

## PROBLEME PRIVIND IMPLEMENTAREA IFRS PENTRU IMM-URI

### ISSUES ON IMPLEMENTATION OF IFRS FOR SMES

Ema Speranța MAȘCA<sup>1</sup>, Irina Doina PĂȘCAN<sup>1</sup>,  
Larissa Margareta BĂTRÂNCEA<sup>2</sup>

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

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

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

**Abstract:** În iulie 2009, în mijlocul unei controverse ce dura de nouă ani, dar nu s-a încheiat încă, pe sit-ul Fundației pentru standarde internaționale de contabilitate, a fost publicată norma pentru întreprinderile mici și mijlocii. Lucrarea noastră surprinde unele dintre aspectele dezbătute, respectiv necesitatea existenței unor standarde de raportare financiară pentru IMM-uri, clasificarea utilizatorilor situațiilor financiare întocmite de IMM-uri și așteptările administratorilor-prorietari în domeniul informării financiar-contabile de la noua normă IFRS pentru IMM-uri.

**Cuvinte cheie:** Întreprinderi Mici și Mijlocii, Standarde Internaționale de Contabilitate, utilizatorii situațiilor financiare

**Clasificare JEL:** M41

**Abstract:** In July 2009, during a deliberation which has been lasting for 9 years but it has not come to an end, yet, on the Foundation site for international accounting standards, the norm for small and medium sized enterprises has been published.

Our paper deals with some aspects debated, respectively the necessity of existing some financial reporting standards for SMEs, the classification of the users of the financial positions made by SMEs and the expectations of the administrators owners in the field of the financial accounting information from the new norm IFRS for SMEs.

**Keywords:** Small and Medium-sized Entities, International Accounting Standards, the users of the financial statements

**JEL Classification:** M41

## 1 INTRODUCERE

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

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

În iulie 2005, Fundația IASB a reformulat obiectivele prezentate în Regulamentul Fundației, adăugând un obiectiv potrivit căruia IASB, în activitatea sa de normalizare trebuie să ia în considerare și nevoile speciale ale entităților mici și mijlocii.

În iunie 2004, Consiliul a publicat pe site-ul organizației ([www.iasb.org](http://www.iasb.org)) un Document de discuții, *Opinii preliminare asupra Standardelor de Contabilitate pentru entitățile mici și mijlocii*, invitând pe cei interesați la comentarii. Cele mai importante probleme care au fost prezentate în acest Document de discuții au fost următoarele:

- (a) Ar trebui IASB să elaboreze standarde speciale de raportare financiară pentru IMM-uri?
- (b) Care ar trebui să fie obiectivele unui set de standarde de raportare financiară pentru IMM-uri?
- (c) Pentru care entități ar fi destinate standardele pentru IMM-uri ale IASB?
- (d) Dacă standardele IASB pentru IMM-uri nu abordează o anumită problemă de recunoaștere sau evaluare contabilă cu care se confruntă o entitate, cum ar trebui acea entitate să rezolve problema?
- (e) Ar putea o entitate care utilizează standardele

## 1 INTRODUCTION

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

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

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

In June 2004, The Board posted on the organization’s site ([www.iasb.org](http://www.iasb.org)) a Discussion Paper, *Preliminary Views on Accounting Standards for Small and Medium-sized Entities*, inviting those interested to comments. The most important issues that were presented in this Discussion Paper were the following (IASB, 2004):

- (a) Should IASB develop special financial reporting standards for SMEs?
- (b) What should be the objectives of a set of financial reporting standards for SMEs?
- (c) Which are the entities supposed to be intended for IASB Standards for SMES?
- (d) If IASB Standards for SMEs do not address a particular accounting recognition or measurement issue confronting an entity, how should that entity resolve the issue?
- (e) May an entity using IASB for SMEs elect to follow a treatment permitted in an IFRS which

IASB pentru IMM-uri să aleagă să urmeze un anumit tratament permis de un IFRS care diferă de tratamentul din standardul IASB pentru IMM-uri aferent?

(f) Cum ar trebui să abordeze Consiliul elaborarea standardelor IASB pentru IMM-uri? În ce măsură ar trebui ca fundamentarea standardelor pentru IMM-uri să fie constituită de conceptele și principiile, precum și de recomandările obligatorii din IFRS-uri?

(g) Dacă standardele IASB pentru IMM-uri sunt elaborate pornind de la conceptele și principiile și recomandările obligatorii aferente IFRS-urilor complete, care ar trebui să fie baza modificării acestor concepte și principii pentru IMM-uri?

