

**MINISTERUL EDUCAȚIEI
UNIVERSITATEA VALAHIA DIN TÂRGOVIȘTE
IOSUD-ȘCOALA DOCTORALĂ
DE ȘTIINȚE ECONOMICE ȘI UMANISTE
Domeniul: CONTABILITATE**

**VALIDAREA ȘI VALORIZAREA
ADEVĂRULUI CONTABIL ȘI A
IMAGINII FIDELE ÎN CONTABILITATE
PRIN AUDITUL FINANCIAR
– MISIUNE DE INTERES PUBLIC
- *REZUMAT* -**

**CONDUCĂTOR DE DOCTORAT:
Prof.univ.dr. Victor MUNTEANU**

**DOCTORAND:
Georgiana Janina SOARE**

**TÂRGOVIȘTE
2022**

MULȚUMIRI

Iată-mă astăzi aici, în mijlocul dumneavoastră, moment al încununării muncii depuse pe parcursul școlii doctorale, de încheiere a unei etape de aprofundare a cunoașterii, perfecționării și șlefuirii mele ca profesionist în sfera contabilității și auditului financiar, și început în valorificarea tuturor celor dobândite în sfera profesională, respectiv a valențelor, abilităților și capabilităților dobândite.

Doresc să vă adresez mulțumiri și să vă asigur de toată admirația și aprecierea mea, începând cu profesorii de la școala doctorală, care au contribuit constant la transformarea mea și continuând cu coordonatorul meu Prof.univ.dr. Victor Munteanu fără de care nu m-aș fi aflat astăzi aici și căruia îi datorez satisfacția acestui moment fiindu-i profund recunoscătoare și purtându-i respect și aleasă considerație pentru că în tot acest timp mi-a fost profesor, prieten, susținător, colaborator, model și mentor, fiind lângă mine în toate momentele dificile.

Sunt conștientă că, lucrarea de față ar fi putut fi mai amplă, însă în speranța că aceasta contribuie pe de-o parte la orientarea auditului financiar spre competitivitate, iar pe de altă parte la promovarea adevărului contabil și a imaginii fidele în evidența contabilă a unei entități economice care contribuie la satisfacerea interesului public, poate prezenta interes și pentru alți doctoranzi din domeniu pentru aprofundarea anumitor aspecte de esență surprinse.

În încheiere doresc să mai adaug faptul că, pe toți cei amintiți aici v-am simțit întotdeauna aproape în efortul meu atât pentru elaborarea prezentei lucrări cât și pe parcursul anilor de doctorat, și aș vrea să rămânem aproape unii de alții în această frumoasă profesie. De fapt, pot spune, că realizările mele în acest domeniu au fost posibile în mare măsură prin faptul că am colaborat și, deci, am fost în preajma unor specialiști și profesioniști de elită.

Georgiana Janina SOARE

București, Septembrie 2022

CUPRINS

Mulțumiri	2
Cuprins	3
1. Actualitatea, interesul și importanța temei de cercetare științifică	4
2. Motivația cercetării	5
3. Obiectivele cercetării și ipotezele cercetării	5
4. Metodologia cercetării	7
5. Conținutul cercetării.....	9
6. Valorificarea rezultatelor	26
7. Concluzii generale, viziune și contribuții proprii	29
8. Cercetări viitoare	49
9. Cuprinsul tezei de doctorat	50
10. Curriculum Vitae	55

1. Actualitatea, interesul și importanța temei de cercetare științifică

Actualitatea economică indică o nevoie acută a consolidării credibilității și calității informației financiar-contabile furnizate prin intermediul situațiilor financiare creându-se o presiune semnificativă asupra pieței de audit.

Contextul actual cu care se confruntă economia mondială, generat într-o primă etapă de criza sanitară și accentuat cu agresivitate de conflictele militare din zona Ucrainei, cu consecințe economice generalizate în primul rând la nivel european, pune într-o incertitudine evidentă entitățile economice indiferent de sectorul de activitate în cadrul căreia acestea activează punând totodată în dificultate și România, deopotrivă cu celelalte state europene.

Mai mult decât atât, **managementul angrenat în guvernarea entităților economice care răspunde interesului public, și nu numai, în complementaritate cu auditorii financiari au datoria profesională și morală de a se implica din ce în ce mai profund în analiza și tratarea riscului de continuitate a activității la care respectivele entități sunt expuse, cu consecințe semnificative în conținutul situațiilor financiare anuale și implicit în cel al raportului de audit.**

Demersul prezentei cercetări științifice este generat de preocuparea de a readuce în prim-plan **validarea și valorizarea adevărului contabil și a imaginii fidele în contabilitate prin auditul financiar** în contextul reformelor acestor două domenii pe fondul schimbărilor profunde din ultimele trei decenii, dar mai ales a celor prezente.

Interesul și importanța cercetării științifice se accentuează prin capabilitatea cercetătorului de a evidenția influența auditului financiar asupra credibilității situațiilor financiare ale unei entități economice de interes public, în exprimarea și validarea atât a adevărului contabil cât și a imaginii fidele a poziției și situației financiare a acesteia. De asemenea, interesul cercetării sporește raportat la creșterea calității atât a auditorului financiar profesionist cât și a activității de audit financiar în sine, cu impact major asupra creșterii *importanței și calității informației financiar-contabile* atât de utile satisfacerii cerințelor utilizatorilor acesteia și implicit a eficientizării proceselor decizionale, de management, de investire și nu numai.

Interesul cercetării devine actual cu atât mai mult cu cât există manageri de entități care, încă nu au înțeles rolul și menirea unui audit financiar de calitate, iar din perspectiva investitorilor, aceștia își doresc auditori financiari de elită profesională care să supună auditării informațiile financiare rezultate consolidate ale deciziilor manageriale.

2. Motivația cercetării

Pandemiile declanșate după ianuarie 2020 și actuala stare generată de agresiunile militare asupra Ucrainei afectează Europa și economia acesteia cu influențe negative asupra economiei la nivel mondial dezechilibrând funcționarea normală a mecanismelor economice și financiare ale tuturor statelor în ansamblul lor, îngreunând astfel asigurarea continuității activității, menținerea condițiilor de echilibru și nu în ultimul rând menținerea condițiilor normale de lucru. Provocările la care entitățile economice, responsabili cu guvernanta, auditorii financiari contribuie fără echivoc la conturarea profesiei de auditor financiar, aducând în contextul digitalizării și globalizării rolul auditorului financiar ca fiind crucial, și punându-l în plan principal atât pentru manageri cât și pentru utilizatorii de informație financiară, în virtutea faptului că acesta poate interveni în asigurarea echilibrului dintre:

digitalizare – principii – concepte – etică – obiectivitate,

mai cu seamă întrucât acesta este deja antrenat în direcțiile prezentate.

Totodată, apreciem a fi de actualitatea tema prezentei cercetări științifice atât din perspectiva pragmatismului informațiilor prezentate dar și a utilității acestora ca urmare a faptului că, cercetarea cuprinde aspecte teoretice și practice de actualitate. În același timp, cuprinsul tezei evidențiază rațiuni actuale care fundamentează abordarea situațiilor financiare din perspectiva validării și valorizării adevărului contabil și a imaginii fidele în contabilitate prin auditul financiar aducând clarificări acolo unde am considerat că este cazul.

Totodată, motivația cercetării derivă din faptul că, auditorilor financiari le revine importantul rol de a valida faptul că informațiile financiar-contabile regăsite în raportările financiare sunt corect reflectate, sunt fidele, comparabile și transparente prin urmare pot fi utilizate în vederea emiterii celei mai bune decizii manageriale.

Rolul auditorilor financiari se amplifică și ca urmare a faptului că oferă credibilitate informațiilor financiare și dă asigurare că acestea sunt conforme reglementărilor în vigoare, punându-se problema responsabilității auditorilor cu privire la detectarea erorilor și a fraudelor.

Analizând studiile empirice efectuate în domeniu în ultimii ani, putem afirma că topicul suferă de o atenție în creștere, fapt care ne întărește convingerea privind relevanța și actualitatea temei dezbătute în această lucrare.

3. Obiectivele cercetării

Obiectivele cercetării științifice au fost definite în circumstanțele create de baza

informațională din domeniul studiat, prin raportare la literatura de specialitate autohtonă și internațională, la studiile și lucrările teoretice, aplicative și normative, și nu în ultimul rând la interesul autorităților și organismelor profesionale din domeniu, astfel:

Obiectiv general:

Determinarea prin studiu teoretic, metodologic și aplicativ a posibilităților de validare și valorizare a adevărului contabil și a imaginii fidele din situațiile / raportările financiare prin realizarea unui audit financiar de calitate – misiune de interes public.

Întrebarea principală corelată cu obiectivul general al prezentului demers științific a fost formulată pentru a demonstra rolul auditului financiar în reflectarea adevărului contabil și a imaginii fidele, respectiv:

Realizarea unui angajament de audit financiar de calitate poate gira pentru adevărul contabil și imaginea fidelă asupra situațiilor / raportărilor financiare ale unei entități economice de interes public?

În vederea aprofundării cercetării științifice obiectivul general a fost descompus în subobiective specifice cărora le-am asociat evident ipoteze de lucru care mai apoi au fost supuse testării. Astfel, subobiectivele supuse cercetării sunt definite după cum urmează:

SO.1. Determinarea teoretică și din punct de vedere al reglementărilor legale a auditului financiar ca și garant al adevărului contabil și a imaginii fidele prezentate în raportările financiar-contabile.

SO.2. Obținerea unor raportări financiare credibile și de calitate prin identificarea factorilor de influență asupra acestora - dezideratul major al auditului financiar.

SO.3. Promovarea auditului financiar ca factor de încredere care certifică ecuația: adevăr contabil - validare imagine fidelă.

SO.4. Provocarea conceptuală a angajamentului de audit financiar prin prisma demersului metodologic.

SO.5. Incidențe identificate în auditul financiar – provocări și oportunități ale acestuia în era transformării continue.

Ipotezele cercetării

Ipoteză generală: Consolidarea interesului public printr-un audit de calitate asupra situațiilor/ raportărilor financiare prin validarea adevărului contabil și a imaginii fidele în contabilitate.

În contextul prezentat, cercetătorul a formulat mai multe ipoteze de lucru (I.L.) care pot

răspunde întrebării principale, așa cum se poate observa în cele ce urmează:

I.1.1. Complexitatea valorizării adevărului contabil și a imaginii fidele justifică investiția în auditul financiar - demers de cercetare științifică integrat (teoretic – aplicativ).

I.1.2. Atunci când există relevanță și credibilitate, se ridică cu obstinație următoarea întrebare: este sau nu în măsură contabilitatea să emită un adevăr și un mesaj obiectiv?

I.2. Nivelul calității informațiilor cuprinse în situațiile /raportările financiare este semnificativ influențat de procedurile de lucru contabile, raționamentul profesional, reputația auditorului și natura opiniei de audit.

I.3.1. Responsabilitatea și răspunderea auditorului financiar privind validarea și certificarea adevărului contabil prezentat în situațiile / raportările financiare ale entității publice.

I.3.2. Auditul financiar de calitate constituie pârgă de identificare a vulnerabilităților / denaturărilor /erorilor / fraudei în situațiile / raportările financiare.

I.4. Angajamentul de audit financiar - demers metodologic aplicativ în cercetarea informațiilor financiare prezentate prin intermediul situațiilor / raportărilor financiare ale entității economice.

I.5.1. Reproiectarea progresivă a profesiei de auditor financiar în contextul globalizării și a digitalizării profesiei.

I.5.2. Sustenabilitatea și responsabilitatea socială – atribute ale activității de audit financiar, misiune de interes public.

4. Metodologia cercetării

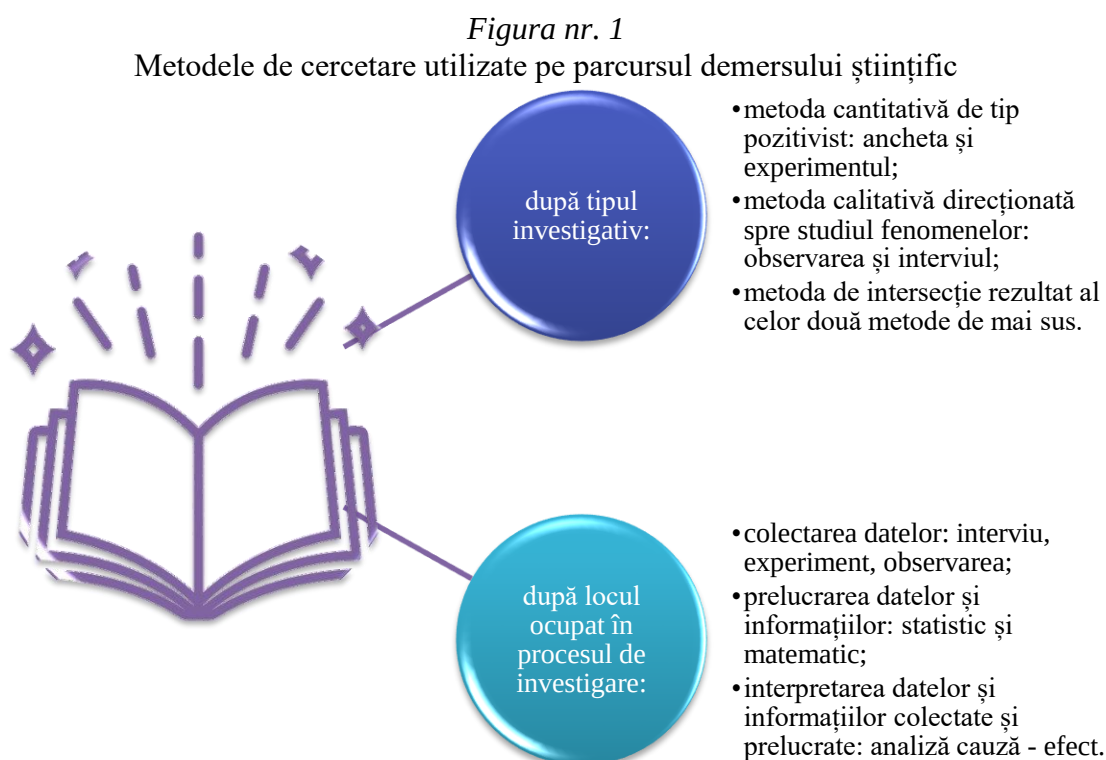
Metodologia cercetării s-a concentrat pe cele mai relevante abordări pentru domeniile contabilitate și audit financiar, respectiv cercetarea de tip calitativ și cantitativ, acestea completându-se perfect în satisfacerea scopului propus, acela de a readuce în prim-plan validarea și valorizarea adevărului contabil și a imaginii fidele în contabilitate prin auditul financiar, acesta din urmă fiind clasificat în categoria misiunilor de interes public.

Prin intermediul metodologiei de cercetare de tip fundamental, concomitent au fost analizate datele și au fost utilizate rezultatele cercetărilor anterioare din literatura de specialitate. Astfel, s-a dorit verificarea ipotezelor de lucru conform cărora cea mai mare parte a informațiilor financiar-contabile a fost procesată cu ajutorul raționamentului profesional. Totodată, a fost utilizată și cercetarea pe bază de chestionar pentru analiza percepției

posibilității de creștere a calității informației financiar-contabile prin valorizarea adevărului contabil și a imaginii fidele în contabilitate prin auditul financiar la entitățile economice.

Pentru a pune în evidență principalele documente și etape parcurse pentru cercetarea aplicativă dedicată *exprimării adevărului contabil și prezentarea imaginii fidele a informațiilor prin situațiile / raportările financiare întocmite de o entitate economică, printr-un audit financiar ce corespunde exigențelor internaționale* se prezintă un studiu realizat la o entitate din domeniul farmaceutic ale căror date de identificare și informații nu le vom divulga motivat de necesitatea protejării și asigurării confidențialității datelor și informațiilor privitoare la activitatea acesteia.

Metodele de cercetare științifică utilizate pe parcursul prezentului demers științific se încadrează în tipologia metodelor cantitative și calitative, a căror îmbinare a determinat metoda de intersecție, însă și în categoria celor de investigare. Astfel, o reprezentare sugestivă se poate consulta în figura de mai jos:



Sursă: concepere autor

Prezentă cercetare științifică îmbracă forme multiple, ca urmare a complexității demersului științific, astfel că:

✚ prin raportarea la scopul propus cercetarea se dezvoltă pe tipologia metodologiei fundamentale prin generalizarea teoretică, aplicativă prin empirismul construit pe pilonii

teoretici de reglementare și bună practică;

- ✚ construirea demersului științific s-a realizat într-o manieră descriptivă pornind cu cunoașterea generală și continuând cu relatarea acelor evenimente de interes în opinia cercetătorului. Totodată, cercetarea științifică este parte a metodologiei de tip explicativ întrucât în conținutul lucrării se regăsesc elemente de identificare a relațiilor de tip cauzal în interesul verificării enunțurilor identificate în baza informațională teoretică, metodologică și nu în ultimul rând aplicativă în vederea posibilității predicțiilor;
- ✚ cercetarea aplicativă este piesa de rezistență, ca urmare a faptului că, sfera practică se poziționează într-o dinamică de nestăpânit.

Prin intermediul metodologiei de cercetare științifică abordată, cercetătorul a urmărit formarea și perfecționarea aptitudinilor și implicit a creșterii continue a interesului pentru aceasta, manifestând aplecare asupra acestor atribute pe tot parcursul cercetării încercând o metodă *"a împletirii organice a analizei cantitative cu analiza calitativă"*¹, așa cum de altfel sublinia și profesorul Constantinescu N.N., respectiv: *"alături de metodele de cercetare calitativă și cu respectarea lor, metodele cantitative, statistice și matematice fac parte organică din sistemul metodologic al științei economice."*

5. Conținutul cercetării

Prezenta lucrare aprofundează aspectele teoretice, însă și pe cele aplicative pe parcursul a 8 (opt) capitole și un preambul introductiv în care sunt sintetizate aspectele tratate, contextul și stadiul actual al cunoașterii, motivația cercetării, epistemologia, structura cercetării și nu în ultimul rând, aportul la domeniul studiat însoțit de valorificarea rezultatelor. De asemenea, în Introducere am prezentat obiectivele și ipotezele de lucru stabilite în prezenta cercetare științifică și metodologia folosită care ulterior au fost dezvoltate în cadrul capitolelor, respectiv:

În Capitolul 1, ***Auditul financiar - garantul adevărului și imaginii fidele din raportările financiare ale entităților de interes public - subiect al cercetării***, s-a efectuat o incursiune teoretică în care a fost dezbătut conceptul de audit vs. imaginea fidelă din raportările financiare prin prisma importanței acestora dar și a stadiului actual al cunoașterii așa cum este expus în literatura de specialitate.

Acest studiu s-a născut din nevoia de a expune apariția și evoluția auditului financiar și

¹ Răboacă GH., Ciucur D., Metodologia cercetării științifice economice, Universitatea Spiru Haret, Editura Fundației România de Măine, 2004, pg. 36;

a serviciilor de asigurare, parcurgând importanța și rolul care i-au fost atribuite, obiectivele stabilite, necesitatea apariției normalizării și standardizării precum și rigorile și principiile de etică stabilite acestei complexe profesii. De asemenea, au fost trecute în revistă aspectele principale privind responsabilitățile conducerii / guvernantei și ale auditorului financiar privind întocmirea, respectiv validarea / certificarea raportărilor financiare.

Caracteristica societății moderne este marcată de distanțarea activității de management față de procesul de execuție, fapt generat atât de amploarea cât și de dinamica proceselor economice. Acest fenomen a impus apariția unei activități de informare care să fie liantul între procesul de conducere și cel de execuție, managementul beneficiind astfel de avantajele pe care le oferă procesul de comunicare la care are acces devenit principalul factor care determină creșterea eficienței și eficacității unei entități economice.

Rolul auditorului financiar este în principal acela de a spori încrederea utilizatorilor de informație contabilă și de a crește siguranța faptului că informația contabilă este conformă cu standardele și principiile contabile general acceptate, cu alte cuvinte dacă situațiile financiare îndeplinesc obiectivul lor major și anume respectarea imaginii fidele a poziției financiare înregistrate și a rezultatelor (performanțe financiare) obținute.

Abordarea sistematică a conceptului de audit financiar a avut în vedere delimitarea și definirea în contextul evoluției mediului economic, social și politic.

Rolul auditului financiar este acela de a exprima în cadrul unei misiuni, o opinie sau de a prezenta o concluzie cu privire la obiectul procesului de audit și de a aduce prin aceasta plusvaloare entității, iar finalitatea constă în oferirea unei informări asupra gradului de eficacitate și de fiabilitate a sistemelor auditate și asigurarea că situațiile financiar-contabile sunt conforme cu normele și reglementările în vigoare.

Încă de la început, conceptul de audit s-a aflat într-o continuă dezvoltare și s-a rafinat tot mai mult, ajungând în mod natural un domeniu de sine stătător, care are obiective proprii, metode și tehnici specifice pe care le utilizează pentru atingerea obiectivelor stabilite în cadrul misiunii de audit. Ca oricare alt domeniu de activitate care se bazează atât pe economic cât și pe social, diferitele tipuri de audit trebuie să se adapteze la transformările din mediul existent, ceea ce impune o pregătire profesională continuă din partea auditorilor deoarece scopul, mijloacele și tehnicile utilizate sunt într-o continuă evoluție.

Putem aprecia că, România a făcut un efort considerabil pentru a armoniza activitatea de audit financiar cu celelalte state din spațiul european și de a asigura transpunerea Directivelor

Europene în legislația națională implementând în domeniu contabil aceste prevederi pentru a putea garanta adevărul și imaginea fidelă prezentată în raportările financiare.

Prezentul economic este caracterizat de procese ample de reformă financiară și economică, ale căror obiective sunt reprezentate de implementarea și promovarea unor metodologii armonizate cu buna practică atât pe plan european cât și mondial.

Din această perspectivă, auditul financiar este un domeniu deosebit de important atât al teoriei cât și al practicii economico-financiare, care are rolul de interpunere între producătorii și utilizatorii de informații financiare, ambele grupări având nevoie de asigurarea exprimată de auditor prin opinia emisă cu privire la sinceritatea situațiilor financiare și care să ateste respectarea prevederilor legale și a principiilor de performanță managerială, respectiv eficiență, eficacitate și economicitate.

Auditul financiar are un impact deosebit de important asupra emiterii deciziilor financiar-contabile ale utilizatorilor de informație. Iată de ce, considerăm că necesitatea auditului financiar este justificată de următoarele situații:

- ✚ existența unui posibil conflict de interese între furnizorii informației financiar-contabile respectiv managerii și utilizatorii informației care poate conduce la apariția unor distorsiuni a informațiilor;
- ✚ informațiile financiar-contabile utilizate de decidenți pot avea puternice consecințe economice asupra deciziilor financiare;
- ✚ verificarea informațiilor financiar-contabile sunt din ce în ce mai solicitate a fi efectuate de către specialiști;
- ✚ imposibilitatea aprecierii directe și corespunzătoare a calității informației financiar-contabile de către utilizatori astfel încât să fie asigurată acuratețea acestora.

Împreună, toate aceste condiții relevă necesitatea, rolul și importanța auditului independent pentru asigurarea calității informației financiare. În timp, măsurile care au fost luate pentru reducerea riscului informației s-a constatat a fi luate atât în normalizarea și standardizarea practicilor contabile și de control intern precum și a principiilor contabile cât și în utilizarea auditului financiar cu scopul de a stabili gradul de conformitate cu criteriile respective. Reforma instituțională în țara noastră a vizat perfecționarea și dezvoltarea activității desfășurate de entitățile economice, ca necesități esențiale și obiective menite să asigure convergența cu celelalte țări avansate economic din Uniunea Europeană și din întreaga lume.

Auditul financiar, considerat garantul adevărului și imaginii fidele reflectate de

raportările financiare, ca parte a acestui amplu proces, a avut și are o importanță semnificativă în depistarea deficiențelor și limitarea posibilităților de fraudă și corupție și implicit în creșterea în ansamblu a performanței entităților românești.

S-au studiat și au fost puse în aplicare, totodată, principiile de etică ale auditorilor financiari, importanța independenței în activitatea de audit, serviciile non-audit și conflictul de interese în contextul reglementărilor europene precum și importanța reputației și comportamentului auditorului financiar. Pentru creșterea calității activității pe care o desfășoară auditorul financiar, I.F.A.C. a elaborat Codului Etic al profesioniștilor contabili, cu rolul de a stabili cerințele etice ale profesioniștilor contabili, cod aplicabil tuturor auditorilor financiari din Romania. Considerăm de importanță majoră în audit aspectul etic al profesiei precum și misiunea codului etic de a ghida maniera de exercitare a profesiei cu privire la drepturile și datoriile membrilor în raport cu clienții și cu publicul larg.

Profesia de auditor financiar dispune de valori comune pe care le putem sintetiza astfel: deținerea unor competențe ample specifice, obținute prin învățare și menținute prin formare profesională continuă, disciplina manifestată prin respectarea valorilor stabilite de corpul profesional, asumarea și recunoașterea datoriei membrilor față de publicul larg.

Profesionistul contabil, mai presus de interesul personal este obligat să-și îndrepte atenția către interesul general și evident către calitatea serviciilor pe care le oferă. Profesiunea, prin rolul pe care îl deține, servește economia și acest fapt trebuie recunoscut de către participanții la viața economică, clienți, guverne, investitori, care cu toții manifestă un interes deosebit pentru calitate și transparență financiară a situațiilor financiare primite.

Obiectivele profesiei de auditor financiar trebuie să răspundă standardelor profesionale pentru a constitui o garanție în conformitate cu cerințele interesului public și a atinge un nivel înalt de performanță.

Conceptul de independență în auditul financiar constă în abordarea obiectivă, de o manieră practică, măsurabilă și reglementată a verificărilor efectuate în vederea exprimării unei opinii fundamentate. De aceea, auditorii sunt supuși principiului obiectivității având obligația de a nu compromite judecata lor profesională din cauza influențelor exercitate de alte persoane sau existenței unui conflict de interese.

Tot în acest capitol s-a prezentat normalizarea și standardizarea auditului financiar respectiv cadrul normativ și organizarea profesiei de auditor financiar pe plan internațional, organisme de reglementare, îndreptându-ne atenția asupra C.A.F.R., aceasta fiind organizația

profesională care armonizează organizarea și rolul profesiei de auditor financiar. De asemenea, în cuprinsul capitolului, atenția a fost focalizată și asupra serviciilor non-audit cercetându-se măsura în care unele dintre ele ar putea compromite independența auditorilor și în acest caz ar trebui interzise. Catalogarea acestora în servicii de non-audit nepermise și servicii de non-audit permise ne-a ajutat să înțelegem mai bine rigurozitățile impuse de cerințele legale dar și necesitatea acestora.

Conflictul de interese poate să apară atunci când auditorii financiari acordă și servicii conexe entităților, pe care le auditează. De aceea, este necesară examinarea acestui aspect și determinarea, dacă sunt necesare măsuri viitoare, care să conducă la interzicerea oferirii anumitor servicii de non-audit pentru clienții săi. De fapt, s-a constatat că unele servicii non-audit reprezintă un risc crescut la adresa independenței auditorului datorită impactului pe care îl pot avea asupra informațiilor din situațiile / raportările financiare, iar soluția prin care poate fi eliminat acest risc este interzicerea furnizării lui.

Finalizarea capitolului a fost realizată prin studiul efectuat asupra importanței reputației și comportamentului auditorului financiar. Buna reputație are în vedere un comportament adecvat și respectarea cerințelor Codului etic emis de I.F.A.C. și adoptat de Autoritatea pentru Supraveghere Publică a Activității de Audit Statutar (A.S.P.A.A.S.) contribuind semnificativ la creditul care îi este asociat acestei profesii. În scopul menținerii unei bune reputații a acestei profesii, în cazul nerespectării Codului de etică profesională, se pot înăspri măsurile disciplinare, în sensul retragerii autorizării firmelor de audit sau auditorilor statuari.

Capitolul 2 a fost intitulat ***Informații financiar-contabile de calitate și raportări financiare credibile – deziderate majore ale auditului financiar*** și a fost construit din patru subcapitole și concluzii.

În acest capitol s-au abordat delimitările conceptuale și fundamentele teoretice cu privire la informația financiar-contabilă, percepția calității informației financiar-contabile de către părțile interesate, situațiile financiar-contabile ca referință pentru auditul financiar, transparența informației financiar-contabile ca și cerință a Codului de Guvernanță Corporativă.

Regulile economiei globalizate, în acest moment, sunt într-un amplu proces de redefinire astfel încât informațiile prezentate în mediul economic, investitorilor și publicului larg de către entitățile economice au un rol fundamental în luarea deciziilor. În acest context, nevoia de informare a devenit stringentă în măsura în care economia mondială se îndreaptă spre globalizare prin agregarea piețelor, a cererii și a concurenței.

Asa se explica faptul ca a fost inevitabilă schimbarea modului de structurare și prezentare a informațiilor, iar **accesul la informația financiar – contabilă de calitate a devenit cheia dezvoltării unei afaceri sănătoase**. Astfel, privită din punct de vedere macroeconomic calitatea informației financiar-contabile devine o condiție indispensabilă pentru atingerea obiectivelor de profitabilitate și rentabilitate economică.

Având în vedere acest aspect, auditorilor financiari le revine importantul rol de a valida faptul că informațiile financiar-contabile regăsite în raportările / situațiile financiare sunt corect reflectate, sunt fidele, comparabile și transparente prin urmare pot fi utilizate în vederea emiterii celei mai bune decizii manageriale. În acest moment, rolul auditorilor financiari devine extrem de important, și anume acela de a oferi credibilitate informațiilor financiare și a da asigurare că acestea sunt conforme reglementărilor în vigoare. În același timp s-a pus problema responsabilității auditorilor cu privire la detectarea erorilor și a fraudelor. În acest demers sunt implicați contabilii, auditorii, managerii, organisme de reglementare care toate converg cu același interes obținerea și utilizarea unei informații financiar contabile de calitate.

Informația financiar-contabilă este oferită tuturor utilizatorilor externi, precum investitorii, salariații, creditorii, statul sau publicul larg, prin situațiile / raportările financiare care sunt compuse din: bilanț, cont de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu, situația fluxurilor de trezorerie și politici contabile precum și note explicative ale acestora. Anual, fiecare entitate economică în conformitate cu legea contabilă, este obligată să întocmească, conform unor criterii după care sunt catalogate și să furnizeze utilizatorilor de informație financiar-contabilă acest set de situații financiare.

