

Regulamentul nr. / privind Reglementările contabile conforme cu Directiva a VII-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare¹

CAPITOLUL I

ARIA DE APLICABILITATE

Art. 1 (1) Prezentele reglementări prevăd forma și conținutul situațiilor financiare anuale consolidate, precum și regulile de întocmire, aprobare, auditare și publicare a situațiilor financiare anuale consolidate ale entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare.

(2) Prezentele reglementări se aplică de către următoarele categorii de entități:

- a) societăți de servicii de investiții financiare ;
- b) societăți de administrare a investițiilor;
- c) organisme de plasament colectiv;
- d) traderi;
- e) consultanți de investiții;
- f) Fondul de compensare a investitorilor;
- g) operatori de piață;
- h) Depozitarul Central;
- i) case de compensare;
- j) contrapărți centrale;
- k) alte entități nominalizate de CNVM prin acte normative.

Art.2 Prezentele reglementări transpun Directiva a VII-a a Comunităților Economice Europene 83/349/EEC din data de 13 iunie 1983 privind conturile consolidate, publicată în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene nr. L 193 din data de 18 iulie 1983, cu modificările și completările ulterioare:

Ele transpun, de asemenea, prevederile Directivei 2006/46/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 14 iunie 2006, publicată în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene nr.L224 din 16 august 2006, referitoare la modificarea Directivei 83/349/CEE, art.2, pct.1, pct.3 – primul paragraf, pct.4, pct.5.

CAPITOLUL II

CONDITII PENTRU INTOCMIREA SITUATIILOR FINANCIARE ANUALE CONSOLIDATE

Art.3 O entitate trebuie sa intocmeasca situatii financiare anuale consolidate și raport consolidat al administratorilor daca aceasta entitate, denumita in continuare societate – mama, face parte dintr-un grup de entități si indeplineste una din urmatoarele conditii:

- a) detine majoritatea drepturilor de vot ale actionarilor sau asociatilor intr-o alta entitate, denumită în continuare filială;
- b) este acționar sau asociat al unei entități și majoritatea membrilor organelor de administrație, conducere și de supraveghere ale entității în cauză (filială) care au îndeplinit aceste funcții în cursul exercițiului financiar, în cursul exercițiului financiar precedent și până în momentul întocmirii situațiilor financiare anuale consolidate, au fost numiți doar ca rezultat al exercitării drepturilor lor de vot;
- c) este actionar sau asociat al unei filiale si detine singur controlul asupra majoritatii drepturilor de vot ale actionarilor sau asociatilor acelei filiale, ca urmare a unui acord încheiat cu alti actionari sau asociati;
- d) este actionar sau asociat al unei filiale si are dreptul de a exercita o influență dominantă asupra acelei filiale, în temeiul unui contract încheiat cu entitatea în cauză sau al unei clauze din actul constitutiv sau statut, dacă legislația aplicabilă filialei permite astfel de contracte sau clauze;

¹ - Modificările și completările aduse Reglementările contabile conforme cu Directiva a VII-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare sunt evidențiate prin îngroșare.

- Eliminarea unor prevederi sunt evidențiate prin tăiere.

- e) societatea – mama detine puterea de a exercita sau exercita efectiv, o influenta dominanta sau control asupra unei filiale;
- f) este acționar sau asociat al unei filiale și are dreptul de a numi sau revoca majoritatea membrilor organelor de administrație, conducere și de supraveghere ale acelei filiale;
- g) societatea – mama si filiala sunt conduse pe o baza unificata de catre societatea – mama.

Art.4 In intelesul prezentelor reglementări, filiala reprezinta o entitate aflata sub controlul altei entități, denumita societate-mama.

Art.5 O societate - mama si filialele acesteia reprezinta un grup de entități.

Art.6 (1) In intelesul prezentelor reglementări, entitățile între care există relațiile prevăzute la art. 3 lit. (a) la (g), precum și celelalte entități care au relații similare cu una dintre entitățile menționate anterior, sunt entități afiliate.

(2) În înțelesul prezentelor reglementări, o entitate este legată cu o altă entitate dacă:

- a) **direct sau indirect, prin una sau mai multe entități:**
 - **controlează sau este controlată de cealaltă entitate ori se află sub controlul comun al celeilalte entități (aceasta include societățile-mamă, filiale sau filialele membre);**
 - **are un interes în respectiva entitate, care îi oferă influență semnificativă asupra acesteia; sau**
 - **deține controlul comun asupra celeilalte entități.**
- b) **reprezintă o entitate asociată a celeilalte entități;**
- c) **reprezintă o asociere în participație în care cealaltă entitate este asociat;**

O asociere în participație este o înțelegere contractuală prin care două sau mai multe părți întreprind o activitate economică supusă controlului comun.

- d) **reprezintă un membru al personalului-cheie din conducere al entității sau al societății-mamă a acesteia;**
- e) **reprezintă un membru apropiat al familiei persoanei menționate la lit.a) sau d);**
- f) **reprezintă o entitate care este controlată, controlată în comun sau influențată semnificativ ori pentru care puterea semnificativă de vot într-o asemenea entitate este dată, direct sau indirect, de orice persoană menționată la litera d) sau e); sau**
- g) **entitatea reprezintă un plan de beneficii postangajare pentru beneficiul angajaților celeilalte entități sau al oricărei entități care este entitate legată cu cealaltă entitate.**

O tranzacție cu o entitate legată reprezintă un transfer de resurse, servicii sau obligații între entitățile legate, indiferent dacă se percepe sau nu se percepe un preț.

Personalul-cheie din conducere reprezintă acele persoane care au autoritatea și responsabilitatea de a planifica, conduce și controla activitățile entității, în mod direct sau indirect, incluzând oricare director (executiv sau altfel) al entității.

Membrii apropiați ai familiei unei persoane reprezintă acei membri ai familiei care ar putea să influențeze sau să fie influențați de acea persoană în raport cu entitatea. Aceștia pot include:

- a) **partenerul de viață și copiii persoanei;**
- b) **copiii partenerului de viață al persoanei; și**
- c) **dependenți ai persoanei sau ai partenerului de viață al acesteia.**

Beneficiile post-angajare includ pensiile, alte beneficii de pensionare, asigurări de viață postangajare și asistență medicală postangajare.

În înțelesul prezentelor reglementări, următoarele categorii nu sunt în mod necesar entități legate:

- a) **două entități, doar pentru că au în comun un director sau un alt membru al personalului-cheie din conducere;**
- b) **2 asociați, doar pentru că exercită controlul în comun asupra unei asocieri în participație;**
- c) **finanțatorii, sindicatele, serviciile publice, departamentele și agențiile guvernamentale, doar în virtutea relațiilor obișnuite pe care le au cu o entitate (deși acestea pot să afecteze libertatea de acțiune a entității sau să participe la luarea deciziilor acesteia);**

d) un client, un furnizor, un francizor, un distribuitor sau un agent general cu care entitatea desfășoară un volum semnificativ de activitate, numai în virtutea dependenței economice rezultate.

Art.7 Referitor la drepturile aferente societăților - mama, se aplică prevederile art. 8-10 și 11 (2).

Art.8 Pentru aplicarea prevederilor art. 3 a), b), c), f) și g), drepturile de vot și drepturile de numire sau de revocare ale oricărei alte filiale precum și cele ale oricărei persoane care acționează în nume propriu, dar în contul societății - mama sau al altei filiale trebuie adăugate la cele ale societății – mama.