(h) În ce format ar trebui să fie publicate standardele IASB pentru IMM-uri?[1]

Privind problemele prezentate în Documentul de discuții, arătăm că deși aflată la început de drum cu acest proiect, Fundația nu și-a pus întrebări legate de utilizatorii raportărilor IMM-urilor și nici legate de necesitățile specifice acestor utilizatori.

De asemenea, ni se pare curios că IASB a ridicat problema obiectivelor unui asemenea set de standarde încă înainte de a clarifica grupa de entități căreia i se adresează aceste norme!

Din lecturarea temelor supuse discuției se poate lesne observa cum IASB face legătura între viitoarele norme destinate IMM-urilor și cele realizate deja pentru întreprinderile cotate.

Observăm cum, deși pentru Fundație nu era foarte clar dacă ar trebui să elaboreze standarde speciale de raportare financiară pentru IMM-uri și nici

differs from the treatment in the related IASB Standard for SMEs?

(f) How should the Board approach the development of IASB Standards for SMEs? To what extent should the foundation of SME standards be the concepts and principles and related mandatory guidance in IFRSs?

(g) If IASB Standards for SMEs are built on the concepts and principles and related mandatory guidance in full IFRSs, what should be the basis for modifying those concepts and principles for SMEs?

(h) In what format should IASB Standards for SMEs be published?[1]

Concerning the issues presented in the Discussion Paper, we would like to point out that although the Foundation is at an initial stage with this project, it did not raised issues on the users of the SMEs financial reporting, nor issues on the specific needs of these users.

Furthermore, we find it curious that IASB raised the issues of the objectives of such a set of standards before clarifying the group of entities these standards are addressed to!

After reading the issues intended for discussion it can be easily noticed how IASB establishes a connection between the future standards addressed to SMEs and those already developed for the listed enterprises.

We notice how, although for the Foundation it is not very clear if it should develop special financial reporting standards for SMEs, nor the group of entities to which such standards would be

grupul de entități cărora le-ar fi destinate astfel de norme, IASB căuta deja formatul potrivit pentru publicarea respectivelor reglementări.

Având în vedere varietatea extraordinară de forme și activități desfășurate de IMM-urile din Europa sau din lume, considerăm că IASB era îndreptățit să deschidă discuția privind unele probleme de recunoaștere sau evaluare contabilă care nu sunt abordate de normele destinate IMM-ilor. Ni se pare însă ciudat faptul ca IASB nu a avut deloc în considerare multitudinea de practici contabile utilizate în lumea întreagă, practici care răspund cu ușurință tocmai acelor nevoi specifice unor mici întreprinderi.

În legătură cu *Opinia preliminară asupra Standardelor de Contabilitate pentru entitățile mici și mijlocii* au fost primite 120 de răspunsuri, răspunsuri care au fost analizate în cadrul ședințelor următoare, din anul 2004. IASB spune că răspunsurile la Documentul de discuții au arătat o cerere clară pentru un Standard Internațional de Raportare Financiară pentru IMM-uri. Mulți repondenți au susținut că se impun simplificări în recunoaștere și evaluare.

În Bază pentru concluzii la Proiectul de expunere IFRS pentru entități mici și mijlocii publicat în februarie 2007 pe site-ul Fundației[2], sunt prezentate succint principalele probleme abordate la ședințele publice organizate în anul 2006:

- a) necesitatea existenței unor standarde de raportare financiară pentru IMM-uri;
- b) utilizatorii situațiilor financiare întocmite de IMM-uri;

addressed, ISAB already looks the right format for publishing those regulations.

Taking into account the extraordinary variety of ways and activities performed by the SMEs in Europe or worldwide, we consider that IASB is entitled to bring into discussion some recognition and accounting valuation issues which are not approached by the standards aimed for the SMEs. We find awkward the fact that ISAB did not take into account at all the multitude of accounting practices used worldwide, practices which easily satisfy precisely those needs specific to some small enterprises.

For the *Preliminary Views on the Accounting Standards for Small and Medium-sized Entities*, 120 answers were received, answers which were analysed within the subsequent meetings, in 2004. IASB says that the answers for the Discussion Paper have indicated a clear demand for an International Financial Reporting Standard for SMEs. Many of those who answered claimed that simplifications in recognition and evaluation are necessary.