Informația financiar-contabilă este prelucrată și organizată de către sistemul informațional financiar contabil (S.I.F.C.) iar importanța acestuia derivă din aceea că el asigură cunoașterea în orice moment a stării și funcționării entității oferind informații despre posibilele deficiențe și despre modul în care sunt utilizate resursele. S.I.F.C. este specific fiecărei entități economice și este construit pe baza unor indicatori relevanți calculați pe baza unor informații corecte și reale, și care oferă managementului o informație utilă în sistemul decizional prin care se va elabora un diagnostic de rentabilitate și risc.

Sistemului informațional economic se bazează pe analiza informației contabile de unde se poate concluziona faptul că informația financiar-contabilă este o valoroasă resursă. Pe de altă parte, sistemul informațional este format din totalitatea datelor, informațiilor, circuitelor informaționale, a mijloacelor și procedurilor. Informația financiar-contabilă generată de

sistemul informațional poate fi valorificată interdependent sau individual iar cele mai semnificative documente furnizoare de informație financiar contabilă sunt registrele de achiziții respectiv de vânzări, deconturile, balanța de verificare, bugetele, situațiile financiare semestriale sau anuale.

Informațiile generate de contabilitate sunt în fapt produsul finit al contabilității care pot transmite părților interesate detalii privind starea entității economice apreciind punctele slabe, performanța acesteia, viabilitatea pe piață, poziția precum și posibilitatea de investire.

Prin urmare, această informație poate fi valorificată de management, de guvernanta corporativă pentru eficientizarea activității entității sau îndreptarea punctelor slabe ale acesteia.

Dependent față de S.I.F.C. se află sistemul decizional întrucât acesta funcționează pe baza circuitului informație → decizie → acțiune. De aceea, utilitatea informației contabile este dependentă de caracteristicile calitative ce îi sunt atribuite și care sunt în strânsă corelare cu mediului social, juridic, politic și economic. **Iată de ce considerăm că în mediul de afaceri, cheia principală este informația care deschide multe uși, cu condiția ca aceasta să fie cheia potrivită, iar auditul financiar trebuie și poate să certifice acest fapt în scopul de a îndeplini în acest fel dezideratul major al auditului financiar – servirea interesului public.**

Situațiile financiare anuale, certificate de auditorii financiari, stau la baza relațiilor de parteneriat în cadrul mediului de afaceri, iar auditorii sunt cei care se interpun între furnizorii și utilizatorii de informație contabilă protejând interesele acestora.

Totodată, apreciem că informația financiar-contabilă este foarte importantă și utilă fiecărui nivel de decizie pentru a pune în practică măsurile și strategia tactică în vederea atingerii obiectivelor specifice și implicit a scopului general al unei entități economice, acela de a-și îmbunătăți poziția în mediul său concurențial și a obține profit.

Mai mult decât atât, raționamentul profesional se află în strânsă conexiune cu informația financiar-contabilă deoarece fără acesta se pot aplica soluții economice eronate.

Raționamentul profesional constă în implementarea cunoștințelor și a experienței dobândite în urma pregătirii profesionale în domeniul contabilității și/sau auditului, prin respectarea standardelor profesionale sau de etică, pentru a lua decizii eficiente referitoare la tratamentele optime care sunt necesare a fi luate.

În conținutul capitolului a fost prezentată normalizarea contabilității ca o caracteristică a economiei moderne, cu scop de uniformizare a modului de prezentare a informațiilor în situațiile financiare astfel încât acestea să fie echivalente de la o entitate la alte contribuind în

acest fel la asigurarea comparabilității și inteligibilității acestora.

Informația financiar-contabilă este destinată satisfacerii nevoilor tuturor utilizatorilor și trebuie să răspundă necesităților acestora.

Decalajul informațional generat de o formă imperfectă de piață al cărei grad de acceptabilitate și amplitudine depinde de caracteristicile, natura și metoda de obținere a informațiilor contabile a determinat apariția unor asimetrii a informației determinate de existența unor entități care prezentau situații financiare cu informații lipsă sau date false în comparație cu altele pe o anumită piață. În acest fel a apărut situația ambiguității și incertitudinii calității situațiilor financiar-contabile ceea ce a determinat apariția și aplicarea I.F.R.S.-urilor.

Pentru profesioniștii contabili aplicarea efectivă a I.F.R.S.-urilor ca bază a contabilității a reprezentat o provocare cu care s-au confruntat, realizându-se treptat datorită multiplelor elemente de dificultate cu care practica a intrat în contact.

Ca obiectiv principal stabilit pentru creșterea calității informației financiar-contabile, în contextul cerințelor de raportare conform I.F.R.S., este identificarea, promovarea și implementarea unor măsuri de îmbunătățire a transparenței publice și a supravegherii, precum și a guvernancei corporative.

Auditorul financiar, în conformitate cu standardele de audit, are responsabilitatea *de a acționa în interes public* prin emiterea unei opinii pertinente asupra informațiilor financiare-contabile ce se regăsesc în situațiile / raportările financiare. Pentru a emite o opinie competentă asupra imaginii fidele, a poziției, a performanței și a modificării poziției financiare a unei entități economice, auditorul financiar trebuie să urmărească în activitatea sa anumite obiective pe baza unor criterii bine stabilite. Practic, informația contabilă are o puternică amprentă pragmatică deoarece stă la baza fundamentării deciziilor manageriale iar de calitatea și cantitatea informațiilor oferite acestora depinde funcționarea eficientă și eficace a entității.

O bună guvernanta corporativă contribuie la creșterea încrederii părților interesate și asigură un tratament egal potențialilor investitori iar auditul întărește acest peisaj ca un garant al corectitudinii informațiilor financiar-contabile.

Guvernanta corporativă vizează modalitatea prin care investitorii *angajează* managerii cu scopul de a obține o rentabilitate corespunzătoare capitalului investit. Pe de altă parte guvernanta nu presupune doar stimularea și supravegherea activității unei entități cu scopul obținerii de profit, ci ea trebuie să încurajeze difuziunea practicilor avansate, care să contribuie efectiv nu numai la asigurarea stabilității sociale, performanța capitalului uman, desfășurarea

eficientă și eficace a proceselor de producție în strânsă corelare cu valorile culturale ci și la în apărarea intereselor investitorilor și evident optimizarea profitului.

Capitolul 3, *Auditul financiar între adevărul contabil și validarea imaginii fidele în contabilitate*, este capitolul în care s-a pus accentul pe abordarea conceptual-filozofică și contabilă a adevărului, încrederea în adevărul contabil din prisma calității informației financiar contabile precum și cauzele și impactul asupra profesiei contabile provocate de scandalurile financiare. Un accent important a fost pus asupra imaginii fidele oglindită în situațiile financiare privită ca obiectiv fundamental al contabilității (elemente conceptuale, interpretări), dar și ca obiect al raportării în auditul financiar. De asemenea, a fost studiată relația imagine fidelă ↔ prudență. În finalul capitolului a fost prezentată tratarea răspunderilor și responsabilitățile ce le revin auditorilor financiari în demersul de validare a adevărului contabil.

Opinia împărtășită de noi cu privire la aceste concepte îmbrățișează următorul postulat: *“Adevărul spus de contabilitate nu este decât un filtru care permite înțelegerea unei realități. Totuși, datorită coerenței sale interne, care îi conferă forță și totodată slăbiciune, contabilitatea permite să se ajungă la un adevăr formal bazat pe convenții, norme, reguli de clasificare.”*²

Dintotdeauna în sfera tuturor activităților economice a existat nevoia obținerii și utilizării unor informații financiar-contabile fidele și relevante în măsură să satisfacă nevoile tuturor utilizatorilor de informație și cu atât mai mult odată cu apariția scandalurilor financiare care au cuprins mari corporații începând cu anul 2001 - cazul Enron, anul 2002 - cazul Global Crossing, World Com, Adelphia, Quest Communications, și culminând în anul 2008 cu cazul falimentului Lehman Brothers, toate acestea contribuind la falimentul marilor corporații și discreditarea profesiei contabililor și auditorilor financiari ca garanți ai conformității raportărilor financiare. Falimentul unor companii mari și importante, din acest moment, a devenit un eveniment obișnuit dar care a avut un impact puternic asupra economiei globale și care a știrbit puternic autoritatea auditului și încrederea în calitatea muncii depuse de auditorii financiari. Pe de altă parte, a apărut termenul de *decalaj între așteptări și audit* sau *expectation gap*, care a determinat clarificarea acestui termen în cadrul reglementărilor astfel încât utilizatorii de informație financiar-contabilă să conștientizeze rolul auditului și limitele acestuia.

Majoritatea deciziilor financiare au la bază informații care trebuie să conțină o serie de

² M. Capron, Contabilitatea în perspectivă, traducere din limba franceză de L. Niculae, Editura Humanitas, București, 1994, pag. 140-141;

elemente menite să confere decidentului / utilizatorului un grad cât mai ridicat de încredere în calitatea acestora.

Profesionistul contabil intervine în acest moment, el poate să răspundă și să satisfacă o astfel de cerere. Observăm că recente schimbări economice și noile riscuri pe care utilizatorii de informație au fost nevoiți să și le asume s-au diversificat și au crescut considerabil.

Tendința unor entități de a cosmetiza rezultatele obținute și de a prezenta o imagine mai favorabilă decât realitatea, în cadrul situațiilor financiare, contribuie și ea la îngreunarea activității auditorilor în vederea obținerii unei asigurări rezonabile. Această atitudine regretabilă care ignoră managementul riscurilor și care are la bază dorința obținerii unui câștig mai mare decât cel real, neglijează recomandările auditorilor financiari iar în prezent acaparează un teritoriu mare. Pe de altă parte, organismele de reglementare din întreaga lume au făcut eforturi suplimentare pentru a contracara acest fenomen și au propus modificarea standardelor existente și a reglementărilor în vederea ameliorării perturbațiilor economice identificate. Totuși, în continuare, standardele profesionale pot fi considerate ca având un caracter general ceea ce permite auditorilor financiari și posibilitatea să emită decizii în baza raționamentului profesional, dându-le o oarecare libertate de interpretare.

Constatăm pe de o parte că mediul economic în relație directă cu oricare entitate determină apariția unor nevoi informaționale specifice ale căror caracteristici sunt relevanța și relevanța, iar pe de altă parte consecințele deciziilor adoptate de manageri se pot dovedi de o importanță economică strategică.

Într-un mediu economic din ce în ce mai dinamic și mai complex, în care supunerea auditării situațiilor financiare a devenit un element aproape obligatoriu pentru luarea unei decizii financiare, calitatea și relevanța opiniei de audit este esențială atât la nivel național cât și la nivel microeconomic. Dacă pe lângă aceste aspecte mai adăugăm etica profesională și costul de oportunitate putem avea o imagine completă a necesităților cu care se confruntă o entitate atunci când dorește să adopte o decizie financiară eficientă, eficace și economică și înțelegem de ce termenul de audit este atât de comentat și discutat.

Prin intermediul opiniei de audit, auditorul financiar devine un pilon principal demn de luat în calcul atunci când este emisă o decizie financiară, mai ales în domeniul investițional. Auditul financiar urmărește îmbunătățirea utilizării informației financiar-contabile prin examinarea respectării conformității cu realitatea și reglementările specifice.

Din studiul cazurilor practice parcurse s-a constatat că unii utilizatori de informații

financiar-contabile oferite de auditori nu au înțeles clar semnificația termenului de asigurare rezonabilă, și limitele auditului financiar. Acest fapt a generat o serie de așteptări din partea utilizatorilor, de fi detectate prin intermediul raportului de audit toate erorile și fraudele din cadrul entității auditate, chiar și mai mult, aceștia așteptau ca auditorii să își asume și rolul de previziune a evoluției financiare a entității. Au apărut astfel o serie de întrebări referitoare la prezentarea imaginii fidele din cadrul situațiilor financiare, respectiv o serie de întrebări legate de calitatea auditului financiar, de nivelul etic și profesional al auditorilor.

Publicul larg, prin cerințele pe care le impune, solicită ca raportul de audit să poată reprezenta un sprijin de încredere în această perioadă economică dificilă iar utilizatorii resimt acut lipsa accesului la informații financiare calitative, pertinente și reale, și în aceeași măsură solicită informații cu privire la actul de guvernanță, la pregătirea profesională și calitatea morală a managerilor.

Considerăm cu modestie că pentru realizarea acestui deziderat este imperios oportun ca organismele naționale abilitate, în special C.A.F.R., să manifeste o continuă preocupare, atât în colaborarea cu specialiștii din întreaga lume și mai cu seamă cu cei din Uniunea Europeană, cât și pentru îmbunătățirea continuă și operativă a cadrului normativ al auditului financiar existent la nivel național.

Supravegherea eficientă de către publicul larg a profesiei de audit este un element de noutate care sporește și menține încrederea în funcția de audit.

Credibilitatea auditului financiar, ca element al supravegherii publice a entităților economice, este crucială iar cei care guvernează sistemul de supraveghere trebuie să dețină cunoștințe aprofundate atât în domeniul contabilității cât și în domeniul auditului.

Din toate aceste considerente, putem desprinde ideea că atât țările ce au aderat la Comunitatea Economică Europeană dar și cele aflate în curs de aderare, implementează și respectă indicațiile impuse de acquis-ul comunitar în ceea ce privește deontologia profesională a auditorilor financiari. În acest mod, existența auditului financiar în România determină o îmbunătățire semnificativă a performanțelor entităților economice, o eficientizarea a activității și evitarea potențialelor pierderi generate de fraude sau nereguli precum și la valorificarea eficientă a resurselor de care aceasta dispune.

Profesia de audit financiar s-a confruntat în decursul ultimilor ani cu situații care i-au afectat imaginea, din cauza scandalurilor financiare pe care le cunoaște întreaga lume și care au impus luarea unor măsuri în scopul de a consolida controlul membrilor săi și a reface încrederea

utilizatorilor. Dincolo de dificultățile întâmpinate promovarea și adoptarea normelor internaționale a contribuit la securizarea profesiei de auditor financiar.

Având în vedere faptul că prin lucrările executate de către auditorii financiari se asigură un control competent și independent de entitatea economică, este necesară creșterea rolului auditului financiar în mediul economic românesc prin conturarea unor profesioniști, de o moralitate și responsabilitate incontestabilă.

Deoarece prin opinia lor, auditorii financiari autentifică și legitimează situațiile financiare întocmite de către entitățile economice, aceștia prezintă pentru toți utilizatorii de informație contabilă și în special pentru investitorii străini o garanție necesară pentru a-și plasa capitalul pe piața românească.

Capitolul 4 intitulat ***Demers metodologic specific angajamentului de audit financiar*** debutează prin prezentarea cadrului de desfășurare a unei misiuni de audit financiar în conformitate cu cerințele *I.S.A. 200 Obiective generale ale auditorului independent și desfășurarea unui audit în conformitate cu standardele internaționale de audit* și în al cărui context au fost prezentate obiectivele generale ale auditorului și dispozițiile dedicate acestuia. Totodată, pe parcursul capitolului sunt subliniate aspecte privitoare la auditarea situațiilor financiare ca modalitate de cunoaștere a unor aspecte specifice aplicării, precum și a explicațiilor formalizate a modului de realizare a angajamentului de audit financiar. În acest context, se consultă atât materiale privind aplicarea, cât și materiale explicative, respectiv cele referitoare la aria de acoperire a auditului ca bază de formulare a opiniei auditorului financiar asupra modului de întocmire al situațiilor financiare din perspectiva conformității cu cadrul general de raportare în cele mai semnificative aspecte, precum și cele privitoare la întocmirea situațiilor financiare care intră în sarcina exclusivă a conducerii responsabile cu guvernarea entității și sunt reglementate prin norme și legi însă în conexiune cu respectarea I.S.A..

Nu a fost neglijată nici descrierea modului de întocmire a situațiilor financiare de către persoanele responsabile cu guvernarea entității care presupune parcurgerea obligatorie a anumitor etape, respectiv: identificarea dispozițiilor legale și de reglementare aplicabile întocmirii situațiilor financiare, întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu cadrul legal și de reglementare aplicabil în toate aspectele semnificative, prezentarea în conținutul situațiilor financiare a unei descrieri a cadrului general și legal aplicat la întocmirea acestora.

Prezentarea cadrului general de raportare a reprezentat una dintre zonele de interes pentru cercetarea științifică a cărei sursă esențială este constituită de I.S.A.-uri, mediul legal,

obligații profesionale de natură etică, practica juridică, instrucțiuni și interpretări ale autorităților în domeniu, literatura de specialitate, buna practică etc.. Totodată, contextul obligă la o prezentare cel puțin succintă a principiilor fundamentale ale eticii auditorului financiar formulate în concordanță cu cerințele I.E.S.B.A. și care rezidă din: integritate, obiectivitate, competență profesională, confidențialitate și nu în ultimul rând conduita profesională.

Scepticismul auditorului financiar reprezintă una dintre condițiile naturii acestuia motiv pentru care a fost adus în atenție ca urmare a faptului că, poate reduce o parte a riscurilor de audit dintre care cele mai de impact sunt: neidentificarea anumitor circumstanțe neobișnuite, generalizarea excesivă a concluziilor argumentate prin observațiile de audit și nu în ultimul rând definirea unor ipoteze nepotrivite pentru obținerea unor anumite rezultate variabile în timp și influențate de amploarea procedurilor de audit. Totodată, scepticismul profesional în audit tratează într-o formă cât mai critică probele de audit, mai cu seamă în situații de indicii de fraudă. De asemenea, raționamentul profesional este deosebit de important în activitatea de audit și a fost supus dezbaterii, inclusiv din perspectiva limitării auditului în sensul esențial în realizarea unui audit al situațiilor financiare ca urmare a faptului că aplicarea cadrului de reglementare, interpretarea de natură legislativă, a dispozițiilor deciziilor etc., sunt nerealizabile fără cunoștințele, experiența și capacitățile dobândite de auditor.

Raționamentul profesional intervine pe tot parcursul auditului financiar acționând în situații decizionale cu care se confruntă auditorul financiar, respectiv: pragul de semnificație; riscul de audit; amploarea procedurilor de audit, natura acestora dar și plasarea într-un interval de timp în îndeplinirea cerințelor I.S.A, dar și în colectarea probelor de audit; aprecierea suficienței probelor de audit; aprecierea raționamentelor responsabililor cu guvernanta în aplicarea cadrului de raportare financiară; formularea concluziilor auditorului susținute de probele de audit colectate și aprecierea rezonabilității sub care sunt întocmite situațiile financiare.

O altă zonă de interes expusă în conținutul acestui capitol se referă la limitările auditului financiar efectuat asupra situațiilor financiare, ale obținerii unei asigurări absolute asupra conținutului situațiilor financiare din perspectiva inexistenței unor denaturări semnificative generate de consecințele manifestării fraudei ori erorilor.

De remarcat este faptul că, în activitatea de audit financiar cadrul de realizare al unei misiuni de audit financiar îl reprezintă arhitectura definitorie în succesul obținerii unei opinii asupra asigurării că situațiile financiare sunt întocmite în toate aspectele semnificative în

conformitate cu cadrul de raportare financiară și I.S.A..

Pe parcursul capitolului au fost dezvoltate etapele esențiale ale unei misiuni de audit, respectiv: etapa preliminară structurată în cunoașterea generală și înțelegerea entității auditate – proceduri analitice preliminare prin care debutează realizarea unui audit financiar ca activitate introductivă de cunoaștere și înțelegere a funcționării entității ocazie cu care auditorul financiar analizează și decide asupra diverselor problematici cu care se confruntă. Dezbaterile au vizat aspecte privitoare la identificarea cadrului de raportare financiară aplicabil pentru întocmirea situațiilor financiare, aprecierea și evaluarea preliminară a sistemului de control intern al entității economice, acceptarea misiunii de audit financiar și contractarea lucrărilor, planificarea misiunii de audit financiar, convenirea asupra termenelor misiunii de audit financiar – Scrisoarea de misiune, stabilirea pragului de semnificație ca pilon central în activitatea de planificare și desfășurare a auditului financiar, iar utilizarea acestuia determinând natura, timpul și întinderea procedurilor de audit. Mai mult decât atât, au fost supuse atenției etape precum evaluarea riscurilor specifice auditului financiar, identificarea denaturărilor semnificative și modalitățile de întocmire a strategiei de audit generală și a planului de audit financiar. În același context, a fost dezbătută abordarea auditului financiar – etapa de lucru în cadrul căreia se execută activități privitoare la colectarea probelor de audit financiar ca argument în fundamentarea opiniei de audit, acestea reprezentând totalitatea datelor și informațiilor analizate / prelucrate / verificate din documentele contabile care au stat la baza întocmirii situațiilor financiare pentru formularea unor concluzii pe baza cărora auditorul financiar își fundamentează opinia.

Aplicarea testelor de control și a testelor de detaliu a fost prezentată detaliat în contextul colectării probelor de audit utile în argumentarea opiniei și obținerea unei asigurări responsabile față de inexistența denaturărilor semnificative la nivelul situațiilor financiare, testele de audit fiind structurate în: teste de evaluare a riscurilor, teste ale sistemului de control intern, procedurile de fond care se identifică în testele de detaliu.

O altă dezbateră pe parcursul acestui capitol a vizat aplicarea procedurilor de fond și a procedurilor analitice ca ansamblul instrucțiunilor formulate în termeni specifici auditului financiar și construite în scopul colectării probelor de audit pe tot parcursul misiunii de audit financiar. Finalitatea misiunii de audit financiar a fost descrisă privită din sfera concluziilor auditului financiar, emiterea opiniei și elaborarea raportului de audit financiar, fluxul acțiunilor / activităților finalizării auditului financiar asupra situațiilor financiare, context în care a fost

expusă ideea că opinia auditorului vizează situațiile financiare ca întreg, iar responsabilitatea auditorului financiar în legătură cu detectarea denaturărilor semnificative se situează doar în sfera acestora, de care trebuie să țină cont.

În conținutul capitolului s-a prezentat și un studiu aplicativ la entitatea cercetată focusat pe evaluarea riscului de audit pentru a evidenția și cu această ocazie faptul că, un audit financiar riguros / calitativ contribuie fără echivoc la relevarea adevărului contabil și a imaginii fidele.

Plusul auditului financiar a fost evidențiat prin și raportarea aspectelor cheie (KAM – Ker Audit Matters) în raportul de audit urmărindu-se creșterea valorii conținutului acestuia prin asigurarea transparenței desfășurării auditului oferind astfel utilizatorilor informațiilor financiar-contabilă puse la dispoziția acestora prin intermediul situațiilor financiare un avantaj în sensul unei mai bune înțelegeri a entității, cunoașterea anumitor secțiuni ale raportărilor financiare în care implicarea responsabililor cu guvernanta este majoră, dar și identificarea acelor aspecte importante pentru auditorul profesionist.

Raportarea privind incertitudinea continuității activității ca principiu fundamental al contabilității cu implicații semnificative pe trei direcții majore, respectiv: contabil, juridic, asupra auditului financiar, alte reglementări aplicabile încununează demersul prezentat. Dezbateră prezentată în acest capitol se încheie cu un set consistent de concluzii și comentarii.

Capitolul 5 denumit *Auditul financiar în era transformării continue – provocări și oportunități* prezintă mai întâi o incursiune în viitorul profesiei de auditor financiar în era globalizării ca fenomen amplu care presupune transformarea economiilor lumii într-o unitate manifestată la nivel mondial utilizând mijloace și metode specifice în contextul tot mai accentuat al complexității fenomenelor economice, multitudinea tranzacțiilor, consolidarea piețelor de capital, progresul tehnic tot mai pregnant și nu în ultimul rând eliminarea frontierelor între state. Astfel, globalizarea tot mai accentuată a contribuit semnificativ la reproiectarea structurilor arhaice reșezând libera concurență și noile concepte de guvernare născându-se astfel nevoia utilizatorilor de informație financiară furnizată prin intermediul situațiilor financiare ale entităților, tot mai credibilă, utilă în deciziile de investire și dezvoltare economică context cu impact major asupra viitorului profesiei de auditor financiar. Totodată, pe parcursul dezbaterii s-a prezentat globalizarea ca factor de impunere a dezvoltării și consolidării cât mai amplă cât mai rapidă a profesiilor liberale și mai cu seamă a profesiei de auditor financiar, aceasta fiind una dintre profesiile care răspund cerințelor interesului public potențând transparența și competitivitatea economică a entităților economice.

O altă direcție de dezbateră conexă cu obiectivul acestui capitol a fost apreciată a fi reproiectarea progresivă a profesiei de auditor financiar în contextul globalizării și s-a concretizat printr-o prezentare a reproiectării profesiei de auditor financiar în contextul digitalizării și globalizării ca provocare a viitorului al cărei răspuns se poate regăsi în integrarea auditului financiar în două zone absolut inovative, respectiv inteligența artificială și Blockchain, ce presupun o abordare combinată a mai multor tipuri de specialiști, respectiv din economie, juridic, finanțe, audit, control și desigur IT.

Actualitatea economică la nivel global a determinat un moment de cumpănă atât pentru economiile statelor la nivel mondial cât și al entităților economice cu impact major asupra interesului public, punând auditul financiar la răscrucea evenimentelor și solicitând totodată unirea forțelor decidenților din sfera profesiei de auditor financiar pentru a face față provocărilor generate de digitalizarea accelerată declanșată de starea pandemică, urmată de consecințele conflictele militare care influențează atât Europa cât și întreaga lume.

De remarcă este faptul că, evoluția *amețitoare* a tehnologiei informației vine în întâmpinarea nevoilor actuale ale economiilor, entităților economice, în domeniul financiar-contabil și în egală măsură în sfera auditului financiar care pot fi satisfăcute prin intermediul soluțiilor de tip E.R.P.. În acest context, soluția de tip E.R.P. are capacitatea unei gestionări eficiente a resurselor de care entitatea economică beneficiază, permițând gestionarea respectivei entități printr-o abordare integrată a proceselor și operațiunilor pe toate direcțiile de activități, inclusiv prin integrarea altor secțiuni situate pe lanțul logistic.

Profesia de auditor financiar este afectată în sens progresist de evoluția de nestăpânit a inteligenței artificiale, astfel că, auditorul financiar trebuie să răspundă și să îmbrățișeze evoluția tehnologiei, mai cu seamă că riscurile la care sunt expuși se diminuează în condițiile în care competiția între firmele furnizoare de servicii de audit crește. Totodată, auditorul trebuie să contribuie la adaptarea procedurilor specifice dobândind noi competențe și abilități în special în sfera I.T.-ului.

Structura unui Blockchain este de asemenea, de interes întrucât se pliază pe cea a unei cărți contabile centralizată, și care este public distribuită, fiind gestionată autonom, iar rezultatul se concretizează într-un sistem de tranzacții robust în care incertitudinea participanților privind securitatea datelor este marginală. Tehnologia Blockchain se clasifică în mai multe categorii în funcție de caracteristicile acesteia, astfel: public, privat hibrid și consorțiu, tehnologia utilizată fiind aceeași, însă fiind diferite utilizarea și interacțiunea dintre utilizatori. Totodată, tehnologia

Blockchain în auditul financiar presupune pe de-o parte automatizarea funcțiilor contabile tradiționale și pe de altă parte integrarea și tehnologizarea sporită a auditului financiar. Acest tip de tehnologie reduce semnificativ fraudă și elimină eroarea crescând astfel gradul de încredere al utilizatorilor în informația financiar-contabilă furnizată utilizatorilor prin intermediul situațiilor financiare. În conținutul capitolului a fost prezentată în aspectele semnificative sustenabilitatea și responsabilitatea socială, atribute ale activității de audit financiar în viitorul foarte apropiat, apanaj al unei lumi și generații a schimbărilor rapide cu impact economic, financiar și social fără precedent, auditul financiar capătă noi dimensiuni în sensul sustenabilității și responsabilității sociale.

Capitolul se încheie cu un set de concluzii, opinii, observații de esență pentru progresul profesiei de auditor financiar.

Capitolul 6 intitulat ***Cercetare aplicativă - Exprimarea adevărului contabil și prezentarea imaginii fidele a informațiilor prin situațiile / raportările financiare întocmite de o entitate de interes public din sectorul farmaceutic, printr-un audit financiar ce corespunde exigențelor internaționale*** prezintă esența cercetării empirice deosebit de relevantă pentru atingerea obiectivului cercetării științifice. Astfel, acest capitol debutează cu prezentarea sintetică a aspectelor de natură introductivă într-o corelație a teoriei cu practica a auditului financiar începând cu conceptele și principiile fundamentale, respectiv: etică și independență, raționament și scepticism profesional, controlul calității, managementul abilităților, competențelor și aptitudinilor auditorilor, riscul de audit, pragul de semnificație, comunicarea, documentația și continuând cu principiile aplicabile pe parcursul procesului de audit financiar, astfel: planificarea, execuția și raportarea.

Studiul a continuat cu realizarea unei evaluări a sistemului de control intern la entitatea economică studiată prin îmbinarea cercetării comprehensive cu cea explicativă, și prezentarea celor mai relevante documente elaborate în cadrul unei misiuni de audit financiar, selectând astfel dezbaterăa unui *Plan de audit financiar*, un *Raport de audit asupra situațiilor financiare*, un *Raport suplimentar al auditorului independent*, o *Scrisoare de recomandări*, toate acestea fiind întocmite în circumstanțe reale cu date valorice simulative și reprezentând documentele de referință în care se consemnează rezultatele unui audit financiar calitativ.

Capitolul 7 denumit ***Cercetarea pozitivă asupra posibilităților de îmbunătățire a activității de audit financiar și impactul acestuia asupra redării adevărului și prezentarea imaginii fidele în contabilitate*** prezintă concentrat aspectele de natură metodologică parcurse

în vederea realizării demersului științific și cercetarea pozitivă asupra redării adevărului contabil, a imaginii fidele în contabilitate în contextul satisfacerii interesului public.

Totodată, capitolul conține descrierea studiului aplicativ asupra ipotezelor de lucru ca modalitate de atingere a obiectivelor cercetării științifice utilizând ca instrumente atât metoda chestionarelor, cât și analiza critică efect – cauză utilizată pentru testarea ipotezelor cercetării.