Art.9 Pentru aplicarea prevederilor art. 3 a), b), c), f) și g), în scopul determinării drepturilor societății - mama, drepturile sale vor fi reduse cu drepturile:

a) atribuite acțiunilor deținute în contul unei persoane care nu este nici societatea-mamă, nici o filială a acesteia; sau

b) atribuite acțiunilor deținute drept garanții, cu condiția ca drepturile în cauză să fie exercitate în conformitate cu instrucțiunile primite sau să fie deținute pentru acordarea unor împrumuturi ca parte a activităților obișnuite, cu condiția ca drepturile de vot să fie exercitate în contul persoanei care oferă garanția.

Art.10 Pentru aplicarea prevederilor art. 3 a), b) și c), numărul total al drepturilor sale de vot în filială trebuie redus cu numărul drepturilor de vot aferente acțiunilor proprii deținute de aceasta, de către o filială a acesteia sau de către o persoană care acționează în nume propriu, dar în contul acelor entități.

Art.11 (1) Cu respectarea prevederilor art. 18 – 20 filialele trebuie consolidate, indiferent de locul unde sunt situate sediile lor sociale.

(2) În aplicarea alin. (1), orice filială a unei filiale se consideră filială a societății - mamă care este societatea - mamă a entității care urmează să fie consolidată.

Art.12 (1). O societate - mama este scutită de la întocmirea situațiilor financiare anuale consolidate dacă la data bilanțului său, entitățile care urmează să fie consolidate nu depășesc împreună, pe baza celor mai recente situații financiare anuale ale acestora, limitele a două dintre următoarele trei criterii:

total active 17 520 000 euro

cifra de afaceri netă: 35 040 000 euro

număr mediu de salariați în cursul exercițiului financiar: 250

(2). Criteriile de mărime prevăzute la alin. (1) se determină înainte de compensarea prevăzută la art. 31 și eliminarea de la art. 39 lit. a) și b).

(3) Criteriile de mărime prevăzute la alin.(1) se stabilesc pe baza situațiilor financiare anuale ale societății – mamă și ale filialelor sale.

Art.13 Exceptia prevăzută la art. 12 alin. (1) nu se aplică dacă una dintre filialele care urmează să fie consolidate este o entitate ale cărei valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, în conformitate cu legislația în vigoare privind piața de capital.

Art.14 Cu respectarea prevederilor art. 12 și 13, o societate - mama este exceptată de la obligația elaborării situațiilor financiare anuale consolidate atunci când ea însăși este o filială iar propria sa societate - mama este înființată în conformitate cu legea română sau cu legea unui stat membru al Uniunii Europene, în unul din următoarele două cazuri:

a) societatea – mama în cauză deține toate acțiunile entității exceptate. În acest sens, nu se iau în considerare acțiunile la entitatea exceptată, deținute de membrii organelor sale de administrație, conducere sau de supraveghere, în temeiul unei obligații legale sau prevăzute în actul constitutiv sau statut; sau

b) dacă societatea - mamă în cauză deține 90% sau mai mult din acțiunile entității exceptate, iar restul acționarilor sau asociaților entității în cauză au aprobat exceptarea.

Art.15 Exceptarea prevăzută la art. 14 este condiționată de îndeplinirea cumulativă a următoarelor condiții:

a) entitatea exceptată și, cu respectarea prevederilor art. 18 - 20, toate filialele sale trebuie consolidate în situațiile financiare anuale ale unui grup mai mare de entități, a cărei societate – mama este constituită în conformitate cu legea română sau cu legea unui stat membru al Uniunii Europene;

b)

- situatiile financiare anuale consolidate si raportul consolidat al administratorilor ale grupului mai mare de entități trebuie întocmite de societatea - mama a grupului in cauza si auditate, în conformitate cu prevederile legale sub incidenta carora intra societatea - mama a grupului mai mare de entități, potrivit prezentelor reglementări;

- situatiile financiare anuale consolidate, raportul administratorilor și raportul persoanei responsabile cu auditarea acelor situatii financiare trebuie publicate pentru entitatea exceptata conform prevederilor legale în vigoare.

c) notele explicative la situatiile financiare anuale **consolidate** ale entității exceptate trebuie sa prezinte:
- denumirea și sediul social ale societății - mamă care întocmește situatii financiare anuale consolidate;
și

- exceptarea de la obligația de a întocmi situatii financiare anuale consolidate și raport consolidat al administratorilor.

Art.16 Exceptia prevazuta la art. 14 nu se aplică societatilor - mama ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată.

Art.17 Nu se va aplica exceptarea prevazuta la art. 14 - 16 în măsura în care elaborarea de situatii financiare anuale consolidate, este ceruta de către o institutie a statului sau pentru informarea salariatilor.

Art.18 O entitate poate fi exclusa de la consolidare in cazul in care includerea sa nu este semnificativa pentru scopul oferirii unei imagini fidele a activelor, datoriilor, pozitiei financiare si a profitului sau pierderii entităților incluse în aceste situații financiare, considerate ca un tot unitar.

Art.19 Dacă două sau mai multe entități îndeplinesc cerința de la art. 18, acestea trebuie totuși să fie incluse în situațiile financiare anuale consolidate dacă, considerate ca un tot unitar, acestea ~~nu~~ sunt semnificative pentru scopul furnizarii unei imagini fidele în sensul prevederilor art. 23 din prezentele reglementări.

Art.20 În plus, o entitate poate sa nu fie inclusa in situatiile financiare consolidate daca:

a) restrictii severe pe termen lung impiedica exercitarea de catre societatea - mama a drepturilor sale asupra activelor sau managementului acestei entități; sau

b) informatiile necesare pentru elaborarea situatiilor financiare anuale consolidate se pot obtine numai cu costuri sau intarzieri nejustificate; sau

c) acțiunile la entitatea în cauză sunt deținute exclusiv în vederea vânzării ulterioare a acestora.

CAPITOLUL III

ÎNTOCMIREA SITUAȚIILOR FINANCIARE ANUALE CONSOLIDATE

Art.21 Situațiile financiare anuale consolidate cuprind bilanțul consolidat, contul de profit si pierdere consolidat si notele explicative la situațiile financiare anuale consolidate. Aceste documente constituie un tot unitar.

Art.22 Situațiile financiare anuale consolidate se întocmesc în mod clar și în concordanță cu prevederile prezentelor reglementări.

Art.23 Situațiile financiare anuale consolidate oferă o imagine fidelă a activelor, datoriilor, poziției financiare si a profitului sau pierderii entităților incluse în aceste situații financiare, considerate ca un tot unitar.

Art.24 Dacă aplicarea prevederilor prezentelor reglementări nu este suficientă pentru a oferi o imagine fidelă în înțelesul art. 23, in notele explicative la situatiile financiare anuale consolidate trebuie prezentate informații suplimentare.

Art.25 Dacă, în cazuri excepționale, aplicarea uneia din prevederile prezentelor reglementări nu corespunde cerinței de furnizare a unei imagini fidele, în conformitate cu prevederile art. 23, se va face abatere de la aceste prevederi în vederea oferirii unei imagini fidele, în înțelesul art. 23. Orice astfel de abatere trebuie prezentată în notele explicative la situațiile financiare anuale consolidate, împreună cu o explicație a motivelor sale și o prezentare a efectelor abaterii asupra activelor, datoriilor, poziției financiare și a profitului sau pierderii.

Art.26 CNVM pot solicita prezentarea în situațiile financiare anuale consolidate a unor informații suplimentare față de cele care trebuie să fie prezentate în concordanță cu prezentele reglementări.

Art.27 Prevederile Secțiunii 4 Forma și conținutul situațiilor financiare anuale ale Capitolului II din

reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de către CNVM se aplică în ceea ce privește formatul situațiilor financiare anuale consolidate, cu respectarea prevederilor din prezentele reglementări și luând în considerare ajustările esențiale care rezultă din caracteristicile proprii situațiilor financiare anuale consolidate, în raport cu situațiile financiare anuale.