In the Basis for Conclusions on Exposure Draft IFRS for Small and Medium-sized Entities published in February 2007 on the Foundation's site[2], the main issues approached at the public meetings organized in 2006 are briefly presented (IASB, 2007):

- a) the necessity for the existence of some financial reporting standards for SMEs;
- b) the users of the SMEs' financial statements,
- c) IASB legitimacy of developing international

c) legitimitatea IASB de a elabora normele internaționale pentru IMM-uri;  
 d) nevoile diferiților utilizatori și considerații privind raportul cost-beneficiu;  
 e) gradul de adecvare a conceptelor raportării financiare relativ la toate entitățile;  
 f) de ce proiectul de IFRS pentru IMM-uri nu are ca scop furnizarea de informații pentru administratorii-proprietari;  
 g) caracterul adecvat al proiectului de IFRS pentru IMM-uri pentru entitățile foarte mici – așa-numitele entități „micro”.

În continuare supunem dezbaterii primele dintre problemele abordate în Proiectul de expunere IFRS pentru entități mici și mijlocii, respectiv necesitatea existenței unor standarde de raportare financiară pentru IMM-uri, clasificarea utilizatorilor situațiilor financiare întocmite de IMM-uri și așteptările administratorilor-proprietari de la IFRS pentru IMM-uri în domeniul informării financiar-contabile.

## **2 NECESITATEA EXISTENȚEI UNOR STANDARDE DE RAPORTARE FINANCIARĂ PENTRU IMM-URI. UTILIZATORII SITUAȚIILOR FINANCIARE ÎNTOCMITE DE IMM-URI**

La o trecere în revistă a argumentelor aduse în sprijinul necesității standardelor de raportare financiară pentru IMM-uri, observăm reluarea insistentă a interesului instituțiilor de creditare față de situațiile financiare întocmite de IMM-uri, ceea ce arată importanța deosebită acordată de IASB

standards for SMEs;

d) the needs of the different users and considerations on the cost-benefit ratio;

e) the relative level of adequacy of the financial reporting concepts to all entities;

f) why doesn't the IFRS project for SMEs have as goal the providing of information for sole proprietors;

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

We submit forward to debate the first ones from the problems approached in the project of exposure IFRS for small and medium-sized entities, respectively the necessity of the existence of some standards of financial reporting for SMEs, the classification of the users of financial positions made by SMEs and the requirements of the administrators-owners from IFRS for SMEs in the field of the financial-accounting information.

## **2 THE NECESSITY OF HAVING FINANCIAL REPORTING STANDARDS FOR SME'S. THE USERS OF THE FINANCIAL STATEMENTS SET UP BY THE SME'S**

When reviewing the arguments brought to support the necessity of the financial reporting standards for SMEs, we notice the insistent remind of the crediting institutions' interest for the financial statements set up by the SMEs, thing which shows the special importance given by IASB to this

acestei categorii de utilizatori. De altfel, aceeași idee, a importanței speciale acordată instituțiilor de credit o dovedește și enumerarea în primul rând a „băncilor care dau împrumuturi pentru IMM-uri”, între utilizatorii situațiilor financiare întocmite prin utilizarea proiectului de IFRS pentru micile entități. În aceeași enumerare, acționarii IMM-urilor care sunt și administratorii firmelor ocupă ultimul loc, după clienți și vânzători. Poziția IASB în legătură cu această din urmă categorie de utilizatori ai informațiilor financiare, este clar enunțată: nu constituie scopul proiectului de IFRS pentru IMM-uri furnizarea de informații pentru administratorii-proprietari pentru a-i ajuta să ia decizii administrative[2]. Consiliul motivează abordarea sa prin faptul că administratorii pot obține orice informații au nevoie pentru a-și conduce afacerile și în continuare explică cum „IMM-urile produc adesea situații financiare numai pentru uzul administratorilor-proprietari, sau pentru raportarea fiscală sau alte scopuri de reglementare care nu se referă la titlurile de valoare. Situațiile financiare întocmite numai în aceste scopuri nu sunt în mod necesar situații financiare cu scop general.”.