Capitolul 8 denumit **Concluzii generale, viziune și contribuții proprii** este cel care încununează efortul întregii cercetări științifice, acesta consolidând o serie de concluzii, opinii, considerații personale, viziunea și contribuțiile cercetătorului și nu în ultimul rând posibilități de continuare a dezvoltării prin studiu aprofundat a subiectului și obiectivelor demersului științific. În finalul prezentei cercetări adresăm mesajul următor profesiei contabile în ansamblul ei și în special auditorilor financiari: creșterea bunului renume dobândit de aceste frumoase profesii poate fi realizată doar prin aplicarea cu responsabilitate și întocmai a tuturor reglementărilor și legislației specifice domeniului de activitate! Apreciem astfel că aceasta este calea ce poate să ofere tuturor utilizatorilor de informație financiar-contabilă de calitate pentru a proteja economia națională, prin aportul activității pe care o desfășoară profesioniștii contabili.

6. Valorificarea rezultatelor

Articole publicate

-  Articol ***Estimating and Accounting for Uncertainty*** publicat în Annals of the „Constantin Brâncuși” University of Târgu Jiu, Economy Series, Issue 5/2019 autori: Bragă Filofteia Viorica PhD associate professor Spiru Haret University, Năftănăilă Alina Cristina Lecturer PhD Spiru Haret University, Soare Janina PhD, Valahia University, Darie Cristina Maria Academy of Economic Studies, http://www.utgjiu.ro/revista/ec/pdf/2019-05/12_Braga.pdf;
-  Articol ***Analysis of Internal Audit Activity of Public Expenditure Accounting Carried Out in the National Statistical Sector*** publicat în Acta Universitatis Danubius Economica, Vol. 17, No.1, 2021, autor Soare Janina Georgiana PhD, Valahia University of Târgoviște <https://dj.univ-danubius.ro/index.php/AUDOE/article/view/849/1146>;
-  Articol ***Capitalizing on the Valences of the Internal Audition Achieving a Reliable and Efficient Financial-Accounting System*** publicat în Acta Universitatis Danubius Economica, Vol. 17, No.2, 2021, autori: Soare Janina Georgiana PhD, Valahia University of Târgoviște, Dănescu Magdalena PhD, Valahia University of Târgoviște <https://dj.univ->

danubius.ro/index.php/AUDOE/article/view/955/1288;

- ✚ Articol ***Making Expenses according to the Legislation Regulating the Preventive Financial Control, at the Entities of Public Interest*** publicat în Acta Universitatis Danubius, Vol. 17, No.3, 2021 autori: Soare Janina Georgiana PhD, Valahia University of Târgoviște, Danescu Magdalena PhD, Valahia University of Târgoviște <https://dj.univ-danubius.ro/index.php/AUDOE/article/view/1173>;
- ✚ Articol ***Use of the Dashboard as a Tool in the Management of Economic Entities*** publicat în Acta Universitatis Danubius, Vol. 17, No.5, 2021, autor Soare Janina Georgiana PhD, Valahia University of Târgoviște <https://dj.univ-danubius.ro/index.php/AUDOE/article/view/1370/1650>;
- ✚ Articol ***Valences and Informational Limits of the Financial Statements Prepared by Romanian Smes in the New Resilient Context*** publicat în Acta Universitatis Danubius, Vol. 18, No.2, 2022 autori: Marilena Zuca PhD, Associate Professor –Department of Finance, Credit, Accounting, Romanian -American University, Bucharest, Romania; Victor Munteanu Doctoral School of Economics and Humanities, Valahia University of Targoviste, Romania Soare Janina Georgiana PhD, Valahia University of Târgoviște, Romania; Danescu Magdalena PhD, Valahia University of Târgoviște, Romania; Alice Țința Doctor of Economics, Accounting specialization; Adriana Păduraru (Horaicu) Doctor of Economics, Accounting specialization <https://dj.univ-danubius.ro/index.php/AUDOE/article/view/1660/2110>;
- ✚ Articol ***Application of modern methods in the economic-financial analysis of economic entities*** publicat în Internal Auditing & Risk Management, Year XVI, Supplement No. 62, June 2021 autor: Georgiana Janina SOARE PhD, Valahia University of Târgoviște <http://aimr.univath.ro/en/article/APPLICATION-OF-MODERN-METHODS-IN-THE-ECONOMIC-FINANCIAL-ANALYSIS-OF-ECONOMIC-ENTITIES~1275.html>;
- ✚ Articol ***Non-financial reporting: an instrument of social responsibility at the level of public interest entities*** publicat în The Journal Contemporary Economy, Vol.6, Nr.1 autor: Georgiana Janina SOARE PhD, Valahia University of Târgoviște http://www.revec.ro/images/images_site/articole/article_b3320835a132050e717d786dde6d7afa.pdf
- ✚ Articol ***Analysis of the influencing factors regarding the improvement of the internal managerial control and of the internal audit at the entities of public interest*** publicat în

The Journal Contemporary Economy, Vol.6, Nr.2 autor: Georgiana Janina SOARE PhD,
Valahia University of Târgoviște
http://www.revec.ro/images/images_site/articole/article_daec0043adb38bd4d73410ba254e3c74.pdf ;

Cărți publicate (co-autor)

- ✚ **Auditul financiar-contabil. Abordare teoretică și practică publicată la** Editura Universitara, 2020 autori: Victor Munteanu (coordonator), Grațîela Duță, Janina Soare;
- ✚ **Controlul financiar. Abordare teoretică și practică publicată la** Editura Universitara, 2020 autori: Victor Munteanu (coordonator), Grațîela Duță, Janina Soare, Mihaela Ibănișteanu, Cristian Florin Gheorghe.

Participări la conferințe

- ✚ Georgiana Janina SOARE, *The paradigms of european directives in statutory accounting and auditing of integrated financial reporting*, Conferința internațională “*Contemporary challenges for the society in the context of the recent economic and social changes*”, 3rd edition, 20-22 iunie 2019, Târgoviște;
- ✚ Georgiana Janina SOARE, *Companies performance analysis in the context of sustainable development*, Conferința internațională „*Globalization, innovation and development trends and prospects*” (G.I.D.T.P), 28-29 noiembrie 2019, Alexandria;
- ✚ Georgiana Janina SOARE, *Non-financial reporting: an instrument of social responsibility at the level of public interest entities*, Conferința internațională „*Knowlage economy – challenges of the 21st century europe in pandemic times: facts, challenges and responses*”, sesiune online, 26 noiembrie 2020, Pitești;
- ✚ Georgiana Janina SOARE, *Analysis of the influencing factors regarding the improvement of the internal managerial control and of the internal audit at the entities of public interest*, Conferința internațională „*International scientific conference 6th edition accounting and finance- the global languages in business*” sesiune online, 16 aprilie 2021, Pitești;
- ✚ Georgiana Janina SOARE, *Making expenses according to the legislation regulating the preventive financial control, at the entities of public interestt*, Conferința internațională „*International confrence the Danube – Axis of European identity 11th*”, sesiune online, 29 iunie 2021, Galați;
- ✚ Georgiana Janina SOARE, *Application of modern methods in the economic-financial*

analysis of economic entities, Conferința internațională „3rd international conference global interferences of knowledge society”, 12-13 noiembrie 2021, Târgoviște;

- Georgiana Janina SOARE, *Valences and informational limits of the financial statements prepared by romanian smes in the new resilient context*, Conferința internațională „International conference on contemporary scientific and technological aspects toward an antrepreneurial approach” 1st edition, 25 februarie 2022, Galați.

7. Concluzii generale, viziune și contribuții proprii

Concluzii generale

- Entitățile economice, piața, mediul financiar, se află într-un perpetuu proces de adaptare, dezvoltare și schimbare la exigențele societății. Ceea ce este acceptat azi, poate fi perimat mâine. De aceea, **menținerea unui echilibru economic vizează în esență performanța și necesită o atenție deosebită asupra implementării măsurilor de administrare, control și conducere, iar managementul nu poate reuși fără sprijinul real al informațiilor financiar-contabile de calitate.**
- Trendul la care se aliniază majoritatea entităților nu constă doar în dezvoltarea de noi principii, de noi servicii economice, ci presupune **implementarea unui nou mod de abordare a problemelor de management și control ca un echivalent al termenului de inovație care conduce la obținerea unei permanente îmbunătățiri a rezultatelor** respectivelor entități.
- Obținerea unor **calcule financiar-contabile** calitative reprezintă **un plus de încredere în afaceri, în profitabilitatea și transparența acestora care conferă o credibilitate și siguranță în sistemul de management** al entității economice.
- Auditul financiar are o structură logică, este coerent, riguros fundamentat și operează în baza unor concepte, tehnici, postulate bine definite** meritând pe deplin să fie considerat o disciplină recunoscută.
- La nivel mondial, profesia de auditor financiar, se desfășoară într-un mediu caracterizat prin reglementări și culturi diferite dar cu respectarea Codului etic internațional al profesioniștilor contabili.
- Pentru a putea fi **garanții adevărului și imaginii fidele din raportările financiare** ale entităților de interes public **auditorii financiari trebuie să respecte reglementările standardele și legile relevante, să își mențină un înalt nivel al pregătirii profesionale**

astfel încât să fie la curent cu toate informațiile relevante din domeniu și să adopte o **atitudine profesionistă** în activitatea pe care o desfășoară.

- ✚ Putem remarca o **creștere a gradului de relevanță a informațiilor financiare** determinată de **utilizarea normelor contabile** internaționale (I.F.R.S.), iar **auditul prin utilizarea Standardelor internaționale de audit** vine să **întărească prin activitatea sa gradul de credibilitate și încredere** iar **capacitatea informativă oferă o puternică protecție tuturor utilizatorilor de informație financiar-contabilă**.
- ✚ Creșterea calității informațiilor financiare raportate de entitățile economice a fost obținută printr-o serie de factori disjunctivi, cum sunt: aplicarea I.F.R.S., dimensiunea sau domeniul de activitate, maturitatea pieței bursiere.
- ✚ **Impactul opiniei de audit** exprimată în rapoartele emise **este semnificativ asupra deciziilor adoptate de investitori**. De asemenea, literatura de specialitate prin publicarea analizelor efectuate apreciază faptul că nivelul manipulării informațiilor prezentate în situațiile financiare este semnificativ inferior în cazul entităților care angajează servicii de audit financiar.
- ✚ Activitatea de audit financiar oferă un temel solid pentru a ridica ștacheta calității informației financiar-contabile cuprinse în situațiile financiare. **Obiectivul auditului financiar este de a se racorda cât mai bine**, prin activitatea desfășurată și opinia oferită, **la necesitățile de informare ale utilizatorilor aducând credibilitate și încredere asupra informației conținute în situațiile financiare**.
- ✚ **Auditul financiar** joacă un rol important în **promovarea responsabilității, eficienței și transparenței informației financiar-contabile** oferite de entitățile publice.
- ✚ Nevoia de a furniza informații de încredere și relevante părților interesate de situațiile financiare ale unei entități legitimează existența și dezvoltarea auditului financiar. Pentru a evita o diseminare oportunistă a informațiilor cuprinse în situațiile financiare, auditorul financiar intervine pentru a credibiliza și atesta aceste informații prin capacitatea cu care este investit și competența de care dă dovadă.
- ✚ **Auditorul financiar** are o **responsabilitate** semnificativă în **validarea informațiilor** cuprinse în situațiile financiare și de a acționa în interes public, ceea ce presupune că, pe lângă confidențialitatea și profesionalismul pe care le pune în slujba entității, auditorul va respecta și își va însuși valorile morale cuprinse în normele de etică. Mai mult decât atât, apreciem că, integritatea și onestitatea auditorului financiar sunt transpuse în percepția

utilizatorului de informație prin nivelul de încredere al acestuia.

- ✚ Putem afirma că atât **auditul** cât și **contabilitatea** au apărut și **s-au dezvoltat ca o necesitate impusă de mediul economic**. Aceste discipline **se susțin reciproc, auditul nu poate funcționa fără contabilitate, în lipsa obiectului auditat iar contabilitatea este un domeniu incomplet fără credibilitatea pe care o oferă auditul prin certificarea pe care acesta o oferă**.
- ✚ Născută din necesitatea practică, contabilitatea ca știință teoretică și aplicativă s-a dezvoltat în corelare continuă cu procesele economice și relațiile de producție.
- ✚ În practică formula completă care oferă utilizatorilor încredere și pe baza cărei se pot lua **decizii financiare eficiente** este dată de **funcționarea relației contabilitate ↔ audit**. Fiecare dintre cele două activități au stabilite de către legislație și roluri specifice deși ambele lucrează în interesul utilizatorilor de informație financiar-contabilă. Contabilitatea oferă informații financiare caracterizate prin credibilitate, comparabilitate, relevanță și inteligibilitate iar rolul auditului este ca prin emiterea unui raport să ofere încredere în informațiile financiare operând pe baza unor norme și standarde specifice și riguroase.
- ✚ Considerăm că riscurile pe care le întâmpină aceste profesii pot fi eliminate sau reduse prin respectarea principiilor de etică (privită ca un automatism și nu o obligație legală) și a reglementărilor în domeniu. Pe de altă parte, abaterile pot să conducă la consecințe negative asupra reputație acestor profesii.
- ✚ De-a lungul timpului prin efortul specialiștilor din domeniul auditului financiar au existat numeroase modificări legislative și normative în vederea creșterii calității informației financiar-contabile atât la nivelul structurilor europene cât și la nivel național.
- ✚ **Procesul de digitalizarea precum și redefinirea procedurilor** specifice profesiei contabile și de audit financiar dar și a activităților practice **reprezintă o provocare continuă a acestor profesii**.
- ✚ Profesia contabilă este poziționată în cadrul domeniului economic prin următorii piloni care asigură evoluția și preocuparea acesteia pentru propria dezvoltare atât la nivel național cât și internațional: implementarea ansamblului de norme și standarde profesionale; evoluția cadrului legislativ specific.
- ✚ În România, organismele profesionale specifice manifestă continuu interesul pentru creșterea profesiei de auditor financiar și a celei contabile inclusiv prin sprijinul acordat prin dezvoltarea unor programe de pregătire profesională, workshop-uri, dezbateri comune

profesiei care au ca temă, spre exemplu abordarea integrată a raportărilor financiare cu accent pe elementele de fond (recunoașterea, estimarea și evaluarea contabilă, fiscalitate, raționamentul profesional etc.).

- ✚ Preocuparea la nivel național, european și internațional pentru creșterea calității raportărilor financiare care stau la baza deciziilor manageriale este justificată de complexitatea, frecvența și amploarea schimbărilor ce au loc în domeniul economic, social și politic și este marcată de disponibilitatea implicării în colaborare și cooperare a tuturor organismelor care fac parte până la urmă din aceeași familie și care urmăresc atingerea acelorași obiective.
- ✚ Din punct de vedere fiscal, informațiile cuprinse în structura situațiilor financiare descriu poziția și performanța financiară a entității, precum și situația fluxurilor de trezorerie facilitând aprecieri corecte privind lichiditatea și solvabilitatea acesteia.
- ✚ O concluzie parțială poate fi aceea că **informația financiar-contabilă nu constituie un scop în sine, ci doar un mijloc capabil să fie elaborat prin metode științifice, pe baza datelor cu caracter economic și financiar deținute de o entitate economică.**
- ✚ Ca și coordonate actuale ale sistemelor contabile și fiscale contemporane **auditul financiar și guvernanta, se îmbină armonios pentru a contura punctul de interes al unei entități economice și anume: performanța financiară.**
- ✚ **Tabloul performanței financiare al unei entități este întărit atât de certificarea prin procesul de audit a situațiilor financiare cât și de calitatea guvernantei obținută în urma respectării principiilor și recomandărilor Codului de guvernanta corporativă.** În același timp, putem afirma că o bună administrare și supraveghere a averii unei entități este reflectată în rezultate pozitive privind rentabilitatea și profitabilitatea.
- ✚ Auditul financiar poate fi apreciat din perspectiva existenței la nivel intern și internațional a unei piețe în dezvoltare în ceea ce privește oferta de servicii de audit și asigurare.
- ✚ Transformările mediului de afaceri și evoluția continuă la nivel global ne fac să vorbim din ce în ce mai frecvent de un cadru de referință unic menit să reglementeze activitatea contabilă, indiferent de diferențele socio-culturale sau de poziția geografică, de un model unic, internațional, care să asigure comparabilitatea raportărilor financiare, relevanța și transparența acestora.
- ✚ Din analiza avantajelor și dezavantajelor celor două tratamente ale interacțiunii imagine fidelă ↔ prudență putem concluziona că fiecare mod de evaluare vine cu expunerea unei imagini fidele dar faptul că pot exista mai multe imagini se explică prin prezentare realității

economice din alt unghi, fără totuși ca rezultatele să fie distorsionate în sens negativ. De remarcat este și faptul că sunt în dezacord caracterul nepărtinitor pe care îl implică imaginea fidelă și pesimismul indus de respectarea principiului prudenței.

- ✚ În contextul procesului de internaționalizare a standardelor contabile, se constată o creștere a nivelului de convergență dintre Standardele Internaționale de Raportare Financiară și reglementările contabile din România cu privire la aplicarea prudenței. Astfel, se poate constata creșterea gradului de convergență în cazul provizioanelor și scăderea gradului de convergență formală înregistrat în cazul activelor financiare.
- ✚ Din analiza relației dintre imaginea fidelă și prudență am constat prin utilizarea înregistrării în contabilitate a provizioanelor și a ajustărilor pentru deprecieri pot să apară diferențe semnificative între dividendele potențialele obținute prin excluderea efectelor aplicării prudenței și dividendele efectiv plătite fapt care îndreptățește ipoteza conform căreia principiul prudenței este utilizată cu scopul de a evita decapitalizarea entității prin evitarea distribuirii rezultatelor supradimensionate, deși acest aspect plasează investitorii pe plan secundar din prisma tipurilor de nevoi.
- ✚ În ceea ce privește contabilitatea creativă la nivelul României, se constată faptul că profesioniștii contabili o percep drept o modalitate de a manipula rezultatele entității în limita legii, mai cu seamă prin estimările și opțiunile contabile existente în reglementările actuale. Totodată, aceștia apreciază că reglementările contabile în vigoare facilitează existența și aplicarea acestor practici iar o parte din ei recunosc faptul că în activitatea lor au întâlnit cazuri în care ajustările pentru deprecieri și provizioanele au fost utilizate pentru de a manipula rezultatul entității.
- ✚ Unii profesioniști sunt de părere că aplicarea în exces a principiul prudenței trebuie pusă pe seama exagerării atitudinii prudențiale și a utilizării acesteia cu scopul de minimiza rezultatele perioadei. Din cele prezentate în cadrul acestui capitol putem deduce o concluzie și anume aceea că **excesul de prudență intră în conflict direct cu obiectivul imaginii fidele.**
- ✚ Din studiul influenței exercitate de adoptarea I.F.R.S. asupra calității raportării financiare reiese o influență semnificativ pozitivă a aplicării Standardelor Internaționale de Raportare Financiară asupra calității raportărilor financiare și faptul că Situațiile financiare anuale întocmite în conformitate cu I.F.R.S. oferă informații mai relevante, și prezintă fidel, într-o măsură mai mare tranzacțiile și fenomenele economice decât Situațiile anuale întocmite

conform standardelor contabile naționale.

- ✚ Din studierea exemplelor practice putem afirma că supradimensionarea ajustărilor și a provizioanelor precum și crearea unor rezerve ascunse, adică din aplicarea principiului prudenței într-o manieră creativă profitând de interpretările / lacunele legislative, opțiunile contabile conduc la obținerea unor rapoarte distorsionate / lipsite de calitate despre care nu putem afirma că prezintă fidel realitatea economică.
- ✚ Concluzia generală ca rezultat al cercetării teoretice rezidă din faptul că **relația dintre principiul prudenței și imaginea fidelă este una de complementaritate**, explicată de faptul că respectarea principiului prudenței conduce la obținerea unei imagini conforme cu realitatea economică. În acest sens, apreciem că aplicarea prudenței cu bună credință și în conformitate cu normele contabile are ca rezultat estimarea echilibrată și realistă a riscurilor la care este expusă o entitate economică, fapt ce conduce la o prezentare completă, relevantă, fără de erori semnificative, omisiuni și în concordanță cu neutralitatea, fundament al raportărilor financiare de calitate și care reprezintă fidel realitatea economică.
- ✚ **Auditul financiar reprezintă modalitatea standardizată de creștere a gradului de încredere a utilizatorilor de informație financiară furnizată prin intermediul situațiilor financiare din perspectiva reprezentării fidele în toate aspectele semnificative.** Astfel, I.S.A. responsabilizează auditorul independent în sensul formulării unei opinii care să poate oferi o asigurare rezonabilă asupra situațiilor financiare că sunt întocmite fără a fi denaturate semnificativ din cauze asociate erorilor ori fraudelor. În acest context, opinia auditorului independent trebuie să fie susținută de probe de audit suficiente și adecvate în contextul reducerii semnificative a riscului de audit pe de-o parte și menținerea acestuia la un nivel acceptabil scăzut.
- ✚ **Desfășurarea unei misiuni de audit financiar presupune parcurgerea a patru nivele fundamentale, respectiv: planificarea și proiectarea modului de abordare a auditului, realizarea testării controalelor și a tranzacțiilor, aplicarea procedurilor analitice, și finalizarea auditului prin întocmirea raportului de audit.** Astfel, cadrul de realizare al unei misiuni de audit financiar reprezintă arhitectura definitorie în succesul obținerii unei opinii asupra asigurării că situațiile financiare sunt întocmite în toate aspectele semnificative în conformitate cu cadrul de raportare financiară și I.S.A..
- ✚ Din studiul teoretic, metodologic și de reglementare s-a observat faptul că, **planificarea auditului poate fi limitată prin prisma utilizării pragului de semnificație în audit**

întrucât acesta nu se stabilește la nivelul unei valori care delimitează denaturările semnificative de cele ne semnificative, iar raționamentul profesional al auditorului poate clasifica denaturări ne semnificative ca fiind semnificative deși acestea s-ar situa sub pragul de semnificație.

Cu toate acestea, ameliorarea limitării prezentate ar putea fi realizată dacă auditor, prin judecata sa profesională, cu ocazia evaluării impactului denaturărilor necorectate asupra situațiilor financiare ar avea în vedere concomitent trei elemente de bază, respectiv dimensiunea, natura și circumstanțele în care acestea s-au manifestat.

✚ **Auditorul trebuie să aibă în atenție permanent ca riscul de audit să fie cât mai mic astfel încât utilizatorii externi de informație financiară furnizată de situațiile financiare anuale să nutrească încredere asupra imaginii fidele a entității economice și a responsabililor cu guvernanta. Cu cât entitatea este performantă, transparentă, credibilă și cu riscuri minime de a intra în incapacitate de plată demonstrând respectarea continuității activității, cu atât performanța managementului, competența și integritatea acestuia sunt într-o continuă apreciere. Astfel, cu cât riscul economic al entității este ridicat, cu atât auditorul trebuie să ofere prin gradul de asigurare sporit în ceea ce privește imaginea fidelă.**

În auditul financiar riscul de audit și pragul de semnificație sunt complementare și inseparabile în care riscul reprezintă măsura relativă a incertitudinii, iar pragul de semnificație se identifică în măsura absolută a dimensiunii, motiv pentru care întotdeauna valorizarea lor crește numai dacă sunt tratate împreună obținând astfel o măsurare în mărimi certe a incertitudinii sumelor.

✚ **Pentru eficientizarea și creșterea gradului de asigurare rezonabilă a auditului, auditorul independent acționează fără a se limita la acestea în mai multe direcții, respectiv:**

- **stimularea eficacității auditului printr-o planificare riguroasă;**
- **concentrarea efortului asupra zonelor expuse la riscuri de denaturare semnificativă din considerente asociate fraudei și / sau erorilor în detrimentul acțiunii asupra zonelor cu o expunere redusă;**
- **aplicarea responsabilă a I.S.A. 315 *Identificarea și evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă prin înțelegerea entității și a mediului său* identificând și evaluând riscurile de denaturare semnificativă atât la nivelul situațiilor financiare cât și a**

asertiunilor prin proceduri eficace care structurează în conținut elemente precum interviuări ale salariaților direct implicați / interesați, interviuarea oricăror alți salariați care pot expune indicii de fraudă ori erori intenționate / neintenționate, proceduri analitice prin care auditorul cunoaște mediul de control al entității precum și punctele tari și punctele slabe ale acestuia, procesul de evaluare a riscurilor la care sunt expuse activitățile entității și preponderent cele asociate activităților relevante în raportarea financiară, aprecierea importanței riscurilor și nu în ultimul rând sistemul decizional adoptat în tratarea respectivelor riscuri;

- legat de sistemul informațional al entității, auditorul trebuie să aibă capacitatea și capabilitatea de a-l înțelege prin prisma proceselor afacerii însă relevante sferei raportării financiare, respectiv tranzacțiile structurate pe clase de interes raportărilor financiare, procedurile utilizate în integrarea în sistemul informațional a informațiilor financiare în sensul calității tehnologizării activităților de înregistrare, procesare, corectare a tuturor evenimentelor înregistrate în evidența contabilă a entității și utilizate în întocmirea situațiilor financiare, captarea de către sistemul informațional al entității a altor evenimente semnificative (altele decât tranzacțiile) pentru conținutul situațiilor financiare.

 **Prezentarea aspectelor cheie în audit contribuie la sporirea valorii informațiilor prezentate prin intermediul situațiilor financiare atât din perspectiva utilizatorilor de informație financiar-contabilă cât și a managementului entității economice stimulând astfel procesul decizional și contribuind totodată la îmbunătățirea performanței acesteia. Totodată, prin intermediul aspectelor cheie în audit **potențează eficient atenția utilizatorilor de informație financiar-contabilă către acțiuni pertinente în direcția gestionării profitabile a activității.****

 **Opinia auditorului asupra situațiilor financiare este influențată în mod direct de caracteristicile acestora, respectiv **cantitatea și calitatea probelor de audit, acestea aflându-se într-o relație de interdependență.** Astfel, se poate spune că suficiența volumul cantității de probe de audit se află în interdependență cu adecvarea probelor de audit, implicit cu relevanța și credibilitatea acestora. Mai mult decât atât, **suficiența și adecvarea probelor de audit se află într-o relație de interdependență cu riscul de audit,** implicit reducerea acestuia în funcție de evaluarea riscului de denaturare semnificativă și a riscului de detectare.**

- ✚ Evaluarea gradului de adecvare a continuității activității unei entități economice și prezentarea acesteia în situațiile financiare este realizată de auditori atât sub imperiul raționamentului profesional cât și prin raportarea la cadrul general de raportare. Astfel, apreciem că, **incertitudinile privitoare la continuitatea activității** entității economice raportate de către auditori **sunt conexate cu obiectul și specificul activității entității economice, calitatea actului managerial exercitat de către responsabili cu guvernanta, și în contextul actual o influență majoră o are mediul economic deteriorat pe de-o parte de consecințele pandemice, iar pe de altă parte de conflictele militare.** De aceea este extrem de important ca în aceste momente să se creeze o solidarizare a profesiilor, socială și politică, în care să se atragă cu preponderență specialiști din sfera auditului financiar, aceștia deținând competențele și abilitățile necesare în a analiza și evalua cu rigoare, dar și cu obiectivitate și independență situația economică atât a entităților în sine cât și în circumstanțele generate de mediul economic, social, politic în care acestea se manifestă.
- ✚ Auditorul financiar se poate folosi de chestionarele elaborate de către auditorii interni din cadrul entității economice care au răspunsuri la întrebări precum: Cine?, Ce?, Care?, Unde?, Când?, Cum? Dar și de interviurile utilizate de angajații cu atribuții de control financiar de gestiune întrucât acestea sunt conexate la aserțiunile responsabililor cu guvernanta. În situația în care există neconcordanțe între răspunsurile obținute și cele colectate de angajații din sistemul de control intern, rezultă că la nivelul entității economice se manifestă riscuri de denaturare a informațiilor.
- ✚ Înțelegerea funcționării sistemului de control intern, sistemului contabil și a entității economice în ansamblul său, o expune auditorul într-un test de conformitate ale cărui elemente esențiale sunt:
- expunerea traseului de sistem pe categoriile semnificative ale tranzacțiilor și operațiunilor prin care reevaluează procedurile derulate de entitatea economică, respectiv nașterea operațiunii → consemnarea în documente → înregistrarea în evidența contabilă → recunoașterea în conținutul situațiilor financiare;
 - verificarea existenței materialului probator privitor la aplicarea procedurilor specifice controlului intern;
 - compararea conformității procedurilor efectuate cu manualul de proceduri și cadrul legal și normativ în vigoare.