Art.28 Formatul bilanțului consolidat și al contului de profit și pierdere consolidat este prevăzut la cap. VIII din ~~prezentele reglementări~~. **prezentul regulament**.

Proceduri de consolidare

A. Bilanț consolidat

Art.29 Activele și datoriile entităților incluse în consolidare se încorporează în totalitate în bilanțul consolidat, prin însumarea elementelor similare.

Art.30 Stocurile pot fi prezentate ca un singur element în situațiile financiare anuale consolidate, dacă există circumstanțe speciale care ar putea determina cheltuieli nejustificate.

Art.31 Valorile contabile ale acțiunilor în capitalul entităților incluse în consolidare se compensează cu proporția pe care o reprezintă în capitalul și rezervele acestor entități, astfel:

a) compensările se efectuează pe baza valorilor contabile ale activelor și datoriilor identificabile la data achiziției acțiunilor sau, în cazul în care achiziția are loc în două sau mai multe etape, la data la care entitatea a devenit o filială.

În înțelesul prezentelor reglementări, data achiziției reprezintă data la care controlul asupra activelor nete sau operațiunilor entității achiziționate este transferat efectiv către dobânditor.

b) În condițiile în care nu se pot stabili valorile prevăzute la litera a), compensarea se efectuează pe baza valorilor contabile existente la data la care entitățile în cauză sunt incluse în consolidare pentru prima dată. Diferențele rezultate din asemenea compensări se înregistrează, în măsura în care este posibil, direct la acele elemente din bilanțul consolidat care au valori superioare sau inferioare valorilor lor contabile.

Orice diferență rezultată ca urmare a aplicării lit. a) sau rămasă după aplicarea lit. b) se prezintă ca un element separat în bilanțul consolidat, astfel:

-diferența pozitivă se prezintă la elementul “Fond comercial pozitiv”;

-diferența negativă se prezintă la elementul “Fond comercial negativ”.

Aceste elemente, metodele utilizate și orice modificări semnificative față de exercițiul financiar precedent trebuie explicate în notele explicative la situațiile financiare anuale consolidate.

Art.32 Prevederile art. 31 nu se aplică acțiunilor în capitalul societății - mamă deținute fie de entitatea în cauză, fie de o altă entitate inclusă în consolidare. În situațiile financiare anuale consolidate aceste acțiuni se tratează ca acțiuni proprii, în concordanță cu Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate.

Art.33 (1) Suma atribuibilă acțiunilor în filialele incluse în consolidare, deținute de alte persoane decât entitățile incluse în consolidare, se prezintă separat în bilanțul consolidat, la elementul “Interese minoritare”.

(2) Interesele minoritare trebuie prezentate în bilanțul consolidat în capitalurile proprii, separat de capitalurile proprii ale societății – mama.

B. Contul de profit și pierdere consolidat

Art.34 Veniturile și cheltuielile entităților incluse în consolidare se încorporează în totalitate în contul de profit și pierdere consolidat, prin însumarea elementelor similare.

Art.35 Suma oricărui profit sau pierdere atribuibilă acțiunilor în filialele incluse în consolidare, deținute de alte persoane decât entitățile incluse în consolidare, se prezintă separat în contul de profit și pierdere consolidat, la elementul “Profitul sau pierderea exercitiului financiar aferent(a) intereselor minoritare”.

C. Prevederi comune bilanțului consolidat și contului de profit și pierdere consolidat

Art.36 Situațiile financiare anuale consolidate se întocmesc în conformitate cu prezentele reglementări.

Art.37 Metodele de consolidare trebuie aplicate în mod consecvent de la un exercițiu financiar la altul.

Art.38 Abateri de la prevederile art. 37 se pot face în cazuri excepționale. Orice asemenea abateri trebuie prezentate în notele explicative la situațiile financiare anuale consolidate, precum și motivele

acestora, împreună cu o evaluare a efectelor abaterilor asupra activelor, datoriilor, poziției financiare și a profitului sau pierderii entităților incluse în consolidare, considerate ca un tot unitar.

Art.39 Situațiile financiare anuale consolidate prezintă activele, datoriile, poziția financiară și profiturile sau pierderile entităților incluse în consolidare, ca și cum acestea ar fi o singură entitate. În special:

a) datoriile și creanțele dintre entitățile incluse în consolidare se elimină din situațiile financiare anuale consolidate;

b) veniturile și cheltuielile aferente tranzacțiilor dintre entitățile incluse în consolidare se elimină din situațiile financiare anuale consolidate;

c) dacă profiturile și pierderile rezultate din tranzacțiile efectuate între entitățile incluse în consolidare sunt luate în calcul la determinarea valorii contabile a activelor, acestea se elimină din situațiile financiare anuale consolidate.

De asemenea, dividendele interne sunt eliminate în totalitate.

Art.40 Derogări de la prevederile art. 39 sunt permise dacă sumele în cauză nu sunt semnificative în înțelesul art. 23.

Art.41 Situațiile financiare anuale consolidate se întocmesc la aceeași dată ca și situațiile financiare anuale ale societății - mamă.

Art.42 (1) Atunci când situațiile financiare ale unei filiale, folosite la întocmirea situațiilor financiare consolidate, sunt întocmite la o dată de raportare diferită de cea a societății - mama, trebuie făcute ajustări datorită efectelor tranzacțiilor sau evenimentelor semnificative care au loc între acea dată și data situațiilor financiare ale societății - mama.

(2) Diferența dintre data de raportare a filialei și data de raportare a societății - mamă nu trebuie să fie mai mare de trei luni. Lungimea perioadelor de raportare și orice diferențe între datele de raportare trebuie să fie aceleași de la o perioadă la alta.

Art.43 Dacă data bilanțului entității de consolidat precede data bilanțului consolidat cu mai mult de trei luni, entitatea în cauză este consolidată pe baza unor situații financiare interimare întocmite la data bilanțului consolidat.

Art.44 În cazul în care componența entităților incluse în consolidare s-a modificat semnificativ în cursul exercițiului financiar, situațiile financiare anuale consolidate trebuie să cuprindă informații care să permită comparația seturilor succesive de situații financiare anuale consolidate.

Art.45 Activele și datoriile care urmează să fie cuprinse în situațiile financiare anuale consolidate se evaluează prin metode uniforme și potrivit Secțiunii 5 Principii contabile și reguli de evaluare, Subsecțiunea 3 Reguli de evaluare ale Capitolului II din ~~Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de CNVM.~~ **prezentul regulament.**

Art.46 O societate - mama care întocmește situații financiare anuale consolidate trebuie să aplice aceleași metode de evaluare ca și pentru situațiile financiare anuale proprii.

Art.47 Dacă activele și datoriile care urmează să fie cuprinse în situațiile financiare anuale consolidate au fost evaluate de entitățile incluse în consolidare prin metode diferite de cele utilizate pentru consolidare, acestea trebuie evaluate din nou conform metodelor utilizate pentru consolidare, cu excepția cazului în care rezultatele acestei noi evaluări nu sunt semnificative în înțelesul art. 23.

Abateri de la acest principiu sunt permise în cazuri excepționale. Orice astfel de abateri și motivele care le-au determinat se prezintă în notele explicative.

Art.48 În bilanțul consolidat și în contul de profit și pierdere consolidat trebuie să se țină seama de orice diferență care a avut loc cu ocazia consolidării între cheltuielile cu impozitul aferent exercițiului financiar și exercițiilor financiare precedente și suma impozitului plătit sau de plătit pentru aceste exerciții, în măsura în care, în viitorul previzibil, este probabil să apară o cheltuială efectivă cu impozitul pentru una dintre entitățile incluse în consolidare.