Desigur, nu putem fi de acord cu această soluție a IASB foarte elegantă, dar și foarte costisitoare, ca IMM-urile să întocmească declarații financiare diferite (deci trei seturi de raportări), răspunzând necesităților de decizie a administratorilor-proprietari, solicitărilor fiscale ale instituțiilor guvernamentale și cerințelor standardelor internaționale. În această discuție parcă se uită faptul că realizarea raportărilor revine unor

category of users. Moreover, the same idea of the special importance given to the crediting institutions is proved also by the enumeration first of all of “the banks who give loans to SMEs” among the users of the financial statements set up by using the IFRS project for small entities. In the same enumeration, the shareholders of SMEs who are also the managers are placed on the last position, after the clients and sellers. The IASB position concerning this last category of the financial statements users is clearly stated: providing information for sole proprietors in order to help them make administrative decisions does not represent the goal of the IFRS for SMEs project[2]. The Board motivates its approach through the fact that managers may get any information they need in order to run their business and subsequently explains how “SMEs often develop financial statements only for the use of sole proprietors or for the fiscal reporting or for other regulation goals which do not make reference to securities. The financial statements written only for these reasons are not necessarily financial statements with a general purpose”.

Obviously, we cannot agree with this very elegant, yet very expensive solution of IASB, that SMEs should write different financial reports meeting the needs of decision of sole proprietors, the fiscal requirements of the governmental institutions and the demands of the international standards. Within this discussion it seems that an aspect is forgotten, the fact that writing the reports becomes the responsibility of some small and medium-sized

întreprinderi mici sau mijlocii, pentru care latura financiară este esențială. În plus, sunt cercetători care arată că pe lângă distanța existentă între literatura referitoare la utilizatori și situațiile financiare întocmite de IMM-uri, se tratează cu ignoranță și nepăsare dorința micilor entități de relaxare fiscală[2]!

În ceea ce privește locul fruntaș pe care îl ocupă instituțiile de credit între utilizatorii informației financiare oferită de IMM-uri, suntem în total acord cu Consiliul IAS. Dacă în genere întreprinderile cotate apelează pentru finanțare la potențiali cumpărători de acțiuni, entitățile necotate nu aleg acest drum. Aceasta pentru că, pe de o parte IMM-urile nu sunt cotate și nu dispun de o piață pe care să își negocieze acțiunile. În lipsa bursei, un credit bancar este mult mai accesibil din toate punctele de vedere decât a căuta o persoană interesată de dezvoltarea unei mici întreprinderi. Pe de altă parte, motivul care conduce la înființarea unei afaceri este dorința viitorului proprietar de a dispune de profitul respectivei firme, iar la baza acestei dorințe stă uneori nevoia de securitate individuală, alteori nevoia de respect, dar cel mai adesea, nevoia de autorealizare. Toate aceste trei nevoi umane ale proprietarului se realizează mai ales prin exercitarea unei forme de control asupra mediului de lucru[3]. Din acest punct de vedere, este ușor de înțeles de ce proprietarul-administrator al unei astfel de firme consimte cu greu diminuarea controlului personal asupra întreprinderii, prin acceptarea unor forme de capital exterioare. Plata dobânzii aferentă unui împrumut bancar este mult

enterprises, for which the financial aspect is essential. Furthermore, there are researchers that show that beside the distance existing between the literature referring to users and the financial statements written by SMEs, also the fiscal relaxation wish of the small entities is treated with ignorance and indifference[2]!

Regarding the first position that the crediting institutions held among the users of the financial information offered by SMEs, we totally agree with the IAS Board. If generally the listed enterprises apply for financing to the potential share buyers, the unlisted entities do not choose the same path. This happens because, on one side SMEs are not listed and do not have a market where to negotiate their shares. In the absence of the stock, a bank loan is much more accessible from all points of view than looking for a person interested in the development of a small enterprise. On the other hand, the reason that leads to the set up of a company is the wish of the future owner to dispose of the profit of that firm, and at the basis of this wish sometimes lays the need for individual security, other times the need for respect, but most often the need for self-achievement. All these three human needs are achieved mainly by exercising a way of control over the work environment [3]. From this point of view, it is easy to understand why the sole proprietor of such a firm hardly consents to the diminishing of personal control over the enterprise, by accepting some exterior capital ways. The interest payment afferent to a bank loan is much easier to bare than the

mai ușor de suportat decât imixtiunea unei/unor alte persoane în firma nou creată.

interference of one or other persons in the newly set up firm.

### **3 DE CE PROIECTUL DE IFRS PENTRU IMM-URI NU ARE CA SCOP FURNIZAREA DE INFORMAȚII PENTRU ADMINISTRATORII – PROPRIETARI**

IASB susține că nu a fost scopul proiectului de *IFRS pentru IMM-uri* să furnizeze informații pentru administratorii-proprietari care să-i ajute să ia decizii administrative. Administratorii pot obține orice informații au nevoie pentru a-și conduce afacerile. IMM-urile produc adesea situații financiare numai pentru uzul administratorilor-proprietari, sau pentru raportarea fiscală sau alte scopuri de reglementare care nu se referă la titlurile de valoare. Situațiile financiare întocmite numai în aceste scopuri nu sunt în mod necesar situații financiare cu scop general[2].

În condițiile în care declarațiile financiare întocmite de întreprinderile cotate se adresează în primul rând deținătorilor de capital, excluderea proprietarilor din obiectivul IFRS pentru IMM-uri, ni se pare cel puțin bizară. După cum am mai arătat și la punctul 2., întocmirea de către micile întreprinderi a unor raportări financiare conform standardelor, a unor alte declarații financiare în scop fiscal și a unor alte situații financiare pentru informarea administratorilor – proprietari, credem că înseamnă un efort financiar prea mare pentru IMM-uri.

### **3 WHY THE IFRS PROJECT FOR SMES HAS NOT THE PURPOSE TO FURNISH INFORMATION FOR THE ADMINISTRATORS-OWNERS**

IASB affirms that the scope of the present project *IFRS for SMEs* is not to furnish information for administrators-owners in order to help them to take administrative decisions. The administrators can get any information they need to control their business. SMEs produce often financial positions only for the use of the administrators-owners, or for the fiscal reporting or other regulator purposes that do not refer to titles of value. The fact that the financial positions are made only for these purposes doesn't necessarily mean they are financial positions with general purpose[2].

In the conditions in which the financial declarations made by the listed company refer firstly to the capital owners, the exclusion of the owners from the objective IFRS for SMEs, seems to be at least unusual. As we already showed at point 2., making by the enterprises financial reports according to the standards, other financial declarations in fiscal purpose and some other financial positions for administrators-owners' information, we believe it will be a financial effort too big for SMEs.



#### 4 CONCLUZII

În concluzie, considerăm că în activitatea de elaborare a standardelor pentru întreprinderile mici și mijlocii, Fundația IAS ar fi trebuit să aibă în vedere în primul rând următoarele obiective:

-determinarea categoriilor de utilizatori ai informațiilor oferite de raportările întocmite de IMM-uri;

-stabilirea necesităților specifice principalelor grupe de utilizatori.

Procedând astfel, actualul IFRS pentru IMM-uri ar fi permis realizarea cu costuri minime, a unor raportări financiare care să răspundă atât:

-cerințelor cu caracter general a instituțiilor de credit – principalul utilizator al informațiilor oferite de raportările întocmite de IMM-uri; cât și

-necesităților de decizie a administratorilor-proprietari; precum și solicitărilor fiscale ale instituțiilor guvernamentale.

În ceea ce privește forma și conținutul IFRS-ului pentru IMM-uri, credem că multitudinea de practici contabile utilizate de IMM-urile din lumea întreagă, constituie o sursă inepuizabilă de soluții ce răspund cu ușurință tocmai nevoilor specifice micilor întreprinderi.

#### BIBLIOGRAFIE:

- [1] *Preliminary Views on Accounting Standards for Small and Medium-sized Entities* , <http://www.iasb.org/NR/rdonlyres/40DFAE7D-3B5F-4764-AF05-0E2F0252F7E7/0/DPonSMEs.pdf> ;
- [2] *Basis for Conclusions on Exposure Draft IFRS for Small and Medium-sized Entities* <http://www.iasb.org/NR/rdonlyres/B34721E3-9E09-47DF-AA84-B9C88E6057CC/0/SMEs.pdf> ;
- [3] Lean, J., și Tucker, J., Information Asymmetry, Small Firm Finance and the Role of Government, *Journal of Finance and Management in Public Services* 1 (1), pp. 43 – 62, 2001;

#### 4 CONCLUSIONS

In conclusion, we consider that in the activity of elaboration of the standards for small and medium-sized enterprises, the Foundation IAS must have had mainly in view the following objectives:

-the determination of the categories of users of the information given by the reports made by SMEs;

-the establishment of the necessities specific to the main groups of users.

Proceeding in this way, the actual IFRS for SMEs would have allowed the realization at minim costs, of some financial reports to answer both:

-the requirements with general character of the institutions of credit – the main user of the information given by the reports made by SMEs; and the necessities of decision of the administrators-owners; and also the fiscal solicitations of the governmental institutions.

Regarding the form and the content of the IFRS for SMEs we think that the multitude of accounting practices used by SME-s from the whole world consist an endless source of solutions which answer easily just to the specific need for small enterprises.