-  Creșterea eficienței și a calității auditului financiar efectuat asupra situațiilor financiare ale unei entități economice pot fi sporite de către auditor prin combinarea testelor de control cu testele de detaliu pentru fiecare operațiune și tranzacție din categoria auditată.
-  Rațiunea cercetării științifice plasată în **sfera auditului financiar atât din perspectiva activității, dar și a profesiei are la bază presiunea financiară tot mai agresivă cu care se confruntă mediul de afaceri cu consecințe marcante asupra interesului public, amploarea dezvoltării tehnologice pe fundalul globalizării și al internaționalizării mediului de afaceri, crescând permanent vulnerabilitatea sistemică la care acestea sunt expuse, impune identificarea de noi abordări de evitare a riscurilor în procesele de valorificare a informațiilor financiare și implicit de valorificare a oportunităților.** În acest context, se valorizează fără a se urmări în mod intenționat acest fapt, atitudinea și adaptabilitatea auditului financiar la noile realități economice concentrându-se și pe sfera abilității de a prevedea eventuale pericole, și desigur a crea circumstanțele de evitare ale acestora.
-  Globalizarea stimulează dorința tot mai mare de câștig, expunând entitățile economice la creșterea eforturilor acestora pentru obținerea anumitor performanțe concentrându-se pe conformitate, transparență, etică și adecvare atribuind raportărilor financiare noi conotații atât naționale cât și internaționale, urmărind permanent obținerea unui echilibru între performanța și responsabilitatea conformării, impunând totodată adoptarea unui limbaj comun în prezentarea situațiilor financiare, toate acestea intrând în sfera de interes a auditului financiar a cărei manifestare este obligată permanent spre perfecționare și reproiectare.
-  Tehnologia Blockchain în auditul financiar presupune pe de-o parte automatizarea funcțiilor contabile tradiționale și pe de altă parte integrarea și tehnologizarea sporită a auditului financiar. Acest tip de tehnologie reduce semnificativ fraudă și elimină eroarea crescând astfel gradul de încredere al utilizatorilor în informația financiar-contabilă furnizată utilizatorilor prin intermediul situațiilor financiare. Tehnologia Blockchain este **una dintre cele mai ingenioase idei, versatilă și complexă și răspunde multor problematici existențiale** ale economiei și totodată auditului financiar, astfel:
 - Există un interes al valorii economice și asociat unui mediu nativ în care aceasta să sporească?
 - Există *"un registru vast, global, distribuit care rulează pe milioane de calculatoare și*

este disponibil tuturor, unde orice fel de bun, de la bani la muzică, ar putea fi stocat, mutat, tranzacționat, schimbat și gestionat, fără intermediari puternici... Dacă ar exista un mediu nativ pentru valoare?”³

-  **Auditul financiar și sistemele E.R.P** se află într-o relație de **intercondiționalitate** potențându-se reciproc a căror abordare integrată generează o informație de natură financiară corectă, coerentă, accesibilă, verificată și verificabilă, în limitele cerințelor standardelor de calitate. Astfel, auditul financiar în exprimarea opiniei se poate baza pe informațiile financiar-contabile, acestea încadrându-se într-un set de criterii calitative respectiv, relevanța, reprezentarea exactă, comparabilitatea, verificabilitatea, oportunitatea, inteligibilitatea. Rolul esențial al auditului financiar este astfel îndeplinit validând conturile anuale în contextul procesării datelor și informațiilor prin intermediul platformelor integrate în E.R.P. satisfăcând condiția esențială în acumularea unor rezultate consistente conforme cu realitatea situațiilor financiare ale entității economice.
-  În contextul actual **profesia de auditor financiar** va fi afectată în sens progresist de evoluția de nestăpânit a inteligenței artificiale, astfel că, **auditorul financiar trebuie să răspundă și să îmbrățișeze evoluția tehnologiei, mai cu seamă că riscurile la care sunt expuși se diminuează în condițiile în care competiția între firmele furnizoare de servicii de audit crește.** Totodată, auditorul trebuie să contribuie la adaptarea procedurilor specifice dobândind noi competențe și abilități în special în sfera IT-ului.
-  **Tehnologia Blockchain deschide o nouă eră în economie și integrarea acesteia în auditul financiar este funcțională numai în condițiile în care aceasta este extinsă și în zona financiar-contabilă și fiscală a entităților dar și autorităților din domeniu,** însă, în acest context competențele tradiționale ale profesioniștilor din domeniu sunt depășite, creându-se astfel o cerere sporită de specialiști cu competențe în IT.
-  **Fenomenul globalizării proliferază sfera auditului financiar, influențând profesioniștii din domeniu prin crearea oportunităților de mobilitate sporită pentru aceștia crescând concurența și stimularea profesionalismului prin certificări acreditate și dobândirea de noi competențe și abilități.** Mai mult decât atât, crește nevoia uniformizării în spiritul Standardelor Internaționale de Audit grăbind modernizarea / inovarea în sfera IT.-lui dedicat acestei activități.
-  **Evoluția tehnologiei informației** indiferent de forma și conținutul în care se manifestă

³ Celan A.M., Trusevici A., Blockchain o eră nouă în economie?, CZU 004.056:33;

produce asupra activității de audit financiar, dar și asupra profesiei de auditor financiar multiple influențe care se identifică prin două mari provocări de perspectivă, astfel:

- pe de-o parte **gestionarea fluxurilor informaționale la nivelul entității economice în sensul plierii acestora pe tiparul probelor de audit, și totodată analiza realistă a manifestării controlului intern la nivelul respectivei entități;**
- pe de altă parte **din perspectiva profesiei de auditor financiar ca angajat al unei firme de audit, evoluția tehnologiei informaționale se concentrează pe aplicabilitatea creării de instrumente eficiente de colectare informațională concretă.**

✚ **Progresele tehnologice, complexitatea activităților entităților economice, liberalizarea piețelor, amplificarea procedurală, interdependența dintre state, globalizarea în ansamblul său, influențează în mod semnificativ profesiile liberele, inclusiv cea de auditor financiar,** subiect al cercetării științifice. Astfel, tendințele actuale impune auditului financiar ca activitate și auditorului financiar ca profesionist să schimbe / să-și schimbe abordările și stilul de lucru pe termen lung valorificând astfel valențele noii tehnologii.

✚ **Creșterea eficienței și productivității profesioniștilor din domeniul auditului financiar presupune din partea acestora o flexibilitate sporită** mai cu seamă că activitatea de audit este ușor rezistentă la schimbare, iar viitorul profesiei contabile este tributar unui set de factori de influență marcanti, respectiv automatizarea, inteligența artificială, Blockchain și nu în ultimul rând modificarea standardelor și reglementărilor specifice domeniului auditului financiar.

✚ În urma studiului efectuat privind derularea misiunii de audit financiar la J.S. FARM și analizarea în profunzime a documente elaborate în cadrul auditului financiar realizat, respectiv Raport de audit asupra Situațiilor financiare, Raportul suplimentar al auditorului independent, Scrisoarea de recomandări, Raport către Consiliul de Administrație al JS.FARM, putem aprecia următoarele:

- **gradul de extindere a documentelor de lucru a fost determinat de raționamentul profesional al auditorilor** care în funcție de situația concretă pot să decidă dacă este necesar sau nu să extindă documentarea astfel încât să înțeleagă activitatea desfășurată și temeiul deciziilor luate;

- având în vedere aspectele negative semnificative constatate și prezentate în Rapoartele de audit considerăm că acestea aduc o plus valoare deosebit de importantă informației financiar-contabile întocmite de entitate prin prezentarea adevărului contabil real, existent. Aceste informații, după cum bine știm, sunt deosebit de utile atât conducerii entității cât și tuturor celorlalți utilizatori de informație financiar-contabilă. În acest sens, considerăm că aspectele sesizate, privind pericolul nerespectării principiului continuității care a determinat imposibilitatea emiterii unei opinii de audit, precum și celelalte aspecte, trebuie luate în considerare la emiterea tuturor deciziilor economice viitoare;
 - concluzia care poate fi emisă în urma raportului de audit este că situațiile financiare nu reprezintă imaginea fidelă a situației economice în care se află entitatea având în vedere riscurile la care aceasta este supusă;
 - în fapt, Raportul de audit crește credibilitatea informației financiar-contabile și pune în evidență adevărul contabil. Adevărul contabil este reprezentat de realitatea economică a entității care este confirmată prin auditul financiar;
 - prin intermediul Raportului de audit, managementul a luat la cunoștință riscurile cu care se confruntă entitatea în aceste momente, iar pe baza lui aceasta poate lua măsuri de diminuare / eliminare a acestor riscuri care ar putea salva entitatea;
 - se cunoaște faptul că la baza unor decizii economice pertinente stă cunoașterea adevărului contabil, motiv pentru care apreciem că auditul realizat a conștientizat conducerea și a determinat acțiuni menite să remedieze aspectele critice în scopul salvării entității.
- ✚ Dezvoltarea unei entități nu depinde doar de bunurile pe care le deține ci, într-o mare măsură, de calitatea informațiilor financiar-contabile de care dispune, de oportunitatea și credibilitatea lor. De aceea, considerăm că este necesar ca entitățile să aibă ca obiectiv fundamental creșterea calității informațiilor financiar-contabile precum și utilizarea celor mai bune tehnici de analiză și predicție.
- ✚ Nici un audit financiar nu poate furniza o asigurare absolută fapt pentru care în cadrul unei misiuni de audit financiar, auditorul trebuie să obțină probe suficiente pentru exprimarea unei opinii de audit cât mai rezonabile. Totodată, se recomandă ca publicul larg (utilizatorii) să fie informat asupra rolului și limitărilor auditului întrucât adesea are așteptări foarte mari în ceea ce privește performanțele pe care le poate obține în urma

derulării unui audit.

-  **Paradigma cu privire la viziunea mondială de ansamblu a produs schimbări în mediul politic, economic cultural și a accelerat fenomenul de globalizare și informatizare din ultimii ani ceea ce a condus la schimbări substanțiale în necesitatea obținerii unor informații financiar-contabile de calitate fără ambiguități și incertitudini.**

Viziune și contribuții proprii

-  **Managementul angrenat în guvernarea entităților economice de interes public în complementaritate cu auditorii financiari au datoria profesională și morală de a se implica din ce în ce mai profund în analiza și tratarea riscului de continuitate a activității la care respectivele entități sunt expuse, cu consecințe semnificative în conținutul situațiilor financiare anuale și implicit în cel al raportului de audit.**
-  **Adaptarea sistemul informațional financiar-contabil la situațiile neprevăzute determinate de concurență și alinierea la noile tehnologii informaționale și de comunicație cu scopul de a crește calitatea informației financiar-contabile.**
-  **Implicarea organismelor reglementatoare și a profesioniștilor din domeniu în remedierea vulnerabilității de natură legislativă referitoare la auditul statutar și la contabilitate în scopul ierarhizării entităților în ceea ce privește necesitatea furnizării către utilizatori a unor informații credibile și în ceea ce privește utilitatea informațiilor financiar-contabile furnizate de către situațiile financiare întocmite de acestea.**
-  **Considerăm că digitalizarea reprezintă calea cea mai eficientă pentru realizarea obiectivului privind atingerea unei calități satisfăcătoare a informațiilor furnizate de raportarea contabilă. Riscurile care derivă din procesul de digitalizare nu pot fi eradicate dar pentru diminuarea acestora sunt necesare luarea unor măsuri concrete precum administrarea și standardizarea procedurilor și activităților specifice, optimizarea fluxurilor de informații, securizarea programelor informatice utilizate, consolidarea pregătirii profesionale continue.**
-  **În opinia noastră, considerăm că este necesar ca legislația românească să definească exact imaginea fidelă pentru a elimina interpretările subiective deoarece ambiguitatea ei poate fi percepută drept un facilitator al contabilității creative.**
-  **Există o interdependență clară între imaginea fidelă, principiul prudenței și calitatea raportărilor financiar-contabile. Putem observa că, pentru a surprinde *dimensiunea contabilă a relației imagine fidelă ↔ prudență*, este important să ne raportăm, de fapt, la**

mai multe asocieri, dintre care cele mai relevante considerăm a fi: **relația dintre contabilitatea creativă ↔ imaginea fidelă, relația dintre calitatea raportării ↔ imaginea fidelă** precum și **asocierea dintre contabilitate creativă ↔ prudență ↔ calitatea raportării ↔ obiectivitatea acesteia**. Considerăm toate aceste **concepte** sunt și trebuie să fie interconectate cu scopul obținerii imaginii fidele, iar în acest caz prudența este liantul care în final reprezintă o atitudine corectă necesară pentru în aplicarea raționamentului profesional al contabilului / auditorului care respectă codul de etică al profesiei.

-  **Globalizarea aduce auditul financiar *față-n față* cu validarea și valorizarea adevărului contabil și al imaginii fidele a entității economice raportoare susținând furnizarea de informații financiare credibile care pe lângă ameliorarea deciziilor în special a celor de investire, contribuie fără dubii la întărirea responsabilității sociale și mai mult decât atât la traversarea situațiilor de criză economică și de identitate declarate în ultima perioadă de mediul de afaceri, favorizând de asemenea, identificarea unor răspunsuri la întrebările responsabililor cu guvernanta, dar și la cele ale autorităților statului, și de ce nu a tuturor actorilor economici.**
-  **Reproiectarea profesiei de auditor financiar în contextul digitalizării și globalizării reprezintă provocarea viitorului al cărei răspuns se poate regăsi în integrarea auditului financiar în două zone absolut inovative, respectiv inteligența artificială și Blockchain, și care presupun o abordarea combinată a mai multor tipuri de specialiști, respectiv din economie, juridic, finanțe, audit, control și desigur IT. Actualitatea economică la nivel global a determinat un moment de cumpănă atât pentru economiile statelor la nivel mondial cât și al entitățile economice cu impact major asupra interesului public, punând auditul financiar la răscrucea evenimentelor și solicitând totodată unirea forțelor decidenților din sfera profesiei de auditor financiar pentru a face față provocărilor generate de digitalizarea accelerată declanșată de starea pandemică, urmată de consecințele conflictelor militare care influențează întreaga lume.**
-  **Complexitatea și explozia informațională determină reconfigurarea bazelor de date existente la nivelul oricărei entități economice și totodată integrarea unor soluții de tip E.R.P. astfel încât să poată asigura prelucrarea în timp real a unor volume informaționale complexe, gestionând astfel cu succes eficient, eficace și rentabil procesele respectivei entități. Aceste circumstanțe și altele similar prezentate pe parcursul**

întregii cercetări științifice au adus în atenția auditorilor financiari necesitatea perfecționării instrumentelor și tehnicilor de lucru și posibilitatea accesării directe a datelor și informațiilor entității economice ale cărei situații financiare sunt auditate, acest fapt fiind factorul de diferență în piața de audit financiar. În acest context, depistarea tranzacțiilor cu risc crescut devin mult mai vizibile pentru auditorul financiar.

✚ **Auditul financiar și sistemele E.R.P se află într-o relație de intercondiționalitate potențându-se reciproc a căror abordare integrată generează o informație de natură financiară corectă, coerentă, accesibilă, verificată și verificabilă, în limitele cerințelor standardelor de calitate. Integrarea sistemelor E.R.P. în sfera surselor de informare a unei misiuni de audit financiar generează rezultate importante în exprimarea unei opinii argumentate asupra situațiilor financiare. Criteriile de calitate aferente informației prelucrate atât în domeniul auditului financiar, cât și în soluțiile de tip E.R.P. pot genera un cadru de referință comun potrivit obținerii de informație financiar-contabilă valoroasă pentru utilizatori.**

✚ **Activitatea de audit necesită o tranzitare rapidă către digitalizare înlocuind instrumentele clasice precum utilizarea foilor de calcul Excel, metoda sistematică de eșantionare etc., migrând și armonizându-se pe soluțiile E.R.P. care au o contribuție semnificativă în creșterea și eficacitatea activității auditorilor financiari, prin:**

- focusarea pe procesele critice, cu expunere sporită riscurilor de eroare și fraudă, printr-o automatizare a tuturor operațiunilor și tranzacțiilor ciclice;
- creșterea calității misiunilor de audit prin recurgerea la standardizarea metodelor și tehnicilor de audit financiar;
- acoperirea unui volum sporit de date și informații financiar-contabile utile în formularea concluziilor și exprimarea opiniei;
- identificarea deficiențelor sau eventualelor fraude prin analize detaliate automatizate cu risc minim de eroare;
- reducerea timpului necesar auditării situațiilor financiare etc..

✚ **Auditorul trebuie să fie flexibil și deschis la schimbare contribuind la adaptarea procedurilor specifice și dobândind noi competențe și abilități în special în sfera IT-ului.**

✚ În contextul de criză economică globală generat atât de consecințele pandemiei dar și de conflictul militar din zona Europei, **auditorii financiari, autoritățile statului,**

managementul responsabil cu guvernanta trebuie să intervină independent însă să și conlucreze prin acțiuni consolidate pentru tratarea riscului de continuitate a activității entității economice precum și a consecințelor generate asupra situațiilor financiare și a raportului de audit. Astfel, agenda responsabililor (autorități, instituții, profesioniști, autorități) trebuie să cuprindă cel puțin următoarele aspecte:

- **să aibă în atenție ca raportările financiare** să conțină ajustările asociate deprecierilor activelor, estimări ale valorilor juste etc.;
- circumstanțele create atât de contextul pandemic cât și cel de conflict militar și totodată economic expune entitățile economice la **riscuri de natura atacurilor cibernetice** obligând auditorii financiari să **consolideze comunicarea cu managementul entității economice în sensul evaluării și tratării acestui risc evitând perimarea / afectarea conținutului raportărilor financiare**. Mai mult decât atât, acest context obligă responsabilii cu guvernanta să recurgă la configurarea proceselor, arhitecturii structurilor în scopul diminuării impactului riscurilor la care entitatea economică este expusă. Implicarea auditorului financiar în identificarea și tratarea riscurilor asociate atacurilor cibernetice solicită recurgerea la cel puțin următoarele acțiuni:
 - **integrarea în echipa de audit a unor specialiști din sectorul IT;**
 - **creșterea nivelului de comunicare auditor – management** în situația identificării unor expuneri la riscuri semnificative;
 - **aprofundarea pentru o mai bună înțelegere a evenimentelor**, o evaluare corectă și o abordare în tratarea eficientă și eficace a acestora;
 - **evaluarea tratării din punct de vedere managerial / decizional a consecințelor manifestate asupra sumelor prezentate în raportările financiare;**
- **raportul administratorilor** trebuie să conțină informații privitoare la evenimentele globale importante care au un impact negativ asupra economiei globale. Totodată, auditul financiar are în vedere consecvența prezentării informațiilor financiar-contabile în situațiile financiare vs. raportul administratorilor, indicând **prezentarea unor informații suplimentare clarificatoare concomitent cu ipotezele și raționamentele utilizate;**
- influențele generate asupra situațiilor financiare se manifestă cel puțin și asupra elementelor următoare: valorile stocurilor, creanțelor, datoriilor, fondului comercial, activelor necorporale, penalități pentru neîndeplinirea obligațiilor contractuale etc.;

- **responsabilitatea managementului crește proporțional cu responsabilitatea auditorului financiar;**
- **în situații de manifestare a riscurilor în noul context rezilient, auditorul are datoria de a manifesta scepticismul profesional prin:**
 - **solicitarea unui set de informații consistent și relevant** utile în evaluarea riscului de continuitate a activității;
 - **evaluarea modului de tratare a riscului de continuitate a activității** la nivelul entității economice;
 - **analiza circumstanțelor pe baza cărora managementul entității a identificat riscul de continuitate a activității;**
 - **obținerea de la managementul entității informații și declarații privitoare la identificarea riscului de continuitate a activității** entității, a circumstanțelor identificării acestora precum și măsurile de diminuare ori eliminare a acestuia;
 - **evaluarea la data întocmirii raportului de audit pe baza informațiilor colectate și valorificarea raționamentului profesional dacă este adecvată utilizarea principiului continuității în elaborarea situațiilor financiare supuse auditării.**
- ✚ **Creșterea sustenabilității și responsabilității sociale ca atribute ale auditului financiar se poate realiza prin abordarea mai multor paliere, respectiv:**
 - **eliminarea monopolului** prin încurajarea unei piețe dinamice a serviciilor de audit atât la nivel național cât și internațional;
 - **promovarea și întărirea conceptului de servicii non-audit;**
 - **auditurile comune** pe de-o parte, iar pe de altă parte promovarea **cooperării și convergenței în spațiul european** și nu numai;
 - **rotația auditorilor**, asigurarea unui **cadru real și eficient de independență, obiectivitate și etică;**
 - **întărirea independenței auditorilor financiari** și ai firmelor în care aceștia își desfășoară activitatea față de entitățile economice ale căror situații financiare sunt auditate și cu care încheie contracte.
- ✚ **Sustenabilitatea și responsabilitatea auditului financiar pot fi stimulate printr-o acțiune de reprojecție a obiectivelor acestuia în sensul lărgirii ariei de acțiune asupra evaluării sectoarelor precum: guvernanta corporativă, managementul riscului, organizarea, manifestarea și suficiența controlului intern, credibilizarea ipotezelor**

misiunii de guvernanță, evaluarea și propuneri de tratare a riscurilor cheie ale afacerii, identificarea și tratarea riscurilor cheie ale activității de audit, echilibrarea ecuației costurilor auditului – responsabilități – avantaje. Trebuie avut în vedere că toate aceste acțiuni vin la pachet cu o serie de influențe atât asupra auditorilor, responsabililor cu guvernanta și cât și din perspectiva costurilor, astfel că: cresc responsabilitățile auditorului cresc costurile asociate misiunii de audit, crește nevoia de pregătire și perfecționare profesională, însă toate aceste contribuie fără echivoc la creșterea calității auditului și implicit stimularea performanțelor entității economice.

 **Intervenția inteligenței artificiale în era globalizării a dat startul unei resetări atât a activității de audit financiar cât și a profesiei de audit, în sensul următoarelor estimări:**

- **automatizarea integrală a misiunii de audit financiar;**
- **diminuarea costurilor asociate misiunilor de audit** atât din perspectiva resurselor materiale cât și umane;
- **translatează acțiunea din sfera constatării în cea a prevenției;**
- **se creează sisteme funcționale client – auditor;**
- **intervenția auditorului asupra analizei automate a datelor și informațiilor intervenind în mod special din perspectivele obiectivității și eticii determinând astfel redefinirea și reproiectarea rolului auditorului.**

 **Tehnologia Blockchain reprezintă una dintre variantele de succes ale salvării economiei globale intervenind pe toate palierele economice și de control, inclusiv în activitatea de audit financiar. Impactul tehnologiei prezentate transformă modelele tradiționale de afaceri, control și audit atribuindu-le o serie de avantaje, respectiv:**

- **contribuie la creșterea stării de încredere în economie și implicit satisface interesul public ameliorând inegalitățile sociale;**
- **funcționează descentralizat și nu poate fi controlată;**
- **nu prezintă vulnerabilități în sfera fraudei, erorii, corupției etc.;**
- **asigură transparența și totodată proprietatea intelectuală;**
- **contribuie la eficientizarea contabilității promovând adevărul contabil și introducând aserțiuni în existența și funcționarea acestuia în condiții de acuratețe și completitudine sporite a informațiilor financiare.**

 **Preîntâmpinarea expunerii la riscul informațional de natură financiară precum și validarea și valorizarea adevărului contabil, dar și a imaginii fidele la nivelul unei**

entități economice presupune concentrarea pe o serie de acțiuni atât în sfera auditului financiar cât și în diverse direcții conexe acestuia, respectiv:

- **conștientizarea responsabililor cu guvernanta** entității economice asupra beneficiilor generate de:
 - exploatarea unui sistem de control intern coerent și eficient;
 - realizarea raportărilor financiare pe baza unui proces construit proceduri și politici dedicate misiunii entității economice;
- **intervenția cât mai evidentă a comitetului de audit în:**
 - evaluarea performanțelor responsabililor cu guvernanta;
 - evaluarea funcționării sistemului de control intern;
 - asigurarea eticii și integrității în procesul de raportare financiară;
 - susținerea tranziției culturii organizaționale spre reperele globalizării;
- **internaționalizarea practicilor de:**
 - raportare financiară;
 - transparentizare a procedurilor și tehnicilor de asigurare în sfera informațiilor financiar-contabile;
 - evaluare a riscurilor și depistare a fraudelor;
- **promovarea unor politici de conduită etică facile**, dedicate angajaților implicați în elaborarea raportărilor financiare și auditarea acestora;
- **eficientizarea indirectă a auditului financiar prin perfecționarea sistemului de control intern** al entității economice.

 **Aplecarea firmelor de audit dar și a entităților economice asupra implementării unor tehnologii noi / soluții adecvate din sfera tehnologiei informației generează avantaje care se pot identifica în eficientizarea timpului alocat procesării sarcinilor repetitive, expunerea la eroare se reduce semnificativ, asocierea investiției unui randament conectat la reducerea costurilor.**

 **La entitatea economică studiată s-a constatat că nu funcționează sistemul de control intern deși acesta din perspectiva formală are aspect funcțional. Astfel apreciem că, **auditul financiar și sistemul de control intern** al entităților economice **trebuie să funcționeze într-o relație de complementaritate astfel încât rezultatul consolidat al acestora să performeze entitatea** în discuție pe de-o parte, iar pe de altă parte **să satisfacă interesul utilizatorilor de informație financiar-contabilă.****

8. Cercetări viitoare

Din studiul teoretic, metodologic și de reglementare s-a observat faptul că, planificarea auditului poate fi limitată prin prisma utilizării pragului de semnificație în audit întrucât acesta nu se stabilește la nivelul unei valori care delimitează denaturările semnificative de cele nesemnificative, iar raționamentul profesional al auditorului poate clasifica denaturări nesemnificative ca fiind semnificative deși acestea s-ar situa sub pragul de semnificație. Cu toate acestea, ameliorarea limitării prezentate ar putea fi realizată dacă auditorul, prin judecata sa profesională, cu ocazia evaluării impactului denaturărilor necorectate asupra situațiilor financiare ar avea în vedere concomitent trei elemente de bază, respectiv *dimensiunea, natura și circumstanțele* în care acestea s-au manifestat.

Legat de abordarea și judecata profesională a auditorului, o constrângere poate fi apreciată a fi complexitatea, uneori de-a dreptul *stufoasă* a Standardelor internaționale de audit cu implicații negative asupra întocmirii unor chestionare clare ale căror răspunsuri să fie caracterizate de elocvență astfel încât concluziile să fie pertinente în ceea ce privește respectarea tuturor cerințelor respectivelor Standarde.

Limitările menționate pot să genereze direcții de cercetare viitoare, respectiv:

Auditorul nu trebuie să negligeze faptul că prin prezentarea aspectelor cheie în audit atenția utilizatorilor este direcționată către acestea, în consecință intră în responsabilitatea auditorului selecția aspectelor cheie în audit și prezentarea acestora în raportul de audit. Cu toate acestea, rămâne totuși un subiect controversat atât în atenția autorităților reglementatoare cât și a auditorilor profesioniștilor, putând fi o direcție de cercetare viitoare benefică prezentării aspectelor cheie în audit în conținutul raportului fără a uita de consecințele acestora.

Din această perspectivă, este necesară studierea interacțiunii *dintre auditor ↔ responsabilii cu guvernanta ↔ comitetul de audit ↔ autorități reglementatoare și utilizatori ai conținutului situațiilor financiare*.

Relevantă ar putea fi o abordare științifică focusată în principal pe cercetarea empirică asupra situațiilor financiare în scopul obținerii unor concluzii asupra efectelor abaterii de la principiul continuității activității, dar și a caracterului inadecvat al prezentărilor de informații în condițiile favorabile exprimate prin Raportul Comitetului de audit.

O altă fațetă a activității de audit financiar demnă de luat în considerare în studiile viitoare este reprezentată de gradul în care activitatea de audit financiar satisface interesul public prin prezentarea rezultatelor obținute de auditorii financiari.