Art.49 Dacă activele care urmează să fie cuprinse în situațiile financiare anuale consolidate au făcut obiectul unor ajustări excepționale de valoare exclusiv în scop fiscal, acestea se încorporează în situațiile financiare anuale consolidate numai după eliminarea ajustărilor respective.

Art.50 (1) Un element separat, așa cum este definit la art. 31 lit. c), care corespunde unui fond

comercial pozitiv, se tratează conform regulilor prevăzute în **Regulamentul nr. privind** Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de CNVM, aplicabile pentru elementul „fond comercial”.

(2) Durata de amortizare a fondului comercial pozitiv se determina de la data achizitiei actiunilor sau, în cazul în care achiziția are loc în două sau mai multe etape, la data la care entitatea a devenit o filială.

(3) În cazul situației prevăzute la art. 31 lit.b), durata de amortizare a fondului comercial pozitiv se determina de la data primelor situații financiare anuale consolidate.

Art.51 O valoare prezentată ca un element separat, definit la art. 31 lit. c), care corespunde unui fond comercial negativ, poate fi transferată în contul de profit și pierdere consolidat numai:

a) dacă această diferență corespunde previziunii, la data achiziției, a unor rezultate viitoare nefavorabile ale entității în cauză, sau previziunii unor costuri pe care entitatea respectivă urmează să le efectueze, în măsura în care o asemenea previziune se materializează; sau

b) în măsura în care diferența corespunde unui câștig realizat.

Art.52 Dacă o entitate inclusă în consolidare conduce o altă entitate împreună cu una sau mai multe entități neincluse în consolidare, entitatea respectiva trebuie inclusă în situațiile financiare anuale consolidate, consolidarea efectuându-se proporțional cu drepturile în capitalul acesteia, deținute de entitatea inclusă în consolidare.

O asemenea consolidare este denumită în continuare consolidare proporțională.

Entitatea care exercita controlul comun este numită în continuare asociat.

Art.53 Art. 18 - 51 se aplică mutatis mutandis consolidării proporționale prevăzute la art. 52, cu mențiunea ca operațiunile implicate de operațiunile de consolidare se efectuează proporțional cu drepturile în capitalul entității asupra careia se exercita controlul comun.

Art.54 Aplicarea consolidării proporționale presupune următoarele:

- bilanțul acționarului/asociatului include partea lui din activele pe care le controlează în comun și partea lui din datoriile pentru care răspunde solidar;

- contul de profit și pierdere al unui acționar/asociat include partea lui din veniturile și cheltuielile entității controlate în comun;

- acționarul/asociatul adună partea lui din fiecare dintre activele, datoriile, veniturile sau cheltuielile entității controlate în comun cu elementele similare din propriile situații financiare anuale, rând cu rând. De exemplu, poate aduna partea lui din stocurile entității controlate în comun, cu stocurile sale și partea lui din imobilizările corporale ale entității controlate în comun, cu imobilizările sale.

Art.55 Când un acționar/asociat cumpără active de la o entitate controlată în comun, acesta nu va recunoaște partea lui din profiturile acelei entități, rezultate din efectuarea tranzacției, până în momentul în care revinde activele unei terțe părți. Un acționar/asociat trebuie să recunoască partea lui din pierderile rezultate din aceste tranzacții în același mod ca profiturile, cu excepția cazului în care pierderile reprezintă o depreciere a activelor, situație în care trebuie recunoscute imediat.

Art.56 Un acționar/asociat al unei entități controlate în comun întrerupe folosirea consolidării proporționale de la data la care încetează să dețină acel control.

Art.57 Art. 52 – 56 referitoare la consolidarea proporțională nu se aplică dacă entitatea este o întreprindere asociată în sensul art. 58.

Art.58 (1) Dacă o entitate inclusă în consolidare exercită o influență semnificativă asupra politicii operaționale și financiare a unei entități neincluse în consolidare întreprindere asociată, în care deține un interes de participare, acel interes de participare se prezintă în bilanțul consolidat la elementul “Titluri puse în echivalență”.

(2) Se presupune că o entitate exercită o influență semnificativă asupra altei entități, dacă deține 20% sau mai mult din drepturile de vot ale acționarilor sau asociaților în acea entitate. În acest caz, entitatea care exercita influența semnificativă este numită investitor.

(3) Pentru calcularea drepturilor care asigură influența semnificativă se aplică prevederile art. 8 – 10.

Art.59 (1) În înțelesul prezentelor reglementări, prin interese de participare se înțelege dreptul în capitalul altor entități, reprezentat sau nu prin certificate, care prin crearea unei legături durabile cu aceste entități, sunt destinate să contribuie la activitățile entității.

(2) Deținerea unei părți din capitalul unei alte entități se presupune că reprezintă un interes de participare, atunci când depășește un procentaj de 20%.

Art.60 În intelesul prezentelor reglementări, o entitate la care un investitor exercita o influență semnificativă asupra politicii sale operationale și financiare este o întreprindere asociată.

Art.61 Atunci când art. 58 se aplică pentru prima dată unui interes de participare prevăzut la art. 59, interesul de participare respectiv se prezintă în bilanțul consolidat la valoarea corespunzătoare proporției de capital și rezerve a societății asociate, reprezentate de acel interes de participare. Diferența dintre această sumă și valoarea contabilă a participatiei calculată conform regulilor de evaluare prevăzute în **Regulamentul nr. privind** Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-

a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de CNVM se prezintă distinct în notele explicative la situațiile financiare anuale consolidate. Această diferență se calculează la data la care metoda se aplică pentru prima oară, respectiv la data achiziției acțiunilor sau, dacă acestea au fost achiziționate în mai multe etape, la data la care entitatea a devenit o întreprindere asociată.

Art.62 (1) Suma corespunzătoare proporției de capital și rezerve a societății asociate, menționate la art. 61, se majorează sau se reduce cu valoarea oricărei variații care a avut loc în cursul exercițiului financiar, în proporția de capital și rezerve a societății asociate, reprezentată de acel interes de participare; aceasta se reduce, de asemenea, cu suma dividendelor aferente acelui interes de participare.

(2) Partea investitorului din profitul sau pierderea societății asociate, înregistrată după achiziție, este ajustată pentru a lua în calcul, de exemplu, amortizarea activelor amortizabile pe baza valorii juste la data achiziției. Similar, ajustări corespunzătoare se aduc părții investitorului din profitul sau pierderea societății asociate, înregistrată după achiziție, pentru pierderile din depreciere recunoscute de societatea asociată.

Art.63 (1) În scopul cuprinderii în consolidare, situațiile financiare ale societății asociate vor fi întocmite utilizând politici contabile uniforme pentru tranzacții și evenimente similare în circumstanțe similare.

(2) Dacă o societate asociată utilizează alte politici contabile decât cele ale investitorului pentru tranzacții și evenimente similare în circumstanțe similare, se vor face ajustări pentru a asigura conformitatea politicilor contabile ale societății asociate, cu cele ale investitorului, atunci când situațiile financiare ale societății asociate sunt utilizate de investitor pentru aplicarea metodei punerii în echivalență.

(3) Dacă activele și datoriile unei societăți asociate au fost evaluate prin alte metode decât cele utilizate pentru consolidare în conformitate cu art. 46, acestea vor fi evaluate din nou, în scopul calculării diferenței menționate la art. 61, prin metodele utilizate pentru consolidare.

Art.64 În măsura în care diferența pozitivă de consolidare menționată la art. 61 nu poate fi asociată nici uneia dintre categoriile de active sau datorii, aceasta se tratează conform art. 50.

Art.65 Partea de profit sau pierdere a societăților asociate, atribuibilă unor asemenea interese de participare, se prezintă în contul de profit și pierdere consolidat la elementul “Profitul sau pierderea exercitiului financiar aferent(a) societăților asociate”.

