cazuri practice.....	211
6.4. Consolidarea conturilor prin metoda punerii în echivalență.....	230
6.4.1. Conținut, etape și prezentarea informațiilor	230
6.4.2. Cazuri practice.....	235
Capitolul 7. Particularități ale procesului de consolidare a conturilor în grupurile multinaționale – conversia conturilor străine.....	247
7.1. Clasificarea activităților din străinătate	247
7.2. Conversia situațiilor financiare ale societăților străine.....	250
7.2.1. Conversia tranzacțiilor efectuate în monedă străină	250
7.2.2. Conversia situațiilor financiare exprimate în monedă străină.....	252

7.3. Alegerea metodei de conversie.....	252
7.4. Prezentarea metodelor de conversie	255
7.4.1. Metoda cursului istoric	255
7.4.2. Metoda cursului de închidere	257
7.5. Cazuri practice.....	258
Capitolul 8. Metoda achiziției în viziunea IFRS 3 „combinări de întreprinderi”	267
8.1. Obiectivul IFRS 3 și principalele modificări aduse de versiunea sa revizuită din anul 2008.....	268
8.2. Aria de aplicabilitate a IFRS 3	273
8.2.1. Identificarea unei combinări de întreprinderi	274
8.2.2. Metoda de contabilizare a combinărilor de întreprinderi.....	275
8.2.3. Cazuri practice.....	281
8.3. Combinări de întreprinderi realizate fără transferul unei contravalori și îndrumări suplimentare ale IFRS 3 revizuit în ceea ce privește perioada de evaluare	286
8.4. Combinări de întreprinderi realizate în etape	288
8.5. Prezentarea informațiilor referitoare la combinările de întreprinderi	294
Capitolul 9. Situațiile financiare consolidate	297
9.1. Obiectivele situațiilor financiare consolidate și informațiile de furnizat	297
9.2. Teorii privind situațiile financiare consolidate	299
9.2.1. Teoria proprietății (proprietary theory).....	300
9.2.2. Teoria entității (entity theory).....	300
9.2.3. Teoria societății-mamă (parent company theory)	301
9.2.4. Teoria extinsă a societății-mamă (parent company extension theory).....	302
9.3. Componenta situațiilor financiare consolidate	302
9.3.1. Prezentarea bilanțului consolidat sau a situației poziției financiare consolidate	303
9.3.2. Prezentarea contului de profit și pierdere consolidat sau a performanțelor grupului	307
9.3.3. Prezentarea tabloului fluxurilor de trezorerie consolidat.....	310
9.3.4. Prezentarea situației variațiilor capitalurilor proprii consolidată	313
9.3.5. Prezentarea politicilor contabile și a notelor explicative consolidate	314
9.3.6. Raportul consolidat al administratorilor	319
9.4. Caz practic de elaborare a situațiilor financiare consolidate	321
Capitolul 10. Analiza financiară a grupurilor de societăți	337
10.1. Abordări contemporane în analiza financiară a grupurilor de societăți	337
10.2. Indicatori financiari utilizați în analiza grupurilor de societăți.....	338
10.3. Particularități ale analizei financiare la nivelul grupurilor de societăți	343
10.3.1. Analiza cifrei de afaceri	343
10.3.2. Analiza performanțelor grupului pe baza valorii economice adăugate și a valorii de piață adăugate	345
10.3.3. Analiza indicatorilor de rezultate	350
10.3.4. Analiza ratelor de rentabilitate	357
10.3.5. Analiza indicatorilor de gestiune (eficiență operațională) a grupului	363
10.3.6. Analiza echilibrului financiar.....	364
10.3.7. Analiza perspectivei investiționale a grupului	366

10.3.8. Analiza situației nete	367
10.3.9. Analiza fluxurilor de trezorerie	368
10.3.10. Elemente privind analiza calitativă a situațiilor financiare consolidate	370
Capitolul 11. Guvernanța corporativă	371
11.1. Conceptul de guvernanță corporativă	371
11.2. Teorii economice care au stat la baza dezvoltării conceptului de guvernanță corporativă.....	377
11.2.1. Teoria agenției (agency theory)	377
11.2.2. Teoria administrației (stewardship theory)	380
11.2.3. Teoria părților interesate (stakeholder theory).....	382
11.2.4. Teoria politicii firmei.....	383
11.3. Necesitatea și obiectivele guvernanței corporative.....	384
11.4. Modele consacrate de guvernanță corporativă.....	389
11.4.1. Modelul de guvernanță corporativă anglo-saxon.....	392
11.4.2. Modelul de guvernanță corporativă german	395
11.4.3. Modelul de guvernanță corporativă japonez.....	397
11.5. Avantajele guvernanței corporative.....	399
11.6. Adoptarea unui model de guvernanță pentru grupurile de societăți	402
11.7. Scandalurile financiare din ultimul deceniu și impactul asupra credibilității raportării financiare și asupra guvernanței corporative	406
11.8. Corelația comunicare financiară – guvernanță corporativă – responsabilitate socială la nivelul grupurilor de societăți	411
11.9. Impactul guvernanței corporative asupra performanțelor grupurilor de societăți.....	417
11.10. Guvernanța corporativă în România	420
Capitolul 12. Auditarea situațiilor financiare consolidate.....	425
12.1. Aspecte generale privind auditarea situațiilor financiare consolidate	425
12.1.1. Misiunea de auditare a situațiilor financiare consolidate	426
12.1.2. Manualul de consolidare a conturilor	428
12.2. Internaționalizarea auditului	428
12.3. Strategia generală de audit, înțelegerea grupului, a componentelor sale și a mediilor în care activează.....	431
12.4. Raportul auditorilor privind conturile consolidate.....	434
12.5. Auditarea procesului de consolidare a conturilor	440
Bibliografie	447