



MINISTERUL EDUCAȚIEI  
UNIVERSITATEA „VALAHIA” din TARGOVISTE  
IOSUD – ȘCOALA DOCTORALĂ DE ȘTIINȚE ECONOMICE ȘI UMANISTE  
DOMENIUL FUNDAMENTAL ȘTIINȚE ECONOMICE  
DOMENIUL MANAGEMENT

## ~REZUMAT TEZĂ DOCTORAT~

# *POSIBILITĂȚI DE PERFECTIONARE A METODELOR ȘI PRACTICILOR ÎN AUDITUL FINANCIAR PENTRU PREVENIREA DENATURĂRILOR*

*CONDUCĂTOR DE DOCTORAT:*

**Prof. univ. dr. Valentin RADU**

*DOCTORAND:*

**Laura-Andreea IAMANDACHE (FLOREA)**

*TÂRGOVIȘTE*

*2024*

## CUPRINSUL REZUMATULUI TEZEI DE DOCTORAT

CONTEXTUL CERCETĂRII	2
ACTUALITATEA, INTERESUL ȘI IMPORTANȚA TEMEI DE CERCETARE	3
METODOLOGIA CERCETĂRII ȘTIINȚIFICE ÎN CONTEXTUL TEMEI	5
❖ Metodologia cercetării	5
❖ Scopul și obiectivele cercetării științifice	6
❖ Definirea ipotezelor de cercetare	8
STRUCTURA TEZEI DE DOCTORAT	10
PREZENTAREA SINTEȚICĂ A CAPITOLELOR TEZEI DE DOCTORAT	14
CONCLUZII FINALE ȘI CONTRIBUȚII PROPRII	17
❖ Contribuții teoretice	20
❖ Contribuții aplicative	21
❖ Diseminarea rezultatelor cercetării	22
❖ Direcții de cercetare viitoare	26
BIBLIOGRAFIE SELECTIVĂ	28

**Cuvinte Cheie:** audit financiar, situații financiare, risc de fraudă, auditul situațiilor financiare, metode și practici în auditul financiar, calitatea lucrărilor de audit, denaturări semnificative, evaluarea denaturărilor semnificative, opinia de audit, utilizatorii informațiilor financiar-contabile, raționamentul profesional, asigurarea calității auditului, digitalizarea auditului, tehnologii informațice emergente, inteligență artificială (IA), performanță, contabilitate creativă, contabilitate criminalistică, manipularea informațiilor.

## CONTEXTUL CERCETĂRII

---

Perfecționarea, implementarea și monitorizarea unui sistem de audit financiar capabil să confere o certitudine rezonabilă cu privire la fiabilitatea raportărilor financiare reprezintă o preocupare fundamentală a persoanelor responsabile cu administrarea și managementul oricărei entități. Atingerea acestui deziderat este influențată de reducerea riscului denaturării informațiilor expuse în situațiile financiare în general, respectiv prin raportul auditorilor și opinia emisă de către aceștia, în special. Totodată creșterea competențelor auditorilor financiari în aplicarea unor noi metode și tehnici, în special cele care utilizează tehnologia informației, sunt esențiale pentru calitatea misiunilor de audit. În cadrul profesiei de audit, se poate observa o creștere a exigențelor privind cunoștințele, aptitudinile și competențele necesare auditorilor în gestionarea tehnologiei informației. În vederea expunerii unei opinii clare și corecte ca urmare a examinării informațiilor cuprinse în raportările financiare, prin intermediul utilizării modelelor create cu ajutorul sistemelor informatice se poate determina performanță estimativă și se pot realiza previziuni care să utilizeze datele prelucrate.

Teza de doctorat cu titlul *„Posibilități de perfecționare a metodelor și practicilor în auditul financiar pentru prevenirea denaturărilor”* prezintă un demers științific prin care urmărește identificarea unor modalități de eficientizare a activității auditorului chiar dacă activitatea acestuia se desfășoară într-un cadru standardizat. Astfel, ne asigurăm că putem oferi instrumente prin care să se prevină denaturările ca urmare a analizei și prelucrării informațiilor financiar-contabile și să impulsivăm utilizarea tehnologiilor informaționale în activitatea de audit.

## **ACTUALITATEA, INTERESUL ȘI IMPORTANȚA TEMEI DE CERCETARE**

Actualitatea temei de cercetare este determinată de contextul economic actual în care diversificarea procedurilor, metodelor și practicilor aplicate de auditorul financiar este o necesitate. Având în vedere amplificarea impactului unor riscuri, cerința adaptării permanente a activității desfășurate de o entitate la condițiile în continuă schimbare a pieței este o prioritate pentru a diminua probabilitatea crescută de eroare în estimarea rezultatului financiar - contabil.

Identificarea unei game largi de riscuri în afaceri se poate realiza prin diversificarea procedurilor de audit aplicate, inclusiv prin utilizarea unor modele statistice pentru detectarea fraudelor. Implicarea tehnologiilor IT emergente, cu impact asupra metodelor și practicilor de identificare și prevenire a fraudelor și erorilor în auditul financiar, contribuie la obținerea unor dovezi concrete privind obligațiile de raportare impuse auditorilor financiari și accentul pus pe rolul social al profesiei.

Relevanța temei de cercetare rezidă și din analiza modalităților de optimizare a sistemului educațional de audit pentru a asigura o pregătire de calitate a viitorilor profesioniști, întrucât pentru a rămâne relevanți într-un mediu economic în permanentă schimbare, profesioniștii în audit trebuie să aibă acces la educație și formare adecvată. Noile tehnologii precum Big Data, inteligența artificială (IA) și Blockchain-ul au un impact semnificativ asupra proceselor de audit și produc mutații în adaptarea calității auditului și a practicilor de supraveghere.

Conținutul acestui demers științific a fost elaborat în conformitate cu o succesiune de studii de specialitate și cercetări publicate în baze de date internaționale, de un interes major în acest domeniu. Uni autorii analizează sistemele de control intern ale entităților de stat descentralizate și municipale, din perspectiva modelului conceptual COSO (Comitete of Sponsoring Organizations), pentru a contrasta

sistemele de control ale acestor entități cu standardul menționat, prin identificarea punctele forte și a punctele slabe (Bortone & Rojas, 2010).

Un alt cercetător oferă o metodă simplă de asigurare a controlului intern și a conformității auditului, folosind unul dintre cele mai bune cadre, îndrumând managerii entităților și auditorii cu privire la modul de înregistrare și testare a conflictelor interne. Drept urmare, modelul derivat COSO al autorului include discuții despre aceste șaptesprezece concepte, fiecare dintre acestea fiind explicat în detaliu pentru a ajuta cititorii să înțeleagă cele mai tehnici pentru eficiență și eficacitate (Graham, 2022).

Termenul „audit” este asociat cu o analiză specifică a unor informații și date, care are legătură cu standardele de calitate stabilite prin lege. Auditurile pot fi financiare, operaționale, de management, fiscale, de calitate, energetice sau de mediu. Un audit financiar este o analiză a situației financiare a unei entități realizată de către un auditor financiar competent, cu scopul de a reflecta în mod coerent și strategic situația contabilă și performanța entității examinate, menit să prevadă și să evite eventualele riscuri la care este expusă aceasta (Mihai, 2024). În consecință, auditul financiar-contabil, reprezintă în acest context, activitatea care aduce valoare adăugată, respectiv sporește credibilitatea informației din situațiile/raportările financiare, pentru viitoarele decizii ale utilizatorilor de informație contabilă (Munteanu et al, 2020).

Contextul actual cu care se confruntă economia globală, caracterizată de nenumărate crize economice, cu consecințe larg răspândite în special 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.

În acest context, actualitatea temei constă și în necesitatea evaluării eficienței *standardelor și reglementărilor în domeniul auditului realizate de instituțiile internaționale și europene și de a găsi modalități de îmbunătățire a acestora.*

Motivația pentru alegerea temei a constat în dorința de *identificare a unor modalități de eficientizare a metodelor și practicilor de audit financiar, care impune și digitalizarea activității de audit financiar manifestată ca o necesitate stringentă și cerință a competitivității și evoluției profesiei în actualul context economico-social, prin utilizarea de tehnologii informatice emergente cu impact asupra metodelor și practicilor de identificare și prevenire a fraudelor și erorilor în auditul financiar.* Prin dezvoltarea unui cadru care vizează integrarea obiectivelor de audit ale entităților, demersul științific își propune să analizeze impactul informațiilor obținute din eficacitatea metodelor și practicilor de audit. Din perspectivă teoretică, lucrarea își propune să ofere un plus de cunoștințe cu privire la definirea și analiza metodelor și practicilor de audit, demonstrând importanța utilizării acestora și punând bazele unei cadru general îmbunătățit de abordare a acestei tematici.

## METODOLOGIA CERCETĂRII ȘTIINȚIFICE ÎN CONTEXTUL TEMEI

### ❖ Metodologia cercetării

Metodologia de cercetare științifică utilizată în teză combină cercetarea cantitativă și calitativă pentru a atinge obiectivele propuse mai eficient. Alte metode de cercetare utilizate sunt: revizuirea literaturii de specialitate care se concentrează pe munca de cercetare privind documentarea în literatura de specialitate și identificarea precisă a stării actuale a cunoașterii, nevoilor existente, precum și tendințele viitoare de cercetare, analiza documentelor prin intermediul bibliografiei, realizarea de studii

comparative, analiza Standardelor Internaționale de Audit (ISA), a Cadrului normativ și organizarea profesiei de auditor financiar pe plan european Directiva Uniunii Europene nr. 2006/43/C.E. și național, a Codului etic internațional pentru profesioniștii contabili elaborat de IFAC (Federația Internațională a Contabililor), cât și analiza unor rapoarte publicate de organisme profesionale în domeniu. Cu toate acestea, cercetarea teoretică oricât de amplă ar fi, considerăm că este insuficientă în contextul economic actual.

Ca și *tehnică de cercetare*, am utilizat metoda reexaminării literaturii speciale din țară și străinătate, analiza tuturor materialelor documentare, a standardelor, rapoartelor și legislației în domeniu elaborate de nenumărate instituții internaționale și naționale, care lasă loc de interpretări multiple, comentarii și explicații de la specialiști, precum și o gamă largă de materiale publicate. Ca *metode de cercetare* utilizate, prezenta cercetare se fundamentează pe: metoda de colectare a datelor, metoda comparativă, analiza discursului, *cercetarea empirică* pe bază de chestionar → instrument de evaluare utilității și eficienței noilor metode și tehnici folosite în auditul financiar pentru identificarea și prevenirea fraudelor și erorilor, sub impactul digitalizării, a utilizării tehnologiei informației emergente și *cercetarea practică* → esența prezentului demers științific privind utilitatea și eficiența noilor metode și practici folosite în misiunile de audit financiar pentru identificarea și prevenirea fraudelor și erorilor prin metode și tehnici statistice concomitent cu dezvoltarea unei aplicații RPA (Robotic Process Automation) de procesare a facturilor și identificare a diferențelor cum se vede în prelucrarea datelor.

❖ **Scopul și obiectivele cercetării științifice**

Analiza studiilor practice care au fost efectuate în domeniu în ultimii ani, ne determină să considerăm că subiectul prezintă un interes din ce în ce mai mare, fapt ce ne întărește convingerea cu privire la relevanța și actualitatea temei supuse dezbaterii în această lucrare. Scopul prezentei cercetări constă într-o examinare complexă a teoriilor și aspectelor aplicative legate de calitatea și supravegherea

activităților de audit pentru a identifica posibilitatea creșterii calității și eficacității activităților de audit. Pentru a evidenția În acest sens pentru o mai bună fundamentare a direcțiilor se procedează la descoperirea de noi posibilități de perfecționare a metodelor și practicilor acestora, bazate pe norme internaționale și bune practici europene.

Prezentul demers științific își propune să evidențieze perspectiva obiectivă asupra relevanței actualului sistem de audit financiar. Ca atare o atenție particulară va fi acordată unor noi posibilități de perfecționare a metodelor și practicilor pentru prevenirea denaturărilor situațiilor financiare.

Obiectivul general → al acestui demers științific urmărește *identificarea posibilităților de perfecționare a metodelor și practicilor de audit financiar pentru prevenirea denaturărilor situațiilor financiare în vederea obținerii performanțelor privind gradul de identificare și prevenire a fraudelor și erorilor în actualul context economico-social.*

Acestui obiectiv principal i se subscriu o serie de obiective secundare:

- ✚ **Os1:** Delimitarea și fundamentarea conceptelor privind fraudă și eroarea în contabilitate și audit (cu referire la denaturările situațiilor financiare versus imaginea fidelă, cât și factorii care conduc la apariția riscului de fraudă și eroare);
- ✚ **Os2:** Identificarea legăturii dintre responsabilitatea conducerii/guvernanței și a auditorului privind fraudă în cadrul unui audit al situațiilor financiare și *aplicarea corectă a procedurilor de evaluare a riscului pentru identificarea riscurilor de denaturare semnificativă ca urmare a fraudei;*
- ✚ **Os3:** Detectarea fraudelor, erorilor și a riscurilor generate de acestea în auditul financiar este direct condiționată de procedurile existente și de metodele de analiză a riscurilor specifice auditului financiar;
- ✚ **Os4:** Digitalizarea activității de audit financiar în contextul contabilității criminalistice corelată cu aspectele creative, permite utilizarea tehnologiilor IT



cu impact asupra metodelor și practicilor de identificare și prevenire a fraudelor și a erorilor în auditul financiar;

- ✚ **Os5:** Identificarea unor noi posibilități de perfecționare a metodelor și practicilor utilizate în auditul financiar pentru a preveni denaturările din situațiile financiare și a menține sustenabilitatea unui audit public de calitate asupra situațiilor financiare, prin validarea reducerii riscului de denaturare/fraudă și a imaginii fidele în contabilitate.

În demersul nostru științific ne propunem să răspundem următoarea întrebare de cercetare:

*Care sunt posibilitățile de perfecționare a metodelor și practicilor de audit financiar pentru prevenirea denaturărilor din situațiile financiare prin digitalizarea activității de audit financiar cu efecte în evoluția profesiei de auditor financiar?*

Definirea acestor obiective și răspunsul la întrebarea de cercetare ce va fi obținut pentru întrebarea de cercetare formulată ne determină să anticipăm o serie de elemente de noutate. Un prim element de noutate se conturează în sfera realizării misiunilor de audit deoarece urmărim identificarea unei posibilități de eficientizare a metodelor și practicilor de audit financiar. Un al doilea element de noutate se situează în sfera indicatorilor de impact pe care îi propunem ca soluție viabilă pentru identificarea denaturărilor în situațiile financiare. Definim astfel un model propriu numit modelul faptelor și practicilor pentru sustenabilitate în audit pentru identificarea manipulărilor rezultatelor aferente raportărilor financiare și nonfinanciare. De asemenea în sfera caracterului inovativ se situează și integrarea de tehnologii în activitatea de audit financiar pentru evaluarea riscurilor de denaturări.