Art.66 Partea grupului din societatea asociată reprezintă suma participațiilor la acea societate asociată, aparținând societății - mamă și filialelor. În acest scop sunt ignorate participațiile celorlalte entități în întreprindere asociată.

Art.67 Profiturile și pierderile care rezultă din tranzacțiile “în amonte” și “în aval” dintre investitor (inclusiv filialele sale consolidate) și o societate asociată sunt recunoscute în situațiile financiare ale investitorului doar corespunzător participațiilor în societatea asociată, aparținând unor detinatori terți investitorului. Tranzacțiile “în amonte” sunt, de exemplu, vânzările de active de la o societate asociată la un investitor. Tranzacțiile “în aval” sunt, de exemplu, vânzările de active de la un investitor către o societate asociată. Partea investitorului din profitul sau pierderea societății asociate rezultând din aceste tranzacții este eliminată.

Art.68 Investiția într-o societate asociată este contabilizată utilizând metoda punerii în echivalență de la data la care devine societate asociată.

Art.69 Cele mai recente situații financiare anuale disponibile ale societății asociate sunt utilizate de

investitor la aplicarea metodei punerii în echivalență. Dacă datele de raportare ale investitorului și societății asociate sunt diferite, întreprinderea asociată întocmește, pentru uzul investitorului, situații financiare la aceeași dată ca situațiile financiare ale investitorului, cu excepția cazului în care acest lucru este imposibil.

Art.70 Dacă situațiile financiare anuale ale unei societăți asociate utilizate la aplicarea metodei punerii în echivalență sunt întocmite la o dată de raportare diferită de cea a investitorului, se vor face ajustări aferente efectelor tranzacțiilor sau evenimentelor semnificative care au loc între acea dată și data situațiilor financiare ale investitorului. În orice caz, diferența dintre data de raportare a societății asociate și cea a investitorului nu va putea fi mai mare de 3 luni. Durata perioadelor de raportare și diferențele dintre datele de raportare vor fi aceleași de la o perioadă la alta.

Art.71 (1) Eliminările menționate la art. 39 lit. c) se efectuează în măsura în care informațiile sunt cunoscute sau pot fi stabilite.

(2) Derogari de la alin. (1) sunt permise, dacă sumele respective sunt ne semnificative în înțelesul art. 23.

Art.72 Dacă o societate asociată întocmește situații financiare anuale consolidate, prevederile precedente se aplică capitalului și rezervelor prezentate în aceste situații consolidate.

Art.73 Art. 58 – 72 pot să nu se aplice dacă interesul de participare în capitalul societății asociate nu este semnificativ în înțelesul art. 23.

CAPITOLUL IV. CONTINUTUL NOTELOR EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE CONSOLIDATE

4.1. POLITICI CONTABILE

Art.74 Politicile contabile reprezintă principiile, bazele, convențiile, regulile și practicile specifice aplicate de o societate - mama la întocmirea și prezentarea situațiilor financiare anuale consolidate.

Art.75 Situațiile financiare anuale consolidate trebuie să fie întocmite folosind politici contabile uniforme pentru tranzacții asemănătoare și alte evenimente în circumstanțe similare.

Art.76 Dacă un membru al grupului folosește alte politici contabile decât cele adoptate în situațiile financiare anuale consolidate, pentru tranzacții asemănătoare și evenimente în circumstanțe similare, în scopul întocmirii situațiilor financiare consolidate trebuie făcute ajustări corespunzătoare la situațiile sale financiare.

Art.77 Trebuie prezentate politicile folosite pentru evaluarea fondului comercial și a interesului minoritar

4.2. NOTELE EXPLICATIVE

4.2.1 Prevederi generale

Art.78 Pe lângă informațiile cerute conform altor secțiuni din prezentele reglementări, notele la situațiile financiare anuale consolidate trebuie să furnizeze informații referitoare la aspectele prevăzute de prezenta subsecțiune.

Art.79 (1) Notele explicative trebuie să cuprindă informații privind metodele de evaluare aplicate diferitelor elemente din situațiile financiare anuale consolidate, precum și metodele utilizate pentru calcularea ajustărilor de valoare.

(2) Pentru elementele incluse în situațiile financiare anuale consolidate care sunt sau au fost inițial exprimate în monedă străină, trebuie furnizate bazele de conversie utilizate pentru exprimarea acestora în moneda în care se întocmesc situațiile financiare anuale consolidate.

Art.80 În notele explicative trebuie cuprinse, de asemenea, următoarele informații:

(a)

- denumirile și sediile sociale ale entităților incluse în consolidare;
- proporția de capital deținută în entitățile incluse în consolidare, altele decât societatea - mamă, de către entitățile incluse în consolidare sau de către persoanele care acționează în nume propriu, dar în contul acestor entități;
- condițiile care au determinat consolidarea, așa cum acestea sunt prezentate la art. 3, cu respectarea prevederilor art. 8 - 10. Această ultimă mențiune poate fi, totuși, omisă în cazul în care consolidarea a fost efectuată în temeiul art. 3 lit. (a) și dacă proporția de capital este egală cu proporția drepturilor de vot.

(b) Aceleași informații trebuie furnizate în ceea ce privește entitățile excluse din consolidare conform prevederilor art. 18 - 20. De asemenea, trebuie furnizată o explicație referitoare la excluderea entităților menționate la art. 18 - 20.

Art.81 In notele explicative se prezinta:

Denumirile și sediile sociale ale societăților asociate cu entitatea inclusă în consolidare în sensul art. 58 și proporția de capital a acestora, deținută de entitatea inclusă în consolidare sau de persoane care acționează în nume propriu, dar în contul acestor entități.

Aceleași informații trebuie furnizate în ceea ce privește societățile asociate menționate la art. 73, împreună cu motivele pentru care s-a considerat ca acele interese de participare nu sunt semnificative în înțelesul art. 23.

Art.82 In notele explicative se prezinta:

Denumirea și sediul social ale entităților consolidate proporțional în temeiul art. 52 la 57, factorii pe care se bazează conducerea comună și proporția capitalului acestora, deținută de entitățile incluse în consolidare sau de persoanele care acționează în nume propriu, dar în contul acestor entități.

Art.83 Notele explicative prezinta:

Denumirea și sediul social ale fiecăreia dintre entitățile, altele decât cele prevăzute la art. 80 - 82 de mai sus, în care entitățile incluse în consolidare dețin direct sau prin intermediul unor persoane care acționează în nume propriu, dar în contul acestor entități, un procentaj de capital de cel puțin 20%, menționând proporția de capital deținută, suma de capital și rezerve și profitul sau pierderea ultimului exercițiu financiar al entității în cauză, pentru care au fost aprobate situațiile financiare. Aceste informații pot fi omise dacă nu sunt semnificative, în înțelesul art. 23.

Art.84 De asemenea, se prezinta numărul și valoarea nominală a tuturor acțiunilor societății - mamă deținute de entitatea însăși, de filialele entității în cauză sau de o persoană care acționează în nume propriu, dar în contul acelor entități.

Art.85 In notele explicative se prezinta:

Valoarea avansurilor și creditelor acordate potrivit legii membrilor organelor de administrație, conducere și de supraveghere ale societății – mamă, de către acea entitate sau de către una dintre filialele sale, indicând ratele dobânzii, principalele condiții și orice sume restituite, precum și a angajamentelor asumate în contul lor sub forma garanțiilor de orice fel, indicând totalul pe fiecare categorie.

Art.86 Trebuie sa se mentioneze, totodata, daca situatiile financiare anuale consolidate au fost intocmite in conformitate cu prezentele reglementari.