9. Cuprinsul tezei de doctorat

MULȚUMIRI	2
CUPRINS	3
INTRODUCERE	9
SECȚIUNEA 1:	
S.1.1. Actualitatea, interesul și importanța temei de cercetare științifică	10
S.1.2. Stadiul cunoașterii la nivel internațional, european și național	11
S.1.3. Motivația cercetării	16
S.1.4. Concepte utilizate	17
SECȚIUNEA 2:	
S.2.1. Obiectivele cercetării	18
S.2.2. Ipotezele cercetării	19
S.2.3. Metodologia cercetării	19
SECȚIUNEA 3:	
S.3.1. Conținutul cercetării	21
S.3.2. Valorificarea rezultatelor	38
CAPITOLUL 1	
AUDITUL FINANCIAR - GARANTUL ADEVĂRULUI ȘI IMAGINII FIDELE DIN RAPORTĂRILE FINANCIARE ALE ENTITĂȚILOR DE INTERES PUBLIC - SUBIECT AL CERCETĂRII	42
1.1. Nevoia de audit financiar și servicii de asigurare	42
1.1.1. Definirea auditului financiar	42
1.1.2. Importanța și rolul auditului financiar	47
1.1.3. Obiectivele auditului financiar	50
1.1.3.1. Aserțiunile (declarațiile) conducerii / guvernantei referitoare la conținutul situațiilor / raportărilor financiare	50
1.1.3.2. Obiectivele generale referitoare la categoriile de tranzacții reflectate în rulajele conturilor	52
1.1.3.3. Obiectivele generale referitoare la soldurile conturilor	52
1.1.3.4. Obiectivele generale referitoare la conținutul și prezentarea situațiilor / raportărilor financiare	53
1.1.4. Responsabilitățile conducerii / guvernantei și ale auditorului financiar	53
1.1.4.1. Responsabilitățile conducerii / guvernantei entității privind întocmirea situațiilor / raportărilor financiare	53
1.1.4.2. Responsabilitățile auditorului financiar privind auditarea situațiilor / raportărilor financiare	55
1.1.5. Răspunderea auditorului financiar privind descoperirea erorilor (denaturărilor) semnificative	56
1.2. Normalizarea și standardizarea auditului financiar	58
1.2.1. Cadrul normativ și organizarea profesiei de auditor financiar pe plan național, european și internațional	58
1.2.1.1. Organisme de reglementare	58
1.2.1.2. Standarde Internaționale de Audit Financiar	60
1.2.1.3. Directiva Uniunii Europene nr. 2006/43/C.E. privin auditul statutar	63
1.2.2. Cadrul normativ de organizare și exercitare a profesiei de auditor financiar în România	64
1.2.2.1. Organizarea și exercitarea profesiei – Camera Auditorilor Financiari din România (C.A.F.R.)	65

1.2.2.2. Supravegherea publică a serviciilor de audit financiar – Autoritatea pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar (A.S.P.A.A.S.)	66
1.3. Rigori și principii de etică ale auditorilor financiari	68
1.3.1. Fundamentele morale și comportamental-etice în activitatea de auditor financiar – Codul etic internațional al profesioniștilor contabili elaborat de IFAC	68
1.3.2. Independența în activitatea de audit financiar – trăsătură etică fundamentală ...	71
1.3.3. Servicii non-audit și conflicte de interese în contextul reglementărilor europene (Regulamentul U.E. 537/2014)	73
1.3.4. Comportamentul și reputația auditorului financiar – factor de influență în sporirea calității informațiilor financiar-contabile auditate	76
1.4. Concluzii și comentarii formulate	77

CAPITOLUL 2

INFORMAȚII FINANCIAR-CONTABILE DE CALITATE ȘI RAPORTĂRI FINANCIARE CREDIBILE – DEZIDERATE MAJORE ALE AUDITULUI FINANCIAR

80

2.1. Informația financiar-contabilă - fundamentări teoretice, delimitări conceptuale ..	80
2.1.1. Rolul informației financiar-contabile	80
2.1.2. Informația financiar-contabilă: componentă esențială a Sistemului Financiar Contabil (S.I.F.C.) al entității	81
2.1.3. Informația financiar-contabilă și rolul de mediator al acesteia în procesele decizionale	84
2.1.4. Informația financiar-contabilă în conexiune cu raționamentul și scepticismul profesional al auditorului financiar	87
2.2. Percepția calității informației financiar-contabile de către părțile interesate	90
2.2.1. Calitatea informației financiar-contabile în viziunea normalizărilor contabile ..	90
2.2.2. Valențe ale informațiilor financiar-contabile în contextul cerințelor Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (I.F.R.S.) – provocări “la zi” pentru auditorii financiari	92
2.2.3. Asimetria informațiilor financiar-contabile și credibilitatea limitată a acestora posibilități de ameliorare prin auditul financiar	99
2.3. Situațiile / raportările financiar-contabile produsul finit al contabilității și referință pentru auditul financiar	101
2.3.1. Situațiile / raportările financiar-contabile și încrederea utilizatorilor acestora ..	101
2.3.2. Influența managementului rezultatului entității economice asupra calității conținutului raportărilor financiare	103
2.3.3. Auditul statutar – obiectivele generale ale auditului	104
2.4. Transparența informației financiar-contabile: element de susținere a caracteristicilor calitative ale acestuia – cerință a Codului de Guvernanță Corporativă Realizarea unei bune guvernante corporative prin valorificarea valențelor calitative ale informației financiar-contabile	108
2.5. Concluzii și comentarii desprinse din analiza efectuată	110

CAPITOLUL 3

AUDITUL FINANCIAR ÎNTRE ADEVĂRUL CONTABIL ȘI VALIDAREA IMAGINII FIDELE ÎN CONTABILITATE

113

3.1. Abordarea conceptual-filozofică a adevărului	113
3.2. Abordarea contabilă a adevărului	114

3.3. Încrederea în adevărul contabil	116
3.3.1. Posibilități de realizare a adevărului contabil	117
3.3.2. Calitatea informației financiar contabile între incertitudine și ambiguitate	123
3.3.3. Scandalurile financiare – cauze și impact asupra profesiei contabile	125
3.4. Informația financiar-contabilă între imagine fidelă și validarea prin auditul financiar	129
3.4.1. Imaginea fidelă - obiectiv fundamental al contabilității: elemente conceptuale, interpretări	129
3.4.2. Imaginea fidelă – obiect al raportării în auditul financiar	131
3.4.3. Interacțiunea imagine fidelă – prudență	133
3.5. Răspunderi și responsabilități care revin auditorilor financiari în demersul de validare a adevărului contabil	136
3.5.1. Interesul public – misiune fundamentală a auditorilor financiari	136
3.5.2. Responsabilitatea socială a auditorului financiar în raport cu utilizatorii de informații financiar-contabile: condiție esențială a calității misiunilor de audit financiar	139
3.6. Concluzii și comentarii degajate	141

CAPITOLUL 4

DEMERS METODOLOGIC SPECIFIC ANGAJAMENTULUI DE AUDIT FINANCIAR

4.1. Cadrul general de desfășurare a unei misiuni de audit financiar conform Standardelor Internaționale de Audit - I.S.A. 200 Obiective generale ale auditorului independent și desfășurarea unui audit în conformitate cu standardele internaționale de audit	144
4.1.1. Aspecte introductive asupra circumstanțelor valențelor Standardelor Internaționale de Audit - I.S.A. 200 Obiective generale ale auditorului independent și desfășurarea unui audit în conformitate cu standardele internaționale de audit	144
4.1.2. Standardul Internațional de Audit I.S.A. 200 Obiective generale ale auditorului independent și desfășurarea unui audit în conformitate cu standardele internaționale de audit	146
4.1.2.1. Obiective generale ale auditorului și dispoziții	147
4.1.2.2. Cadrul general de raportare financiară	149
4.1.3. Realizarea auditului în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (I.S.A.)	151
4.1.4. Limitările auditului efectuat asupra situațiilor financiare	153
4.2. Cadrul de realizare a unei misiuni de audit financiar	156
4.2.1. Etapa preliminară	157
4.2.1.1. Cunoașterea generală și înțelegerea entității auditate - proceduri analitice preliminare	157
4.2.1.2. Identificarea cadrului de raportare financiară aplicabil pentru întocmirea situațiilor financiare	158
4.2.1.3. Aprecierea și evaluarea preliminară a sistemului de control intern al entității economice	159
4.2.1.4. Acceptarea misiunii de audit financiar și contractarea lucrărilor	163
4.2.2. Planificarea misiunii de audit financiar	164
4.2.2.1. Convenirea asupra termenelor misiunii de audit financiar – Scrisoarea de misiune	164

4.2.2.2. Stabilirea pragului de semnificație	165
4.2.2.3. Evaluarea riscurilor specifice auditului financiar – identificarea denaturărilor semnificative	169
4.2.2.4. Strategia de audit generală și planul de audit financiar	174
4.2.3. Abordarea auditului financiar - etapa de lucru	178
4.2.3.1. Colectarea probelor de audit financiar - argument în fundamentarea opiniei de audit	178
4.2.3.2. Aplicarea testelor de control și a testelor de detaliu	184
4.2.3.2.1. Teste de evaluare a riscurilor	184
4.2.3.2.1.1. Aspecte de detaliu a testelor de evaluare a riscurilor	184
4.2.3.2.1.2. Prezentare aplicativă asupra utilizării chestionarelor - Chestionarul de management și Chestionarul privind fraudă	185
4.2.3.2.2. Teste ale sistemului de control intern	193
4.2.3.2.3. Proceduri de fond / Teste de detaliu	193
4.2.3.2.4. Evaluarea riscului de audit. Aplicație practică	195
4.2.3.3. Aplicarea procedurilor de fond și a procedurilor analitice	201
4.2.4. Concluziile misiunii de audit financiar – emiterea opiniei și elaborarea raportului de audit financiar	203
4.2.4.1. Emiterea opiniei și întocmirea raportului de audit financiar	203
4.2.4.2. Raportarea aspectelor cheie (K.A.M. - Key Audit Matters) în raportul de audit	205
4.2.4.3. Raportarea privind incertitudinea continuității activității	207
4.3. Concluzii și comentarii rezultate din analiză	209

CAPITOLUL 5

AUDITUL FINANCIAR ÎN ERA TRANSFORMĂRII CONTINUE –

PROVOCĂRI ȘI OPORTUNITĂȚI	213
5.1. Incursiune în viitorul profesiei de auditor financiar în era globalizării	213
5.2. Reproiectarea progresivă a profesiei de auditor financiar în contextul globalizării și a tehnologiei informației	216
5.2.1. Abordarea reproiectării auditului financiar în contextul globalizării	216
5.2.2. Inteligența artificială vs. auditorul financiar	219
5.2.3. Tehnologia Blockchain în auditul financiar	220
5.3. Aspecte privind riscul de audit în noul context rezilient	221
5.4. Sustenabilitatea și responsabilitatea socială – atribute ale activității de audit financiar în viitorul foarte apropiat	223
5.5. Concluzii, opinii, observații	225

CAPITOLUL 6

CERCETARE APLICATIVĂ

Exprimarea adevărului contabil și prezentarea imaginii fidele a informațiilor prin situațiile financiare întocmite de o entitate de interes public din sectorul farmaceutic, printr-un audit financiar ce corespunde exigențelor internaționale	234
6.1. Aspecte introductive în tranziția de la teorie la practică în auditul financiar	234
6.2. Evaluarea sistemului de control intern la unitatea farmaceutică studiată	236
6.3. Prezentarea rezultatelor cercetării informațiilor cuprinse în documentele menționate la subcapitolul 6.1. <i>Aspecte introductive în tranziția de la teorie la practică în auditul financiar</i> și sintetizarea acestora în cele mai relevante documente	

elaborate în cadrul auditului financiar realizat la unitatea farmaceutică studiată	238
6.3.1. Planul de audit financiar	241
6.3.2. Raport de audit asupra situațiilor financiare	243
6.3.3. Raportul suplimentar al auditorului independent	249
6.3.4. Scrisoarea de recomandări	256
6.3.5. Raport către Consiliul de Administrație al entității studiate	259
6.4. Analiza critică a rezultatelor studiului aplicativ și concluzii. Exprimarea adevărului contabil și reflectarea imaginii fidele prin audit financiar	263

CAPITOLUL 7

CERCETAREA POZITIVĂ ASUPRA POSIBILITĂȚILOR DE ÎMBUNĂTĂȚIRE A ACTIVITĂȚII DE AUDIT FINANCIAR ȘI IMPACTUL ACESTUIA ASUPRA REDĂRII ADEVĂRULUI ȘI PREZENTAREA IMAGINII FIDELE ÎN CONTABILITATE	268
7.1. Aspecte metodologice generale parcurse în vederea realizării demersului științific	268
7.2. Atingerea obiectivelor cercetării științifice. Cercetarea pozitivă asupra redării adevărului și prezentării imaginii fidele în contabilitate	270
7.2.1. Prezentarea scopului, obiectivelor și ipotezelor de lucru	270
7.2.2. Realizarea studiului aplicativ asupra ipotezelor de lucru modalitate de atingere a obiectivelor cercetării științifice. Studiu calitativ / date și informații colectate	272
7.2.3. Rezultate și discuții asupra rezultatelor obținute prin studiul efectuat asupra ipotezelor de lucru	279

CAPITOLUL 8

CONCLUZII GENERALE VIZIUNE ȘI CONTRIBUȚII PROPRII	290
8.1. Concluzii generale	290
8.2. Viziune și contribuții	303
8.3. Cercetări viitoare	310

REFERINȚE BIBLIOGRAFICE	312
Literatura de specialitate	312
Articole, Studii, Manuale, Dicționare	314
Resurse online	320
Legislație și reglementări	321
ABREVIERI	324
TABELE, SCHEME, FIGURI, REPREZENTĂRI GRAFICE	325
ANEXE	328

10. Curriculum Vitae

Curriculum Vitae Informații personale

Nume/Prenume	Soare Janina Georgiana
Adresa	Str. Gruului, nr. 76, Câmpulung, jud. Argeș
Telefon	0744.939.639
E-mail	janina_soare@yahoo.com
Cetățenie	Română
Data nasterii	13 octombrie 1986
Sex	feminin

Experiența profesională

01 februarie 2019-prezent
Contabil Șef

Perioada	Organizarea, coordonarea și controlul activităților financiar-contabile, potrivit condițiilor legale
Postul ocupat	Întocmirea și verificarea bilanțelor lunare
Principalele activități și responsabilități	Întocmirea situațiilor financiare, conform legislației în vigoare
	Organizarea, conducerea și controlul inventarierii generale anuale a patrimoniului
Numele și adresa angajatorului	Mentținerea legăturii cu băncile și cu alte instituții financiare
	SC GROUP CONCIF SRL, sat Bădeni, Comuna Stoenеști, nr. 39, Camera nr. 2, județ Argeș
Tipul activității/sectorul de activitate	Transporturi rutiere de mărfuri

Perioada	09 iulie 2020-prezent
Postul ocupat	Economist
Principalele activități și responsabilități	Evidență financiar-contabilă (înregistrarea în contabilitate a operațiunilor economico-financiare desfășurate)
Numele și adresa angajatorului	SC HMM PAINT INNOVATION SRL, sat Colnic, Comuna Valea Mare Pravăț, str. Calea Bilcești, nr. 45, județ Argeș
Tipul activității/sectorul de activitate	Lucrări de vopsire, zugrăveli și montări de geamuri

Perioada	02 noiembrie 2020-prezent
Postul ocupat	Economist
Principalele activități și responsabilități	Evidență financiar-contabilă (înregistrarea în contabilitate a operațiunilor economico-financiare desfășurate, inclusiv întocmire situații financiare anuale)
Numele și adresa angajatorului	SC ALBINUTA ZGLOBIE SRL, sat Cetățeni, str. Calea Regală, nr. 17C, județ Argeș
Tipul activității/sectorul de activitate	Activități de îngrijire zilnică pentru copii

Perioada	19 aprilie 2021-prezent
Postul ocupat	Economist
Principalele activități și responsabilități	Evidență financiar-contabilă (înregistrarea în contabilitate a operațiunilor economico-financiare desfășurate, inclusiv întocmire situații financiare anuale)
Numele și adresa angajatorului	SC PREMIUM FRUCT SRL, București, str. Prof.Dr. Victor Babeș nr. 3, sector 5

Tipul activității/sectorul de activitate	Fabricarea sucurilor de fructe și legume
Perioada	01 noiembrie 2013-31 ianuarie 2019

**VALIDAREA ȘI VALORIZAREA ADEVĂRULUI CONTABIL ȘI A IMAGINII FIDELE ÎN
CONTABILITATE PRIN AUDITUL FINANCIAR – MISIUNE DE INTERES PUBLIC
- 2022 -**

Postul ocupat	Contabil
Principalele activități și responsabilități	Evidență financiar-contabilă (înregistrarea în contabilitate a operațiunilor economico-financiare desfășurate) Organizarea activităților specifice departamentului de resurse umane: salarizare, angajare, întrerupere de contract individual de muncă
Numele și adresa angajatorului	SC INTEREXPERT MANAGEMENT 2005 SRL, comuna Bughea de Jos, județ Argeș
Tipul activității/sectorul de activitate	Activități de contabilitate și audit financiar, consultanță în domeniul fiscal
Perioada	4 februarie 2013-29 iulie 2013
Postul ocupat	Economist
Principalele activități și responsabilități	Evidență financiar-contabilă (înregistrarea în contabilitate a operațiunilor economico-financiare desfășurate) Organizarea activităților specifice departamentului de resurse umane: normare, salarizare, angajare, întrerupere de contract individual de muncă
Numele și adresa angajatorului	CLAVITEX NEW FASHION SRL, municipiul Pitești, B-dul Ion C. Brătianu, nr.5, județ Argeș
Tipul activității/sectorul de activitate	Fabricarea altor articole de îmbrăcăminte
Perioada	5 iulie 2012-5 ianuarie 2013
Postul ocupat	Ofițer tranzacții;
Principalele activități și responsabilități	furnizarea de servicii și procesarea tranzacțiilor fără numerar către clienții băncii PF și PJ în conformitate cu procedurile băncii oferirea de servicii și efectuarea tranzacțiilor cu numerar (în RON și valută) pentru clienții băncii PF și PJ Procredit Bank, București, strada Buzzești nr. 62-64, sector 1
	Financiar bancar
Perioada	Septembrie 2007 – februarie 2008
Postul ocupat	Agent de marketing – colaborare
Principalele activități și responsabilități	Identificarea și contactarea potențialilor clienți; Promovarea serviciilor companiei; Colectarea de adeziuni pentru pensii private, pilon II și III
Numele și adresa angajatorului	OTP Fond de Pensii
Tipul activității/ sectorul de activitate	Administrare fond de pensii
Educație și formare	IOSUD – Școala Doctorală de Științe economice și umaniste, Universitatea “VALAHIA” din Târgoviște, domeniul Contabilitate
2018-prezent	
2013-2015	Facultatea de Contabilitate și Finanțe Câmpulung Muscel, programul de studii Contabilitate și Managementul afacerilor
2010-2013	Facultatea de Contabilitate și Finanțe Câmpulung Muscel, specializarea Contabilitate și informatică de gestiune
2008-2010	Masterat aprofundare Cercetări de Marketing, Academia de Studii Economice.
2005 – 2008	Facultatea de Marketing, Academia de Studii Economice București
2001-2005	Colegiul Național „Dinicu Golescu”, Câmpulung Muscel, profil matematică – informatică

Aptitudini si competente personale Limba maternă Limbi străine cunoscute Autoevaluare	Limba română				
	Comprehensiune		Vorbit		Scris
	Abilități de ascultare	Abilități de citire	Interacțiune	Exprimare	
Limba engleză	Excelent	Excelent	Mediu	Mediu	Excelent
Limba franceză	Mediu	Mediu	Mediu	Mediu	Mediu
Competențe si abilități sociale	Abilitatea de a lucra independent, dar și în echipă, cu persoane având diverse calificări. Flexibilitate, adaptabilitate, simț al responsabilității, spirit de inițiativă Perseverență, seriozitate, dorința continuă de dezvoltare Capacitatea de adaptare rapidă și de asimilare a noilor informații				
Competențe si aptitudini organizatorice	Capacitatea de sinteză și analiză Spirit organizatoric Capacitatea de a lucra în condiții de stres Capacitatea de a respecta termene limită				
Competențe si cunoștințe de utilizare a calculatorului	Microsoft Office (PowerPoint, Word, Excel, FrontPage) – avansat SPSS – avansat Ciel, Saga -avansat				
Permis(e) de conducere	Categorie B				
Informatii suplimentare	Voluntariat				
	Organizația non-guvernamentală Young Partners for Civil Society Development				
	Mai 2007: manifest pentru o Europa unită, ce a avut loc în Strasbourg				
	Cursuri/Training-uri				
	Mai 2007: Participare la proiectul internațional „Phoenix-Freedom and Liberation”, desfășurat în Torino și Strasbourg				
	Martie 2011: Participare la cursul de formare antreprenorială Proiect Posdru „Antreprenoriatul, de la idee la succes”				
	Septembrie 2011: Participare la cursul „Educație antreprenorială”				
	Noiembrie 2011: Participare la cursul „Competențe antreprenoriale” din cadrul programului de formare profesională ProFeminAntrep				
	Septembrie 2018: Participare la cursul „Competențe antreprenoriale” organizat de S.C. R4 – Consultanță și formare profesională S.R.L.				

**MINISTRY OF EDUCATION
VALAHIA UNIVERSITY OF TÂRGOVIȘTE
IOSUD - DOCTORAL SCHOOL
OF ECONOMIC SCIENCES AND HUMANITIES
Field: ACCOUNTING**

**VALIDATION AND VALUATION OF
THE ACCOUNTING TRUTH AND OF
THE FAIR IMAGE IN ACCOUNTING
THROUGH THE FINANCIAL AUDIT
– PUBLIC INTEREST MISSION
- SUMMARY -**

**PHD COORDINATOR:
Professor Victor MUNTEANU**

**DOCTORAL STUDENT:
Georgiana Janina SOARE**

**TÂRGOVIȘTE
2022**

THANKS

Here I am today, in your midst, the moment of crowning of the work done during doctoral school, of conclusion of a stage of deepening my knowledge, improvement and refinement as a professional in the field of accounting and financial audit, and the beginning of valuation of all that has been acquired in the professional sphere, respectively of the valences, skills and capabilities acquired.

I want to thank you and assure you of all my admiration and appreciation, starting with the professors at the doctoral school, who have constantly contributed to my transformation and continuing with my coordinator Professor Victor Munteanu, without whom I would not be here today and to whom I owe the satisfaction of this moment and I am deeply grateful and for whom I have respect and special consideration because during all this time he was my teacher, friend, supporter, collaborator, role model and mentor, being by my side in all difficult moments.

I am aware that the present work could have been more extensive, but in the hope that it contributes on the one hand to the orientation of the financial audit towards competitiveness, and on the other hand to the promotion of accounting truth and the faithful image in the accounting records of an economic entity that contributes to the satisfaction of the public interest, it may also be of interest to other doctoral students in the field for the deepening of certain essential aspects that have been discovered.

In conclusion, I would like to add the fact that, I have always felt close to all of you mentioned here in my effort both for the elaboration of this paper and during the years of my doctorate, and I would like us to remain close to each other in this beautiful profession. In fact, I can say that my achievements in this field have been made possible to a large extent by the fact that I have collaborated with and therefore been around some elite specialists and professionals.

Georgiana Janina SOARE

Bucharest, September 2022

CONTENT

Thanks	2
Contents	3
1. The actuality, interest and importance of the scientific research topic.....	4
2. The motivation of the research	5
3. Research objectives and research hypotheses	5
4. Research methodology	7
5. Content of the research	9
6. Valuation of the results	26
7. General conclusions, vision and own contributions	29
8. Future research	49
9. The content of the doctoral thesis	50
10. Curriculum Vitae	55

1. Actuality, interest and importance of the scientific research topic

The current economic situation indicates an acute need to strengthen the credibility and quality of the financial - accounting information provided through the financial statements, creating a significant pressure on the audit market.

The current context facing the world economy, generated in the first stage by the health crisis and aggressively accentuated by the military conflicts in the Ukraine area, with generalized economic consequences primarily at the European level, puts economic entities in an obvious uncertainty regardless of the activity sector in which they operate, putting Romania in difficulty, as well as the other European states.

Moreover, **the management engaged in the governance of economic entities that responds to the public interest, and not only, in complementarity with the financial auditors who have the professional and moral duty to involve themselves more and more deeply in the analysis and treatment of the risk of continuity of activity at which the respective entities are exposed, with significant consequences in the context of the annual financial statements and implicitly in that of the audit report.**

The approach of the present scientific research is generated by the concern to bring back to the fore the **validation and valuation of the accounting truth and the faithful image in accounting through the financial audit** in the context of the reforms of these two fields against the background of the deep changes of the last three decades, but especially of the present ones.

The interest and importance of the scientific research are emphasised by the researcher's ability to highlight the influence of the financial audit on the credibility of the financial statements of an economic entity of public interest, in expressing and validating both the accounting truth and the faithful image of its position and financial situation. Also, the interest of the research intensifies in relation to the increase in the quality of both the professional financial auditor and the financial audit activity itself, with a major impact on the increase in the *importance and quality of the financial-accounting information* so useful in meeting the requirements of its users and implicitly in the efficiency of decision-making,, management, investment processes and more.

The interest of the research becomes current all the more as there are managers of entities who have not yet understood the role and purpose of a quality financial audit, and

from the perspective of investors, they want professional elite financial auditors to audit the consolidated resulted financial information of the managerial decisions.

2. Research motivation

The pandemics triggered after January 2020 and the current state generated by the military aggressions on Ukraine affect Europe and its economy with negative influences on the global economy, unbalancing the normal functioning of the economic and financial mechanisms of all states as a whole, thus making it difficult to ensure the continuity of activity, maintaining the conditions of balance and last but not least the maintenance of normal working conditions. The challenges to which the economic entities, those responsible for governance, the financial auditors unequivocally contribute to shaping the profession of financial auditor, bringing in the context of digitalization and globalization the role of the financial auditor as crucial, and putting it in the main plan for both managers and financial information users by virtue of the fact that he can intervene in ensuring the balance between:

digitization – principles – concepts – ethics – objectivity,
especially since he is already trained in the directions presented.

At the same time, we appreciate the actuality of the topic of this scientific research both from the perspective of the pragmatism of the information presented but also of its usefulness as a result of the fact that the research includes current theoretical and practical aspects. At the same time, the content of the thesis highlights current reasons that substantiate the approach to financial statements from the perspective of validating and valorising the accounting truth and the faithful image in accounting through the financial audit, bringing clarifications where we considered it appropriate.

At the same time, the motivation of the research derives from the fact that the financial auditors have the important role of validating the fact that the financial-accounting information found in the financial reports are correctly reflected, are faithful, comparable and transparent, therefore it can be used in order to issue the best managerial decision.

The role of the financial auditors also increases as a result of the fact that they provide credibility to financial information and give assurance that they comply with the regulations in force, raising the issue of auditors' responsibility regarding the detection of errors and fraud.

Analysing the empirical studies carried out in the field in recent years, we can affirm that the topic suffers from increasing attention, a fact that strengthens our belief regarding the

relevance and actuality of the topic discussed in this work.

3. Research objectives

The objectives of the scientific research were defined in the circumstances created by the informational base in the studied field, by referring to the local and international specialized literature, to theoretical, applied and normative studies and works, and last but not least to the interest of the authorities and professional bodies in the field, thus:

General objective:

The determination through theoretical, methodological and applied study of the possibilities of validating and valorising the accounting truth and the faithful image from the financial statements/reports by carrying out a quality financial audit - public interest mission.

The main question related to the general objective of this scientific endeavour was formulated to demonstrate the role of the financial audit in reflecting the accounting truth and the faithful image, respectively:

Can the performance of a quality financial audit engagement vouch for the accounting truth and the faithful image of the financial statements/reports of an economic entity of public interest?

In order to deepen the scientific research, the general objective was broken down into specific sub-objectives to which I obviously associated working hypotheses that were then subjected to testing. Thus, the sub-objectives subject to research are defined as follows:

SO.1. The theoretical determination and from the point of view of the legal regulations of the financial audit as a guarantor of the accounting truth and the faithful image presented in the financial-accounting reports.

SO.2. Obtaining credible and quality financial reports by identifying the influencing factors on them - the major objective of the financial audit.

SO.3. Promoting the financial audit as a trust factor that certifies the equation: accounting truth - faithful image validation.

SO.4. The conceptual challenge of the financial audit engagement in the light of the methodological approach.

SO.5. Incidents identified in the financial audit - its challenges and opportunities in the era of continuous transformation.

Research hypotheses

General hypothesis: Consolidation of the public interest through a quality audit of the financial statements/reports by validating the accounting truth and the faithful image in accounting.

In the presented context, the researcher formulated several working hypotheses (IL) that can answer the main question, as can be seen in the following:

I.1.1. The complexity of valorising the accounting truth and the faithful image justifies the investment in the financial audit - an integrated scientific research approach (theoretical - applied).

I.1.2. When there is relevance and credibility, the following question stubbornly arises: is accounting capable of delivering an objective truth and message?

I.2. The level of quality of the information contained in the financial statements/reports is significantly influenced by accounting work procedures, professional judgment, the reputation of the auditor and the nature of the audit opinion.

I.3.1. The responsibility and liability of the financial auditor regarding the validation and certification of the accounting truth presented in the financial statements / reports of the public entity.

I.3.2. The quality financial audit is a lever for identifying vulnerabilities / distortions / errors / fraud in the financial statements / reports.

I.4. Financial audit commitment - applied methodological approach in the research of financial information presented through the financial statements/reports of the economic entity.

I.5.1. The progressive redesign of the financial auditor profession in the context of the globalization and digitization of the profession.

I.5.2. Sustainability and social responsibility – attributes of financial audit activity, public interest mission.

4. Research methodology

The research methodology focused on the most relevant approaches for the fields of accounting and financial audit, respectively qualitative and quantitative research, which complement each other perfectly in satisfying the proposed goal, which is to bring back to the fore the validation and valuation of the accounting truth and the faithful image in accounting

through the financial audit, the latter being classified in the category of public interest missions.

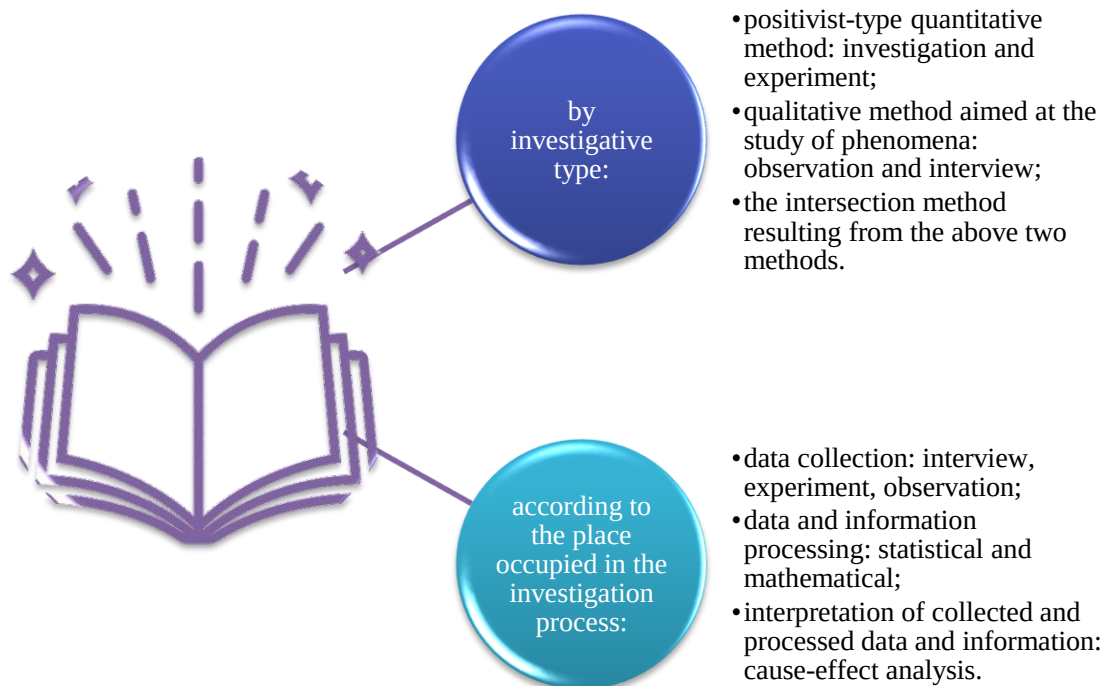
Through the fundamental research methodology, the data were simultaneously analysed and the results of previous research from the specialized literature were used. Thus, it was desired to verify the working hypotheses according to which most of the financial-accounting information was processed with the help of professional reasoning. At the same time, questionnaire-based research was also used to analyse the perception of the possibility of increasing the quality of financial-accounting information by valuing the accounting truth and the faithful image in accounting through the financial audit of economic entities.

In order to highlight the main documents and stages completed for the applied research dedicated to *the expression of the accounting truth and the presentation of the faithful image of the information through the financial statements/reports drawn up by an economic entity, through a financial audit that corresponds to international requirements*, is presented a study at a pharmaceutical entity whose identification data and information we will not disclose motivated in order to protect and ensure the confidentiality of data and information regarding its activity.

The scientific research methods used during the present scientific endeavour fall under the typology of quantitative and qualitative methods, the combination of which determined the intersection method, but also in the category of investigation. Thus, a suggestive representation can be consulted in the figure below:

Figure no. 1

The research methods used during the scientific approach



Source: author's design

The present scientific research takes multiple forms, as a result of the complexity of the scientific approach, so that:

- ✚ by referring to the proposed purpose, the research develops on the typology of the fundamental methodology through theoretical generalization, applied through empiricism built on the theoretical pillars of regulation and good practice;
- ✚ the construction of the scientific approach was carried out in a descriptive manner, starting with general knowledge and continuing with the account of those events of interest in the researcher's opinion. At the same time, the scientific research is part of the explanatory methodology, since the content of the work contains elements of identifying causal relationships in the interest of verifying the statements identified in the theoretical, methodological and, last but not least, application informational base in order to make predictions possible;
- ✚ applied research is the centrepiece, as a result of the fact that the practical sphere is positioned in an uncontrollable dynamic.

By means of the scientific research methodology approached, the researcher pursued the formation and improvement of skills and implicitly the continuous growth of interest for it, showing leaning on these attributes throughout the research, trying a method of

"organically interweaving quantitative analysis with qualitative analysis" ¹, so as Professor Constantinescu N.N. also emphasized, respectively: "along with qualitative research methods and with their respect, quantitative, statistical and mathematical methods are an organic part of the methodological system of economic science."