### **❖ Definirea ipotezelor de cercetare**

În contextul celor prezentate, pentru a răspunde obiectivelor specifice de cercetare dar și întrebării de cercetare științifică au fost definite următoarele ipoteze de lucru ale cercetării:

**I1:** Calitatea informațiilor din conținutul situațiilor financiare are o importanță semnificativă în limitarea și dovedirea riscului de fraudă, a fraudei și a erorilor.

**I2:** Comportamentul etic și moralitatea auditorilor au un rol semnificativ asupra calității informațiilor prezentate în situațiile financiare auditate.

**I3:** Utilizarea de strategii și metode de analiză a riscurilor specifice auditului financiar este direct influențată de procedurile definite ce reflectă responsabilitatea managementului și a auditorului privind fraudă în cadrul unei misiuni de auditarea a situațiilor financiar.

**I4:** Detectarea denaturărilor este direct condiționată de procedurile existente și metodele de analiză a riscurilor specifice auditului financiar.

**I5:** Utilizarea tehnicilor specifice contabilității creative privind fraudă financiar-contabilă, prezintă un interes major pentru determinarea riscului de manipulare contabilă și la detectarea fraudelor și erorilor prin utilizarea metodelor statistice și modelelor econometrice.

**I6:** Contabilitatea criminalistică, ca metodă modernă de investigare a operațiunilor financiare reprezintă o pârghie de identificare a denaturărilor, erorilor, fraudelor și a delapidării în situațiile și raportările financiare care facilitează desfășurarea misiunilor de audit.

**I7:** Integrarea tehnologiilor informatice contribuie semnificativ la eficientizarea activității auditorului financiar și permite identificarea mai rapidă a denaturărilor.

**I8:** Schimbările de paradigmă din contabilitate corelate cu procesul de digitalizare contribuie decisiv la dezvoltarea de noi oportunități și îmbunătățirii pentru identificarea și prevenirea fraudelor și erorilor în timpul misiunilor de audit financiar.

Pentru a demonstra ipotezele și a verifica atingerea obiectivelor, studiul se bazează pe o metodă de cercetare mixtă care combină cercetarea *calitativă* și cea *cantitativă*.

## STRUCTURA TEZEI DE DOCTORAT

### INTRODUCERE

Actualitatea, interesul și importanța temei de cercetare

Epistemologia cercetării științifice în contextul temei

Scopul și obiectivele cercetării științifice

Metodologia cercetării și definirea ipotezelor

Structura demersului de cercetare științifică

### CAPITOLUL I. AUDITUL FINANCIAR – VECTOR AL CREȘTERII CREDIBILITĂȚII SITUAȚIILOR FINANCIARE ÎN SOCIETATEA CUNOAȘTERII

#### 1.1. Abordări conceptuale privind auditul financiar în entități economice

*1.1.1. Repere în dezvoltarea conceptului de audit financiar*

*1.1.2. Rolul și relevanța auditului financiar în mediul economic*

*1.1.3. Obiectivele generale și specifice ale auditului financiar*

*1.1.4. Responsabilitățile în cadrul misiunii de audit financiar*

#### 1.2. Reglementarea auditului financiar și convergența la exigențele internaționale

*1.2.1. Cadrul normativ și organizarea profesiei de auditor financiar pe plan  
internațional*

*1.2.2. Cadrul normativ și organizarea profesiei de auditor financiar la nivel  
european*

*1.2.3. Cadrul legal național de organizare și exercitare a profesiei de auditor  
financiar*

#### 1.3. Fundamentele morale și comportamental-etice în activitatea de auditor financiar

*1.3.1. Reflectarea codului etic internațional pentru profesioniștii contabili în activitatea  
de audit financiar*

*1.3.2. Independența auditorilor față de părțile interesate - trăsătură etică fundamentală  
a auditorilor financiari*

1.3.3. *Comportamentul și reputația auditorului financiar – factor de influență în sporirea calității informațiilor financiar-contabile auditate*

1.4. *Tratamente privind eficientizarea auditului financiar pentru creșterea credibilității situațiilor financiare*

## CAPITOLUL II. ASERȚIUNI ȘI REFLECȚII PRIVIND IDENTIFICAREA DENATURĂRILOR-COMPONENTĂ ESENȚIALĂ ÎN DEMERSUL UNEI MISIUNI DE AUDIT

2.1. *Trăsăturile definitorii ale denaturărilor în situațiile financiare*

2.1.1. *Demers conceptual pentru fraudă și eroarea în contabilitate*

2.1.2. *Caracteristicile fraudelor și erorilor în situațiile financiare*

2.2. *Delimitări și fundamentări privind fraudă și eroarea în contabilitate și audit*

2.2.1. *Tipologia fraudelor și erorilor în contabilitate*

2.2.2. *Detectarea fraudelor și eroarilor prin auditul financiar*

2.2.3. *Identificarea schemelor de fraude privind manipularea raportărilor financiare*

2.2.4. *Dimensiuni privind fraudă în prezentarea raportării financiare*

2.2.5. *Forme de fraudă cu incidențe asupra auditului financiar*

2.3. *Factorii care influențează apariția denaturărilor în contabilitate și audit*

2.3.1. *Deficiențe în proiectarea și funcționarea sistemului de control intern*

2.3.2. *Aspecte privind lipsa de competență și integritatea în conducerea entităților*

2.3.3. *Presiuni extraordinare asupra entităților economice*

2.3.4. *Tranzacții neobișnuite care determină risc de denaturare*

2.3.5. *Dificultăți în obținerea de probe de audit financiar suficiente și adecvate*

2.4. *Detectarea fraudelor și erorilor în auditul financiar: miză, oportunitate, responsabilitate*

2.4.1. *Identificarea riscurilor posibile specifice auditului financiar*

2.4.2. *Tipologia riscurilor de audit conform standardelor specifice*

2.4.3. *Responsabilități privind prevenirea și depistarea fraudelor și erorilor*

2.5. *Strategii și metode de analiză a riscurilor specifice auditului financiar*

2.5.1. *Metode de verificare a situațiilor/raportărilor financiare utilizate în audit*

2.5.2. *Tehnici actuale de analiză a riscului în audit*

### Capitolul III. SCHIMBĂRI DE PARADIGMĂ ÎN AUDIT ȘI RAPORTAREA FINANCIARĂ ȘI INFLUENȚA ACESTORA ÎN IDENTIFICAREA ȘI PREVENIREA DENATURĂRILOR

3.1. Digitalizarea - factor determinant în transformarea activității de audit  
financiar

3.2. Tehnologii informatice emergente cu impact asupra activității de audit

3.2.1. *Implementarea Inteligenței Artificiale pentru eficientizarea activității de  
audit*

3.2.2. *Utilizarea tehnologiei RPA pentru automatizarea proceselor specifice  
auditului financiar*

3.2.3. *Utilizarea Big Data Analytics pentru analiza predictivă și descriptivă a  
datelor utilizate în misiunile de audit financiar*

3.2.4. *Utilizarea tehnologiei Blockchain pentru garantarea autenticității și  
validității tranzacțiilor auditate*

3.2.5. *Exploatarea sistemelor integrate ERP în misiunile de audit financiar*

3.2.6. *Utilizarea Tehnicilor de audit asistate de calculator (CAATs) în  
depistarea erorilor și neregulilor din contabilitatea entității auditate*

3.3. Mutați în activitatea de audit prin trecerea la Contabilitatea creativă

3.3.1. *Contabilitatea creativă-cadru favorizant pentru dezvoltarea fraudelor?*

3.3.2. *Implementarea metodelor statistice în audit și modelarea econometrică  
pentru detectarea fraudelor și erorilor*

3.3.3. *Transformarea auditorului și limitarea fraudelor în contextul  
contabilității creative*

3.4. Contabilitatea criminalistică-vector facilitator pentru auditul financiar

### Capitolul IV. CERCETARE EMPIRICĂ PRIVIND POSSIBILITĂȚILE DE IDENTIFICARE, EVALUARE ȘI PREVENIRE A FRAUDELOR ȘI ERORILOR ÎN AUDITUL FINANCIAR PRIN UTILIZAREA DE NOI METODE ȘI TEHNICI/PRACTICI

4.1. Abordarea, argumentarea și organizarea cercetării empirice

4.2. Analiza critică, prelucrarea și interpretarea rezultatelor

4.2.1. *Analiza rezultatelor obținute din centralizarea datelor*

4.2.2. *Corelații statistice asupra variabilelor de măsurare a riscului de fraudă*

4.3. Concluziile cercetării empirice și validarea ipotezelor de cercetare

Capitolul V. CERCETARE APLICATIVĂ PRIVIND UTILITATEA ȘI EFICIENȚA NOILOR METODE ȘI PRACTICI FOLOSITE ÎN MISIUNILE DE AUDIT FINANCIAR PENTRU IDENTIFICAREA ȘI PREVENIREA FRAUDELOR ȘI ERORILOR

5.1. Propunere de abordare a unei misiunii de audit

5.2. Model de perfecționare pentru evaluarea rezultatelor financiare în concordanță cu misiunea de audit

*5.2.1. Structurarea Modelului Faptelor și Practicilor pentru Sustenabilitate în Audit (MFPSA)*

*5.2.2. Verificarea și validarea practică a modelului MFPSA*

5.3. Model de integrare a noilor tehnologii în evaluarea riscurilor de denaturare. Studiu de caz-procesarea facturilor

CONCLUZII FINALE ȘI CONTRIBUȚII PROPRII

ABREVIERI

LISTĂ TABELE

LISTĂ FIGURI

REFERINȚE BIBLIOGRAFICE

ANEXE

## PREZENTAREA SINTETICĂ A CAPITOLELOR TEZEI DE DOCTORAT

Teza de doctorat intitulată „Posibilități de perfecționarea a metodelor și practicilor în auditul financiar pentru prevenirea denaturărilor” este structurată astfel: introducere, cinci capitole, concluziile finale, contribuțiile proprii, limitele cercetării științifice, direcții viitoare de cercetare, referințe bibliografice și anexe.

Primul capitol intitulat „Auditul financiar-vector al creșterii credibilității situațiilor financiare în societatea cunoașterii”, cuprinde abordări conceptuale privind auditul financiar în entitățile economice, respectiv repere în dezvoltarea conceptului de audit financiar, rolul și relevanța auditului financiar în mediul economic, obiectivele auditului financiar și tehnici de colectare a datelor, respectiv responsabilitățile în cadrul misiunii de audit. Capitolul cuprinde și aspecte referitoare la reglementarea auditului financiar și convergența la exigențele internaționale, unde sunt analizate cadrele normative și organizarea profesiei de auditor financiar atât la nivel național, cât și european și internațional și fundamentele morale și comportamental-etice în activitatea de audit. Tot în cadrul acestui capitol se realizează o analiză bibliometrică privind stadiul actual al cercetărilor din domeniul auditului și a auditului financiar la nivel național și internațional, din baza de date software VOSViewer, cu ajutorul căreia au fost identificate legăturile existente între noțiunile de audit și audit financiar cu alte cuvinte folosite în lucrările de specialitate din acest domeniu. Capitolul se încheie cu tratamente privind eficientizarea auditului financiar pentru creșterea credibilității situațiilor financiare.

Al doilea capitol cu titlul „Aserțiuni și reflecții privind identificarea denaturărilor-componentă esențială în demersul unei misiuni de audit”, tratează noțiunile referitoare la trăsăturile definitorii ale denaturărilor în situațiile financiare, demersul conceptual pentru fraudă și eroare în contabilitate și caracteristicile acestora,

delimitări și fundamentări privind fraudă și eroarea în contabilitate și audit unde vor fi dezbătute abordări teoretice privind tipologia fraudelor și erorilor în contabilitate și audit, identificarea schemelor de fraude privind manipularea raportărilor financiare, dimensiuni privind fraudă în prezentarea raportării financiare și formele de fraudă cu incidență asupra auditului financiar. Capitolul este continuat cu o descriere a factoriilor ce influențează apariția denaturărilor în contabilitate și audit, deficiențelor în proiectarea și funcționarea sistemului de control intern și a detectării fraudelor și erorilor în auditul financiar (miză, oportunitate și responsabilitate). Cercetarea efectuată în cadrul acestui capitol a presupus o analiză a strategiilor și metodelor de analiză a riscurilor specifice auditului financiar, respectiv a metodelor de verificare a situațiilor/raportărilor financiare utilizate în audit și a tehnicilor actuale de analiză a riscului de audit.

Al treilea capitol denumit „Schimbări de paradigmă în audit și raportarea financiară și influența acestora în identificarea și prevenirea denaturărilor”, dezbate digitalizarea privită ca factor determinant în transformarea activității de audit financiar și tehnologiile informatice emergente cu impact asupra activității de audit. Acest capitol cuprinde implementarea inteligenței artificiale pentru eficientizarea activității de audit și exploatarea tehnologiilor RPA, Big Data Analytics, Blockchain, ERP în misiune de audit financiar, cât și utilizarea tehnicilor de audit asistate de calculator (CAATs) în depistarea erorilor și neregulilor din contabilitatea entității auditate. De asemenea, tot acest capitol conține și aspecte teoretice referitoare la mutații în activitatea de audit prin trecerea la contabilitatea creativă și abordări privind contabilitatea criminalistică privită ca un vector facilitator pentru auditul financiar.

Capitolul patru a cuprins o cercetare empirică privind posibilitățile de identificare, evaluare și prevenire a fraudelor și erorilor în auditul financiar prin utilizarea de noi metode și tehnici/practici în cadrul căruia am elaborarea un *Chestionar privind posibilitățile de perfecționare a metodelor și practicilor în auditul financiar pentru prevenirea denaturărilor în situațiile financiare*. Scopul prezentei cercetări este de



a identifica noi metode și tehnici pentru depistarea fraudelor sau erorilor în procesul de audit financiar. În plus, pornind de la nivelul actual de cunoștințe prezentat în literatura de specialitate, o serie de ipoteze de lucru vor căpăta susținere și vor fi validate prin rezultatele empirice obținute și care, folosind un raționament deductiv-inductiv, vor ajuta la atingerea obiectivelor cercetării.