Art.87 Urmatoarele informatii trebuie prezentate cu claritate si repetate ori de cate ori este necesar, pentru buna lor intelegere:

- a) denumirea si sediul social al societatii - mama care face raportarea;
- b) data la care s-au incheiat situatiile financiare anuale consolidate sau perioada la care se refera;
- c) moneda in care sunt intocmite situatiile financiare anuale consolidate;
- d) unitatea de masura in care sunt exprimate cifrele incluse in raportare.

(2) Se prezintă natura și scopul comercial ale oricăror angajamente care nu sunt incluse în bilanțul consolidat, și impactul financiar al acelor angajamente, atunci când riscurile sau beneficiile provenind din asemenea angajamente sunt semnificative și în măsura în care prezentarea unor asemenea riscuri sau beneficii este necesară pentru evaluarea poziției financiare a entităților incluse în consolidare, luate ca un tot.

(3) Tranzacțiile cu entitățile legate, cu excepția celor în interiorul grupului, încheiate de societatea-mamă sau alte entități incluse în consolidare, inclusiv sumele acestor tranzacții, natura relației cu entitatea legată și alte informații referitoare la tranzacție, necesare pentru o înțelegere a poziției financiare a entităților incluse în consolidare, luate ca un tot, dacă aceste tranzacții sunt semnificative și nu au fost încheiate în condiții normale de piață. Informații referitoare la tranzacțiile individuale se pot combina plecând de la natura lor, cu excepția situației în care informația separată este necesară pentru o înțelegere a efectelor tranzacțiilor cu entitatea legată, asupra poziției financiare a entităților incluse în consolidare, luate ca un tot.

4.2.2 Informatii in completarea bilantului consolidat

Art.88 Notele explicative trebuie sa prezinte pentru fiecare clasa de imobilizari corporale:

- a) bazele de evaluare folosite in determinarea valorii contabile brute;
- b) metodele de amortizare folosite.

Art.89 Dacă evaluarea la valoarea justă a instrumentelor financiare a fost efectuată conform Secțiunii 5 Principii contabile și reguli de evaluare, Subsecțiunea 3 Reguli de evaluare, lit. B.5.2 Evaluarea la valoarea justă a instrumentelor financiare din Capitolul II al **Regulamentului nr. privind** Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de CNVM, se prezintă:

- a) ipotezele semnificative care stau la baza modelelor și tehnicilor de evaluare, dacă valorile juste au fost determinate în concordanță cu prevederile acelei subsecțiuni;
- b) pe fiecare categorie de instrumente financiare, valoarea justă, modificările de valoare înregistrate direct în contul de profit și pierdere, precum și modificările incluse în rezerva de valoare justă potrivit aceleiasi subsecțiuni;
- c) pentru fiecare clasă de instrumente financiare derivate, informații despre aria și natura instrumentelor, inclusiv termenii și condițiile semnificative care pot afecta valoarea, momentul și certitudinea fluxurilor viitoare de numerar; și
- d) un tabel care să prezinte mișcările rezervei de valoare justă în cursul exercițiului financiar.

Art.90 Dacă evaluarea la valoarea justă a instrumentelor financiare nu a fost efectuată potrivit Secțiunii 5 Principii contabile și reguli de evaluare, Subsecțiunea 3 Reguli de evaluare, lit. B.5.2 Evaluarea la valoarea justă a instrumentelor financiare din Capitolul II al **Regulamentului nr. privind** Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de CNVM, se prezintă următoarele:

a) pentru fiecare clasă de instrumente financiare derivate:

- valoarea justă a instrumentelor, dacă o astfel de valoare poate fi determinată prin oricare din metodele prevăzute la acea subsecțiune din **Regulamentul nr. privind** Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de CNVM;

- informații privind aria și natura instrumentelor financiare; și

b) pentru imobilizările financiare înregistrate la o valoare mai mare decât valoarea lor justă și pentru care nu s-a utilizat opțiunea de a se reflecta o ajustare pentru pierdere de valoare, potrivit Secțiunii 5 Principii contabile și reguli de evaluare, Subsecțiunea 3 Reguli de evaluare, lit. B.1 Reguli de evaluare de bază din Capitolul II al **Regulamentului nr. privind** Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de CNVM:

- valoarea contabilă și valoarea justă a activelor individuale sau a grupărilor corespunzătoare ale acelor active individuale;

- motivele pentru care nu a fost redusă valoarea contabilă, inclusiv natura elementelor care furnizează dovada că valoarea contabilă va fi recuperată.

Art.91 Se prezintă valoarea totală a datoriilor înregistrate în bilanțul consolidat și care sunt scadente după mai mult de cinci ani, precum și valoarea totală a datoriilor înregistrate în bilanțul consolidat și acoperite cu garanții reale oferite de entitățile incluse în consolidare, menționând natura și forma garanțiilor.

Art.92 Se prezintă valoarea totală a oricăror angajamente financiare neincluse în bilanțul consolidat, în măsura în care aceste informații sunt utile pentru evaluarea poziției financiare a entităților incluse în consolidare, considerate ca un tot unitar. Orice angajamente privind pensiile și entitățile afiliate neincluse în consolidare trebuie prezentate separat.

Art.93 Pentru fiecare categorie de rezerve inclusă în capitalurile proprii, se descrie natura sa și scopul pentru care a fost constituită.

4.2.3. Informații în completarea contului de profit și pierdere consolidat

Art.94 Se prezintă defalcarea cifrei de afaceri consolidate/veniturilor totale din activitatea curentă consolidate în cazul organismelor de plasament constituite prin act constitutiv definite în

Regulamentul nr. privind Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de CNVM, pe categorii de activități și pe piețe geografice, în măsura în care aceste categorii și piețe diferă substanțial una față de alta, ținând seama de modul de organizare a vânzării produselor și furnizării serviciilor rezultate din activitățile curente ale entităților incluse în consolidare, considerate ca un tot unitar.

Art.95 Separat, totalul onorariilor percepute pentru exercitiul financiar de auditorul statutar sau de firma de audit, pentru auditul statutar al situatiilor financiare anuale consolidate, precum si onorariile totale percepute pentru alte servicii de asigurare, servicii de consultanta fiscala si alte servicii non audit.

Art.96 (1) Se prezinta numărul mediu de persoane angajate în cursul exercițiului financiar, de entitățile incluse în consolidare, defalcat pe categorii și, dacă nu sunt prezentate distinct în contul de profit și pierdere consolidat, cheltuielile cu personalul aferente exercițiului financiar.

(2) Se prezintă separat numărul mediu de persoane angajate în cursul exercițiului financiar de entitățile asupra cărora se exercita control comun, conform prevederilor art. 52 si 53.

Art.97 (1) In notele explicative se prezinta:

Valoarea indemnizațiilor acordate în exercițiul financiar membrilor organelor de administrație, conducere și de supraveghere ale societății – mamă pentru funcțiile deținute de aceștia în societatea - mamă și în filialele sale, precum și orice angajamente care au luat naștere sau sunt încheiate în aceleași condiții privind pensiile acordate foștilor membri ai acestor organe, indicând totalul pe fiecare categorie.

(2) Separat de informatiile de la alin. (1), se prezinta indemnizatiile acordate pentru functiile exercitate in entitățile controlate in comun si societățile asociate.

Art.98 Se prezintă măsura în care calculul profitului sau pierderii consolidat(e) a exercițiului financiar a fost afectat de evaluarea elementelor care, prin derogare de la principiile enunțate în Secțiunea 5 Principii contabile și reguli de evaluare, Subsecțiunea 3 Reguli de evaluare a Capitolului II din

Regulamentul nr. privind Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de CNVM și la art. 49 din prezentele reglementări, a fost efectuată în exercițiul financiar în cauză sau într-un exercițiu financiar precedent, în vederea obținerii de facilități fiscale. Atunci când influența unei asemenea evaluări asupra cheltuielilor viitoare cu impozitul, ale entităților incluse în consolidare, considerate ca un tot unitar, este semnificativă, trebuie prezentate detalii.