5. Research content

This work deepens the theoretical aspects, but also the applied ones in 8 (eight) chapters and an introductory preamble in which the treated aspects, the context and the current state of knowledge, the motivation of the research, the epistemology, the structure of the research and last but not least, the contribution to the field studied accompanied by the valuation of the results are synthesized. Also, in the Introduction I presented the objectives and working hypotheses established in this scientific research and the methodology used which were later developed within the chapters, respectively:

In Chapter 1, ***The financial audit - the guarantor of the truth and the faithful image in the financial reports of public interest entities - the subject of the research***, a theoretical foray was carried out in which the concept of audit vs. the faithful image from the financial reports in terms of their importance but also of the current state of knowledge as presented in the specialized literature.

This study arose from the need to expose the emergence and evolution of financial audit and insurance services, going through the importance and role assigned to it, the established objectives, the need for the emergence of normalization and standardization as well as the rigors and ethical principles established for this complex profession. Also, the main aspects regarding the responsibilities of management/governance and the financial auditor regarding the preparation, respectively validation/certification of financial reports were reviewed.

The characteristic of modern society is marked by the distancing of management activity from the execution process, a fact generated both by the scale and the dynamics of economic processes. This phenomenon required the emergence of an information activity that would be the link between the management process and the execution process, the management thus benefiting from the advantages offered by the communication process to which it has access, becoming the main factor that determines the increase in the efficiency

¹Răboacă GH., Ciucur D., Metodologia cercetării științifice economice, Universitatea Spiru Haret, Publishing House Fundația România de Măine, 2004, page 36;

and effectiveness of an economic entity .

The role of the financial auditor is mainly to increase the confidence of the users of accounting information and to increase the certainty that the accounting information complies with the generally accepted accounting standards and principles, in other words, whether the financial statements fulfill their major objective, namely the observance of the true picture of the recorded financial position and the results (financial performance) obtained.

The systematic approach of the concept of financial audit had in mind the delimitation and definition in the context of the evolution of the economic, social and political environment.

The role of the financial audit is to express, within a mission, an opinion or to present a conclusion regarding the object of the audit process and thereby bring added value to the entity, and the purpose is to provide information on the degree of effectiveness and reliability of the audited systems and ensuring that the financial and accounting statements comply with the rules and regulations in force.

Since the beginning, the audit concept has been in continuous development and has been refined more and more, naturally reaching an independent field, which has its own objectives, specific methods and techniques that it uses to achieve the established objectives within the audit mission. Like any other field of activity that is based on both the economic and the social, the different types of audit must adapt to the transformations in the existing environment, which requires a continuous professional training on the part of the auditors because the purpose, the means and the techniques used are in continuous evolution.

We can appreciate that Romania made a considerable effort to harmonize the financial audit activity with the other countries in the European space and to ensure the transposition of the European Directives into the national legislation by implementing these provisions in the accounting field in order to be able to guarantee the truth and the faithful image presented in the reports financial.

The economic present is characterized by extensive financial and economic reform processes, whose objectives are represented by the implementation and promotion of methodologies harmonized with good practice both on a European and global level.

From this perspective, the financial audit is a particularly important field of both theory and of economic and financial practice, which has the role of interposition between producers and users of financial information, both groups needing the assurance expressed by

the auditor through the opinion issued regarding the sincerity of the financial statements and which attests the compliance with the legal provisions and the principles of managerial performance, respectively efficiency, effectiveness and economy.

The financial audit has a particularly important impact on the issuing of financial-accounting decisions of information users. Here's why we believe that the need for the financial audit is justified by the following situations:

- ✚ the existence of a possible conflict of interests between the providers of the financial-accounting information, respectively the managers and users of the information, which may lead to the appearance of information distortions;
- ✚ financial-accounting information used by decision-makers can have strong economic consequences on financial decisions;
- ✚ verification of financial-accounting information is increasingly requested to be carried out by specialists;
- ✚ impossibility of direct and appropriate assessment of the quality of the financial-accounting information by users so as to ensure its accuracy.

Together, all these conditions reveal the necessity, role and importance of the independent audit for ensuring the quality of financial information. Over time, the measures that were taken to reduce information risk were found to be taken both in the normalization and standardization of accounting and internal control practices as well as accounting principles and in the use of financial audits in order to establish the degree of compliance with the respective criteria. The institutional reform in our country was targeted at improving and developing the activity carried out by economic entities, as essential needs and objectives meant to ensure convergence with other economically advanced countries in the European Union and around the world.

The financial audit, considered the guarantor of the truth and of the faithful image reflected by the financial reports, as part of this extensive process, had and has a significant importance in detecting deficiencies and limiting the possibilities of fraud and corruption and implicitly in the overall increase in the performance of Romanian entities.

At the same time were studied and implemented the ethical principles of financial auditors, the importance of independence in audit activity, non-audit services and conflict of interest in the context of European regulations, as well as the importance of the reputation and behaviour of the financial auditor. In order to increase the quality of the activity carried out by

the financial auditor, I.F.A.C. developed the Code of Ethics for professional accountants, with the role of establishing the ethical standards of professional accountants, a code applicable to all financial auditors in Romania. We consider of major importance in the audit the ethical aspect of the profession as well as the mission of the code of ethics to guide the manner of exercising the profession with regard to the rights and duties of members in relation to clients and the general public.

The profession of financial auditor has common values that we can summarize as follows: the possession of broad specific skills, obtained through learning and maintained through continuous professional training, the discipline shown by respecting the values established by the professional body, the assumption and recognition of the members' duty towards the general public.

The accounting professional, above personal interest, is obliged to direct his attention to the general interest and obviously to the quality of the services he offers. The profession, through the role it holds, serves the economy and this fact must be recognized by the participants in economic life, clients, governments, investors, who all show a special interest in the quality and financial transparency of the financial statements received.

The objectives of the financial auditor profession must meet professional standards to constitute a guarantee in accordance with the requirements of the public interest and to achieve a high level of performance.

The concept of independence in financial auditing consists in the objective approach, in a practical, measurable and regulated manner of the verifications carried out in order to express a substantiated opinion. That is why auditors are subject to the principle of objectivity, having the obligation not to compromise their professional judgment due to the influence exerted by other people or the existence of a conflict of interests.

This chapter also presented the normalization and standardization of the financial audit, respectively the normative framework and the organization of the financial auditor profession on an international level, the regulatory bodies focusing our attention on the C.A.F.R., this being the professional body that harmonizes the organization and role of the financial auditor profession. Also, in the content of the chapter, attention was also focused on non-audit services, researching the extent to which some of them could compromise the independence of auditors and in this case should be prohibited. Categorizing them into prohibited non-audit services and permitted non-audit services helped us better understand the

rigors imposed by the legal requirements but also their necessity.

Conflict of interest may arise when financial auditors also provide related services to the entities they audit. Therefore, it is necessary to examine this matter and determine whether future measures are necessary, leading to the prohibition of the provision of certain non-audit services to its clients. In fact, it was found that some non-audit services represent an increased risk to the auditor's independence due to the impact they can have on the information from the financial statements/reports, and the solution by which this risk can be eliminated is to prohibit its provision.

Completion of the chapter was achieved through the study conducted on the importance of the reputation and behaviour of the financial auditor. Good reputation refers to appropriate behaviour and compliance with the requirements of the Code of Ethics issued by I.F.A.C. and adopted by the Authority for Public Supervision of the Statutory Audit Activity (A.S.P.A.A.S.), contributing significantly to the credit associated with this profession. In order to maintain the good reputation of this profession, in case of non-compliance with the Code of Professional Ethics, disciplinary measures can be tightened, in the sense of withdrawing the authorization of audit firms or statutory auditors.

Chapter 2 was entitled ***Quality financial-accounting information and credible financial reporting - major objectives of the financial audit*** and was built from four sub-chapters and conclusions.

In this chapter, the conceptual delimitations and theoretical foundations regarding the financial-accounting information, the perception of the quality of the financial-accounting information by the interested parties, the financial-accounting situations relevant for the financial audit, the transparency of the financial-accounting information were addressed as a requirement of the Code of Corporate Governance.

The rules of the globalized economy, at this moment, are in an extensive process of redefinition so that the information presented in the economic environment, to investors and to the general public by economic entities has a fundamental role in decision-making. In this context, the need for information has become urgent as the world economy moves towards globalization through the aggregation of markets, demand and competition.

This explains the fact that the change in the way of structuring and presenting information was inevitable, and **the access to quality financial - accounting information became the key to developing a healthy business**. Thus, from a macroeconomic point of

view, the quality of financial-accounting information becomes an indispensable condition for achieving the objectives of profitability and economic profitability.

Considering this aspect, the financial auditors have the important role of validating the fact that the financial-accounting information found in the financial reports / statements are correctly reflected, are faithful, comparable and transparent, therefore they can be used in order to issue the best managerial decision. At this moment, the role of financial auditors becomes extremely important, namely, to give credibility to financial information and to give assurance that it complies with the regulations in force. At the same time, the question of auditors' responsibility regarding the detection of errors and frauds was raised. Accountants, auditors, managers, regulatory bodies are involved in this endeavour, all of whom converge with the same interest in obtaining and using quality financial accounting information.

Financial-accounting information is provided to all external users, such as investors, employees, creditors, the state or the general public, through the financial statements/reports which are composed of: balance sheet, profit and loss account, statement of changes in equity, statement of treasury flows and accounting policies as well as their explanatory notes. Annually, each economic entity, in accordance with the accounting law, is obliged to draw up, according to some criteria according to which they are catalogued, and to provide this set of financial statements to the users of financial-accounting information.

The financial-accounting information is processed and organized by the financial accounting information system (S.I.F.C.) and its importance derives from the fact that it ensures knowledge at any time of the state and operation of the entity by providing information about possible deficiencies and how resources are used. S.I.F.C. is specific to each economic entity and is built on the basis of relevant indicators calculated on the basis of correct and real information, and which provide management with useful information in the decision-making system through which a profitability and risk diagnosis will be developed.

The economic information system is based on the analysis of accounting information, from where it can be concluded that financial-accounting information is a valuable resource. On the other hand, the information system consists of all data, information, information circuits, means and procedures. The financial-accounting information generated by the information system can be used interdependently or individually, and the most significant documents providing financial-accounting information are the purchase and sales registers, statements, trial balances, budgets, semi-annual or annual financial statements.

The information generated by the accounting is in fact the finished product of the accounting that can convey to the interested parties details about the state of the economic entity, appreciating its weaknesses, its performance, its viability on the market, its position as well as the possibility of investment.

Therefore, this information can be used by the management, by the corporate governance to make the activity more efficient or correct its weak points.

Depending on the S.I.F.C. is the decision-making system as it operates based on the circuit information → decision → action. That is why the usefulness of accounting information is dependent on the qualitative characteristics attributed to it and which are in close correlation with the social, legal, political and economic environment. **This is why we believe that in the business environment, the main key is the information that opens many doors, provided that it is *the right key*, and the financial audit must and can certify this fact in order to fulfil in this way the desired major of the financial audit - serving the public interest.**

The annual financial statements, certified by financial auditors, are the basis of partnership relations in the business environment, and auditors are the ones who intervene between the suppliers and users of accounting information, protecting their interests.

At the same time, we appreciate that the financial-accounting information is very important and useful to each level of decision-making in order to put into practice the measures and the tactical strategy in order to achieve the specific objectives and implicitly the general purpose of an economic entity, that of improving its position in its competitive environment and to make a profit.

Moreover, professional reasoning is closely connected with financial-accounting information because without it, erroneous economic solutions can be applied.

Professional judgment consists in implementing the knowledge and experience gained from professional training in the field of accounting and/or auditing, by observing professional or ethical standards, in order to make effective decisions regarding the optimal treatments that need to be taken.

In the content of the chapter, the normalization of accounting was presented as a characteristic of the modern economy, with the aim of standardizing the way of presenting information in financial statements so that they are equivalent from one entity to another, contributing in this way to ensuring their comparability and intelligibility.

Financial-accounting information is intended to satisfy the needs of all users and must respond to their needs.

The information gap generated by an imperfect form of market whose degree of acceptability and amplitude depends on the characteristics, nature and method of obtaining accounting information determined the appearance of information asymmetries determined by the existence of entities that presented financial statements with missing information or false data compared to others in a given market. In this way, the situation of ambiguity and uncertainty of the quality of financial-accounting statements arose, which determined the emergence and application of I.F.R.S.

For accounting professionals, the effective application of I.F.R.S. as the basis of accounting represented a challenge that they faced, being gradually realized due to the multiple elements of difficulty with which the practice came into contact.

The main objective established for increasing the quality of financial-accounting information, in the context of the reporting requirements according to I.F.R.S., is the identification, promotion and implementation of measures to improve public transparency and supervision, as well as corporate governance.

The financial auditor, in accordance with the auditing standards, has the responsibility *to act in the public interest* by issuing a relevant opinion on the financial-accounting information found in the financial statements/reports. To issue a competent opinion on the faithful image, the position, performance and changes in the financial position of an economic entity, the financial auditor must pursue certain objectives in his activity based on well-established criteria. Practically, the accounting information has a strong pragmatic imprint because it is the basis of the substantiation of managerial decisions and the efficient and effective functioning of the entity depends on the quality and quantity of the information provided to them.

A good corporate governance contributes to increasing the confidence of stakeholders and ensures equal treatment of potential investors, and the audit reinforces this landscape as a guarantor of the correctness of financial-accounting information.

The corporate governance refers to the manner in which investors *employ* the managers in order to obtain a return on their invested capital. On the other hand, governance does not only involve stimulating and supervising the activity of an entity with the aim of obtaining profit, but it must encourage the diffusion of advanced practices, which effectively

contributes not only to ensure the social stability, the performance of human capital, the efficient and effective development of processes of production in close correlation with cultural values, but also to defend the investors' interests and obviously the profit optimization.

Chapter 3, *The financial audit between the accounting truth and the validation of the faithful image in accounting*, is the chapter in which the emphasis was placed on the conceptual-philosophical and accounting approach to the truth, the trust in the accounting truth from the perspective of the quality of the financial accounting information as well as the causes and the impact on the accounting profession caused by the financial scandals. An important emphasis was placed on the faithful image reflected in the financial statements viewed as the fundamental objective of accounting (conceptual elements, interpretations), but also as the object of reporting in the financial audit. Also, the faithful image ↔ prudence relationship was studied. At the end of the chapter were presented the liabilities and responsibilities of the financial auditors in the process of validating the accounting truth.

The opinion shared by us regarding these concepts embraces the following postulate: "*The truth told by accounting is only a filter that allows the understanding of a reality. However, due to its internal coherence, which gives it strength and at the same time weakness, accounting allows to reach a formal truth based on conventions, norms, rules of classification.*"²

There has always been a need in the sphere of all economic activities to obtain and use reliable and relevant financial-accounting information able to satisfy the needs of all information users, and even more so with the emergence of financial scandals that have engulfed large corporations since 2001 - the case Enron, year 2002 - the case of Global Crossing, World Com, Adelphia, Quest Communications, and culminating in 2008 with the bankruptcy case of Lehman Brothers, all of these contributing to the bankruptcy of large corporations and the vilification of the profession of accountants and financial auditors as guarantors of financial reporting compliance. The bankruptcy of large and important companies has since become a common event, but one that has had a strong impact on the global economy and has greatly undermined the authority of the audit and confidence in the quality of the work performed by financial auditors. On the other hand, appeared the term *gap between expectations and audit* or *expectation gap*, which determined the clarification of this

²M. Capron, *Contabilitatea în perspectivă*, translated from French by L. Niculae, Humanitas Publishing House, Bucharest, 1994, pages 140-141;

term within the regulations so that the users of financial-accounting information are aware of the role of the audit and its limits.

Most financial decisions are based on information that must contain a series of elements designed to give the decision-maker/user the highest degree of confidence in their quality.

The accounting professional steps in at this point, he can respond and satisfy such a request. We note that the recent economic changes and the new risks that information users have had to assume have diversified and increased considerably.

The tendency of some entities to embellish the results obtained and to present a more favourable image than the reality, within the financial statements, also contributes to the difficulty of the auditors' activity in order to obtain a reasonable assurance. This regrettable attitude, which ignores risk management and is based on the desire to obtain a profit greater than the real one, neglects the recommendations of financial auditors and is currently occupying a large territory. On the other hand, regulatory bodies around the world have made additional efforts to counter this phenomenon and have proposed amending existing standards and regulations to ameliorate the identified economic disruptions. However, further, professional standards can be considered as having a general character which allows financial auditors and the possibility to issue decisions based on professional reasoning, giving them some freedom of interpretation.

We find on one hand that the economic environment in direct relation with any entity determines the emergence of specific informational needs whose characteristics are pertinence and relevance, and on the other hand that the consequences of decisions adopted by managers can prove to be of strategic economic importance.

In an increasingly dynamic and complex economic environment, where the submission of financial statement audits has become an almost mandatory element for making a financial decision, the quality and relevance of the audit opinion is essential both at the national and microeconomic level. If, in addition to these aspects, we add professional ethics and the opportunity cost, we can have a complete picture of the needs that an entity faces when it wants to adopt an efficient, effective and economical financial decision, and we understand why the term audit is so commented and discussed.

Through the audit opinion, the financial auditor becomes a main pillar worthy of consideration when a financial decision is issued, especially in the investment field. The

financial audit aims to improve the use of financial-accounting information by examining compliance with reality and specific regulations.

From the study of the practical cases completed, it was found that some users of financial-accounting information provided by the auditors did not clearly understand the meaning of the term reasonable assurance, and the limits of the financial audit. This fact generated a series of expectations from the users, that through the audit report to be detected all the errors and frauds within the audited entity, even more, they expected the auditors to assume the role of forecasting the financial evolution of the entity. Thus, a series of questions arose regarding the presentation of the faithful image within the financial statements, respectively a series of questions related to the quality of the financial audit, the ethical and professional level of the auditors.

The general public, through the requirements it imposes, requests that the audit report can represent a reliable support in this difficult economic period and users acutely feel the lack of access to qualitative, relevant and real financial information, and to the same extent they request information about the act of governance, the professional training and moral quality of the managers.

We modestly consider that in order to achieve this desired goal, it is imperative that the competent national bodies, especially C.A.F.R., show a continuous concern, both in collaboration with specialists from around the world and especially with those in the European Union, as well as for continuous improvement and operative of the normative framework of the financial audit existing at the national level.

Effective public oversight of the audit profession is an innovation that enhances and maintains confidence in the audit function.

The credibility of the financial audit, as an element of the public supervision of economic entities, is crucial and those who govern the supervision system must have in-depth knowledge both in the field of accounting and in the field of auditing.

From all these considerations, we can derive the idea that both the countries that have joined the European Economic Community and those that are in the process of joining, implement and respect the indications imposed by the community acquis regarding the professional ethics of financial auditors. In this way, the existence of the financial audit in Romania determines a significant improvement in the performance of economic entities, an efficiency of the activity and the avoidance of potential losses generated by fraud or

irregularities, as well as the effective capitalization of the resources at its disposal.

The financial audit profession has faced image-damaging situations in recent years, due to the financial scandals known to the whole world, which have required measures to strengthen the control of its members and restore user confidence. Beyond the difficulties encountered, the promotion and adoption of international norms contributed to securing the profession of financial auditor.

Considering the fact that through the works performed by the financial auditors a competent and independent control of the economic entity is ensured, it is necessary to increase the role of the financial audit in the Romanian economic environment by outlining some professionals of indisputable morality and responsibility.

Because in their opinion, financial auditors authenticate and legitimize the financial statements drawn up by economic entities, they present to all users of accounting information and especially to foreign investors a necessary guarantee to place their capital on the Romanian market.

Chapter 4 entitled ***Methodological approach specific to the financial audit engagement*** begins by presenting the framework for conducting a financial audit mission in accordance with the requirements of *I.S.A. 200 General objectives of the independent auditor and conducting an audit in accordance with international auditing standards* and in the context of which were presented the general objectives of the auditor and the provisions dedicated to it. At the same time, throughout the chapter, aspects regarding the auditing of financial statements are emphasized as a way of knowing some aspects specific to the application, as well as the formalized explanations of how to perform the financial audit engagement. In this context, both application materials and explanatory materials are consulted, respectively those related to the scope of the audit as a basis for formulating the financial auditor's opinion on the way of preparing the financial statements from the perspective of compliance with the general reporting framework in more significant aspects, as well as those regarding the preparation of financial statements that fall under the exclusive responsibility of the management responsible for the governance of the entity and are regulated by rules and laws but in connection with compliance with the I.S.A.

The description of the way of preparing the financial statements by the persons responsible for the governance of the entity was not neglected either, which requires the mandatory completion of certain stages, respectively: identification of the legal and regulatory

provisions applicable to the preparation of the financial statements, the preparation of the financial statements in accordance with the legal and regulation provisions applicable in all significant aspects, the presentation in the content of the financial statements of a description of the general and legal framework applied to their preparation.

The presentation of the general reporting framework represented one of the areas of interest for scientific research whose essential source is I.S.A.s, the legal environment, professional obligations of an ethical nature, legal practice, instructions and interpretations of authorities in the field, specialized literature, good practice, etc. At the same time, the context requires at least a brief presentation of the fundamental principles of the ethics of the financial auditor formulated in accordance with the requirements of I.E.S.B.A. and which reside in integrity, objectivity, professional competence, confidentiality and, last but not least, professional conduct.

The scepticism of the financial auditor is one of the conditions of its nature, the reason why it was brought to attention as a result of the fact that it can reduce part of the audit risks, the most impactful of which are: the failure to identify certain unusual circumstances, the excessive generalization of the conclusions argued by audit observations and last but not least the definition of inappropriate assumptions in order to obtain certain results that vary over time and are influenced by the extent of audit procedures. At the same time, professional scepticism in auditing treats the audit evidence in the most critical way, especially in situations of indications of fraud. Also, professional judgment is particularly important in the audit activity and has been subject to debate, including from the perspective of limiting the audit in the essential sense in carrying out an audit of the financial statements as a result of the fact that the application of the regulatory framework, the legislative interpretation of provisions, decisions, etc., are unachievable without the knowledge, experience and capabilities acquired by the auditor.

Professional judgement intervenes throughout the financial audit, acting in decision-making situations faced by the financial auditor, respectively: the threshold of significance; audit risk; the extent of the audit procedures, their nature but also the placement in a time interval in fulfilling the requirements of the I.S.A., but also in the collection of audit evidence; assessing the sufficiency of audit evidence; assessing the judgement of those responsible for governance in the application of the financial reporting framework; formulating the auditor's conclusions supported by the audit evidence collected and assessing the reasonableness under

which the financial statements are prepared.

Another area of interest exposed in the content of this chapter refers to the limitations of the financial audit carried out on the financial statements, of obtaining an absolute assurance on the content of the financial statements from the perspective of the non-existence of significant distortions generated by the consequences of the manifestation of fraud or errors.

It should be noted that, in the financial audit activity, the framework for carrying out a financial audit mission is the defining architecture in the success of obtaining an opinion on the assurance that the financial statements are drawn up in all significant aspects in accordance with the financial reporting framework and I.S.A.

Throughout the chapter, the essential stages of an audit mission were developed, respectively: the preliminary stage structured in the general knowledge and understanding of the audited entity - preliminary analytical procedures through which the performance of a financial audit begins as an introductory activity to know and understand the functioning of the entity on the occasion of which the financial auditor analyses and decides on the various issues he faces. The debate concerned issues related to the identification of the applicable financial reporting framework for the preparation of financial statements, the assessment and preliminary evaluation of the internal control system of the economic entity, the acceptance of the financial audit mission and the contracting of the works, the planning of the financial audit mission, the agreement on the terms of the mission of financial audit – The mission letter, the establishment of the threshold of significance as a central pillar in the activity of planning and carrying out the financial audit, and its use determining the nature, time and extent of the audit procedures. Moreover, stages such as the assessment of risks specific to the financial audit, the identification of significant distortions and the ways of drawing up the general audit strategy and the financial audit plan were subjected to attention. In the same context, the approach to financial audit was debated - the work stage in which activities related to the collection of financial audit samples are carried out as an argument in substantiating the audit opinion, they represent all the data and information analysed / processed / verified from the accounting documents that were the basis of the preparation of the financial statements for the formulation of conclusions on the basis of which the financial auditor grounds his opinion.

The application of control tests and detail tests was presented in detail in the context of collecting audit evidence useful in arguing the opinion and obtaining responsible assurance

against the non-existence of significant distortions in the financial statements, the audit tests being structured in risk assessment tests, tests of the internal control system, substantive procedures that are identified in the detail tests.

Another debate throughout this chapter concerned the application of substantive procedures and analytical procedures as the set of instructions formulated in terms specific to the financial audit and constructed for the purpose of collecting audit evidence throughout the financial audit mission. The purpose of the financial audit mission was described from the scope of the conclusions of the financial audit, the issuing of the opinion and the preparation of the financial audit report, the flow of actions / activities of the completion of the financial audit on the financial statements, in a context in which the idea that an auditor's opinion covers the financial statements was exposed as a whole, and the responsibility of the financial auditor in relation to the detection of material misstatements lies only in their scope, which he must take into account.

The content of the chapter also presented an applied study at the researched entity focused on the evaluation of the audit risk in order to highlight on this occasion the fact that a rigorous / qualitative financial audit unequivocally contributes to revealing the accounting truth and the faithful image.

The plus of the financial audit was highlighted by the reporting of key aspects (KAM – Ker Audit Matters) in the audit report aiming to increase the value of its content by ensuring the transparency of the audit, thus offering the users of the financial-accounting information made available to them through the financial statements an advantage in the sense of a better understanding of the entity, knowledge of certain sections of the financial reports in which the involvement of those responsible for governance is major, but also the identification of those important aspects for the professional auditor.

Reporting on the uncertainty of the activity continuity as a fundamental principle of accounting with significant implications in three major directions, respectively: accounting, legal, on the financial audit, other applicable regulations crown the presented approach. The discussion presented in this chapter concludes with a consistent set of conclusions and comments.

Chapter 5 entitled ***Financial auditing in the era of continuous transformation – challenges and opportunities*** presents first an incursion into the future of the financial auditor profession in the era of globalization as a broad phenomenon that involves the transformation

of the world's economies into a globally manifested unit using specific means and methods in the context of all more accentuated of the complexity of economic phenomena, the multitude of transactions, the consolidation of capital markets, the ever more important technical progress and last but not least the elimination of borders between states. Thus, the ever-increasing globalization has contributed significantly to the redesign of archaic structures, re-establishing free competition and new governance concepts, thus creating the need for users of financial information provided through the financial statements of entities, increasingly credible, useful in investment decisions and economic development context with major impact on the future of the financial auditor profession. At the same time, during the debate, globalization was presented as a factor imposing the development and consolidation as wide as possible of the liberal professions and especially of the profession of financial auditor, this being one of the professions that meet the requirements of the public interest, enhancing transparency and economic competitiveness of economic entities.

Another direction of debate related to the objective of this chapter was appreciated to be the progressive redesign of the financial auditor profession in the context of globalization, and was realized through a presentation of the redesign of the financial auditor profession in the context of digitalization and globalization as a challenge for the future of which the answer can be found in the integration of financial audit in two absolutely innovative areas, namely artificial intelligence and Blockchain, which require a combined approach of several types of specialists, namely from economic, legal, finance, audit, control and of course IT field.

The global economic situation has determined a moment of balance both for the economies of states worldwide and for economic entities with a major impact on the public interest, putting the financial audit at the crossroads of events and at the same time requiring the joining forces of the decision-makers in the field of the financial auditor profession in order to face the challenges generated by the accelerated digitization triggered by the pandemic state, followed by the consequences of military conflicts that influence both Europe and the whole world.

It is noteworthy that the *dizzying* evolution of information technology meets the current needs of economies, economic entities, in the financial-accounting field and equally in the field of financial audit that can be satisfied through E.R.P. solutions. In this context, the E.R.P. type solution has the ability to effectively manage the resources that the economic

entity benefits from, allowing the management of that entity through an integrated approach to processes and operations in all directions of activities, including the integration of other sections located on the logistics chain.

The profession of financial auditor is affected in a progressive sense by the uncontrollable evolution of artificial intelligence, so that the financial auditor must respond and embrace the evolution of technology, especially since the risks to which they are exposed diminish in the conditions in which the competition between the supplier companies of audit services increases. At the same time, the auditor must contribute to the adaptation of specific procedures by acquiring new skills and abilities, especially in the IT sphere.

The structure of a Blockchain is also of interest as it folds over that of a centralized ledger, which is publicly distributed, being managed autonomously, and the result materializes in a robust transaction system in which the uncertainty of the participants regarding data security is marginal. Blockchain technology is classified into several categories according to its characteristics, as follows: public, private hybrid and consortium, the used technology being the same, but the use and interaction between users being different. At the same time, Blockchain technology in financial audit implies, on the one hand, the automation of traditional accounting functions and, on the other hand, the integration and increased technology of financial audit. This type of technology significantly reduces fraud and eliminates error thus increasing users' confidence in the financial-accounting information provided to users through financial statements. In the content of the chapter, sustainability and social responsibility were presented in the significant aspects, attributes of the financial audit activity in the very near future, prerogative of a world and generations of rapid changes with unprecedented economic, financial and social impact, financial audit takes on new dimensions in the meaning of sustainability and social responsibility.

The chapter ends with a set of conclusions, opinions, observations essential for the progress of the financial auditor profession.

Chapter 6 entitled ***Applied research - Expressing the accounting truth and presenting the faithful image of the information through the financial statements/reports drawn up by a public interest entity in the pharmaceutical sector, through a financial audit that corresponds to international requirements*** presents the essence of the empirical research particularly relevant for achieving the objective scientific research. Thus, this chapter begins with the synthetic presentation of the introductory aspects in a correlation of the theory with

the practice of the financial audit starting with the fundamental concepts and principles, respectively: ethics and independence, reasoning and professional scepticism, quality control, skills management, auditors' skills and abilities, audit risk, significance threshold, communication, documentation and continuing with the principles applicable throughout the financial audit process, such as: planning, execution and reporting.

The study continued with an evaluation of the internal control system at the economic entity studied by combining comprehensive and explanatory research, and the presentation of the most relevant documents developed within a financial audit mission, thus selecting the debate of a *Financial Audit Plan*, an *Audit report on the financial statements*, an *Additional Report of the independent auditor*, a *Letter of recommendations*, all these being prepared under real circumstances with simulated value data and representing the reference documents where the results of a qualitative financial audit are recorded.

Chapter 7, entitled ***Positive research on the possibilities of improving the financial audit activity and its impact on the reproduction of the truth and the presentation of the faithful image in accounting***, presents in a concentrated manner the methodological aspects covered in order to achieve the scientific approach and the positive research on the reproduction of the accounting truth, of the faithful image in accounting in the context of satisfying the public interest.

At the same time, the chapter contains the description of the applied study on the working hypotheses as a way of achieving the objectives of the scientific research using as tools both the questionnaire method and the critical effect-cause analysis used for testing the research hypotheses.

Chapter 8 named ***General conclusions, vision and own contributions*** is the one that crowns the effort of the entire scientific research, it consolidates a series of conclusions, opinions, personal considerations, the vision and contributions of the researcher and, last but not least, possibilities for further development through in-depth study of the subject and the objectives of the scientific approach. At the end of this research, we address the following message to the accounting profession as a whole and especially to financial auditors: the increase in the good reputation acquired by these beautiful professions can only be achieved by the responsible and accurate application of all the regulations and legislation specific to the field of activity! We thus appreciate that this is the way that can provide all users with quality financial-accounting information to protect the national economy, through the contribution of

the activity carried out by accounting professionals.

6. Valuation of the results

Published articles

- ✚ Article ***Estimating and Accounting for Uncertainty*** published in Annals of the "Constantin Brâncuși" University of Târgu Jiu, Economy Series, Issue 5/2019 authors: Bragă Filofteia Viorica PhD associate professor Spiru Haret University, Năftănăilă Alina Cristina Lecturer PhD Spiru Haret University, Soare Janina PhD, Valahia University, Darie Cristina Maria Academy of Economic Studies, http://www.utgjiu.ro/revista/ec/pdf/2019-05/12_Braga.pdf ;
- ✚ Article ***Analysis of Internal Audit Activity of Public Expenditure Accounting Carried Out in the National Statistical Sector*** published in Acta Universitatis Danubius Economica, Vol. 17, No.1, 2021, author Soare Janina Georgiana PhD, Valahia University of Târgoviște <https://dj.univ-danubius.ro/index.php/AUDOE/article/view/849/1146> ;
- ✚ Article ***Capitalizing on the Valences of the Internal Audition Achieving a Reliable and Efficient Financial-Accounting System*** published in Acta Universitatis Danubius Economica, Vol. 17, No.2, 2021, authors: Soare Janina Georgiana PhD, Valahia University of Târgoviște, Dănescu Magdalena PhD, Valahia University of Târgoviște <https://dj.univ-danubius.ro/index.php/AUDOE/article/view/955/1288> ;
- ✚ Article ***Making Expenses according to the Legislation Regulating the Preventive Financial Control, at the Entities of Public Interest*** published in Acta Universitatis Danubius, Vol. 17, No.3, 2021 authors: Soare Janina Georgiana PhD, Valahia University of Târgoviște, Magdalena Danescu PhD, Valahia University of Târgoviște <https://dj.univ-danubius.ro/index.php/AUDOE/article/view/1173> ;
- ✚ Article ***Use of the Dashboard as a Tool in the Management of Economic Entities*** published in Acta Universitatis Danubius, Vol. 17, No.5, 2021, author Soare Janina Georgiana PhD, Valahia University of Târgoviște <https://dj.univ-danubius.ro/index.php/AUDOE/article/view/1370/1650> ;
- ✚ Article ***Valences and Informational Limits of the Financial Statements Prepared by Romanian Smes in the New Resilient Context*** published in Acta Universitatis Danubius, Vol. 18, No.2, 2022 authors: Marilena Zuca PhD, Associate Professor – Department of Finance, Credit, Accounting, Romanian - American University, Bucharest, Romania;

Victor Munteanu Doctoral School of Economics and Humanities, Valahia University of Târgoviște, Romania Soare Janina Georgiana PhD, Valahia University of Târgoviște, Romania; Danescu Magdalena PhD, Valahia University of Târgoviște, Romania; Alice Tînta Doctor of Economics, Accounting specialization; Adriana Păduraru (Horaicu) Doctor of Economics, Accounting specialization

<https://dj.univ-danubius.ro/index.php/AUDOE/article/view/1660/2110> ;

- ✚ Article ***Application of modern methods in the economic-financial analysis of economic entities*** published in Internal Auditing & Risk Management, Year XVI, Supplement No. 62, June 2021 author: Georgiana Janina SOARE PhD, Valahia University of Târgoviște <http://aimr.univath.ro/en/article/APPLICATION-OF-MODERN-METHODS-IN-THE-ECONOMIC-FINANCIAL-ANALYSIS-OF-ECONOMIC-ENTITIES~1275.html> ;

- ✚ Article ***Non-financial reporting: an instrument of social responsibility at the level of public interest entities*** published in The Journal Contemporary Economy, Vol.6, No.1 author: Georgiana Janina SOARE PhD, Valahia University of Târgoviște http://www.revec.ro/images/images_site/articole/article_b3320835a132050e717d786dde6d7afa.pdf

- ✚ Article ***Analysis of the influencing factors regarding the improvement of the internal managerial control and of the internal audit at the entities of public interest*** published in The Journal Contemporary Economy, Vol.6, No.2 author: Georgiana Janina SOARE PhD, Valahia University of Târgoviște http://www.revec.ro/images/images_site/articole/article_daec0043adb38bd4d73410ba254e3c74.pdf ;

Published books (co-author)

- ✚ **The financial-accounting audit. The theoretical and practical approach** published by University Publishing House, 2020 authors: Victor Munteanu (coordinator), Grațîela Duță, Janina Soare;
- ✚ **Financial control. Theoretical and practical approach** published by University Publishing House, 2020 authors: Victor Munteanu (coordinator), Grațîela Duță, Janina Soare, Mihaela Ibănișteanu, Cristian Florin Gheorghe.

Participation in conferences

- ✚ Georgiana Janina SOARE, ***The paradigms of European directives in statutory accounting and auditing of integrated financial reporting***, International Conference

"Contemporary challenges for the society in the context of the recent economic and social changes", 3rd edition, June 20-22, 2019, Târgoviște;

- ✚ Georgiana Janina SOARE, **Companies performance analysis in the context of sustainable development**, International Conference "Globalization, innovation and development trends and prospects" (G.I.D.T.P.), November 28-29, 2019, Alexandria;
- ✚ Georgiana Janina SOARE, **Non-financial reporting: an instrument of social responsibility at the level of public interest entities**, International Conference "Knowledge economy - challenges of the 21st century Europe in pandemic times: facts, challenges and responses ", online edition, November 26, 2020, Pitești;
- ✚ Georgiana Janina SOARE, **Analysis of the influencing factors regarding the improvement of the internal managerial control and of the internal audit at the entities of public interest**, International conference "International scientific conference 6th edition accounting and finance - the global languages in business" online edition, April 16, 2021, Pitești;
- ✚ Georgiana Janina SOARE, **Making expenses according to the legislation regulating the preventive financial control, at the entities of public interest**, International conference "International conference the Danube – Axis of European identity 11th", online edition, June 29, 2021, Galați;
- ✚ Georgiana Janina SOARE, **Application of modern methods in the economic-financial analysis of economic entities**" international conference "3rd international conference global interferences of knowledge society", 12-13 November 2021, Târgoviște;
- ✚ Georgiana Janina SOARE, **Valences and informational limits of the financial statements prepared by Romanian Smes in the new resilient context** ," International conference "International conference on contemporary scientific and technological aspects toward an entrepreneurial approach" 1st edition, February 25, 2022, Galați .

7. General conclusions, vision and own contributions

General conclusions

- ✚ Economic entities, the market, the financial environment, are in a perpetual process of adaptation, development and change to the demands of society. What is accepted *today* may be obsolete *tomorrow*. Therefore, **maintaining an economic balance is essentially about performance and requires special attention to the implementation of**

administration, control and management measures, and management cannot succeed without the real support of quality financial-accounting information.

- ✚ The trend to which most entities align does not consist only in the development of new principles, new economic services, but implies **the implementation of a new way of approaching management and control problems as an equivalent of the term innovation that leads to obtaining a permanent improvement of the results of the respective entities.**
- ✚ Obtaining qualitative **financial-accounting calculations** represents **an increase in confidence in business, in their profitability and transparency, which give credibility and security in the management system** of the economic entity.
- ✚ The financial audit has a **logical structure, is coherent, rigorously substantiated and operates on the basis of well-defined concepts, techniques, postulates** fully deserving to be considered a recognized discipline.
- ✚ Worldwide, the profession of financial auditor is carried out in an environment characterized by different regulations and cultures, but in compliance with the International Code of Ethics of the accounting professionals.
- ✚ In order to be the **guarantors of the truth and of the faithful image in the financial reports** of entities of public interest, **financial auditors must comply with the relevant regulations, standards and laws**, maintain a **high level of professional training** so that they are up to date with all the relevant information in the field and to adopt a **professional attitude** in the activity they carry out.
- ✚ We can notice an **increase in the degree of relevance of financial information** determined by the **use of international accounting standards (I.F.R.S.), and the audit through the use of International Auditing Standards comes to strengthen through its activity the degree of credibility and trust and the informative capacity offers a strong protection to all users of financial-accounting information.**
- ✚ The increase in the quality of financial information reported by economic entities was achieved through a series of disjunctive factors, such as: the application of I.F.R.S., the size or field of activity, the maturity of the stock market.
- ✚ **The impact of the audit opinion** expressed in the issued reports **is significant on the decisions adopted by investors.** Also, the specialized literature, by publishing the studies carried out, appreciates the fact that the level of manipulation of the information presented

in the financial statements is significantly lower in the case of entities that hire financial audit services.

- ✚ The financial audit activity provides a solid basis for raising the bar for the quality of the financial-accounting information included in the financial statements. **The objective of the financial audit is to connect as best as possible**, through the activity carried out and the opinion offered, **to the information needs of the users, bringing credibility and trust to the information contained in the financial statements.**
- ✚ **The financial audit** plays an important role in **promoting the responsibility, efficiency and transparency of the financial-accounting information** provided by public entities.
- ✚ The need to provide reliable and relevant information to the parties interested in the financial statements of an entity legitimizes the existence and development of the financial audit. In order to avoid an opportunistic dissemination of the information contained in the financial statements, the financial auditor intervenes to give credibility and certify this information through the capacity with which he is invested and the competence he demonstrates.
- ✚ **The financial auditor** has a significant **responsibility in validating the information** contained in the financial statements and to act in the public interest, which implies that, in addition to the confidentiality and professionalism that he puts at the service of the entity, the auditor will respect and adopt the moral values contained in ethical norms. Moreover, we appreciate that the integrity and honesty of the financial auditor are translated into the perception of the information user through his level of trust.
- ✚ We can state that both **auditing** and **accounting** emerged and **developed as a necessity imposed by the economic environment**. These disciplines **support each other, the audit cannot work without accounting, in the absence of the audited object, and accounting is an incomplete field without the credibility that the audit provides through the certification it provides.**
- ✚ Born out of practical necessity, accounting as a theoretical and applied science has developed in continuous correlation with economic processes and production relations.
- ✚ In practice, the complete formula that provides the users trust and based on which can be made **effective financial decisions** is given by the **functioning of the accounting ↔ audit relationship**. Each of the two activities have specific roles established by legislation, although both of them work in the interest of users of financial-accounting

information. Accounting provides financial information characterized by credibility, comparability, relevance and intelligibility, and the role of the audit is to provide confidence in financial information by issuing a report operating on the basis of specific and rigorous rules and standards.

- ✚ We believe that the risks encountered by these professions can be eliminated or reduced by complying with the principles of ethics (viewed as automatic and not a legal obligation) and the regulations in the field. On the other hand, deviations can lead to negative consequences for the reputation of these professions.
- ✚ Over time, through the efforts of financial audit specialists, there have been numerous legislative and normative changes aimed at increasing the quality of financial-accounting information both at the level of European structures and at the national level.
- ✚ **The digitization process** as well as **the redefinition of procedures** specific to the accounting and financial audit profession, but also of practical activities, **represent a continuous challenge for these professions.**
- ✚ The accounting profession is positioned within the economic field through the following pillars that ensure its evolution and concern for its own development both at the national and international level: the implementation of the set of professional norms and standards; the evolution of the specific legislative framework.
- ✚ In Romania, specific professional bodies continuously show interest in the growth of the financial auditor and accounting profession, including through the support given through the development of professional training programs, workshops, debates common to the profession that have as their topic, for example, the integrated approach to financial reporting with an emphasis on substantive elements (recognition, accounting estimation and valuation, taxation, professional judgment, etc.).
- ✚ The concern at national, European and international level for increasing the quality of financial reports that are the basis of managerial decisions is justified by the complexity, frequency and extent of changes taking place in the economic, social and political fields and is marked by the availability of involvement in collaboration and cooperation of all organisms that ultimately belong to the same family and that aim to achieve the same objectives.
- ✚ From a fiscal point of view, the information contained in the structure of the financial statements describes the financial position and performance of the entity, as well as the

cash flow situation facilitating correct assessments regarding its liquidity and solvency.

- ✚ A partial conclusion can be that **financial-accounting information is not an end in itself, but only a means capable of being elaborated by scientific methods, based on economic and financial data held by an economic entity.**
- ✚ As current coordinates of contemporary accounting and tax systems, **financial audit and governance harmoniously merge to outline the point of interest of an economic entity, namely: financial performance.**
- ✚ **The picture of the financial performance of an entity is strengthened both by the certification through the audit process of the financial statements and by the quality of governance obtained following compliance with the principles and recommendations of the Corporate Governance Code.** At the same time, we can state that good management and supervision of an entity's wealth is reflected in positive results regarding profitability and profitability.
- ✚ Financial audit can be appreciated from the perspective of the domestic and international existence of a developing market for the supply of audit and assurance services.
- ✚ The transformations of the business environment and the continuous evolution at the global level make us speak more and more frequently of a unique frame of reference intended to regulate the accounting activity, regardless of socio-cultural differences or geographical position, of a unique, international model, which ensure the comparability of financial reports, their relevance and transparency.
- ✚ From the analysis of the advantages and disadvantages of the two approaches of the faithful image ↔ prudence interaction we can conclude that each mode of evaluation comes with the exposure of a faithful image, but the fact that there can be more images is explained by presenting the economic reality from a different angle, without the results be distorted in a negative sense. It is also worth noting that the impartiality implied by the faithful image and the pessimism induced by the observance of the principle of prudence disagree.
- ✚ In the context of the internationalization process of accounting standards, there is an increase in the level of convergence between International Financial Reporting Standards and Romanian accounting regulations regarding the application of prudence. Thus, it can be noted the increase in the degree of convergence in the case of provisions and the decrease in the degree of formal convergence recorded in the case of financial assets.

- ✚ From the analysis of the relationship between the faithful image and prudence, we found that by using the accounting recording of provisions and adjustments for depreciation, significant differences can appear between the potential dividends obtained by excluding the effects of the application of prudence and the dividends actually paid, a fact that justifies the hypothesis that the principle of prudence is used with the aim of avoiding the decapitalization of the entity by avoiding the distribution of oversized results, although this aspect places investors in the background in terms of the types of needs.
- ✚ With regard to creative accounting at the level of Romania, it is noted that accounting professionals perceive it as a way to manipulate the results of the entity within the limits of the law, especially through the estimates and accounting options existing in the current regulations. At the same time, they appreciate that the accounting regulations in force facilitate the existence and application of these practices, and some of them admit that in their work they have encountered cases in which the adjustments for depreciations and provisions were used to manipulate the entity's result.
- ✚ Some professionals are of the opinion that the excessive application of the principle of prudence must be attributed to the exaggeration of the prudential attitude and its use in order to minimize the results of the period. From what is presented in this chapter we can deduce a conclusion, namely that the **excess of prudence comes into direct conflict with the objective of the faithful image.**
- ✚ From the study of the influence exerted by the adoption of I.F.R.S. on the quality of financial reporting, a significantly positive influence of the application of the International Financial Reporting Standards on the quality of financial reporting emerges, and the fact that the Annual Financial Statements prepared in accordance with I.F.R.S. provide more relevant information, and faithfully present, in a greater measure of transactions and economic phenomena than Annual Statements drawn up according to national accounting standards.
- ✚ From studying the practical examples, we can state that the oversizing of adjustments and provisions as well as the creation of hidden reserves, i.e., from applying the principle of prudence in a creative way taking advantage of legislative interpretations / loopholes, accounting options lead to obtaining distorted / poor quality reports that we cannot say that it faithfully presents the economic reality.
- ✚ The general conclusion as a result of the theoretical research consists of the fact that **the**

relationship between the principle of prudence and the faithful image is one of complementarity, explained by the fact that the observance of the principle of prudence leads to obtaining an image in line with economic reality. In this sense, we appreciate that the application of prudence in good faith and in accordance with accounting rules results in a balanced and realistic estimation of the risks to which an economic entity is exposed, a fact that leads to a complete, relevant presentation, without significant errors, omissions and consistent with neutrality, the foundation of quality financial reporting that faithfully represents economic reality.

-  **The financial audit represents the standardized method of increasing the degree of trust of the users of financial information provided through the financial statements from the perspective of faithful representation in all significant aspects.** Thus, the I.S.A. makes the independent auditor responsible for formulating an opinion that can provide reasonable assurance on the financial statements that they are prepared without being significantly distorted due to errors or fraud. In this context, the independent auditor's opinion must be supported by sufficient and appropriate audit evidence in the context of significantly reducing audit risk on the one hand and keeping it at an acceptably low level.
-  **Carrying out a financial audit mission involves going through four fundamental levels, respectively: planning and designing the way to approach the audit, carrying out the testing of controls and transactions, applying analytical procedures, and completing the audit by drawing up the audit report.** Thus, the performance framework of a financial audit mission represents the defining architecture in the success of obtaining an opinion on the assurance that the financial statements are prepared in all material respects in accordance with the financial reporting framework and I.S.A.
-  **From the theoretical, methodological and regulatory study, it was observed that the planning of the audit can be limited through the use of the significance threshold in the audit, since it is not set at the level of a value that delimits the significant distortions from the insignificant ones, and the professional judgment of the auditor can classify insignificant misstatements as material even though they would be below the materiality threshold.**

However, the improvement of the presented limitation could be achieved if the auditor, through his professional judgement, when assessing the impact of uncorrected

misstatements on the financial statements, would simultaneously consider three basic elements, namely the size, nature and circumstances in which they occurred manifested.

✚ **The auditor must always keep in mind that the audit risk is as low as possible so that the external users of financial information provided by the annual financial statements have confidence in the faithful image of the economic entity and those responsible for governance. The more the entity is performing, transparent, credible and with minimal risks of becoming insolvent, demonstrating compliance with the continuity of the activity, the more the performance of the management, its competence and integrity are in continuous appreciation. Thus, the higher the economic risk of the entity, the more the auditor has to provide through the increased degree of assurance regarding the faithful image.**

In the financial audit, the audit risk and the significance threshold are complementary and inseparable where the risk represents the relative measure of uncertainty, and the significance threshold is identified in the absolute measure of size, which is why their value always increases only if they are treated together thus obtaining a measurement in definite quantities of the uncertainty of amounts.

✚ **In order to improve the efficiency and increase the degree of reasonable assurance of the audit, the independent auditor acts without being limited to these in several directions, respectively:**

- **stimulating audit effectiveness through rigorous planning;**
- **focusing effort on areas exposed to risks of material misstatement due to considerations associated with fraud and/or errors** at the expense of action on areas with reduced exposure;
- the responsible application of I.S.A. 315 *Identification and assessment of the risks of material misstatement by understanding the entity and its environment* identifying and assessing the risks of material misstatement both at the level of financial statements and assertions through effective procedures that structure in content elements such as interviews of directly involved employees / interested parties, interviewing any other employees who may expose indications of fraud or intentional / unintentional errors, analytical procedures through which the auditor knows the entity's control environment as well as its strengths and weaknesses, the risk assessment process to which the entity's activities are exposed and mainly those associated with the relevant

activities in financial reporting, the assessment of the importance of risks and last but not least the decision-making system adopted in the treatment of those risks;

- related to the information system of the entity, the auditor must have the ability and the ability to understand it through the lens of business processes but relevant to the financial reporting sphere, respectively the transactions structured by classes of interest in financial reporting, the procedures used in the integration of financial information into the information system in the sense of quality the technologization of the activities of registration, processing, correction of all events recorded in the entity's accounting records and used in the preparation of financial statements, the capture by the entity's information system of other significant events (other than transactions) for the content of the financial statements.

✚ **The presentation of the key aspects in the audit contributes to increasing the value of the information presented through the financial statements both from the perspective of the users of financial-accounting information and the management of the economic entity, thus stimulating the decision-making process and also contributing to the improvement of its performance.** At the same time, by means of the key aspects in the audit, it **effectively enhances the attention of users of financial-accounting information to relevant actions in the direction of profitable management of the activity .**

✚ **The auditor's opinion** on the financial statements is directly **influenced by** their characteristics, namely **the quantity and quality of the audit evidence**, as **they are in an interdependent relationship**. Thus, it can be said that the sufficiency of the amount of audit evidence is interdependent with the adequacy of the audit evidence, implicitly with their relevance and credibility. Moreover, the **sufficiency and adequacy of audit evidence is in an interdependent relationship with audit risk**, implicitly reducing it according to the assessment of the risk of material misstatement and the risk of detection.

✚ The evaluation of the degree of adequacy of the continuity of the activity of an economic entity and its presentation in the financial statements is carried out by auditors both under the influence of professional judgment and by reporting to the general reporting framework. Thus, we appreciate that the **uncertainties regarding the continuity of the activity of the economic entity reported by the auditors are connected with the object and specifics of the activity of the economic entity, the quality of the managerial act**

exercised by those responsible for governance, and in the current context a major influence is the economic environment deteriorated - on one hand by the consequences of the pandemic, and on the other hand by military conflicts. That is why it is extremely important to create a solidarity of the professions, social and political, in these moments, in which to attract predominantly specialists from the field of financial audit, who possess the skills and abilities necessary to analyse and evaluate rigorously, but also objectively and independently the economic situation both of the entities themselves and in the circumstances generated by the economic, social, political environment in which they manifest.

- ✚ The financial auditor can use the questionnaires developed by the internal auditors within the economic entity that have answers to questions such as: Who?, What?, Which?, Where?, When?, How? But also, the interviews used by employees with financial management control duties as they are connected to the assertions of those responsible for governance. In the situation where there are inconsistencies between the answers obtained and those collected by the employees of the internal control system, it results that at the level of the economic entity are risks of information distortion.
- ✚ The understanding of the functioning of the internal control system, the accounting system and the economic entity as a whole, is exposed by the auditor in a compliance test whose essential elements are:
 - the exposure of the system path on the significant categories of transactions and operations through which the procedures carried out by the economic entity are repeated, respectively the initiation of the operation → recording in documents → registration in the accounting records → recognition in the content of the financial statements;
 - verifying the existence of evidentiary material regarding the application of specific internal control procedures;
 - comparing the compliance of the procedures performed with the procedures manual and the legal and regulatory framework in force.
- ✚ Increasing the efficiency and quality of the financial audit performed on the financial statements of an economic entity can be increased by the auditor by combining the control tests with the detail tests for each operation and transaction in the audited category.
- ✚ The reason for scientific research placed in the **scope of financial audit both from the**

perspective of the activity and the profession is based on the increasingly aggressive financial pressure faced by the business environment with significant consequences on the public interest, the extent of technological development against the background of globalization and the internationalization of the business environment, permanently increasing the systemic vulnerability to which they are exposed, requires the identification of new approaches to avoid risks in the processes of capitalizing on financial information and implicitly capitalize on opportunities. In this context, without intentionally pursuing this fact, the attitude and adaptability of the financial audit to the new economic realities is valued, focusing also on the ability to foresee possible dangers, and of course to create the circumstances to avoid them.

✚ Globalization stimulates the growing desire for profit, exposing economic entities to increasing their efforts to achieve certain performances, focusing on compliance, transparency, ethics and appropriateness, assigning to financial reporting new connotations, both national and international, constantly seeking to achieve a balance between performance and the responsibility of compliance, at the same time imposing the adoption of a common language in the presentation of financial statements, all of which fall within the scope of interest of the financial audit whose manifestation is permanently obliged for improvement and redesign.

✚ Blockchain technology in financial audit implies on the one hand the automation of traditional accounting functions and on the other hand the increased integration and technologization of financial audit. This type of technology significantly reduces fraud and eliminates error thus increasing users' confidence in the financial-accounting information provided to users through financial statements. Blockchain technology is one of the most ingenious ideas, versatile and complex, and answers many existential problems of the economy and also financial audit, as follows:

- Is there an interest of economic value and associated with a native environment in which it increases?
- There is “a vast, global, distributed ledger running on millions of computers and available to everyone, where any kind of asset, from money to music, could be stored, moved, traded, exchanged and managed without powerful intermediaries. What if there was a native environment for value?”³

³Celan AM, Trusevici A., Blockchain, a new era in the economy? CZU 004.056:33;

- ✚ The financial audit and the E.R.P. systems are in a **mutually reinforcing inter-conditional relationship, whose integrated approach generates correct, coherent, accessible, checked and verifiable financial information, within the limits of the requirements of the quality standards.** Thus, the financial audit in expressing the opinion can be based on the financial-accounting information, these falling within a set of qualitative criteria, namely, relevance, accurate representation, comparability, verifiability, opportunity, intelligibility. The essential role of the financial audit is thus fulfilled by validating the annual accounts in the context of data and information processing through the platforms integrated in the E.R.P., satisfying the essential condition in the accumulation of consistent results in compliance with the reality of the financial statements of the economic entity.
- ✚ In the current context, the **profession of financial auditor** will be **affected in a progressive sense by the uncontrollable evolution of artificial intelligence**, so that the **financial auditor must respond and embrace the evolution of technology, especially since the risks to which they are exposed diminish when the competition between firms providing audit services increases.** At the same time, the auditor must contribute to the adaptation of specific procedures by acquiring new skills and abilities, especially in the IT sphere.
- ✚ **Blockchain technology opens a new era in the economy and its integration in the financial audit is functional only in the conditions in which it is extended in the financial-accounting and fiscal area of the entities as well as the authorities in the field**, however, in this context the traditional skills of professionals from field are outdated, thus creating an increased demand for specialists with IT skills.
- ✚ **The phenomenon of globalization proliferates the sphere of financial audit, influencing professionals in the field by creating opportunities for increased mobility for them, increasing competition and stimulating professionalism through accredited certifications and the acquisition of new skills and abilities.** Moreover, the need for standardization in the spirit of International Auditing Standards increases, speeding up modernization / innovation in the IT sphere dedicated to this activity.
- ✚ **The evolution of information technology**, regardless of the form and content in which it manifests itself, **produces multiple influences on the financial audit activity, but also on the profession of financial auditor**, which can be identified by **two great perspective**

challenges, as follows:

- on one hand, **the management of information flows at the level of the economic entity in the sense of folding them according to the pattern of audit evidence, and at the same time the realistic analysis of the manifestation of internal control at the level of the respective entity ;**
 - on the other hand, **from the perspective of the financial auditor profession as an employee of an audit firm, the evolution of information technology focuses on the applicability of creating effective tools for concrete information collection.**
- ✚ Technological progress, the complexity of the activities of economic entities, the liberalization of markets, procedural amplification, interdependence between states, globalization as a whole, significantly influence the liberal professions, including that of financial auditor, subject of scientific research. Thus, the current trends require the financial audit as an activity and the financial auditor as a professional to change / to change their approaches and work style in the long term thus capitalizing on the valences of the new technology.
- ✚ Increasing the efficiency and productivity of financial audit professionals requires increased flexibility on their part, especially since audit activity is slightly resistant to change, and the future of the accounting profession is dependent on a set of significant influencing factors, namely automation, artificial intelligence, Blockchain and last but not least, the modification of standards and regulations specific to the field of financial audit.
- ✚ Following the study carried out regarding the performance of the financial audit mission at J.S. FARM and the in-depth analysis of documents developed as part of the financial audit carried out, respectively the Audit Report on the Financial Statements, the Additional Report of the Independent Auditor, the Letter of Recommendations, the Report to the Board of Directors of J.S. FARM, we can appreciate the following:
- **the degree of expansion of the working documents was determined by the professional judgment of the auditors** who, depending on the specific situation, can decide whether or not it is necessary to expand the documentation in order to understand the activity carried out and the basis of the decisions taken;
 - considering **the significant negative aspects found and presented in the Audit Reports, we consider that they bring a particularly important added value to the financial-accounting information prepared by the entity by presenting the real,**

existing accounting truth. This information, as we well know, is particularly useful both to the management of the entity and to all other users of financial-accounting information. In this sense, **we consider that the reported aspects, regarding the danger of non-compliance with the principle of continuity which determined the impossibility of issuing an audit opinion, as well as the other aspects, must be considered when issuing all future economic decisions;**

- the conclusion that can be issued following the audit report is that **the financial statements do not represent the faithful image of the economic situation in which the entity is, considering the risks to which it is subject;**
- in fact, **the Audit Report increases the credibility of the financial-accounting information and highlights the accounting truth. The accounting truth is represented by the economic reality of the entity which is confirmed by the financial audit;**
- through the Audit Report, **the management has become aware of the risks that the entity is currently facing, and based on it, it can take measures to reduce / eliminate these risks that could save the entity;**
- it is known that **the basis of relevant economic decisions is the knowledge of the accounting truth, which is why we appreciate that the audit made the management aware and determined actions aimed at remedying the critical aspects in order to save the entity.**

✚ **The development of an entity does not depend only on the assets it owns, but also, to a large extent, on the quality of the financial-accounting information it has on its timeliness and credibility.** That is why we believe that it is necessary for entities to have as their fundamental objective the increase in the quality of financial-accounting information as well as the use of the best analysis and prediction techniques.

✚ **No financial audit can provide absolute assurance,** which is why, within a financial audit mission, the **auditor must obtain sufficient evidence to express an audit opinion as reasonable as possible.** At the same time, it is recommended that the general public (users) be informed about the role and limitations of the audit, as they often have very high expectations regarding the performance they can obtain from an audit.

✚ **The paradigm regarding the overall world view generated changes in the political, economic and cultural environment and accelerated the phenomenon of**

globalization and computerization in recent years, which led to substantial changes in the need to obtain quality financial-accounting information without ambiguities and uncertainties.

Vision and own contributions

- ✚ The management engaged in the governance of economic entities of public interest in complementarity with financial auditors have the professional and moral duty to get more and more deeply involved in the analysis and approach of the business continuity risk to which those entities are exposed, with significant consequences in the content of the annual financial statements and implicitly in that of the audit report.
- ✚ Adapting the financial-accounting information system to unforeseen situations determined by competition and aligning with new information and communication technologies in order to increase the quality of financial-accounting information.
- ✚ Involvement of regulatory bodies and professionals in the field in remedying the vulnerability of legislative nature related to the statutory audit and accounting in order to rank entities in terms of the need to provide users with credible information and in terms of the usefulness of the financial-accounting information provided by the financial statements drawn up by them.
- ✚ We believe that digitization is the most effective way to achieve the objective of reaching a satisfactory quality of information provided by accounting reporting. The risks deriving from the digitalization process cannot be eradicated, but in order to reduce them, it is necessary to take concrete measures such as the administration and standardization of specific procedures and activities, the optimization of information flows, the security of the computer programs used, the consolidation of continuous professional training.
- ✚ In our opinion, we believe that it is necessary for Romanian legislation to precisely define the faithful image in order to eliminate subjective interpretations because its ambiguity can be perceived as a facilitator of creative accounting.
- ✚ There is a clear interdependence between the faithful image, the principle of prudence and the quality of financial-accounting reports. We can observe that, in order to capture *the accounting dimension of the faithful image ↔ prudence relationship*, it is important to refer, in fact, to several associations, of which we consider the most relevant to be *the relationship between creative accounting ↔ faithful image*,

the relationship between quality reporting ↔ faithful image as well as the association between creative accounting ↔ prudence ↔ reporting quality ↔ its objectivity. We consider all these concepts to be and must be interconnected with the aim of obtaining the faithful image, and in this case prudence is the binder that ultimately represents a correct attitude necessary for the application of the professional judgment of the accountant / auditor who respects the code of ethics of the profession.

-  **Globalization brings the financial audit *face to face* with the validation and valuation of the accounting truth and the faithful image of the reporting economic entity supporting the provision of credible financial information that, in addition to improving decisions, especially investment ones, undoubtedly contributes to strengthening social responsibility and more rather than crossing the economic and identity crisis situations declared recently by the business environment, also favouring the identification of answers to the questions of those responsible for governance, but also to those of the state authorities, and why not of all economic actors.**
-  **The redesign of the financial auditor profession in the context of digitization and globalization represents the challenge of the future, the answer of which can be found in the integration of financial audit in two absolutely innovative areas, namely artificial intelligence and Blockchain, and which involve a combined approach of several types of specialists, respectively from economics, legal, finance, audit, control and of course IT field. The global economic situation has determined a moment of balance both for the economies of states worldwide and for economic entities with a major impact on the public interest, putting the financial audit at the crossroads of events and at the same time requiring the joining forces of the decision-makers in the field of the financial auditor profession in order to face the challenges generated by the accelerated digitization triggered by the pandemic state, followed by the consequences of military conflicts that influence the whole world.**
-  **The complexity and information explosion determines the reconfiguration of the existing databases at the level of any economic entity and at the same time the integration of E.R.P.-type solutions so that they can ensure the real-time processing of complex information volumes, thus successfully managing the processes of the respective entity efficiently, effectively and cost-effectively. These circumstances and**

similar ones presented throughout the entire scientific research have brought to the attention of financial auditors the need to improve work tools and techniques and the possibility of direct access to the data and information of the economic entity whose financial statements are being audited, this fact being the difference factor in the market of financial audit. In this context, the detection of high-risk transactions becomes much more visible for the financial auditor.

✚ **The financial audit and the E.R.P. systems are in a mutually reinforcing inter-conditional relationship, whose integrated approach generates correct, coherent, accessible, checked and verifiable financial information, within the limits of the requirements of the quality standards. The integration of E.R.P. systems in the scope of information sources of a financial audit mission generates important results in the expression of a reasoned opinion on the financial statements. The quality criteria related to the information processed both in the field of financial audit and in E.R.P.-type solutions can generate a common frame of reference according to obtaining valuable financial-accounting information for users.**

✚ **The audit activity requires a rapid transition to digitization, replacing classic tools such as the use of Excel spreadsheets, the systematic sampling method, etc., migrating and harmonizing on E.R.P. solutions that have a significant contribution to the growth and effectiveness of the activity of financial auditors, through:**

- focusing on critical processes, with increased exposure to the risks of error and fraud, through an automation of all operations and cyclical transactions;
- increasing the quality of audit missions by resorting to the standardization of financial audit methods and techniques;
- covering an increased volume of data and financial-accounting information useful in formulating conclusions and expressing opinion;
- identification of deficiencies or possible fraud through detailed automated analyses with minimal risk of error;
- reducing the time needed to audit financial statements, etc.

✚ **The auditor must be flexible and open to change, contributing to the adaptation of specific procedures and acquiring new skills and abilities, especially in the IT sphere.**

✚ In the context of the global economic crisis generated by both the consequences of the pandemics and the military conflict in the European area, **the financial auditors, state**

authorities, management responsible for governance must intervene independently but also collaborate through consolidated actions to deal with the risk of continuity of the economic entity's activity as well as the consequences generated on the financial statements and the audit report. Thus, the agenda of those responsible (authorities, institutions, professionals, authorities) must include at least the following aspects:

- **to consider that the financial reports** contain the adjustments associated with asset depreciations, estimates of fair values, etc.;
- the circumstances created by both the pandemic context and the military and economic conflict context expose economic entities to **risks of the nature of cyber-attacks**, forcing financial auditors **to strengthen communication with the management of the economic entity in order to assess and treat this risk, avoiding the decay / damage of the content of financial reports**. Moreover, this context forces those responsible for governance to resort to the configuration of processes, the architecture of structures in order to reduce the impact of the risks to which the economic entity is exposed. The involvement of the financial auditor in the identification and treatment of the risks associated with cyber-attacks requires resorting to at least the following actions:
 - **the integration of specialists from the IT sector into the audit team;**
 - **increasing the level of auditor-management communication** in the situation of identifying exposures to significant risks;
 - **deepening for a better understanding of the events**, a correct assessment and an approach to their efficient and effective treatment;
 - **evaluation from management/decisional point of view of the approach of the shown consequences on the amounts presented in the financial reports;**
- **the managers' report must contain information regarding important global events that have a negative impact on the global economy**. At the same time, the financial audit considers the consistency of the presentation of financial-accounting information in the financial statements vs. the managers' report, indicating the **presentation of additional clarifying information along with the assumptions and reasoning used;**
- the influences generated on the financial statements are manifested at least on the following elements: the values of stocks, receivables, debts, goodwill, intangible

assets, penalties for non-fulfilment of contractual obligations, etc.;

- **the responsibility of the management increases proportionally with the responsibility of the financial auditor;**
- in situations of manifestation of risks in the new resilient context, **the auditor has the duty to demonstrate professional scepticism** by:
 - **requesting a set of consistent and relevant information** useful in assessing the risk of business continuity;
 - **evaluating how to treat the risk of business continuity** at the level of the economic entity;
 - **analyse the circumstances on the basis of which the entity's management identified the risk of business continuity;**
 - **obtaining from the management of the entity information and statements regarding the identification of the risk of continuity of the** entity's activity, the circumstances of their identification as well as the measures to reduce or eliminate it;
 - **the evaluation at the date of drawing up the audit report based on the information collected and the use of professional judgment if it is appropriate to use the principle of continuity in the preparation of the audited financial statements.**

 **Increasing sustainability and social responsibility as attributes of the financial audit** can be achieved **by approaching several levels**, respectively:

- **elimination of monopoly** by encouraging a dynamic market of audit services both at national and international level;
- **promoting and strengthening the concept of non-audit services;**
- **joint audits** on the one hand, and on the other hand the promotion **of cooperation and convergence in the European space** and beyond;
- **rotation of auditors**, ensuring a **real and effective framework of independence, objectivity and ethics;**
- **strengthening the independence of financial auditors** and of the companies in which they operate in relation to the economic entities whose financial statements are audited and with which they conclude contracts.

 **The sustainability and responsibility of the financial audit can be stimulated through**

an action to redesign its objectives in the sense of widening the area of action on the evaluation of sectors such as: corporate governance, risk management, organization, manifestation and sufficiency of internal control, credibility of the assumptions of the governance mission, evaluation and proposals for dealing with key business risks, identifying and dealing with key risks of the audit activity, balancing the equation of audit costs – responsibilities – benefits. It should be borne in mind that all these actions come with a series of influences both on auditors, those responsible for governance and from a cost perspective, so that: the auditor's responsibilities increase, the costs associated with the audit mission increase, the need for training and professional development increases, but all of these unequivocally contribute to increasing the quality of the audit and implicitly stimulating the performance of the economic entity.

 **The intervention of artificial intelligence in the era of globalization has started a reset of both the financial audit activity and the audit profession, in the sense of the following estimates:**

- **full automation of the financial audit mission;**
- **reducing the costs associated with audit missions** both from the perspective of material and human resources;
- **translates the action from the sphere of detection to that of prevention;**
- **client-auditor functional systems are created;**
- **the auditor's intervention on the automatic analysis of data and information, intervening specifically from the perspectives of objectivity and ethics, thus determining the redefinition and redesign of the role of the auditor.**

 **Blockchain technology represents one of the successful options for saving the global economy by intervening on all economic and control levels, including financial audit activity. The impact of the presented technology transforms traditional business, control and audit models, giving them a series of advantages, respectively:**

- **it contributes to increasing confidence in the economy and implicitly satisfies the public interest by alleviating social inequalities;**
- **works decentralized** and cannot be controlled;
- **does not present vulnerabilities in the field of fraud, error, corruption, etc.;**
- **ensures transparency and at the same time intellectual property;**
- **contributes to the efficiency of accounting by promoting accounting truth and**

introducing assertions in its existence and operation under conditions of increased accuracy and completeness of financial information.

✚ Preventing exposure to informational risk of a financial nature, as well as the validation and valuation of the accounting truth, but also of the faithful image at the level of an economic entity, requires focusing on a series of actions both in the scope of the financial audit and in various directions related to it, respectively:

- **the awareness of those responsible for the governance of the economic entity** on the benefits generated by:
 - operating a coherent and efficient internal control system;
 - making financial reports based on a process built procedures and policies dedicated to the mission of the economic entity;
- **the most obvious intervention of the audit committee** in:
 - evaluating the performance of those responsible for governance;
 - evaluation of the functioning of the internal control system;
 - ensuring ethics and integrity in the financial reporting process;
 - supporting the transition of the organizational culture towards the landmarks of globalization;
- **internationalization of the practices** of:
 - financial reporting;
 - transparency of insurance procedures and techniques in the sphere of financial-accounting information;
 - risk assessment and fraud detection;
- **the promotion of easy ethical conduct policies**, dedicated to employees involved in the preparation of financial reports and their auditing;
- **the indirect efficiency of the financial audit by improving the internal control system** of the economic entity.

✚ The focus of audit firms but also of economic entities on the implementation of new technologies / appropriate solutions in the field of information technology generates advantages that can be identified in the efficiency of the time allocated to the processing of repetitive tasks, the exposure to error is significantly reduced, the association of the investment with a yield connected to the reduction of costs.

✚ At the studied economic entity, it was found that the internal control system does not

work, although it has a functional aspect from a formal perspective. Thus, we appreciate that the **financial audit** and **the internal control system** of economic entities **must function in a complementary relationship so that their consolidated result performs the entity** in question on the one hand, and on the other hand **satisfies the interest of the users of financial-accounting information**.

8. Future research

From the theoretical, methodological and regulatory study, it was observed that the planning of the audit can be limited through the use of the significance threshold in the audit, since it is not set at the level of a value that delimits the significant distortions from the insignificant ones, and the professional judgment of the auditor can classify insignificant misstatements as material even though they would be below the materiality threshold. However, the improvement of the presented limitation could be achieved if the auditor, through his professional judgement, when assessing the impact of uncorrected misstatements on the financial statements, would simultaneously consider three basic elements, namely *the size, nature and circumstances* in which they occurred manifested.

Related to the approach and professional judgment of the auditor, a constraint can be appreciated to be the complexity, sometimes downright *dense* of the International Auditing Standards with negative implications on the preparation of clear questionnaires whose answers are characterized by eloquence so that the conclusions are pertinent in terms of complying with all the requirements of those Standards.

The mentioned limitations can generate future research directions, namely:

The auditor must not neglect the fact that by presenting the key aspects in the audit, the attention of the users is directed to them, consequently it is the responsibility of the auditor to select the key aspects in the audit and present them in the audit report. However, it still remains a controversial topic in the attention of both regulatory authorities and professional auditors, which may be a beneficial future research direction to present the key aspects in the audit in the content of the report without forgetting their consequences.

From this perspective, it is necessary to study the interaction *between the auditor ↔ those responsible for governance ↔ the audit committee ↔ regulatory authorities and users of the content of the financial statements*.

Relevant could be a scientific approach focused mainly on empirical research on financial statements in order to obtain some conclusions on the effects of the deviation from

the principle of continuity of activity, but also on the inadequacy of information presentations in the favourable conditions expressed by the Audit Committee Report.

Another face of the financial audit activity worthy of consideration in future studies is the degree to which the financial audit activity satisfies the public interest by presenting the results obtained by the financial auditors.

9. The content of the doctoral thesis

THANKS	2
CONTENTS	3
INTRODUCTION	9
SECTION 1:	
S.1.1. Actuality, interest and importance of the scientific research topic	10
S.1.2. The state of knowledge at international, European and national level	11
S.1.3. Research motivation	16
S.1.4. Concepts used	17
SECTION 2:	
S.2.1. Research objectives	18
S.2.2. Research hypotheses	19
S.2.3. Research methodology.....	19
SECTION 3:	
S.3.1. The content of the research	21
S.3.2. Valuation of the results	38
CHAPTER 1	
FINANCIAL AUDIT - THE GUARANTOR OF THE TRUTH AND THE FAITHFUL IMAGE IN THE FINANCIAL REPORTS OF PUBLIC INTEREST ENTITIES - SUBJECT OF THE RESEARCH	42
1.1. Need for financial audit and assurance services	42
1.1.1. Definition of financial audit	42
1.1.2. Importance and role of financial audit	47
1.1.3. The objectives of the financial audit	50
1.1.3.1. Assertions (statements) of management / governance regarding the content of financial statements / reports	50
1.1.3.2. The general objectives regarding the categories of transactions reflected in the turnover of the accounts	52
1.1.3.3. General objectives regarding account balances	52
1.1.3.4. The general objectives regarding the content and presentation of the situations / financial reports	53
1.1.4. Responsibilities of management/governance and the financial auditor	53
1.1.4.1. Responsibilities of the management / governance of the entity regarding the preparation of financial statements / reports	53
1.1.4.2. Responsibilities of the financial auditor regarding the auditing of financial statements / reports	55
1.1.5. The responsibility of the financial auditor regarding the discovery of significant errors (distortions)	56
1.2. Normalization and standardization of the financial audit	58
1.2.1. The normative framework and the organization of the financial auditor	

profession on a national, European and international level	58
1.2.1.1. Regulatory bodies	58
1.2.1.2. International Financial Audit Standards	60
1.2.1.3. European Union Directive no. 2006/43/CE regarding the statutory audit	63
1.2.2. The regulatory framework for the organization and exercise of the profession of financial auditor in Romania	64
1.2.2.1. Organization and exercise of the profession - Chamber of Financial Auditors from Romania (C.A.F.R.)	65
1.2.2.2. Public supervision of financial audit services – Authority for Public Supervision of Statutory Audit Activity (A.S.P.A.A.S.)	66
1.3. Rigors and principles of ethics of financial auditors	68
1.3.1. The moral and behavioral-ethical foundations in the activity of a financial auditor - the international code of ethics for professional accountants developed by IFAC.....	68
1.3.2. Independence in the activity of financial audit - a fundamental ethical feature	71
1.3.3. Non-audit services and conflicts of interest in the context of European regulations (EU Regulation 537/2014).....	73
1.3.4. The behavior and reputation of the financial auditor – influential factor in increasing the quality of audited financial-accounting information	76
1.4. Conclusions and comments formulated	77

CHAPTER 2

QUALITY FINANCIAL-ACCOUNTING INFORMATION AND CREDIBLE FINANCIAL REPORTS – MAJOR OBJECTIVES OF THE FINANCIAL AUDIT

80

2.1. Financial-accounting information - theoretical foundations, conceptual delimitations	80
2.1.1. The role of financial-accounting information	80
2.1.2. Financial-accounting information: essential component of the Financial Accounting System (S.I.F.C.) of the entity	81
2.1.3. Financial-accounting information and its mediating role in decision-making processes	84
2.1.4. Financial-accounting information in connection with the reasoning and professional skepticism of the financial auditor	87
2.2. The perception of the quality of the financial-accounting information by the interested parties	90
2.2.1. The quality of financial-accounting information in the view of accounting standards	90
2.2.2. Valences of financial-accounting information in the context of the requirements of the International Financial Reporting Standards (IFRS) - " <i>up-to-date</i> " challenges for financial auditors	92
2.2.3. The asymmetry of financial-accounting information and their limited credibility, possibilities for improvement through the financial audit	99
2.3. Financial-accounting situations / reports, the finished product of accounting and reference for the financial audit	101
2.3.1. The financial-accounting situations / reports and the trust of their users	101
2.3.2. The influence of the management of the result of the economic entity on the	

quality of the content of financial reports	103
2.3.3. Statutory audit – general objectives of the audit	104
2.4. Transparency of financial-accounting information: supporting element of its qualitative characteristics – requirement of the Corporate Governance Code Realization of good corporate governance by capitalizing on the qualitative values of financial-accounting information	108
2.5. Conclusions and comments derived from the analysis carried out	110

CHAPTER 3

FINANCIAL AUDIT BETWEEN THE ACCOUNTING TRUTH AND THE VALIDATION OF THE FAIR IMAGE IN ACCOUNTING	113
3.1. The conceptual-philosophical approach to truth	113
3.2. The accounting approach to truth	114
3.3. Trust in the accounting truth	116
3.3.1. Possibilities of achieving the accounting truth	117
3.3.2. The quality of financial accounting information between uncertainty and ambiguity	123
3.3.3. Financial scandals – causes and impact on the accounting profession	125
3.4. Financial-accounting information between faithful image and validation by financial audit	129
3.4.1. The faithful image - fundamental objective of accounting: conceptual elements, interpretations	129
3.4.2. The faithful image – object of reporting in the financial audit	131
3.4.3. Faithful image interaction - caution	133
3.5. Responsibilities and responsibilities of the financial auditors in the process of validating the accounting truth	136
3.5.1. Public interest – fundamental mission of financial auditors	136
3.5.2. The social responsibility of the financial auditor in relation to the users of financial-accounting information: essential condition of the quality of financial audit missions	139
3.6. Conclusions and free comments	141

CHAPTER 4

METHODOLOGICAL APPROACH SPECIFIC TO THE FINANCIAL AUDIT ENGAGEMENT	144
4.1. The general framework for conducting a financial audit mission according to International Auditing Standards - ISA 200 General objectives of the independent auditor and conducting an audit in accordance with international auditing standards	144
4.1.1. Introductory aspects of the circumstances of the Valences of International Standards on Auditing – I.S.A. 200 General objectives of the independent auditor and the conduct of an audit in accordance with international auditing standards	144
4.1.2. International Standard on Auditing ISA 200 General Objectives of the Independent Auditor and the Conduct of an Audit in Accordance with International Standards on Auditing	146
4.1.2.1. Auditor's General Objectives and Provisions	147
4.1.2.2. The general financial reporting framework	149
4.1.3. Conducting the audit in accordance with International Standards on Auditing	

(I.S.A.)	151
4.1.4. Limitations of the audit performed on the financial statements	153
4.2. The framework for carrying out a financial audit mission	156
4.2.1. Preliminary stage	157
4.2.1.1. General knowledge and understanding of the audited entity - preliminary analytical procedures	157
4.2.1.2. Identification of the applicable financial reporting framework for the preparation of financial statements	158
4.2.1.3. Assessment and preliminary evaluation of the internal control system of the economic entity	159
4.2.1.4. Accepting the financial audit mission and contracting the works	163
4.2.2. Planning the financial audit mission	164
4.2.2.1. Agreement on the terms of the financial audit mission – Mission letter	164
4.2.2.2. Establishing the significance threshold	165
4.2.2.3. Assessing the risks specific to the financial audit – identifying significant distortions	169
4.2.2.4. Overall audit strategy and financial audit plan	174
4.2.3. Approach to the financial audit - work stage	178
4.2.3.1. Collection of financial audit evidence - argument in the substantiation of the audit opinion	178
4.2.3.2. Application of tests of controls and tests of detail	184
4.2.3.2.1. Risk assessment tests	184
4.2.3.2.1.1. Detailed aspects of the risk assessment tests	184
4.2.3.2.1.2. Application presentation on the use of questionnaires - Management Questionnaire and Fraud Questionnaire	185
4.2.3.2.2. Tests of the internal control system	193
4.2.3.2.3. Substantive procedures / Detail tests	193
4.2.3.2.4. Audit risk assessment. Practical application	195
4.2.3.3. Application of substantive procedures and analytical procedures	201
4.2.4. The conclusions of the financial audit mission – issuing the opinion and drawing up the financial audit report	203
4.2.4.1. Issuing the opinion and drawing up the financial audit report	203
4.2.4.2. Reporting of key aspects (KAM - Key Audit Matters) in the audit report	205
4.2.4.3. Reporting on the uncertainty of going concern	207
4.3. Conclusions and comments resulting from the analysis	209

CHAPTER 5

FINANCIAL AUDIT IN THE ERA OF CONTINUOUS TRANSFORMATION – CHALLENGES AND OPPORTUNITIES	213
5.1. Foray into the future of the financial auditor profession in the era of globalization	213
5.2. The progressive redesign of the financial auditor profession in the context of globalization and information technology	216
5.2.1. Approach to financial audit redesign in the context of globalization	216
5.2.2. Artificial intelligence vs. the financial auditor	219
5.2.3. Blockchain technology in financial auditing	220
5.3. Aspects of audit risk in the new resilient context	221

5.4. Sustainability and social responsibility – attributes of financial audit activity in the very near future	223
5.5. Conclusions, opinions, observations	225

CHAPTER 6

APPLIED RESEARCH

Expressing the accounting truth and presenting the faithful image of the information through the financial statements drawn up by a public interest entity in the pharmaceutical sector, through a financial audit that corresponds to international requirements	234
6.1. Introductory aspects in the transition from theory to practice in financial auditing	234
6.2. Evaluation of the internal control system at the studied pharmaceutical unit	236
6.3. Presentation of the research results of the information contained in the documents mentioned in subchapter 6.1. <i>Introductory aspects in the transition from theory to practice in the financial audit</i> and their synthesis in the most relevant documents developed within the financial audit carried out at the studied pharmaceutical unit.....	238
6.3.1. The financial audit plan	241
6.3.2. Audit report on the financial statements	243
6.3.3. The additional report of the independent auditor	249
6.3.4. Letter of recommendations	256
6.3.5. Report to the Board of Directors of the studied entity	259
6.4. Critical analysis of application study results and conclusions. Expressing the accounting truth and reflecting the faithful image through financial audit	263

CHAPTER 7

POSITIVE RESEARCH ON THE POSSIBILITIES OF IMPROVING THE ACTIVITY OF FINANCIAL AUDIT AND ITS IMPACT ON THE PRESENTATION OF THE TRUTH AND THE PRESENTATION OF THE FAITHFUL IMAGE IN ACCOUNTING	268
7.1. General methodological aspects covered in order to carry out the scientific approach	268
7.2. Achieving the objectives of scientific research. Positive research on truthfulness and fair presentation in accounting	270
7.2.1. Presentation of the purpose, objectives and work hypotheses	270
7.2.2. Carrying out the applied study on the working hypotheses as a way to achieve the objectives of the scientific research. Qualitative study / data and information collected	272
7.2.3. Results and discussions on the results obtained through the study carried out on the working hypotheses	279

CHAPTER 8

GENERAL CONCLUSIONS OWN VISION AND CONTRIBUTION	290
8.1. General conclusions	290
8.2. Vision and contributions	303
8.3. Future research	310

BIBLIOGRAPHICAL REFERENCES	312
Specialty literature	312
Articles, Studies, Textbooks, Dictionaries	314
Online resources	320
Legislation and regulations	321
ABBREVIATIONS	324
TABLES, DIAGRAMS, FIGURES, GRAPHIC REPRESENTATIONS	325
APPENDICES	328

10. Curriculum Vitae

Curriculum Vitae

Personal Information

First name and Surname

Address

Phone

Email

Nationality

Date of birth

Gender

Work experience

Dates

Position

Main activities and responsibilities

employer's name and locality

Type of business or sector

Dates

Position

Main activities and responsibilities

employer's name and locality

Type of business or sector

Dates

Position

Main activities and responsibilities

employer's name and locality

Type of business or sector

Dates

Position

Main activities and responsibilities

employer's name and locality

Type of business or sector

Dates

Position

Main activities and responsibilities

employer's name and locality

Type of business or sector

Soare Janina Georgiana

Str. Gruifului no. 76, Câmpulung, Argeş county

0744.939.639

janina.soare@yahoo.com

Romanian

October 13, 1986

Female

February 1, 2019 – present

Chief Accountant

Organising, coordinating and controlling the financial-accounting activities according to the legal provisions

Drawing up and verifying the monthly balance sheets

Drawing up the financial reports according to enforceable laws

Organising, carrying out and controlling the annual general inventory of the assets

Maintaining the relation with banks and other financial institutions

SC GROUP CONCIF SRL, Badeni village, Stoenesti Commune, no. 39, Room 2, Arges county

Freight transport by road

July 9, 2020 - present

Economist

Financial-accounting record (entering the carried out financial-economic operations in accounts)

SC HMM PAINT INNOVATION SRL, Colnic village, Valea Mare Pravăț Commune, Str. Calea Bilcești, no. 45, Argeş county

Painting and glazing

November 2, 2020 - present

Economist

Financial-accounting record (entering the carried out financial-economic operations in accounts, including drawing up the annual financial reports)

SC ALBINUTA ZGLOBIE SRL, Cetățeni village, Str. Calea Regală, no. 17C, Argeş county

Child day-care activities

April 19, 2021 - present

Economist

Financial-accounting record (entering the carried out financial-economic operations in accounts, including drawing up the annual financial reports)

SC PREMIUM FRUCT SRL, Bucharest, Str. Prof. Dr. Victor Babes no. 3, district 5

Manufacture of fruit and vegetable juice

November 1, 2013 – January 31, 2019

Accountant

Financial-accounting record (entering the carried out financial-economic operations in accounts)

Organising the activities specific to the HR department: payroll, hiring, termination of individual employment agreement

SC INTEREXPERT MANAGEMENT 2005 SRL, Bughea de Jos

Dates	Commune, Argeş county				
Position	Accounting, bookkeeping and auditing activities; tax consultancy				
Main activities and responsibilities	February 4, 2013 – July 29, 2013				
employer's name and locality	Economist				
Type of business or sector	Financial-accounting record (entering the carried out financial-economic operations in accounts)				
	Organising the activities specific to the HR department: control, payroll, hiring, termination of individual employment agreement				
	CLAVITEX NEW FASHION SRL, Piteşti municipality, B-dul Ion C. Brătianu, Argeş county				
	Manufacture of other wearing apparel				
	July 5, 2012 – January 5, 2013				
	Transaction Officer				
	Supplying services and processing non-cash transactions to natural and legal persons who are bank's clients, according to the bank procedures				
	Providing services and carrying out cash transactions (in RON and foreign currencies) for natural and legal persons who are bank's clients				
	Procredit Bank, Bucharest, Str. Buzeşti no. 62-64, district 1				
	Financial banking				
	September 2007 – February 2008				
	Marketing agent - collaboration				
	Identifying and contacting potential clients;				
	Promoting the company's services				
	Collecting approvals for private pensions, pillar II and III of pension funds OTP				
	Pension fund management				
Education and training	IOSUD – Doctoral School of economic sciences and humanities, „VALAHIA” university of Târgovişte, Field of Accounting				
2018 – Present	Faculty of Accounting and Finance Câmpulung Muscel, study programme Accounting and Business Management				
2013 – 2015	Faculty of Accounting and Finance Câmpulung Muscel, specialization Accounting and Management Informatics				
2010 – 2013	Advanced Master's Programme Marketing Research, University of Economic Studies				
2008 – 2010	Faculty of Marketing, Bucharest University of Economic Studies				
2005 – 2008	National Highschool „Dinicu Golescu”, Câmpulung Muscel, mathematics-informatics specialization				
2001 – 2005					
Personal skills and abilities					
Mother language	Romanian				
Foreign languages					
Self-evaluation					
	Understanding		Speaking		Writing
	Listening	Reading	Spoken interaction	Spoken production	
English	Excellent	Excellent	Average	Average	Excellent
French	Average	Average	Average	Average	Average

Social skills and abilities	Ability to work independently, but also in a team, with persons of different qualification. Flexibility, adaptability, responsibility, sense of initiative Perseverance, serosity, continuous desire for evolution Ability to quickly adapt and assimilate new information
Organisational skills and abilities	Synthesis and analysis ability Organisational sense Ability to work under stress conditions Ability to comply with deadlines
Computer skills	Microsoft Office (PowerPoint, Word, Excel, FrontPage) – advanced SPSS – advanced Ciel, Saga - advanced
Driving license	Category B
Additional Information	Volunteering Non-governmental Organisation Young Partners for Civil Society Development May 2007: manifesto for a united Europe, took place in Strasbourg Courses/Trainings May 2007: Participation to international project „Phoenix-Freedom and Liberation”, took place in Torino and Strasbourg March 2011: Participation to entrepreneurial training POSDRU Project „Antreprenoriatul, de la idee la succes” (t.n. – Entrepreneurship, from idea to success) September 2011: Participation to course „Educație antreprenorială” (t.n. – Entrepreneurial education) November 2011: Participation to course „Competente antreprenoriale” (t.n. – Entrepreneurial skills) within the professional training ProFeminAntrep September 2018: Participation to course „Competente antreprenoriale” (t.n. – Entrepreneurial skills) organised by S.C. R4 – Consultanță și formare profesională S.R.L.