Al cincilea capitol intitulat „Cercetarea aplicativă privind utilitatea și eficiența noilor metode și practici folosite în misiunile de audit financiar pentru identificarea și prevenirea fraudelor și erorilor”, reprezintă cercetarea cantitativă a tezei de doctorat. În cadrul acestui capitol am elaborat o Propunere de abordare a unei misiuni de audit- *pentru a fi luată în considerare în realizarea misiunii de audit în vederea prevenirii și depistării denaturărilor în situațiile financiare*, cu scopul abordării și introducerii celor mai adecvate și eficiente metode de realizare a sarcinilor în cadrul misiunilor complexe de audit statutar, îndeosebi cele privind prevenirea și depistarea erorilor și fraudelor. Tot în cadrul capitolului cinci am realizat un model practic denumit, *Model de perfecționare pentru evaluarea rezultatelor financiare în concordanță cu misiunea de audit*, cu ajutorul căreia am validat legătura și importanța dintre tema aleasă pentru cercetare și factorii de influență, iar rezultatele cercetării efectuate au demonstrat actualitatea și importanța subiectului cercetat. În cadrul acestui subcapitol, pornind de la calculația indicatorilor tradiționali financiari și nonfinanciari am procedat la elaborarea unui set de indicatori de impact pe care îi propunem ca soluție viabilă pentru identificarea denaturărilor în situațiile financiare. Indicatori propuși au fost validați printr-o aplicație practică bazată pe informațiile cuprinse în rapoartele a două entități economice listate la BVB publicate anul pentru perioada 2021-2023. De asemenea, pentru a evidenția cât mai mult impactul utilizării noilor tehnologii informatice am realizat un *model de integrare a noilor tehnologii în evaluarea riscurilor de denaturare*. *Studiu de caz- Procesarea facturilor* în vederea expunerii gradului de favorizare a eficienței auditului prin utilizarea unei astfel de tehnologii emergente în activitatea desfășurată.

Lucrarea este finalizată cu sintetizarea concluziilor finale ale conținutului tezei de doctorat. În acest capitol sunt incluse și implicațiile și contribuțiile proprii aduse în elaborarea tezei, a limitărilor cercetării științifice și viziunea și sugestiile pentru cercetări și studii viitoare.

## **CONCLUZII FINALE ȘI CONTRIBUȚII PROPRII**

Tehnicile de evaluare a faptelor contabile includ trecerea de la acțiuni simple la evaluarea eterogenă pentru a furniza informații relevante situațiilor financiare și pentru a revizui rezultatele situațiilor financiare și pentru a îmbunătăți performanța entităților comerciale. Îmbunătățirea activității de audit într-un mediu în continuă agitație și performant în ascensiune, globalizare, determinată prin comportamentul etic și moralitatea auditorilor au un rol semnificativ asupra calității informațiilor prezentate în situațiile financiare auditate, formarea permanentă, invocând necesitatea perfecționării auditorilor care să satisfacă nevoile de informare tuturor părților interesate.

Prin urmare, evaluarea riscurilor în cadrul auditurilor financiare reprezintă un proces complex, de la colectarea inițială a informațiilor privind ansamblul de cunoștințe ale entității până la emiterea unei opinii. În plus, nu există încă un consens cu privire la modul în care ar trebui abordată această problemă. Practicienii utilizează în principal modele prevăzute în standardele internaționale, iar aceste modele sunt adesea criticate în literatura de specialitate. Principala obiecție este că acestea abordează problema într-un mod simplist și nu îndeplinesc toate cerințele auditorilor. Pe de altă parte, modelele probabilistice sunt adesea foarte complexe și necesită cunoștințe extinse din alte discipline, cum ar fi matematica și statistica.

Auditul permite verificarea informațiilor unei entități pentru a se asigura că acestea sunt de încredere, pertinente, juste și relevante pentru fundamentarea procesului decizional. Prevenirea și detectarea fraudelor și a erorilor existente la

nivelul unei entități economice sunt în primul rând în responsabilitatea conducerii, totuși auditorii sunt în măsură să asigure conformitatea situațiilor financiare și să ofere o opinie publică cu privire la detectarea fraudei. În acest sens, auditul financiar este prezentat ca un instrument esențial pentru examinarea și evaluarea informației financiare din cadrul unei entități economice, în vederea emiterii unui diagnostic de control, care să prevină riscurile sau să ofere soluții la inexactitățile existente. Totuși, în ciuda evoluției procesului de audit, de la auditul de conformitate, la auditul criminalist, până la auditul financiar, acesta din urmă necesită instrumente practice care să permită auditorului să examineze situațiile financiare în detaliu și astfel să detecteze clar deficiențele sau neregulilor care pot apărea.

În ceea ce privește automatizarea prin RPA a auditul financiar, acesta va reduce semnificativ erorile umane iar verificarea pe care auditorii vor trebui să o efectueze după primirea datelor prelucrate de RPA va fi neglijabilă. Prin adaptarea la tehnologiile emergente auditorii pot acumula noi informații și câștiga noi abilități de lucru. Entitățile de audit vor trebui să ia în considerare analizele prescriptive, ce au la bază tehnologia Machine Learning, atunci când vor opta să exploreze analizele descriptive și predictive. De exemplu, auditorii pot face recomandări pentru a reduce ratele de fraudă pe următorii doi ani. Învățarea automată poate contribui în mod substanțial la detectarea unei potențiale fraude prin planuri tehnice implementate în contexte reale și poate ajuta la integrarea acestei tehnologii pentru practicarea profesiei de audit.

Este adevărat că mediul de afaceri este transformat de tehnologiile digitale, iar entitățile efectuează tranzacții financiare din ce în ce mai complexe, implicând adesea mai multe părți și instrumente financiare complexe. Acest lucru îi poate face mai vulnerabile la fraudă și la managementul financiar defectuos. Contabilii criminaliști sunt experți specializați în detectarea acestui tip de abateri și reprezintă o măsură de protecție importantă. Contabilii criminaliști joacă un rol esențial în a ajuta entitățile să respecte aceste reglementări și în a se asigura că nu se angajează în activități financiare

ilegale sau lipsite de etică. Dar, indiferent dacă este sau nu specializat în contabilitate criminalistică, familiaritatea cu semnalele roșii financiare și cu sistemele de control intern este esențială pentru un profesionist în domeniu economico-financiar. Tehnologia trebuie studiată atât de specialiștii în domeniu, cât și la nivel academic, cu accent pe elementele de securitate (nu pe bazele matematice și tehnice ale domeniului), deoarece există o concepție greșită comună că blockchain este sigur în mod implicit și imun la breșele de securitate.

Ca și concluzie, în ceea ce privește rolul tehnologiei inteligenței artificiale, se poate observa că în prezent există investiții și se adoptă tehnologia software de inteligență artificială. La nivel național, însă, se poate remarca faptul că digitalizarea este încă la nivelul de performanță al software-ului de contabilitate obișnuit, dar este și destul de eficientă, deoarece o tranziție atât de rapidă la software-ul AI este greu de imaginat. În plus, este important ca entitățile să mențină o cultură puternică și să promoveze munca în echipă pentru a combate cu succes fraudă și corupția. Pe scurt, toți profesioniștii din domeniu financiar-contabil joacă un rol de consilieri de încredere.

Ca o constatare a cercetării realizate considerăm că prin analizele efectuate și rezultatele prezentate oferim auditori, dar și managerilor entităților economice din cadrul Municipiului București și regiunii Sud-Muntenia recomandări practice și utile pentru implementarea și integrarea noilor tehnologii informatice în activitățile desfășurate, pentru limitarea apariției erorilor, fraudelor și denaturărilor financiare, cât și pentru determinarea riscului de manipulare contabilă. Astfel cercetarea empirică are drept scop să ajute entitățile incluse în studiu să își îmbunătățească metodele și practicile utilizate în audit și să ajute la implementarea tehnologiilor emergente.

Ca urmare, auditurile moderne bazate pe istoricul financiar, investigațiile financiare, retrospectiva, analiza eșantioanelor, ipotezele și subiectivitatea rezultatelor colectate vor deveni un nou ecosistem. În epoca economiei digitale se va efectua un audit continuu, care va folosi timp real, imediat, cu promptitudine și previziune,

totalitatea informațiilor și probelor adunate, formarea tendințelor la nivel macro, rezultate obiective care vor avea la bază toate probele colectate și corelate între ele. Auditul continuu a evoluat într-un concept mai larg reprezentat de trei tehnologii principale: asigurarea continuă a integrității datelor, monitorizarea continuă a controlului intern și monitorizarea continuă și evaluarea riscurilor prin metode moderne și eficiente. Evaluarea continuă a integrității datelor realizează o verificare continuă și automată a tranzacțiilor pentru a confirma corectitudinea în timp util. Monitorizarea controlului intern urmărește continuu comportamentul angajaților în raport cu politicile de control intern. Monitorizarea și evaluarea continuă a riscurilor se concentrează pe monitorizarea riscurilor de afaceri prin identificarea riscurilor semnificative și prioritizarea procedurilor de audit și control al managementului riscului. Identificarea și cuantificarea impactului factorilor calitativi asupra riscului de fraudă reprezintă o modalitate eficientă de prevenire sau depistare a infracțiunilor economice.

### **❖ Contribuții teoretice**

În urma demersului efectuat, pe baza datelor analizate, considerăm relevante următoarele contribuții proprii:

- ✚ Culegerea, analiza teoretică a literaturii de specialitate provenită din cărți, articole științifice publicate în baze de date internaționale, Standardele Internaționale de Audit, Codul Etic și legislația care reglementează domeniul auditului financiar, dar și opinii ale profesioniștilor din acest domeniu, pentru realizarea interpretării și sintetizării datelor obținute în scopul elaborării părții teoretice a tezei de doctorat;
- ✚ Analiza comparativă și prezentarea unor situații des întâlnite în cadrul unor entități economice de eroare și fraudă în scopul sintetizării principalelor instrumente și proceduri pentru determinarea erorilor și fraudelor;
- ✚ Prezentarea rolului și importanței analizei riscurilor de audit în scopul facilitării identificării nivelului de abateri;

- ✚ Analiza bibliometrică privind stadiul actual al cercetărilor din domeniul auditului și a auditului financiar la nivel național și internațional, din baza de date software VOSViewer, cu ajutorul căreia am identificat legăturile existențe între noțiunile de audit și audit financiar cu alte cuvinte folosite în lucrările de specialitate din acest domeniu.
- ✚ Explorare teoretică a impactului tehnologii emergente digitale asupra activității de audit și analiza riscurilor și noilor mutații în activitatea de audit prin trecerea la contabilitatea creativă;
- ✚ Examinarea fraudelor rezultate din aplicarea diferitelor forme de criminalitate pe baza informațiilor financiar – contabile, a practicilor și procedurilor specifice contabilității.
- ✚ Elaborarea unei propuneri de abordare a unei misiuni de audit cu scopul identificării și introducerii celor mai adecvate și eficiente metode de realizare a sarcinilor în cadrul misiunilor complexe de audit statutar, îndeosebi cele privind prevenirea și detectarea denaturărilor în situațiile financiare.

### **❖ Contribuții aplicative**

- ✚ Elaborarea unui studiu privind posibilitățile de perfecționare a metodelor și practicilor în auditul financiar pentru prevenirea denaturărilor în situațiile financiare. Studiul a fost dezvoltat prin aplicarea unui chestionar structurat în patru secțiuni, adresat managerilor entităților profilate în domeniul auditului și auditorilor financiari din Municipiul București și Regiunea Sud Muntenia. Pentru prelucrarea și interpretarea datelor colectate s-a utilizat SPSS și au fost aplicate o serie de teste și corelații care au îmbunătățit calitatea demersului științific. Acest studiu a stat la baza validării ipotezelor de cercetare și a contribuit la atingerea obiectivelor asumate.
- ✚ Elaborarea Modelului Faptelor și Practicilor pentru Sustenabilitate în Audit (MFPSA), un model inovativ ce poate fi utilizat pentru identificarea manipulărilor rezultatelor aferente raportărilor financiare și nonfinanciare, prevenirea fraudelor și erorilor ținând cont de natura indicatorilor/indicilor specifici. Complexitatea modelului este evidențiată prin analiza a trei dimensiuni: financiară, nonfinanciară și de impact. În

timp ce analiza financiară și cea nonfinanciară folosesc indicatori calculați în mod tradițional, analiza de impact cuprinde un set de indicatori propuși pentru poziționarea gradului de risc privind denaturările situațiilor financiare. Indicatorii propuși au fost validați printr-o aplicație practică bazată pe informațiile cuprinse în rapoartele a două entități economice listate la BVB publicate anual pentru perioada 2021-2023. Argumentăm astfel importanța sporită ce ar trebui acordată indicatorilor nonfinanciari, puțin luați în considerare în literatura de specialitate studiată și în practicile de audit. Pentru o mai bună gestionare a riscurilor de apariție a denaturărilor în situațiile financiare recomandăm utilizarea setului de indicatori de impact propuși ca instrument de lucru în realizarea misiunilor de audit.

- ✚ Realizarea unei model de integrare RPA în evaluarea riscurilor de denaturare. Studiu de caz - Procesarea facturilor în vederea înțelegerii utilizării tehnologiilor informaționale pentru eficientizarea activității auditorului. Astfel așa cum am argumentat anterior, aplicarea RPA conduce la reducerea semnificativă a timpului necesar pentru procesarea de documente și identificarea denaturărilor. Automatizarea minimizează riscul de eroare specific activității umane și se asigură o aplicare uniformă a regulilor și procedurilor de procesare. Totodată procesul de automatizarea reduce timpul și dimensiunea resursei umane alocate pentru sarcini repetitive, conducând astfel la economii semnificative. Prin urmare avantajele evidențiate anterior și compatibilitatea cu sistemele existente pot determina implementarea RPA fără a necesita modificări majore ale infrastructurii IT existente.

### ❖ Diseminarea rezultatelor cercetării

#### *Articole publicate în baze de date internaționale (ISI/BDI)*

1. Cristina Maria Voinea, Violeta State & **Laura-Andreea Iamandache** (2018). Eroare versus fraudă–abordare comparativă prin prisma auditului financiar. In *Competitivitatea și Inovarea în Economia Cunoașterii* (pp. 71-77).

2. Raluca-Andreea Stoica, Alina-Gabriela Mares & **Laura-Andreea Florea** (2022). The Impact of ERP Implementation on Firm Performance. *Ovidius University Annals, Economic Sciences Series*, 22(2), 1036-1041.
3. **Laura-Andreea Iamandache (Florea)** (2022). Reporting on Errors and Fraud in Financial Audit Missions. *Ovidius University Annals, Economic Sciences Series*, 22(2), 863-868.
4. **Laura-Andreea Iamandache (Florea)** (2023). Development process analysis of digital economy technologies. *Hyperion Economic Journal, Year X, issue 1, March 2023*. [https://hej.hyperion.ro/articles/1\(10\)\\_2023/HEJ%20nr1\(10\)\\_2023\\_A3Iamandache.pdf](https://hej.hyperion.ro/articles/1(10)_2023/HEJ%20nr1(10)_2023_A3Iamandache.pdf)
5. Adriana Horaicu, Ana-Maria Andrei, **Laura-Andreea Iamandache (Florea)** & Victor Munteanu (2023). Non-Financial Reporting A Strategic Element In The Development Of Economic Entities. *Contemporary Economy Journal*, 8(2), 37-48.
6. Victor Munteanu, Marinela-Roxana Zuca, Adriana Horaicu, **Laura-Andreea Florea**, Cristina-Elena Poenaru & Gabriela Anghel (2024). Auditing the Risk of Financial Fraud Using the Red Flags Technique. *Applied Sciences*, 14(2), 757. DOI: <https://doi.org/10.3390/app14020757>.
7. **Laura-Andreea Iamandache (Florea)**, Adriana Horaicu, Raluca-Andreea Stoica, Adriana Iacob (Zavincu), Marilena Zuca & Victor Munteanu (2023). The Importance Of The Financial Audit In Preventing Accounting Errors And Fraud. *Annals-Economy Series*, 6, 373-385.
8. Raluca-Andreea Stoica, Adriana Horaicu, **Laura-Andreea Iamandache (Florea)**, Adriana Iacob (Zavincu), Marilena Zuca & Victor Munteanu (2023). The Impact Of Ocr And Machine Learning Software In The Processing Of Financial-Accounting Documents And Information. *Annals-Economy Series*, 6, 270-275.



*Participări conferințe naționale și internaționale*

1. **Laura-Andreea Iamandache (Florea)** & Raluca-Andreea Stoica, The impact of the digitization of monetary mass in the context of contemporary changes, Contemporary Challenges for the Society in the Context of the Recent Economic and Social Changes, 3<sup>th</sup> Edition, Universitatea Valahia Târgoviște, 20-22 Iunie 2019.
2. **Laura-Andreea Iamandache (Florea)**, The impact of the applicability of the semantic web in the financial audit, Conference Global Interferences of Knowledge Society, 3<sup>th</sup> Edition, Universitatea Valahia Târgoviște, 12-13 Noiembrie 2021.
3. Dumitru (Soare) Cati-Loredana , **Laura- Andreea Iamandache (Florea)**, “The concept of intellectual capital and its role in establishing the market value of companies”, icmea 2022, UAB-ICMEA Conference ,14<sup>th</sup> Edition, Alba-Iulia, 19-20 Mai 2022.
4. Cati-Loredana Dumitru (Soare), **Laura- Andreea Iamandache (Florea)**, “The limitations of traditional financial statements regarding hidden intangible assets”, icmea 2022, UAB-ICMEA Conference ,14<sup>th</sup> Edition, Alba-Iulia, 19-20 Mai 2022.
5. **Laura- Andreea Iamandache (Florea)**, Dumitru (Soare) Cati-Loredana , “Fixing the economic analysis in the process of developing digital economy technologies”, CIDE 2022-Creativity and Innovation in Digital Economy, Universitatea Petrol-Gaze din Ploiesti, 27-28 Octombrie 2022.
6. **Laura- Andreea Iamandache (Florea)**, „Regulations and perspectives on the impact of cryptocurrencies on financial markets”, Knowledge Economy - Challenges of the 21<sup>st</sup> Century-, Universitatea Constantin Brancoveanu Pitesti, 24 Noiembrie 2022.
7. **Laura-Andreea Iamandache (Florea)** & Raluca-Andreea Stoica, Cati-Loredana Dumitru (Soare), “The role of accounting expert auditors in the execution of audit services”, Accounting and Finance – The global Languages in Business, 8th Edition, Universitatea Constantin Brancoveanu Pitesti, 21 Aprilie 2023.
8. Raluca-Andreea Stoica, **Laura-Andreea Iamandache (Florea)**, “Advantages and disadvantages of invoices processing with OCR and machine learning software,

Accounting and Finance – The Global Languages in Business, 8<sup>th</sup> Edition, Universitatea Constantin Brancoveanu Pitesti, 21 Aprilie 2023.

9. **Laura-Andreea Iamandache (Florea)** & Raluca-Andreea Stoica, “SMEs' Digitisation and Sustainable Performance in Times of Crisis”, Modern trends in business, hospitality, and tourism 3<sup>rd</sup> Edition, Universitatea Babeș-Bolyai, 4-6 Mai 2023.
10. **Laura-Andreea Iamandache (Florea)** & Raluca-Andreea Stoica, Cati-Loredana Dumitru (Soare), “Limitations of intellectual capital in small and medium-sized enterprises”, ICMEA 2023, UAB – ICMEA CONFERENCE, Alba-Iulia, 11-13 Mai.
11. Marinela Zuca, Adriana Horaicu, Ana-Maria Andrei, Gabriela Mangu (Giurea), **Laura-Andreea Iamandache (Florea)**, “The challenges and influences of the social economy in the context of the multiple economic crises in Romania”, International Scientific Conference ISSD 2023, “*Information Society and Sustainable Development*”, X<sup>th</sup> Edition, Universitatea „Constantin Brâncuși” din Târgu Jiu, desfășurat în Valleta, Malta, 27-28 Aprilie 2023.
12. Victor Munteanu, Marilena-Roxana Zuca, Adriana Horaicu, **Laura-Andreea Iamandache (Florea)**, “Financial - Accounting Information In The Globalization Era Of The Digital Economy”, ICMEA 2024, International Conference on Management, Economics and Accounting 16<sup>th</sup> Edition – ICMEA 2024 & Doctoral Research Workshop, 8<sup>th</sup> – 10<sup>th</sup> May 2024, Alba Iulia. Romania, Alba-Iulia, 8-10 Mai 2024.
13. Victor Munteanu, Marilena-Roxana Zuca, Adriana Horaicu, **Laura-Andreea Iamandache (Florea)**, “Development Of Managerial Skills In The Digital Era, The Key To The Organizational Success Of The Entity”, ICMEA 2024, International Conference on Management, Economics and Accounting 16<sup>th</sup> Edition – ICMEA 2024 & Doctoral Research Workshop, 8<sup>th</sup> – 10<sup>th</sup> May 2024, Alba Iulia. Romania, Alba-Iulia, 8-10 Mai 2024.
14. **Laura-Andreea Iamandache (Florea)**, “The Importance of Financial Audit in Preventing Accounting Errors and Fraud”, Simpozionul Cercetărilor Doctorale Avansate, IOSUD-Universitatea Valahia din Târgoviște, 22-23 Mai 2024.

15. Victor Munteanu, Marilena-Roxana Zuca, Adriana Horaicu, **Laura-Andreea Iamandache (Florea)**, "The Challenges and Influences of the Social Economy in the Context of the Multiple Economic Crises in Romania versus the European Union Level", Proceedings of the International Conference "Information Society and Sustainable Development", ISSD 2024, XI<sup>th</sup> Edition, Varna, Bulgaria, 20-21 Iunie 2014.
16. Victor Munteanu, Marilena-Roxana Zuca, Adriana Horaicu, **Laura-Andreea Iamandache (Florea)**, Sustainability Reporting - A New Challenge For Financial Analysts And Auditors In Environmental Investment Management, Proceedings of the International Conference "Information Society and Sustainable Development" ,ISSD 2024, XI<sup>th</sup> Edition, Varna, Bulgaria, 20-21 Iunie 2014.

### **❖ Direcții de cercetare viitoare**

Absolut fiecare cercetare deprinsă în cadrul unui demers științific constituie un punct de plecare pentru noi posibilități de cercetări viitoare.

Ca și direcții viitoare propunem:

- ✚ Dezvoltarea și implementarea unor metode și practici inovatoare pentru evaluarea calității lucrărilor de audit, care să se pleze pe fiecare sector de activitate ținându-se cont și de mediile în care acestea își desfășoară activitatea. Acesta include utilizarea tehnologiilor emergente, precum inteligența artificială, cât și analiza unor seturi de date, pentru a detecta și a evalua riscurile și erorile din procesul de audit.
- ✚ Analiza eficacității mecanismelor de control intern și de supraveghere ale entităților de audit. De aceea, aceasta ar putea evalua modul în care aceste mecanisme funcționează în practică și ar putea sugera instituirea de noi mecanisme pentru a asigura o supraveghere mai eficientă a activității de audit.
- ✚ Din punct de vedere metodologic, analiza economică a fenomenelor financiare în timpul misiunii de audit financiar, pe baza unor indicatori financiari, nonfinanciari și de impact, analizați prin intermediul metodelor statistice avansate, metodelor

econometrice, precum și interconectarea dintre rezultate, analiza financiară, nefinanciară și contabilitatea poate deschide o nouă direcție de cercetare;

- ✚ Acordarea atenție integrării strategiilor de afaceri pentru reducerea riscului și protejarea stabilității financiare în cadrul entității;
- ✚ Dezvoltarea implementării tehnologiilor emergente care pot sprijini auditorii să verifice afirmațiile cu privire la circularitate, să monitorizeze practica circulară în timp real, să analizeze informațiile cu privire la sustenabilitate și să asigure conformitatea cu principiile circulare;
- ✚ Investigarea activităților practicienilor contabili ce ar putea fi înlocuite cu aceste tehnologii, care pot ajuta la automatizarea proceselor capabile cât și la prevenirea diferențelor temporare subliniind modul în care profesia poate să-și reajusteze abilitățile;
- ✚ Continuarea prezentei cercetări, printr-un alt demers științific aplicativ, cu scopul de a demonstra practic impactul IT prin aplicarea noilor tehnologii în realizarea misiunilor de audit în practica de zi cu zi a auditorului financiar, pornind de la metodele derivate testate în prezentul demers științific;
- ✚ Dezvoltarea și implementarea unor metode și practici inovatoare pentru analiza și evaluarea informațiilor din rapoartele financiare și de sustenabilitate la baza cărora stau o serie de directive europene și standarde GRI (Global Reporting Initiative). Totodată, cercetările viitoare ar putea folosi datele ce au stat la baza dezvoltării acestui demers științific în legătură cu organizarea și funcționarea Societății de administrare de investiții în perioada următoare, care ar putea fi folosite ca punct de plecare pentru alte analize empirice.

## BIBLIOGRAFIE SELECTIVĂ

- Abdulazeez, S. N., Etemadi, H., & Rezazadeh, J.** (2023). Investigating the influencing factors on trust and professional skepticism in the relationship between the auditor and the client firms' managers. *Heritage and Sustainable Development*, 5(1), 135-150.
- Afanase, C.** (2010), *Audit financiar contabil*. Editura Europlus, Galați.
- Alina-Andreia Leția A. A.**, (2014), *Investigarea criminalității de afaceri. Spălarea banilor. Corupția și fraudă fiscală. Aspecte teoretice și practice*. Editat de Universul Juridic București, ISBN 978-606-673-304-5.
- Altman, E. I.** (1968). Financial ratios, discriminant analysis and the prediction of corporate bankruptcy. *The journal of finance*, 23(4), 589-609,
- Andiola, L. M., Masters, E., & Norman, C.** (2020). Integrating technology and data analytic skills into the accounting curriculum: Accounting department leaders' experiences and insights. *Journal of Accounting Education*, 50, 100655.
- Arens, A. A., Loebbecke, J. K., Elder, R. J., & Beasley, M. S.** (2003). *Audit, o abordare integrată*. Arc.
- Arwinge, O.** (2010). *Internal control: a study of the concept and themes of internal control* (Doctoral dissertation, Linköping University Electronic Press).
- Atakan, B.** (2023). Partener, și Irina Chiriac. *Consultanța Financiară, Deloitte România*.
- Ballou, B., Heitger, D. L., & Stoel, D.** (2018). Data-driven decision-making and its impact on accounting undergraduate curriculum. *Journal of Accounting Education*, 44, 14-24.
- Bogart, S., & Rice, K.** (2015). The blockchain report: welcome to the internet of value. *Needham Insights*, 5, 1-10.
- Bortone, N. C. A., & Rojas, Z. E. M.** (2010). Los sistemas de control interno en los entes descentralizados estatales y municipales desde la perspectiva COSO. *Visión gerencial*, (1), 5-17.
- Bostan, I., Tudose, M. B., Clipa, R. I., Chersan, I. C., & Clipa, F.** (2021). Supreme audit institutions and sustainability of public finance. links and evidence along the economic cycles. *Sustainability*, 13(17), 9757.
- Brazel, J., Jones, K., Zimbelman, M.** (2009), Using Nonfinancial Measures to Assess Fraud Risk, *Journal of Accounting Research*, 47(5), pp. 1135-1166.
- Brockett, P.L., Derring, R.A., Golden, L.L, Levine, A., Alpert, M.** (2002), Fraud Classification Using Principal Component Analysis of RIDITs, *The Journal of Risk and Insurance*, 69(3), pp. 341-371.
- Chakraborti, T., Isahagian, V., Khalaf, R., Khazaeni, Y., Muthusamy, V., Rizk, Y., & Unuvar, M.** (2020). From Robotic Process Automation to Intelligent Process Automation: Emerging Trends. *arXiv preprint arXiv:2007.13257*.

- Chiang, C.** (2016). Conceptualising the linkage between professional scepticism and auditor independence. *Pacific Accounting Review*, 28(2), 180-200.
- Farcane, N., Deliu, D.** (2020), Stakes and Challenges Regarding the Financial Auditor's Activity in the Blockchain Era, *Audit Financiar*, vol. XVIII, no. 1(157)/2020, pp. 154-181, DOI: 10.20869/AUDITF/2020/157/004.
- Feleagă L., Feleagă N.** (2007), Contabilitatea financiară – O abordare europeană și internațională, București, Editura Economică.
- Galani, D., Gravas, E., Stavropoulos, A.** (2010), The Impact of ERP Systems on Accounting Processes, *International Journal of Economics and Management Engineering*, vol. 4, nr. 6, pp. 774-779
- Galy, E., & Saucedo, M. J.** (2014). Post-implementation practices of ERP systems and their relationship to financial performance. *Information & management*, 51(3), 310-319.
- Grosu, M., Mihalciuc, C. C.,** (2021), Audit Risk Assessment and Influence on the Auditor's Opinion, *Audit Financiar*, vol. XIX, no. 3(163)/2021, pp. 528-543, DOI: 10.20869/AUDITF/2021/163/017.
- Horaicu, A.,** (2022) „Inovarea unor instrumente specifice contabilității manageriale privind raportarea non-financiară”. Editura Ars Longa, Iași, ISBN 978-973-148-408-2.
- Hurbean, L., Fotache, D., Pavaloaia, V. D., & Dospinescu, O.** (2013). Platforme integrate pentru afaceri. *ERP*, Editura Economica, Bucuresti, 258.
- Ionescu, B. Ș., & Barna, L. E. L.** (2021). Digitalizarea în profesia contabilă și de audit prin sisteme informatice de tip ERP. *Audit Financiar*, 19(164).
- Jaba, E., & Robu, I. B.** (2009). Utilizarea analizei discriminant pentru obținerea probelor de audit (I). *Revista „Audit Financiar*, 7(11), 20-24.
- Lacurezeanu, R., Tiron-Tudor, A., Bresfelean, V. P.** (2020), Robotic Process Automation in Audit and Accounting, *Audit Financiar*, vol. XVIII, no. 4(160)/2020, pp. 752-770, DOI: 10.20869/AUDITF/2020/160/024.
- Lhuer, X.** (2016). The next acronym you need to know about: RPA (robotic process automation). *McKinsey & Company*.
- Munteanu, V., Duță, G., & Soare, J.** (2020). *Auditul Financiar-Abordare teoretică și Practică*. Editura Universitaria, București.
- Munteanu, V., Zuca, M., Cucui, G., Țiță, A. & Gheorghe, F.** (2022). *Contabilitatea financiara a întreprinderii. Abordare teoretica si practica. ediția a VI-a, revizuita si adăugată*, Editura: Editura Universitară.
- Pantelei, A.** (2022). Accounting in digitalization conditions. In *Provocările contabilității în viziunea tinerilor cercetători* (pp. 374-378).
- Robu, I. B., & Robu, M. A.** (2013). Proceduri de audit pentru estimarea riscului de fraudă bazate pe indici de detectare a manipularilor contabile/Audit Procedures for Estimating the Fraud Risk Based on Indexes for Detection of Accounting Manipulation. *Audit Financiar*, 11(10), 3.

- Rozario, A.M., Thomas, C.** (2019). Reengineering the Audit with Blockchain and Smart Contracts, *Journal of Emerging Technologies in Accounting*, Vol. 16, No. 1, pp. 21-35
- Sánchez-Rodríguez, C., & Spraakman, G.** (2012). ERP systems and management accounting: A multiple case study. *Qualitative Research in Accounting & Management*, 9(4), 398-414.
- Sandhu, N.** (2016). Behavioural red flags of fraud – A qualitative assessment. *Journal of Human Values*, 22(3), 221-237.
- Seethamraju, R., & Sundar, D. K.** (2013). Influence of ERP systems on business process agility. *IIMB Management Review*, 25(3), 137-149.
- Sfetcu, N.** (2023) *Inteligența artificială în serviciile de informații, apărare și securitatea națională*. Editura MultiMedia Publishing, ISBN 978-606-033-817-8.
- Shafer, W. E., Morris, R. E., & Ketchand, A. A.** (2001). Effects of personal values on auditors' ethical decisions. *Accounting, Auditing & Accountability Journal*, 14(3), 254-277.
- Singleton, T. W., Singleton, A. J., Bologna, G. J., & Lindquist, R. J.** (2006). *Fraud auditing and forensic accounting*. John Wiley & Sons.
- Sledgianowski, D., Gomaa, M., & Tan, C.** (2017). Toward integration of Big Data, technology and information systems competencies into the accounting curriculum. *Journal of Accounting Education*, 38, 81-93.
- Stoica, O. C., & Ionescu-Feleagă, L.** (2022). Profesia contabilă și de audit în era digitalizării. *Audit Financiar*, 20(165).
- Tofan, D. O., Airinei, D.** (2022), Audit Process Automation – between Vision and Realism, *Audit Financiar*, vol. XX, no. 2(166)/2022, pp. 282-294, DOI: 10.20869/AUDITF/2022/166/008.
- Treleaven, P., Brown, R. G. & Yang, D.** (2017). Blockchain technology in finance. *Computer*, 50(9), 14-17.
- Van Eck, N., & Waltman, L.** (2010). Software survey: VOSviewer, a computer program for bibliometric mapping. *scientometrics*, 84(2), 523-538.
- Vasarhelyi, M. A., Kogan, A., & Tuttle, B. M.** (2015). Big data in accounting: An overview. *Accounting Horizons*, 29(2), 381-396.
- Vasile, E., Gruia, P.** (2018), The importance of financial accounting auditing in the identification of economic criminal activities, *Audit Financiar*, vol. XVI, no. 3(151)/2018, pp. 398-406, DOI: 10.20869/AUDITF/2018/151/019.
- Vincent, N. E., Skjellum, A., & Medury, S.** (2020). Blockchain architecture: A design that helps CPA firms leverage the technology. *International Journal of Accounting Information Systems*, 38, 100466.
- Xiyang, H.** (2020). A visual analysis of the research on the use of mobile phones by college students based on VOSviewer. *International Journal of Education and Management Engineering*, 10(6), 10.



MINISTERUL EDUCAȚIEI  
UNIVERSITATEA „VALAHIA” din TARGOVISTE  
IOSUD – ȘCOALA DOCTORALĂ DE ȘTIINȚE ECONOMICE ȘI UMANISTE  
DOMENIUL FUNDAMENTAL ȘTIINȚE ECONOMICE  
DOMENIUL MANAGEMENT

## ~PhD THESIS SUMMARY~

# *OPPORTUNITIES FOR IMPROVING METHODS AND PRACTICES IN FINANCIAL AUDIT TO PREVENT MISREPRESENTATIONS*

***PHD SUPERVISOR:***

**Prof. univ. dr. Valentin RADU**

***PhD STUDENT:***

**Laura-Andreea IAMANDACHE (FLOREA)**

**TÂRGOVIȘTE**

**2024**



## TABLE OF CONTENTS OF THE DOCTORAL THESIS ABSTRACT

<b>RESEARCH CONTEXT</b>	<b>33</b>
<b>CURRENTITY, INTEREST AND IMPORTANCE OF THE RESEARCH THEME</b>	<b>34</b>
<b>METHODOLOGY OF SCIENTIFIC RESEARCH IN THE CONTEXT OF THE TOPIC</b>	<b>36</b>
❖ RESEARCH METHODOLOGY	36
❖ The purpose and objectives of scientific research	37
❖ DEFINITION OF RESEARCH HYPOTHESES	39
<b>CONTENTS OF THE DOCTORAL THESIS</b>	<b>41</b>
<b>SYNTHETIC PRESENTATION OF THE CHAPTERS OF THE DOCTORAL THESIS</b>	<b>45</b>
<b>FINAL CONCLUSIONS AND OWN CONTRIBUTIONS</b>	<b>48</b>
❖ Theoretical contributions	51
❖ APPLICATION CONTRIBUTIONS	52
❖ DISSEMINATION OF RESEARCH RESULTS	53
❖ FUTURE RESEARCH DIRECTIONS	57
<b>SELECTIVE BIBLIOGRAPHY</b>	<b>58</b>

Keywords: financial audit, financial statements, fraud risk, financial statement auditing, financial statement auditing, methods and practices in financial auditing, quality of audit work, material misstatements, assessment of material misstatements, audit opinion, users of financial accounting information, professional judgment, audit quality assurance, digitization of auditing, emerging information technologies, artificial intelligence (AI), performance, creative accounting, forensic accounting, information manipulation.

## RESEARCH CONTEXT

The development, implementation and monitoring of a financial audit system capable of providing reasonable assurance as to the reliability of financial reporting is a fundamental concern of those charged with the administration and management of any entity. The achievement of this objective is influenced by the reduction of the risk of misstatement of the information disclosed in the financial statements in general, and by the auditors' report and opinion in particular. At the same time, increasing the skills of financial auditors in the application of new methods and techniques, in particular those using information technology, is essential for the quality of audit assignments. Within the audit profession, there is a growing demand for auditors' knowledge, skills and competencies in IT management. In order to provide a clear and fair opinion on the information contained in financial reports, the use of models created using information technology systems can be used to determine estimated performance and make predictions using processed data.

A financial audit conducted in accordance with International Standards on Auditing is designed to provide reasonable assurance as to whether the financial statements are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

The doctoral thesis with the title "*Possibilities of improving the methods and practices in the financial audit for the prevention of distortions*" presents a scientific approach that aims to identify ways to make the auditor's activity more efficient even if his activity is carried out in a standardized framework. Thus, we ensure that we can provide tools to prevent distortions as a result of the analysis and processing of financial-accounting information and to promote the use of information technologies in the audit activity.

## CURRENTITY, INTEREST AND IMPORTANCE OF THE RESEARCH THEME

The topicality of the research topic is determined by the current economic context in which the diversification of procedures, methods and practices applied by the financial auditor is a necessity. In view of the increasing impact of some risks, the requirement of permanent adaptation of an entity's activity to the constantly changing market conditions is a priority in order to reduce the increased probability of error in estimating the financial-accounting result.

The identification of a wide range of business risks can be achieved by diversifying the audit procedures applied, including the use of statistical models for fraud detection. The involvement of emerging IT technologies, with their impact on the methods and practices for identifying and preventing fraud and error in financial auditing, contributes to providing concrete evidence on the reporting obligations imposed on financial auditors and the focus on the social role of the profession.

The relevance of the research topic also lies in the analysis of how to optimize the audit education system to ensure quality training of future professionals, as in order to remain relevant in an ever-changing economic environment, audit professionals need access to adequate education and training. New technologies such as Big Data, Artificial Intelligence (AI) and Blockchain are having a significant impact on audit processes and are mutating the adaptation of audit quality and supervisory practices.

The content of this scientific approach was developed in accordance with a sequence of specialized studies and research published in international databases, of major interest in this field. Some authors analyze the internal control systems of decentralized state and municipal entities, from the perspective of the COSO (Committee of Sponsoring Organizations) conceptual model, in order to contrast the

control systems of these entities with the mentioned standard, by identifying strengths and weaknesses (Bortone & Rojas, 2010).

Another researcher provides a simple method for ensuring internal control and audit compliance using one of the best frameworks, guiding entity managers and auditors on how to record and test internal conflicts. As a result, the author's derived COSO model includes discussions of these seventeen concepts, each of which is explained in detail to help readers understand the most effective techniques for efficiency and effectiveness (Graham, 2022).

The term "audit" is associated with a specific analysis of information and data, which is related to quality standards established by law. Audits can be financial, operational, management, fiscal, quality, energy or environmental. A financial audit is an analysis of the financial situation of an entity carried out by a competent financial auditor, with the aim of coherently and strategically reflecting the accounting situation and the performance of the examined entity, intended to foresee and avoid the possible risks to which it is exposed (Mihai, 2024). Consequently, the financial-accounting audit, in this context, represents the activity that brings added value, respectively increases the credibility of the information from the financial statements/reports, for the future decisions of users of accounting information (Munteanu et al, 2020).

The current context faced by the global economy, characterized by countless economic crises, with widespread consequences especially at the European level, puts economic entities in an obvious uncertainty, regardless of the activity sector in which they operate, while also putting Romania in difficulty, the same as other European states. Moreover, the management engaged in the governance of economic entities that respond to the public interest, and not only, in complementarity with financial auditors 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 content of the annual financial statements and implicitly in that of the audit report.

In this context, *the topicality of the topic also consists in the need to evaluate the effectiveness of standards and regulations in the field of audit made by international and European institutions and to find ways to improve them.*

The motivation for choosing the theme consisted in the desire to identify ways to make financial audit methods and practices more efficient, which also requires the digitalization of financial audit activity manifested as a pressing necessity and requirement of the competitiveness and evolution of the profession in the current economic-social context, through the use of emerging IT technologies with an impact on the methods and practices of identifying and preventing fraud and errors in financial auditing. By developing a framework aimed at integrating the entities' audit objectives, the scientific approach aims to analyze the impact of information obtained from the effectiveness of audit methods and practices. From a theoretical perspective, the paper aims to provide more knowledge regarding the definition and analysis of audit methods and practices, demonstrating the importance of their use and laying the foundations for an improved general framework for approaching this topic.

## METHODOLOGY OF SCIENTIFIC RESEARCH IN THE CONTEXT OF THE TOPIC

### ❖ RESEARCH METHODOLOGY

The scientific research methodology used in the thesis combines quantitative and qualitative research to achieve the proposed objectives more effectively. Other research methods used are: literature review that focuses on research work on documentation in the literature and the precise identification of the current state of knowledge, existing needs, as well as future research trends, document analysis through the bibliography, making of comparative studies, the analysis of the International Auditing Standards (ISA), the normative framework and the organization of the financial auditor profession on a European level, European Union Directive no. 2006/43/C.E. and national, of the International Code of Ethics for

professional accountants developed by IFAC (International Federation of Accountants), as well as the analysis of some reports published by professional bodies in the field. However, theoretical research, no matter how extensive, we believe is insufficient in the current economic context.

As a *research technique*, we used the method of re-examining the special literature from the country and abroad, the analysis of all documentary materials, standards, reports and legislation in the field developed by countless international and national institutions, which leave room for multiple interpretations, comments and explanations from specialists, as well as a wide range of published materials. As *research methods* used, this research is based on: data collection method, comparative method, discourse analysis, *empirical research* based on a questionnaire → tool for evaluating the usefulness and efficiency of the new methods and techniques used in financial auditing to identify and prevent fraud and errors, under the impact of digitization, the use of emerging information technology and *practical research* → the essence of this scientific approach regarding the usefulness and efficiency of new methods and practices used in financial audit missions to identify and prevent fraud and errors through statistical methods and techniques simultaneously with the development of a RPA (Robotic Process Automation) applications for processing invoices and identifying differences as seen in data processing.

❖ **The purpose and objectives of scientific research**

The analysis of the practical studies that have been carried out in the field in recent years, leads us to consider that the subject is of increasing interest, a fact that strengthens our conviction regarding the relevance and topicality of the topic under debate in this paper. The purpose of this research consists in a complex examination of theories and applied aspects related to the quality and supervision of audit activities in order to identify the possibility of increasing the quality and effectiveness of audit activities. In order to highlight In this sense, for a better substantiation of the

directions, new possibilities for improving their methods and practices, based on international norms and European best practices, are being discovered.

This scientific approach aims to highlight the objective perspective on the relevance of the current financial audit system. As such, particular attention will be given to new possibilities for improving methods and practices for preventing distortions of financial statements.

The general objective → of this scientific approach aims to *identify the possibilities of improving financial audit methods and practices to prevent distortions of financial statements in order to achieve performance regarding the degree of identification and prevention of fraud and errors in the current economic-social context.*

This main objective is accompanied by a series of secondary objectives:

- ✚ **Os1:** Defining and substantiating the concepts of fraud and error in accounting and auditing (with reference to the distortions of financial statements versus the true picture, as well as the factors that lead to the emergence of the risk of fraud and error);
- ✚ **Os2:** Identifying the link between management/governance and the auditor's responsibility for fraud in an audit of financial statements and the proper application of risk assessment procedures to identify risks of material misstatement due to fraud;
- ✚ **Os3:** The detection of fraud, errors and the risks generated by them in the financial audit is directly conditioned by the existing procedures and the risk analysis methods specific to the financial audit;
- ✚ **Os4:** The digitization of financial audit activity in the context of forensic accounting correlated with creative aspects, allows the use of IT technologies with impact on the methods and practices of identifying and preventing fraud and errors in financial audit;

- ✚ **Os5:** Identifying new possibilities for improving the methods and practices used in the financial audit to prevent distortions from the financial statements and maintain the sustainability of a quality public audit of the financial statements, by validating the reduction of the risk of distortion/fraud and the true image in accounting.

In our scientific approach, we aim to answer the following research question:

*What are the possibilities for improving financial audit methods and practices to prevent distortions in financial statements by digitizing financial audit activity with effects on the evolution of the financial auditor profession?*

The definition of these objectives and the answer to the research question that will be obtained for the formulated research question leads us to anticipate a series of novelty elements. A first element of novelty is taking shape in the scope of carrying out audit missions because we aim to identify a possibility to make financial audit methods and practices more efficient. A second element of novelty is in the sphere of impact indicators that we propose as a viable solution for identifying distortions in financial statements. We thus define our own model called the facts and practices model for audit sustainability to identify manipulations of financial and non-financial reporting results. Also in the sphere of innovation is the integration of technologies in the financial audit activity for assessing the risks of distortions.

#### ❖ DEFINITION OF RESEARCH HYPOTHESES

In the context of what was presented, in order to answer the specific research objectives as well as the scientific research question, the following working hypotheses of the research were defined:

**I1:** The quality of the information contained in the financial statements is of significant importance in limiting and proving the risk of fraud, fraud and error.

**I2:** The ethical behavior and morality of the auditors have a significant role on the quality of the information presented in the audited financial statements.



**I3:** The use of risk analysis strategies and methods specific to the financial audit is directly influenced by the defined procedures that reflect the management's and the auditor's responsibility regarding fraud within a mission to audit the financial statements.

**I4:** The detection of distortions is directly conditioned by the existing procedures and risk analysis methods specific to the financial audit.

**I5:** The use of specific creative accounting techniques regarding financial-accounting fraud is of major interest for determining the risk of accounting manipulation and detecting fraud and errors through the use of statistical methods and econometric models.

**I6:** Forensic accounting, as a modern method of investigating financial operations, represents a lever for identifying distortions, errors, frauds and embezzlement in financial statements and reports that facilitate the conduct of audit missions.

**I7:** The integration of IT technologies contributes significantly to the efficiency of the financial auditor's activities and allows for faster identification of distortions.

**I8:** Paradigm changes in accounting related to the digitization process contribute decisively to the development of new opportunities and improvements for the identification and prevention of fraud and errors during financial audit missions.

To prove the hypotheses and verify the achievement of the objectives, the study is based on a mixed research method that combines qualitative and quantitative research.

## CONTENTS OF THE DOCTORAL THESIS

### INTRODUCTION

Timeliness, interest and importance of the research topic

Epistemology of scientific research in the context of the topic

The purpose and objectives of scientific research

Research methodology and hypothesis definition

The structure of the scientific research approach

### CHAPTER I. FINANCIAL AUDIT – VECTOR OF INCREASING THE CREDIBILITY OF FINANCIAL SITUATIONS IN THE KNOWLEDGE SOCIETY

#### 1.1. Conceptual approaches regarding the financial audit in economic entities

*1.1.1. Highlights in the development of the financial audit concept*

*1.1.2. The role and relevance of the financial audit in the economic environment*

*1.1.3. The general and specific objectives of the financial audit*

*1.1.4. Responsibilities within the financial audit mission*

#### 1.2. Financial audit regulation and convergence to international requirements

*1.2.1. The normative framework and the organization of the financial auditor profession on an international level*

*1.2.2. The normative framework and the organization of the financial auditor profession at the European level*

*1.2.3. The national legal framework for the organization and exercise of the profession of financial auditor*

#### 1.3. The moral and behavioral-ethical foundations in the activity of a financial auditor

*1.3.1. Reflecting the international code of ethics for accounting professionals in financial audit activity*

OPPORTUNITIES FOR IMPROVING METHODS AND PRACTICES IN FINANCIAL AUDIT TO  
PREVENT MISREPRESENTATIONS

1.3.2. *Independence of auditors from stakeholders - fundamental ethical feature of financial auditors*

1.3.3. *The behavior and reputation of the financial auditor - influential factor in increasing the quality of audited financial and accounting information*

1.4. Treatments regarding the efficiency of the financial audit to increase the credibility of the financial statements

CHAPTER II. ASSERTIONS AND REFLECTIONS REGARDING THE  
IDENTIFICATION OF MISREPRESENTATIONS - AN ESSENTIAL COMPONENT  
OF AN AUDIT ENGAGEMENT

2.1. The defining features of misstatements in financial statements

2.1.1. *Conceptual Approach to Accounting Fraud and Error*

2.1.2. *Characteristics of fraud and errors in financial statements*

2.2. Delimitations and justifications regarding fraud and error in accounting and auditing

2.2.1. *Typology of fraud and errors in accounting*

2.2.2. *Fraud and error detection through financial auditing*

2.2.3. *Identification of fraud schemes regarding the manipulation of financial reports*

2.2.4. *Dimensions of fraud in financial reporting*

2.2.5. *Forms of fraud with incidences on the financial audit*

2.3. Factors that influence the appearance of distortions in accounting and auditing

2.3.1. *Deficiencies in the design and operation of the internal control system*

2.3.2. *Aspects regarding the lack of competence and integrity in the management of entities*

2.3.3. *Extraordinary pressures on economic entities*

2.3.4. *Unusual transactions that create a risk of misstatement*

2.3.5. *Difficulties in obtaining sufficient and appropriate financial audit evidence*

2.4. Fraud and Error Detection in Financial Auditing: Stake, Opportunity, Responsibility

2.4.1. *Identification of possible risks specific to the financial audit*

2.4.2. *Typology of audit risks according to specific standards*

OPPORTUNITIES FOR IMPROVING METHODS AND PRACTICES IN FINANCIAL AUDIT TO  
PREVENT MISREPRESENTATIONS

*2.4.3. Fraud and error prevention and detection responsibilities*

2.5. Strategies and methods of risk analysis specific to the financial audit

*2.5.1. Methods of checking the financial statements/reports used in the audit*

*2.5.2. Current techniques of risk analysis in auditing*

CHAPTER III. PARADIGM CHANGES IN AUDITING AND FINANCIAL  
REPORTING AND THEIR INFLUENCE ON THE IDENTIFICATION AND  
PREVENTION OF MISSTATEMENTS

3.1. Digitization - determining factor in the transformation of the financial audit  
activity

3.2. Emerging IT technologies impacting audit activities

*3.2.1. Implementation of Artificial Intelligence for the efficiency of audit  
activities*

*3.2.2. The use of RPA technology for the automation of specific financial audit  
processes*

*3.2.3. Using Big Data Analytics for predictive and descriptive analysis of data  
used in financial audit engagements*

*3.2.4. Using Blockchain technology to guarantee the authenticity and validity  
of audited transactions*

*3.2.5. Exploitation of integrated ERP systems in financial audit missions* 3.2.6.  
*The use of Computer-Aided Audit Techniques (CAATs) in detecting errors and  
irregularities in the accounting of the audited entity*

3.3. Move into the audit activity by switching to Creative Accounting

*3.3.1. Creative accounting-favoring framework for the development of fraud?*

*3.3.2. Implementation of statistical methods in auditing and econometric  
modeling for fraud and error detection*

*3.3.3. Auditor transformation and fraud mitigation in the context of creative  
accounting*

3.4. Forensic accounting-facilitating vector for financial audit

CHAPTER IV. EMPIRICAL RESEARCH ON THE POSSIBILITIES OF  
IDENTIFYING, ASSESSING AND PREVENTING FRAUD AND ERRORS IN  
FINANCIAL AUDIT USING NEW METHODS AND TECHNIQUES/PRACTICES

4.1. Approach, argumentation and organization of empirical research

4.2. Critical analysis, processing and interpretation of results

OPPORTUNITIES FOR IMPROVING METHODS AND PRACTICES IN FINANCIAL AUDIT TO  
PREVENT MISREPRESENTATIONS

*4.2.1. Analysis of results obtained from data centralization*

*4.2.2. Statistical Correlations on Fraud Risk Measurement Variables*

4.3. Empirical research conclusions and validation of research hypotheses

CHAPTER V. APPLIED RESEARCH ON THE UTILITY AND EFFICIENCY OF  
NEW METHODS AND PRACTICES USED IN FINANCIAL AUDIT MISSIONS FOR  
THE IDENTIFICATION AND PREVENTION OF FRAUD AND ERRORS

5.1. Proposal to approach an audit mission

5.2. Refinement model for evaluating financial results consistent with the audit  
mission

*5.2.1. Structuring the Model of Facts and Practices for Auditing  
Sustainability (MFPSA)*

*5.2.2. Practical verification and validation of the MFPSA model*

5.3. Model for the integration of new technologies in the assessment of  
distortion risks. Case study - invoice processing

FINAL CONCLUSIONS AND OWN CONTRIBUTIONS

ABBREVIATIONS

LIST TABLES

LIST OF FIGURES

BIBLIOGRAPHICAL REFERENCES

ANNEXES

## SYNTHETIC PRESENTATION OF THE CHAPTERS OF THE DOCTORAL THESIS

The doctoral thesis entitled "Possibilities for the improvement of methods and practices in financial auditing for the prevention of distortions" is structured as follows: introduction, five chapters, final conclusions, own contributions, limits of scientific research, future research directions, bibliographic references and appendices.

The first chapter entitled "Financial audit - vector of increasing the credibility of financial statements in the knowledge society", includes conceptual approaches regarding financial audit in economic entities, respectively milestones in the development of the concept of financial audit, the role and relevance of financial audit in the economic environment, the objectives of financial audit and data collection techniques, respectively the responsibilities within the audit mission. The chapter also includes aspects related to the regulation of financial audit and the convergence to international requirements, where the normative frameworks and the organization of the financial auditor profession are analyzed both at the national, European and international level and the moral and behavioral-ethical foundations in the audit activity. Also within this chapter, a bibliometric analysis is carried out regarding the current state of research in the field of audit and financial audit at the national and international level, from the VOSViewer software database, with the help of which the existing links between the notions of audit and financial audit were identified in other words used in specialized works in this field. The chapter ends with treatments on the efficiency of the financial audit to increase the credibility of the financial statements.

The second chapter entitled "Assertions and reflections regarding the identification of misstatements - an essential component in the approach of an audit mission", deals with the notions related to the defining features of misstatements in financial statements, the conceptual approach to fraud and error in accounting and

their characteristics, delimitations and foundations regarding fraud and error in accounting and auditing where theoretical approaches will be debated regarding the typology of fraud and errors in accounting and auditing, the identification of fraud schemes regarding the manipulation of financial reporting, dimensions regarding fraud in the presentation of financial reporting and the forms of fraud affecting financial auditing . The chapter continues with a description of the factors that influence the occurrence of misstatements in accounting and auditing, deficiencies in the design and operation of the internal control system, and the detection of fraud and errors in financial auditing (stake, opportunity and responsibility). The research carried out in this chapter involved an analysis of the strategies and methods of risk analysis specific to financial audit, respectively of the methods of verifying the financial statements/reports used in the audit and of the current techniques of audit risk analysis.

The third chapter called "Paradigm changes in auditing and financial reporting and their influence in the identification and prevention of misstatements", discusses digitization seen as a determining factor in the transformation of financial audit activity and emerging IT technologies with an impact on audit activities. This chapter includes the implementation of artificial intelligence for the efficiency of the audit activity and the exploitation of RPA, Big Data Analytics, Blockchain, ERP technologies in the financial audit mission, as well as the use of computer-assisted audit techniques (CAATs) in detecting errors and irregularities in the accounting of the audited entity. Also, this whole chapter also contains theoretical aspects related to the move in the audit activity by moving to creative accounting and approaches regarding forensic accounting viewed as a facilitating vector for financial auditing.

Chapter four included an empirical research on the possibilities of identifying, evaluating and preventing fraud and errors in the financial audit through the use of new methods and techniques/practices in which I developed a *Questionnaire on the possibilities of improving the methods and practices in the financial audit for prevention of distortions in financial statements*. The purpose of this research is to identify new

methods and techniques for detecting fraud or errors in the financial audit process. In addition, starting from the current level of knowledge presented in the specialized literature, a series of working hypotheses will gain support and will be validated by the empirical results obtained and which, using a deductive-inductive reasoning, will help to achieve the research objectives.

The fifth chapter entitled "Applied research on the usefulness and efficiency of new methods and practices used in financial audit missions for the identification and prevention of fraud and errors" represents the quantitative research of the doctoral thesis. In this chapter, I have developed a *Proposal for approaching an audit mission - to be taken into account in carrying out the audit mission in order to prevent and detect distortions in the financial statements*, with the aim of approaching and introducing the most appropriate and efficient methods of realization of the tasks within the complex statutory audit missions, especially those regarding the prevention and detection of errors and frauds. Also in the fifth chapter, *we created a practical model called, Improvement model for the evaluation of financial results in accordance with the audit mission*, with the help of which we validated the connection and importance between the topic chosen for the research and the influencing factors, and the results of the research demonstrated the actuality and importance of the researched topic. In this subchapter, starting from the calculation of traditional financial and non-financial indicators, we proceeded to develop a set of impact indicators that we propose as a viable solution for identifying distortions in financial statements. The proposed indicators were validated through a practical application based on the information contained in the reports of two economic entities listed at BVB published in the year for the period 2021-2023. Also, in order to highlight as much as possible the impact of the use of new IT technologies, *we created a model for the integration of new technologies in the assessment of distortion risks. Study of how z- Processing invoices* in order to expose the degree of favoring the efficiency of the audit by using such emerging technology in the activity carried out.



The work is completed with the synthesis of the final conclusions of the content of the doctoral thesis. In this chapter are also included the implications and own contributions made in the development of the thesis, the limitations of the scientific research and the vision and suggestions for future research and studies.

## FINAL CONCLUSIONS AND OWN CONTRIBUTIONS

Techniques for evaluating accounting facts include moving from simple actions to heterogeneous evaluation to provide information relevant to financial statements and to review the results of financial statements and improve the performance of business entities. The improvement of the audit activity in an environment in constant agitation and rising performance, globalization, determined by the ethical behavior and morality of the auditors have a significant role on the quality of the information presented in the audited financial statements, permanent training, invoking the need for the improvement of auditors to meet the needs of information to all interested parties.

Therefore, risk assessment in financial audits is a complex process, from the initial collection of information on the body of knowledge of the entity to the issuance of an opinion. Furthermore, there is still no consensus on how this issue should be addressed. Practitioners mainly use models provided in international standards, and these models are often criticized in the literature. The main objection is that they approach the problem in a simplistic way and do not meet all the auditors' requirements. On the other hand, probabilistic models are often very complex and require extensive knowledge from other disciplines such as mathematics and statistics.

Auditing enables the verification of an entity's information to ensure that it is reliable, relevant, fair and relevant to support decision-making. The prevention and detection of existing frauds and errors at the level of an economic entity are primarily

the responsibility of the management, however auditors are able to ensure the compliance of the financial statements and provide a public opinion on the detection of fraud. In this sense, the financial audit is presented as an essential tool for examining and evaluating the financial information within an economic entity, in order to issue a control diagnosis, to prevent risks or provide solutions to existing inaccuracies. However, despite the evolution of the audit process, from the compliance audit, to the forensic audit, to the financial audit, the latter requires practical tools that allow the auditor to examine the financial statements in detail and thus clearly detect deficiencies or irregularities that may appear.

Regarding RPA automation of the financial audit, it will significantly reduce human errors and the verification that the auditors will have to perform after receiving the data processed by RPA will be negligible. By adapting to emerging technologies auditors can accumulate new information and gain new work skills. Audit entities will need to consider machine learning-based prescriptive analytics when choosing to explore descriptive and predictive analytics. For example, auditors can make recommendations to reduce fraud rates over the next two years. Machine learning can substantially contribute to the detection of potential fraud through technical plans implemented in real contexts and help to integrate this technology for the practice of the audit profession.

It is true that the business environment is being transformed by digital technologies and entities are conducting increasingly complex financial transactions, often involving multiple parties and complex financial instruments. This can make them more vulnerable to fraud and financial mismanagement. Forensic accountants are specialized experts in detecting this type of misconduct and are an important safeguard. Forensic accountants play a critical role in helping entities comply with these regulations and ensure that they do not engage in illegal or unethical financial activities. But regardless of whether or not he specializes in forensic accounting, familiarity with financial red flags and internal control systems is essential for a financial professional. The technology should be studied by both practitioners and

academics, with an emphasis on the security elements (not the mathematical and technical underpinnings of the field), as there is a common misconception that blockchain is secure by default and immune to breaches. security.

As a conclusion, regarding the role of artificial intelligence technology, it can be seen that currently there is investment and adoption of artificial intelligence software technology. At the national level, however, it can be noted that digitization is still at the performance level of ordinary accounting software, but it is also quite efficient, as such a rapid transition to AI software is hard to imagine. In addition, it is important that entities maintain a strong culture and promote teamwork to successfully combat fraud and corruption. In short, all financial and accounting professionals play the role of trusted advisors.

As a finding of the research carried out, we believe that through the analyzes carried out and the results presented, we offer auditors, but also managers of economic entities within the Municipality of Bucharest and the South-Muntenia region, practical and useful recommendations for the implementation and integration of new IT technologies in the activities carried out, to limit the occurrence of errors, fraud and financial distortions, as well as for determining the risk of accounting manipulation. Thus, the empirical research aims to help the entities included in the study to improve their methods and practices used in auditing and to help implement emerging technologies.

As a result, modern audits based on financial history, financial investigations, hindsight, sample analysis, assumptions and subjectivity of collected results will become a new ecosystem. In the era of the digital economy, a continuous audit will be carried out, which will use real time, immediately, with promptness and foresight, the totality of the collected information and evidence, the formation of macro-level trends, objective results that will be based on all the evidence collected and correlated with each other. Continuous auditing has evolved into a broader concept represented by three main technologies: continuous assurance of data integrity, continuous monitoring of internal control, and continuous monitoring and risk assessment

through modern and effective methods. Continuous data integrity assessment performs continuous and automatic verification of transactions to confirm correctness in a timely manner. Internal control monitoring continuously tracks employee behavior in relation to internal control policies. Continuous risk monitoring and assessment focuses on monitoring business risks by identifying significant risks and prioritizing risk management audit and control procedures. Identifying and quantifying the impact of qualitative factors on the risk of fraud is an effective way to prevent or detect economic crimes.

### ❖ THEORETICAL CONTRIBUTIONS

Following the approach carried out, based on the analyzed data, we consider the following own contributions to be relevant:

- ✚ The collection, theoretical analysis of specialized literature from books, scientific articles published in international databases, the International Auditing Standards, the Code of Ethics and the legislation that regulates the field of financial auditing, but also the opinions of professionals in this field, for the purpose of interpretation and synthesis data obtained for the purpose of developing the theoretical part of the doctoral thesis;
- ✚ Comparative analysis and presentation of situations often encountered in some economic entities of error and fraud in order to summarize the main tools and procedures for determining errors and frauds;
- ✚ Presentation of the role and importance of audit risk analysis in order to facilitate the identification of the level of deviations;
- ✚ The bibliometric analysis regarding the current state of research in the field of audit and financial audit at national and international level, from the VOSViewer software database, with the help of which we identified the existing links between the notions of audit and financial audit, in other words used in specialized works from this field.
- ✚ Theoretical exploration of the impact of emerging digital technologies on audit activities and risk analysis and the new movers in the audit activity through the transition to creative accounting;

- ✚ Examining fraud resulting from the application of various forms of crime based on financial-accounting information, specific accounting practices and procedures.
- ✚ Elaboration of a proposal to approach an audit mission with the aim of identifying and introducing the most appropriate and efficient methods of performing tasks within complex statutory audit missions, especially those regarding the prevention and detection of distortions in financial statements.

#### **❖ APPLICATION CONTRIBUTIONS**

- ✚ Elaboration of a study on the possibilities of improving the methods and practices in the financial audit for the prevention of distortions in the financial statements. The study was developed by applying a questionnaire structured in four sections, addressed to managers of entities profiled in the field of audit and financial auditors from the Municipality of Bucharest and South Muntenia Region. SPSS was used to process and interpret the collected data and a series of tests and correlations were applied that improved the quality of the scientific approach. This study was the basis of the validation of the research hypotheses and contributed to the achievement of the assumed objectives.
- ✚ Development of the Model of Facts and Practices for Sustainability in Auditing (MFPSA), an innovative model that can be used to identify the manipulation of the results related to financial and non-financial reporting, the prevention of fraud and errors taking into account the nature of specific indicators/indices. The complexity of the model is highlighted through the analysis of three dimensions: financial, non-financial and impact. While the financial and non-financial analysis use traditionally calculated indicators, the impact analysis comprises a set of proposed indicators for positioning the degree of risk regarding financial statement distortions. The proposed indicators were validated through a practical application based on the information contained in the reports of two economic entities listed at BVB published annually for the period 2021-2023. We thus argue the increased importance that should be given to non-financial indicators, little taken into account in the specialized literature studied and in audit practices. For a better management of the risks of distortions in the financial statements,

we recommend the use of the proposed set of impact indicators as a working tool in carrying out the audit missions.

- ✚ Realization of an RPA integration model in misstatement risk assessment. Case study - Processing of invoices in order to understand the use of information technologies for the efficiency of the auditor's activity. Thus, as we argued previously, the application of RPA leads to a significant reduction in the time required for processing documents and identifying distortions. Automation minimizes the risk of error specific to human activity and ensures uniform application of processing rules and procedures. At the same time, the automation process reduces the time and size of the human resource allocated to repetitive tasks, thus leading to significant savings. Therefore the previously highlighted advantages and compatibility with existing systems can lead to the implementation of RPA without requiring major changes to the existing IT infrastructure.

#### ❖ DISSEMINATION OF RESEARCH RESULTS

##### *Articles published in international databases (ISI/BDI)*

1. Cristina Maria Voinea, Violeta State & **Laura-Andreea Iamandache** (2018). Error versus fraud – a comparative approach through the lens of financial auditing. In *Competitivitatea și Inovarea în Economia Cunoașterii* (pp. 71-77).
2. Raluca-Andreea Stoica, Alina-Gabriela Mares & **Laura-Andreea Florea** (2022). The Impact of ERP Implementation on Firm Performance. *Ovidius University Annals, Economic Sciences Series*, 22(2), 1036-1041.
3. **Laura-Andreea Iamandache (Florea)** (2022). Reporting on Errors and Fraud in Financial Audit Missions. *Ovidius University Annals, Economic Sciences Series*, 22(2), 863-868.
4. **Laura-Andreea Iamandache (Florea)** (2023). Development process analysis of digital economy technologies. *Hyperion Economic Journal*, Year X, issue 1, March 2023. [https://hej.hyperion.ro/articles/1\(10\)\\_2023/HEJ%20nr1\(10\)\\_2023\\_A3Iamandache.pdf](https://hej.hyperion.ro/articles/1(10)_2023/HEJ%20nr1(10)_2023_A3Iamandache.pdf)

5. Adriana Horaicu, Ana-Maria Andrei, **Laura-Andreea Iamandache (Florea)** & Victor Munteanu (2023). Non-Financial Reporting A Strategic Element In The Development Of Economic Entities. *Contemporary Economy Journal*, 8(2), 37-48.
6. Victor Munteanu, Marinela-Roxana Zuca, Adriana Horaicu, **Laura-Andreea Florea**, Cristina-Elena Poenaru & Gabriela Anghel (2024). Auditing the Risk of Financial Fraud Using the Red Flags Technique. *Applied Sciences*, 14(2), 757. DOI: <https://doi.org/10.3390/app14020757>.
7. **Laura-Andreea Iamandache (Florea)**, Adriana Horaicu, Raluca-Andreea Stoica, Adriana Iacob (Zavincu), Marilena Zuca & Victor Munteanu (2023). The Importance Of The Financial Audit In Preventing Accounting Errors And Fraud. *Annals-Economy Series*, 6, 373-385.
8. Raluca-Andreea Stoica, Adriana Horaicu, **Laura-Andreea Iamandache (Florea)**, Adriana Iacob (Zavincu), Marilena Zuca & Victor Munteanu (2023). The Impact Of Ocr And Machine Learning Software In The Processing Of Financial-Accounting Documents And Information. *Annals-Economy Series*, 6, 270-275.

*Participation in national and international conferences*

1. **Laura-Andreea Iamandache (Florea)** & Raluca-Andreea Stoica, The impact of the digization of monetary mass in the context of contemporary changes, *Contemporary Challenges for the Society in the Context of the Recent Economic and Social Changes*, 3<sup>th</sup> Edition, Universitatea Valahia Târgoviște, 20-22 Iunie 2019.
2. **Laura-Andreea Iamandache (Florea)**, The impact of the applicability of the semantic web in the financial audit, *Conference Global Interferences of Knowledge Society*, 3<sup>th</sup> Edition, Universitatea Valahia Târgoviște, 12-13 Noiembrie 2021.
3. Dumitru (Soare) Cati-Loredana , **Laura- Andreea Iamandache (Florea)**, “The concept of intellectual capital and its role in establishing the market value of companies”, icmea 2022, UAB-ICMEA Conference ,14<sup>th</sup> Edition, Alba-Iulia, 19-20 Mai 2022.

4. Cati-Loredana Dumitru (Soare), **Laura- Andreea Iamandache (Florea)**, “The limitations of traditional financial statements regarding hidden intangible assets”, icmea 2022, UAB-ICMEA Conference ,14<sup>th</sup> Edition, Alba-Iulia, 19-20 Mai 2022.
5. **Laura- Andreea Iamandache (Florea)**, Dumitru (Soare) Cati-Loredana , “Fixing the economic analysis in the process of developing digital economy technologies”, CIDE 2022-Creativity and Innovation in Digital Economy, Universitatea Petrol-Gaze din Ploiesti, 27-28 Octombrie 2022.
6. **Laura- Andreea Iamandache (Florea)**, „Regulations and perspectives on the impact of cryptocurrencies on financial markets”, Knowledge Economy - Challenges of the 21<sup>st</sup> Century-, Universitatea Constantin Brancoveanu Pitesti, 24 Noiembrie 2022.
7. **Laura-Andreea Iamandache (Florea)** & Raluca-Andreea Stoica, Cati-Loredana Dumitru (Soare), “The role of accounting expert auditors in the execution of audit services”, Accounting and Finance – The global Languages in Business, 8th Edition, Universitatea Constantin Brancoveanu Pitesti, 21 Aprilie 2023.
8. Raluca-Andreea Stoica, **Laura-Andreea Iamandache (Florea)**, “Advantages and disadvantages of invoices processing with OCR and machine learning software, Accounting and Finance – The Global Languages in Business, 8<sup>th</sup> Edition, Universitatea Constantin Brancoveanu Pitesti, 21 Aprilie 2023.
9. **Laura-Andreea Iamandache (Florea)** & Raluca-Andreea Stoica, “SMEs' Digitisation and Sustainable Performance in Times of Crisis”, Modern trends in business, hospitality, and tourism 3<sup>rd</sup> Edition, Universitatea Babeş-Bolyai, 4-6 Mai 2023.
10. **Laura-Andreea Iamandache (Florea)** & Raluca-Andreea Stoica, Cati-Loredana Dumitru (Soare), “Limitations of intellectual capital in small and medium-sized enterprises”, ICMEA 2023, UAB – ICMEA CONFERENCE, Alba-Iulia, 11-13 Mai.
11. Marinela Zuca, Adriana Horaicu, Ana-Maria Andrei, Gabriela Mangu (Giurea), **Laura- Andreea Iamandache (Florea)**, “The challenges and influences of the social economy in the context of the multiple economic crises in Romania”, International Scientific Conference ISSD 2023, “*Information Society and Sustainable Development*”, X<sup>th</sup> Edition,



Universitatea „Constantin Brâncuși” din Târgu Jiu, desfășurat în Valleta, Malta, 27-28  
Aprilie 2023.

12. Victor Munteanu, Marilena-Roxana Zuca, Adriana Horaicu, **Laura-Andreea Iamandache (Florea)**, “Financial - Accounting Information In The Globalization Era Of The Digital Economy”, ICMEA 2024, **International Conference on Management, Economics and Accounting 16<sup>th</sup> Edition – ICMEA 2024 & Doctoral Research Workshop, 8<sup>th</sup> – 10<sup>th</sup> May 2024, Alba Iulia. Romania, Alba-Iulia, 8-10 Mai 2024.**
13. Victor Munteanu, Marilena-Roxana Zuca, Adriana Horaicu, **Laura-Andreea Iamandache (Florea)**, “Development Of Managerial Skills In The Digital Era, The Key To The Organizational Success Of The Entity”, ICMEA 2024, **International Conference on Management, Economics and Accounting 16<sup>th</sup> Edition – ICMEA 2024 & Doctoral Research Workshop, 8<sup>th</sup> – 10<sup>th</sup> May 2024, Alba Iulia. Romania, Alba-Iulia, 8-10 Mai 2024.**
14. **Laura-Andreea Iamandache (Florea)**, “The Importance of Financial Audit in Preventing Accounting Errors and Fraud”, Simpozionul Cercetărilor Doctorale Avansate, IOSUD-Universitatea Valahia din Târgoviște, 22-23 Mai 2024.
15. Victor Munteanu, Marilena-Roxana Zuca, Adriana Horaicu, **Laura-Andreea Iamandache (Florea)**, “The Challenges and Influences of the Social Economy in the Context of the Multiple Economic Crises in Romania versus the European Union Level”, Proceedings of the International Conference “Information Society and Sustainable Development”, ISSD 2024, XI<sup>th</sup> Edition, Varna, Bulgaria, 20-21 Iunie 2014.
16. Victor Munteanu, Marilena-Roxana Zuca, Adriana Horaicu, **Laura-Andreea Iamandache (Florea)**, Sustainability Reporting - A New Challenge For Financial Analysts And Auditors In Environmental Investment Management, Proceedings of the International Conference “Information Society and Sustainable Development” ,ISSD 2024, XI<sup>th</sup> Edition, Varna, Bulgaria, 20-21 Iunie 2014.

### ❖ FUTURE RESEARCH DIRECTIONS

Absolutely every research carried out within a scientific approach is a starting point for new possibilities for future research.

As future directions we propose:

- ✚ The development and implementation of innovative methods and practices for the evaluation of the quality of audit works, which can be applied to each sector of activity, taking into account the environments in which they operate. It includes the use of emerging technologies, such as artificial intelligence, as well as the analysis of data sets, to detect and assess risks and errors in the audit process.
- ✚ Analysis of the effectiveness of internal control and supervision mechanisms of audit entities. It could therefore assess how these mechanisms work in practice and suggest the establishment of new mechanisms to ensure more effective oversight of audit activity.
- ✚ From a methodological point of view, the economic analysis of financial phenomena during the financial audit mission, based on financial, non-financial and impact indicators, analyzed through advanced statistical methods, econometric methods, as well as the interconnection between the results, financial, non-financial analysis and accounting can open a new direction of research;
- ✚ Pay attention to the integration of business strategies to reduce risk and protect financial stability within the entity;
- ✚ Developing the implementation of emerging technologies that can support auditors to verify circularity claims, monitor circularity practice in real time, analyze sustainability information and ensure compliance with circularity principles;
- ✚ Investigating the activities of accounting practitioners that could be replaced by these technologies, which can help automate capable processes as well as prevent temporary gaps by highlighting how the profession can readjust its skills;
- ✚ Continuation of this research, through another applied scientific approach, with the aim of practically demonstrating the impact of IT by applying new technologies in

carrying out audit missions in the daily practice of the financial auditor, starting from the derived methods tested in this scientific approach;

- ✚ The development and implementation of innovative methods and practices for the analysis and evaluation of information from financial and sustainability reports based on a series of European directives and GRI (Global Reporting Initiative). At the same time, future research could use the data that formed the basis of the development of this scientific approach in relation to the organization and operation of the Investment Management Company in the following period, which could be used as a starting point for other empirical analyses.

## SELECTIVE BIBLIOGRAPHY

- Abdulazeez, S. N., Etemadi, H., & Rezazadeh, J.** (2023). Investigating the influencing factors on trust and professional skepticism in the relationship between the auditor and the client firms' managers. *Heritage and Sustainable Development*, 5(1), 135-150.
- Afanase, C.** (2010), *Audit financiar contabil*. Editura Europlus, Galați.
- Alina-Andreia Leția A. A.**, (2014), *Investigarea criminalității de afaceri. Spălarea banilor. Corupția și fraudă fiscală. Aspecte teoretice și practice*. Editat de Universul Juridic București, ISBN 978-606-673-304-5.
- Altman, E. I.** (1968). Financial ratios, discriminant analysis and the prediction of corporate bankruptcy. *The journal of finance*, 23(4), 589-609,
- Andiola, L. M., Masters, E., & Norman, C.** (2020). Integrating technology and data analytic skills into the accounting curriculum: Accounting department leaders' experiences and insights. *Journal of Accounting Education*, 50, 100655.
- Arens, A. A., Loebbecke, J. K., Elder, R. J., & Beasley, M. S.** (2003). *Audit, o abordare integrată*. Arc.
- Arwinge, O.** (2010). *Internal control: a study of the concept and themes of internal control* (Doctoral dissertation, Linköping University Electronic Press).
- Atakan, B.** (2023). Partener, și Irina Chiriac. *Consultanța Financiară, Deloitte România*.
- Ballou, B., Heitger, D. L., & Stoel, D.** (2018). Data-driven decision-making and its impact on accounting undergraduate curriculum. *Journal of Accounting Education*, 44, 14-24.
- Bogart, S., & Rice, K.** (2015). The blockchain report: welcome to the internet of value. *Needham Insights*, 5, 1-10.

- Bortone, N. C. A., & Rojas, Z. E. M.** (2010). Los sistemas de control interno en los entes descentralizados estatales y municipales desde la perspectiva COSO. *Visión gerencial*, (1), 5-17.
- Bostan, I., Tudose, M. B., Clipa, R. I., Chersan, I. C., & Clipa, F.** (2021). Supreme audit institutions and sustainability of public finance. links and evidence along the economic cycles. *Sustainability*, 13(17), 9757.
- Brazel, J., Jones, K., Zimbelman, M.** (2009), Using Nonfinancial Measures to Assess Fraud Risk, *Journal of Accounting Research*, 47(5), pp. 1135-1166.
- Brockett, P.L., Derring, R.A., Golden, L.L, Levine, A., Alpert, M.** (2002), Fraud Classification Using Principal Component Analysis of RIDITs, *The Journal of Risk and Insurance*, 69(3), pp. 341-371.
- Chakraborti, T., Isahagian, V., Khalaf, R., Khazaeni, Y., Muthusamy, V., Rizk, Y., & Unuvar, M.** (2020). From Robotic Process Automation to Intelligent Process Automation: Emerging Trends. *arXiv preprint arXiv:2007.13257*.
- Chiang, C.** (2016). Conceptualising the linkage between professional scepticism and auditor independence. *Pacific Accounting Review*, 28(2), 180-200.
- Farcane, N., Deliu, D.** (2020), Stakes and Challenges Regarding the Financial Auditor's Activity in the Blockchain Era, *Audit Financiar*, vol. XVIII, no. 1(157)/2020, pp. 154-181, DOI: 10.20869/AUDITF/2020/157/004.
- Feleagă L., Feleagă N.** (2007), Contabilitatea financiară – O abordare europeană și internațională, București, Editura Economică.
- Galani, D., Gravas, E., Stavropoulos, A.** (2010), The Impact of ERP Systems on Accounting Processes, *International Journal of Economics and Management Engineering*, vol. 4, nr. 6, pp. 774-779
- Galy, E., & Saucedo, M. J.** (2014). Post-implementation practices of ERP systems and their relationship to financial performance. *Information & management*, 51(3), 310-319.
- Grosu, M., Mihalciuc, C. C.,** (2021), Audit Risk Assessment and Influence on the Auditor's Opinion, *Audit Financiar*, vol. XIX, no. 3(163)/2021, pp. 528-543, DOI: 10.20869/AUDITF/2021/163/017.
- Horaicu, A.,** (2022) „Inovarea unor instrumente specifice contabilității manageriale privind raportarea non-financiară”. Editura Ars Longa, Iași, ISBN 978-973-148-408-2.
- Hurbean, L., Fotache, D., Pavaloaia, V. D., & Dospinescu, O.** (2013). Platforme integrate pentru afaceri. *ERP*, *Editura Economica, Bucuresti*, 258.
- Ionescu, B. Ș., & Barna, L. E. L.** (2021). Digitalizarea în profesia contabilă și de audit prin sisteme informatice de tip ERP. *Audit Financiar*, 19(164).
- Jaba, E., & Robu, I. B.** (2009). Utilizarea analizei discriminant pentru obținerea probelor de audit (I). *Revista „Audit Financiar*, 7(11), 20-24.
- Lacurezeanu, R., Tiron-Tudor, A., Bresfelean, V. P.** (2020), Robotic Process Automation in Audit and Accounting, *Audit Financiar*, vol. XVIII, no. 4(160)/2020, pp. 752-770, DOI: 10.20869/AUDITF/2020/160/024.

- Lhuer, X. (2016). The next acronym you need to know about: RPA (robotic process automation). *McKinsey & Company*.
- Munteanu, V., Duță, G., & Soare, J. (2020). *Auditul Financiar-Abordare teoretică și Practică*. Editura Universitaria, București.
- Munteanu, V., Zuca, M., Cucui, G., Țiță, A. & Gheorghe, F. (2022). *Contabilitatea financiara a întreprinderii. Abordare teoretica si practica*. ediția a VI-a, revizuita si adăugată, Editura: Editura Universitară.
- Pantelei, A. (2022). Accounting in digitalization conditions. In *Provocările contabilității în viziunea tinerilor cercetători* (pp. 374-378).
- Robu, I. B., & Robu, M. A. (2013). Proceduri de audit pentru estimarea riscului de fraudă bazate pe indici de detectare a manipularilor contabile/Audit Procedures for Estimating the Fraud Risk Based on Indexes for Detection of Accounting Manipulation. *Audit Financiar*, 11(10), 3.
- Rozario, A.M., Thomas, C. (2019). Reengineering the Audit with Blockchain and Smart Contracts, *Journal of Emerging Technologies in Accounting*, Vol. 16, No. 1, pp. 21-35
- Sánchez-Rodríguez, C., & Spraakman, G. (2012). ERP systems and management accounting: A multiple case study. *Qualitative Research in Accounting & Management*, 9(4), 398-414.
- Sandhu, N. (2016). Behavioural red flags of fraud— A qualitative assessment. *Journal of Human Values*, 22(3), 221-237.
- Seethamraju, R., & Sundar, D. K. (2013). Influence of ERP systems on business process agility. *IIMB Management Review*, 25(3), 137-149.
- Sfetcu, N. (2023) *Inteligența artificială în serviciile de informații, apărare și securitatea națională*. Editura MultiMedia Publishing, ISBN 978-606-033-817-8.
- Shafer, W. E., Morris, R. E., & Ketchand, A. A. (2001). Effects of personal values on auditors' ethical decisions. *Accounting, Auditing & Accountability Journal*, 14(3), 254-277.
- Singleton, T. W., Singleton, A. J., Bologna, G. J., & Lindquist, R. J. (2006). *Fraud auditing and forensic accounting*. John Wiley & Sons.
- Sledgianowski, D., Gomaa, M., & Tan, C. (2017). Toward integration of Big Data, technology and information systems competencies into the accounting curriculum. *Journal of Accounting Education*, 38, 81-93.
- Stoica, O. C., & Ionescu-Feleagă, L. (2022). Profesia contabilă și de audit în era digitalizării. *Audit Financiar*, 20(165).
- Tofan, D. O., Airinei, D. (2022), Audit Process Automation – between Vision and Realism, *Audit Financiar*, vol. XX, no. 2(166)/2022, pp. 282-294, DOI: 10.20869/AUDITF/2022/166/008.
- Treleaven, P., Brown, R. G. & Yang, D. (2017). Blockchain technology in finance. *Computer*, 50(9), 14-17.
- Van Eck, N., & Waltman, L. (2010). Software survey: VOSviewer, a computer program for bibliometric mapping. *scientometrics*, 84(2), 523-538.

- Vasarhelyi, M. A., Kogan, A., & Tuttle, B. M.** (2015). Big data in accounting: An overview. *Accounting Horizons*, 29(2), 381-396.
- Vasile, E., Gruia, P.** (2018), The importance of financial accounting auditing in the identification of economic criminal activities, *Audit Financiar*, vol. XVI, no. 3(151)/2018, pp. 398-406, DOI: 10.20869/AUDITF/2018/151/019.
- Vincent, N. E., Skjellum, A., & Medury, S.** (2020). Blockchain architecture: A design that helps CPA firms leverage the technology. *International Journal of Accounting Information Systems*, 38, 100466.
- Xiyang, H.** (2020). A visual analysis of the research on the use of mobile phones by college students based on VOSviewer. *International Journal of Education and Management Engineering*, 10(6), 10.