Art.99 Se prezinta diferența dintre cheltuiala cu impozitul înregistrată în contul de profit și pierdere consolidat al exercițiului financiar și ale celor aferente exercițiilor financiare precedente, și suma impozitului de plătit pentru aceste exerciții, cu condiția că această diferență să fie semnificativă pentru scopul impozitării viitoare.

CAPITOLUL V

RAPORTUL CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR

Art.100 Consiliul de administrație al societatii - mama elaborează pentru fiecare exercițiu financiar un raport, denumit în continuare raportul consolidat al administratorilor, care cuprinde cel puțin o revizuire fidelă a dezvoltării și performanței activităților și a poziției entităților incluse în consolidare, considerate ca un tot unitar, împreună cu o descriere a principalelor riscuri și incertitudini cu care acestea se confruntă.

Art.101 Revizuirea este o analiză echilibrată și cuprinzătoare a dezvoltării și performanței activităților și a poziției entităților incluse în consolidare, considerate ca un tot unitar, adecvată cu dimensiunea și complexitatea afacerilor. În măsura în care este necesar pentru a înțelege dezvoltarea, performanța sau poziția financiară, analiza cuprinde atât indicatori financiari, cât și, dacă este cazul, indicatori nefinanciari - cheie de performanță, relevanți pentru activități specifice, inclusiv informații privind probleme de mediu înconjurător și angajați.

Art.102 În furnizarea analizei sale, raportul consolidat al administratorilor prevede, atunci când este cazul, referiri și explicații suplimentare privind sumele raportate în situațiile financiare anuale consolidate.

Art.103 (1) Referitor la entitățile cuprinse în consolidare, raportul furnizează, de asemenea, o indicație despre:

- a) orice evenimente importante apărute după sfârșitul exercițiului financiar;
- b) dezvoltarea previzibilă a entităților respective, considerate ca un tot unitar;
- c) activitățile entităților respective, considerate ca un tot unitar, din domeniul cercetării și dezvoltării;
- d) utilizarea de către entitățile incluse în consolidare, a instrumentelor financiare și dacă sunt semnificative pentru evaluarea activelor sale, datoriilor, poziției financiare și a profitului sau pierderii, și anume:

- obiectivele și politicile entităților în materie de gestiune a riscului financiar, inclusiv politicile lor de acoperire împotriva riscurilor pentru fiecare tip major de tranzacție previzionată pentru care se utilizează contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor, și

- expunerea la riscul de piață, riscul de credit, riscul de lichiditate și la riscul fluxului de trezorerie, așa cum acestea sunt prezentate în **Regulamentul nr. privind** Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de CNVM.

(2) Membrii consiliului de administrație, directorii, respectiv membrii directoratului și ai consiliului de supraveghere ale entităților care întocmesc situații financiare anuale consolidate și raport consolidat al administratorilor au obligația colectivă de a se asigura că situațiile financiare respective și raportul consolidat al administratorilor sunt întocmite și publicate în conformitate cu legislația națională incidentă.

~~104. — În cazul entităților ale căror valori mobiliare — în totalitate sau o parte din aceste valori mobiliare — sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată și care fac obiectul unei oferte publice de preluare, astfel cum acestea sunt definite în legislația în vigoare privind piața de capital, raportul consolidat al administratorilor trebuie să cuprindă următoarele informații detaliate despre:~~

- ~~a) structura capitalului lor, inclusiv valorile mobiliare care nu sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, cu indicarea claselor de acțiuni și, dacă este cazul, pentru fiecare clasă de acțiuni, drepturile și obligațiile atașate clasei respective și procentul din capitalul social total pe care îl reprezintă;~~
- ~~b) orice restricții legate de transferul valorilor mobiliare, cum ar fi limitările privind deținerea de valori mobiliare sau necesitatea de a obține aprobarea entității sau a altor deținători de valori mobiliare;~~
- ~~c) deținerile semnificative directe și indirecte de acțiuni (inclusiv deținerile indirecte prin structuri piramidale și dețineri încrucișate de acțiuni, așa cum acestea sunt definite în reglementările în vigoare privind piața de capital);~~
- ~~d) deținătorii oricăror valori mobiliare cu drepturi speciale de control și o descriere a acestor drepturi;~~
- ~~e) sistemul de control al oricărei scheme de acordare de acțiuni salariaților, dacă drepturile de control nu se exercită direct de către salariați;~~
- ~~f) orice restricții privind drepturile de vot, cum ar fi limitările drepturilor de vot ale deținătorilor unui procent stabilit sau număr de voturi, termenele de exercitare a drepturilor de vot sau sistemele prin care, cooperând cu entitatea, drepturile financiare atașate valorilor mobiliare sunt separate de deținerea de valori mobiliare;~~
- ~~g) orice acorduri dintre acționari care sunt cunoscute de către entitate și care pot avea ca rezultat restricții referitoare la transferul valorilor mobiliare și/sau la drepturile de vot;~~
- ~~h) regulile care prevăd numirea sau înlocuirea membrilor consiliului de administrație și modificarea actelor constitutive ale entității;~~
- ~~i) puterile membrilor consiliului de administrație, și în special, cele referitoare la emiterea sau răscumpărarea de acțiuni;~~
- ~~j) orice acorduri semnificative la care entitatea este parte și care intră în vigoare, se modifică sau încetează în funcție de o modificare a controlului entității ca urmare a unei oferte publice de preluare, și efectele rezultate din aceasta, cu excepția cazului în care prezentarea acestor informații ar prejudicia grav entitatea; această excepție nu se aplică în cazul în care entitatea este obligată în mod special să prezinte asemenea informații conform altor cerințe legale;~~
- ~~k) orice acorduri dintre entitate și membrii consiliului său de administrație sau salariați, prin care se oferă compensări dacă aceștia demisionează sau sunt concediați fără un motiv rezonabil sau dacă relația de angajare încetează din cauza unei oferte publice de preluare.~~

CAPITOLUL VI

AUDITAREA SITUATIILOR FINANCIARE ANUALE CONSOLIDATE

Art.104 Situațiile financiare anuale consolidate ale entităților se auditează de către una sau mai multe persoane fizice sau juridice autorizate în condițiile legii.

Art.105 Persoana sau persoanele responsabile cu auditarea situațiilor financiare anuale consolidate (denumite auditori financiari) își exprimă, de asemenea, o opinie referitoare la gradul de conformitate a raportului consolidat al administratorilor cu situațiile financiare anuale consolidate pentru același exercițiu financiar.

Art.106 Raportul auditorilor financiari cuprinde:

- a) menționarea situațiilor financiare anuale consolidate care fac obiectul auditului financiar, împreună cu cadrul de raportare financiară care a fost aplicat la întocmirea acestora;
- b) o descriere a ariei auditului financiar, respectiv a standardelor de audit conform cărora a fost efectuat auditul financiar;
- c) o opinie de audit care exprimă în mod clar opinia auditorilor financiari, potrivit căreia situațiile financiare anuale consolidate oferă o imagine fidelă conform cadrului relevant de raportare financiară și, după caz, dacă situațiile financiare anuale consolidate respectă cerințele legale; opinia de audit este fără rezerve, cu rezerve, o opinie contrară sau, dacă auditorii financiari nu au fost în măsură să exprime o opinie de audit, imposibilitatea exprimării unei opinii;
- d) o referire la orice aspecte asupra cărora auditorii financiari atrag atenția, printr-un paragraf distinct, fără ca opinia de audit să fie cu rezerve;
- e) o opinie privind gradul de conformitate a raportului consolidat al administratorilor cu situațiile financiare anuale consolidate pentru același exercițiu financiar.

Art.107 Raportul se semnează de către auditori financiari, persoane fizice, în numele acestora sau al auditorilor persoane juridice autorizate, după caz, și se datează.

Art.108 În cazul în care situațiile financiare anuale ale societății - mamă se atașează la situațiile financiare anuale consolidate, raportul auditorilor financiari cerut de prezenta secțiune poate fi combinat cu raportul auditorilor financiari asupra situațiilor financiare anuale ale societății - mamă, prevăzut de Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de CNVM.

CAPITOLUL VII

APROBAREA, SEMNAREA SI PUBLICAREA SITUATIILOR FINANCIARE ANUALE CONSOLIDATE

~~Art.109 (1) Situațiile financiare anuale consolidate au înscrise numele și prenumele persoanei care le-a întocmit, calitatea acesteia (director economic, contabil șef sau altă persoană împuternicită să îndeplinească această funcție, expert contabil, contabil autorizat), precum și numărul de înregistrare în organismul profesional, dacă este cazul.~~

~~Situațiile financiare anuale consolidate, aprobate în mod corespunzător, și raportul consolidat al administratorilor, împreună cu opinia exprimată de persoana responsabilă cu auditarea situațiilor financiare anuale consolidate, se publică de entitatea care a întocmit situațiile anuale financiare consolidate, conform legislației în materie.~~

(1) Situațiile financiare anuale consolidate se întocmesc și se publică, potrivit legii, în moneda națională.

Situațiile financiare anuale consolidate au înscrise clar numele și prenumele persoanei care le-a întocmit, calitatea acesteia (director economic, contabil șef sau altă persoană împuternicită să îndeplinească această funcție, persoană autorizată potrivit legii, membră a Corpului Experților Contabili și Contabililor Autorizați din România), precum și numărul de înregistrare în organismul profesional, dacă este cazul.

Situațiile financiare anuale consolidate, aprobate în mod corespunzător, și raportul consolidat al administratorilor, împreună cu opinia prezentată de persoana responsabilă cu auditarea situațiilor financiare anuale consolidate, se publică de entitatea care a întocmit situațiile financiare anuale consolidate, conform legislației în vigoare.

(2) Trebuie să fie posibilă obținerea, la cerere, a unei copii a întregului raport consolidat al

administratorilor sau a oricărei părți a raportului. Prețul unei astfel de copii nu trebuie să depășească costul său administrativ.

Aceste prevederi nu se aplica entităților ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piață reglementată.

(3) Situațiile financiare anuale consolidate vor fi transmise la CNVM în termen de 8 luni de la încheierea exercițiului financiar.

Art.110 Ori de câte ori situațiile financiare anuale consolidate și raportul consolidat al administratorilor se publică în întregime, acestea trebuie să fie reproduse în forma și conținutul pe baza cărora auditorii financiari și-au întocmit raportul lor. Acestea trebuie să fie însoțite de textul complet al raportului de audit.

Art.111 Dacă situațiile financiare anuale consolidate nu se publică în întregime, trebuie să se indice faptul că versiunea publicată este o formă prescurtată și trebuie să se facă trimitere la oficiul registrului comerțului la care au fost depuse situațiile financiare anuale consolidate. În cazul în care situațiile financiare anuale consolidate nu au fost încă depuse, acest lucru trebuie prezentat. În acest caz raportul de audit nu se publică, dar se menționează dacă a fost exprimată o opinie de audit fără rezerve, cu rezerve sau contrară, sau dacă auditorii financiari nu au fost în măsură să exprime o opinie de audit. De asemenea, se menționează dacă raportul de audit face vreo referire la orice aspecte asupra cărora auditorii financiari atrag atenția printr-un paragraf distinct, fără ca opinia de audit să fie cu rezerve.

CAPITOLUL VIII

FORMATUL SITUAȚIILOR FINANCIARE ANUALE CONSOLIDATE

SECȚIUNEA 1. BILANTUL CONSOLIDAT

Art.112 Formatul bilantului consolidat este următorul:

A. ACTIVE IMOBILIZATE

I. IMOBILIZARI NECORPORALE

1. Cheltuieli de constituire
2. Cheltuieli de dezvoltare
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare, dacă acestea au fost achiziționate cu titlu oneros, și alte immobilizări necorporale
4. Fond comercial pozitiv
5. Avansuri și immobilizări necorporale în curs de execuție

II. IMOBILIZARI CORPORALE

1. Terenuri și construcții
2. Instalații tehnice și mașini
3. Alte instalații, utilaje și mobilier
4. Avansuri și immobilizări corporale în curs de execuție

III. IMOBILIZARI FINANCIARE

1. Acțiuni deținute la entități afiliate neincluse în consolidare
2. Imprumuturi acordate entităților afiliate neincluse în consolidare
3. Interese de participare deținute la entități neincluse în consolidare
4. Imprumuturi acordate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare
5. Investiții deținute ca immobilizări
6. Alte imprumuturi

IV. TITLURI PUSE ÎN ECHIVALENȚĂ

B. ACTIVE CIRCULANTE

I. Stocuri

1. Materii prime și materiale consumabile
2. Producția în curs de execuție
3. Produse finite și marfuri
4. Avansuri pentru cumpărări de stocuri

II. Creanțe (Sumele care urmează a fi încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate

separat pentru fiecare element)

1. Creante comerciale
2. Sume de incasat de la entitățile afiliate neincluse in consolidare
3. Sume de incasat de la entitățile de care compania este legata in virtutea intereselor de participare
4. Alte creante
5. Capital subscris si nevarsat

III. Investitii pe termen scurt

1. Actiuni detinute la entități afiliate neincluse in consolidare
2. Alte investitii pe termen scurt

IV. Casa si conturi la banci

C. CHELTUIELI IN AVANS

D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN

1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile

2. Sume datorate instituțiilor de credit
3. Avansuri încasate în contul comenzilor
4. Datorii comerciale – furnizori
5. Efecte de comerț de plătit
6. Sume datorate entităților afiliate neincluse in consolidare
7. Sume datorate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale

E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE

F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE

G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN

1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile

2. Sume datorate instituțiilor de credit
3. Avansuri încasate în contul comenzilor
4. Datorii comerciale – furnizori
5. Efecte de comerț de plătit
6. Sume datorate entităților afiliate neincluse in consolidare
7. Sume datorate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale

H. PROVIZIOANE

1. Provizioane pentru pensii și obligații similare
2. Provizioane pentru impozite
3. Alte provizioane

I. Venituri în avans

1. Subventii pentru investitii
2. Venituri inregistrate in avans
3. Fond comercial negativ

J. Capital și rezerve

I. Capital subscris

1. Capital subscris vărsat
2. Capital subscris nevărsat

II. Prime de capital

III. Rezerve din reevaluare

IV. Rezerve

1. Rezerve legale
2. Rezerve statutare sau contractuale

3. Rezerve de valoare justa
4. Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare
5. Alte rezerve

Acțiuni proprii

V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)

VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR aferent(a) societatii - mama

Repartizarea profitului

VII. INTERESE MINORITARE

1. Profitul sau pierderea exercitiului financiar aferent(a) intereselor minoritare
2. Alte capitaluri proprii

SECTIUNEA 2 - CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE CONSOLIDAT

CAPITOLUL IX SANȚIUNI

Încălcarea dispozițiilor prezentelor reglementări contabile se sancționează în conformitate cu prevederile Titlului X „Răspunderi și sancțiuni” din Legea nr.297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, și ale Legii contabilității nr.82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare.