

RAPORTAREA PERFORMANȚEI FINANCIARE ȘI NEFINANCIARE: EVIDENȚE DIN INDUSTRIA FARMACEUTICĂ

FINANCIAL AND NON-FINANCIAL PERFORMANCE REPORTING: EVIDENCE FROM THE PHARMACEUTICAL INDUSTRY

Autor: VICTORIA MUSTEAȚĂ

e-mail: musteatavictoria22@stud.ase.ro

Conducător științific: ELENA-MIRELA NICHITA, ORCID: 0000-0002-8580-6171

e-mail: mirela.nichita@cig.ase.ro

Academia de Studii Economice din București, România

Abstract. *Our research aims to put a spot light on reporting the financial and non-financial performance of two companies in the pharmaceutical industry. The dynamics of the business environment and the pressure of various users of information on annual reports have led companies to disclosure their results on two levels: financial and non-financial. To answer the objective of our research, we performed a content analysis of the available reports of two companies in the pharmaceutical industry. The analyzed period was 2018-2021. Our conclusions highlight the performance evolution of the two companies from one period to another and the impact of the Covid-19 pandemic on it. The results obtained by us are useful for comparative analysis between companies in the same industry or analysis over time (from one period to another).*

Keywords: *financial performance, non-financial performance, pharmaceutical industry, business environment, information users, COVID-19.*

JEL: M21, M41

Introducere

Entitățile urmăresc o continuă dezvoltare pentru a atinge noi culmi, în special în sfera economică. În acest mod, a apărut termenul de performanță, care este definit ca o realizare deosebită într-un domeniu de activitate.

Există și câteva accepțiuni la care literatura de specialitate face referire (Bunea, 2001):

- *Performanța înseamnă succes.* Aceasta există în concordanță cu forma de ilustrare a succesului de către grupele de utilizatori ai informației contabile.
- *Performanța este rezultatul acțiunii.* Aceasta este inversa accepțiunii de mai sus, deoarece ea nu reține gândirea utilizatorilor din afară.
- *Performanța este acțiune.* Ea reprezintă un fenomen, dar nu un efect care ar apărea la un anumit moment.

Performanța financiară

Urmărind aceste accepțiuni, înțelegem că performanța e definită în raport cu propriile obiective ale utilizatorilor de informație contabilă, interesul cărora este unul financiar, iar efectul care reiese din contul de profit și pierdere îl reprezintă performanța financiară (Feleagă ș.a., 2002).

Astfel, performanța financiară semnifică rezultatul activității unei societăți, care este calculată prin diferența între venituri și cheltuieli și care poate avea valoare pozitivă numită profit, atunci când veniturile sunt mai mari decât cheltuielile sau valoare negativă numită pierdere, când cheltuielile sunt mai mari decât veniturile, respectiv rezultatul obținut este folosit ca o măsură de apreciere a performanței obținute de întreprindere.

Formula de calcul pentru stabilirea performanței financiare este:

Rezultat	=	Venituri	-	Cheltuieli
----------	---	----------	---	------------

Pentru raportarea acesteia, se realizează Contul de profit și pierdere, o situație financiară care arată rezultatul ca consecință al activității efectuate și raportează performanța unei anumite perioade de timp: an, trimestru, lună (Lungu & Caraiani, 2018). Acesta devine superior bilanțului contabil care transmite o limitare în informare, întrucât el nu reușește decât să prezinte valoarea absolută a rezultatului, ca element al poziției financiare. În determinarea rezultatului, este important faptul de a identifica acel moment când o acțiune efectuată de entitate generează un venit sau înregistrează o cheltuială (Feleagă & Malciu & Bunea, 2002).

În economie, se presupune și obținerea unor rezultate cât mai ridicate ale performanței financiare, față de situația din anii precedenți, față de obiectivele ce și le-au stabilit, determinând măsurarea rezultatelor prin caracteristicile cantitative și calitative. Indicatorii cantitativi se caracterizează prin indicatorii cantitativi de efort: costurile, capacitatea de producție, stocurile, patrimoniul, numărul de salariați și cheltuielile cu salariații și cei de efect: veniturile, profitul brut, valoarea adăugată, producția. Indicatorii calitativi sunt productivitatea muncii, rata rentabilității, solvabilitatea patrimonială, lichiditatea, viteza de rotație a activelor pe termen scurt.

În prezent, se resimte cum devine tot mai strânsă concurența pentru fiecare segment de piață, iar globalizarea este tot mai puternică, ceea ce duce la faptul că performanța trebuie pe lângă măsurată și gestionată corect, deoarece performanța este bază fundamentală în cadrul entităților. Atunci când firmele doresc să-și crească performanța financiară, investesc cel mai mult în proiecte de inovație, proiecte de productivitate, proiecte de extindere.

Pe lângă aceasta, s-au studiat factorii care au impact semnificativ asupra măsurării performanței. Printre acești factori se include structura, strategia de organizare și mediul care joacă un rol major în stabilirea acesteia. Aceste elemente sunt importante pentru determinarea performanței, ținând cont de cele două caracteristici ale ei: eficacitatea și eficiența. Eficacitatea este gradul de îndeplinire a obiectivelor, iar eficiența determină cum s-au utilizat resursele prin principiul economic.

Elementele care descriu performanța financiară sunt veniturile și cheltuielile, iar acestea se definesc astfel (Lungu & Caraiani, 2018):

- Veniturile sunt creșteri de beneficii economice, ce au ca efect o creștere a capitalurilor proprii, alta decât contribuțiile proprietarilor capitalului, transpuse din creșteri de active sau diminuări ale datoriilor.
- Cheltuielile sunt diminuări ale beneficiilor economice, ce au ca efect o diminuare a capitalurilor proprii, alta decât retragerea acționarilor, evidențiate din creșteri ale datoriilor sau scăderi ale activelor.

Veniturile și cheltuielile se clasifică după natură în: venituri și cheltuieli din exploatare, venituri și cheltuieli financiare.

Venituri	Cheltuieli
✚ Venituri din exploatare	✚ Cheltuieli de exploatare
✚ Venituri financiare	✚ Cheltuieli financiare

Veniturile din exploatare provin din vânzarea produselor finite, mărfurilor, prestarea serviciilor, executarea lucrărilor, producția stocată (venituri aferente costului stocurilor de produse și de servicii în curs de execuție). Alte venituri din exploatare sunt veniturile din vânzarea imobilizărilor corporale și necorporale, veniturile din exproprierea bunurilor, veniturile din subvenții.

Cheltuielile de exploatare cuprind cheltuieli cu materiile prime și consumabile, cheltuieli cu mărfurile, cheltuieli cu salariile, cheltuieli cu asigurările sociale, cheltuieli cu serviciile, cheltuieli cu amortizarea, cheltuieli cu provizioanele, cheltuieli produse de calamitățile naturale, alte cheltuieli de exploatare.

Veniturile financiare provin din vânzarea de imobilizări financiare, venituri din dividende, din dobânzi, din diferențe de curs valutar, din sconturi primite, câștigurile din investiții financiare cedate.

Cheltuielile financiare reprezintă pierderi din investiții financiare cedate, cheltuieli cu sconturile acordate, cu dobânzile, din vânzarea de imobilizări financiare, din diferențe de curs valutar.

Informațiile contabile care rezultă din contul de profit și pierdere sunt importante pentru utilizatorii situațiilor financiare, cum sunt investitorii, salariații, furnizorii, creditorii financiari, clienții, managerii, publicul, instituțiile statului și alte autorități.

Aceste grupuri de părți interne și externe, utilizează rapoartele financiare pentru a lua diferite decizii (Cadrul conceptual al raportării financiare, 2020).

- (i) Potențialii acționari sunt interesați de riscul, rentabilitatea investițiilor lor; ei evaluează capacitatea entității de a plăti dividende.
- (ii) Angajații sunt preocupați de stabilitatea și profitabilitatea angajatorilor lor, capacitatea întreprinderii de a oferi oportunități profesionale, salarii, pensii.
- (iii) Furnizorii doresc să afle dacă sumele care le sunt datorate vor fi plătite la scadență.
- (iv) Băncile vor să cunoască dacă împrumuturile și dobânzile aferente vor fi rambursate la termenele stabilite.
- (v) Clienții sunt interesați de continuitatea activității entității.
- (vi) Managerii analizează informațiile contabile pentru luarea deciziilor de control și de gestiune.
- (vii) Publicul își formulează propriile opinii despre activitatea entității.
- (viii) Instituțiile statului și alte autorități cer informații pentru a putea reglementa activitatea întreprinderii.




Datorită evoluției mediului de afaceri, există o continuă îmbunătățire a calității informației contabile în România, în special prin implementarea reglementărilor potrivite Directivelor

Uniunii Europene, Directiva a IV-a și a VII-a, adoptarea Standardelor Internaționale de Contabilitate și Standardelor Internaționale de Raportare Financiară prin Ordinul Ministerului Finanțelor Publice, dar și prin completarea Legii contabilității nr.82/1991.

Performanța nefinanciară

Astăzi, primește o deosebită atenție de la investitori, raportarea de sustenabilitate, deoarece prin performanța nefinanciară se garantează faptul că tranzacțiile sunt transparente și echilibrate. Analiza factorilor de mediu, sociali și de governanță (ESG) poate fi folosită pentru estimarea modului prin care societățile administrează performanța și efectul lor referitor la sustenabilitate. Prin urmare, apare și provocarea de a determina corect aceste date, pentru care sunt necesare instrumente dezvoltate și moderne de raportare.

Analiza ESG

E	S	G
Environmental	Social	Governance
		

Factorii de mediu cuprind consecințele activității întreprinderii aferente modificărilor climatice și progresului de lungă durată.

Factorii sociali se referă la drepturile salariaților, lucrurile prin care se asigură egalitatea între femei și bărbați, condițiile de muncă, relația cu clienții și comunitatea în care compania își derulează ocupația.

Factorii de governanță includ respectarea legilor, practicilor fiscale, politica companiei.

La nivelul Uniunii Europene sunt 3 acte normative cu referință la sustenabilitatea activității prestate de către entitate: Regulamentul privind taxonomia, Regulamentul privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare (SFRD) și Directiva privind raportarea de către întreprinderi de informații privind sustenabilitatea (CSRD) care va modifica Directiva privind raportarea nefinanciară (NFRD).

- *Regulamentul privind taxonomia* este un sistem prin care se constată activitățile care sunt sau nu sustenabile pentru mediu.
- *CSRD* impune să se ia în calcul caracteristici ale sustenabilității în deciziile referitoare la investiții.
- *NFRD* obligă prezența informațiilor nefinanciare în rapoartele anuale ale companiilor.

La nivel național, Ministerul Finanțelor din România a emis două ordine, Ordinul nr. 1938/2016 și Ordinul nr. 3456/2018, după includerea în legislația națională a NFRD (Indyk, 2022).

Astfel, atât prezentarea rapoartelor financiare, cât și a celor nefinanciare, ajută la ilustrarea evoluției companiei prin diverși indicatori calitativi și cantitativi prin care utilizatorii acestor informații își pot forma mai ușor o părere despre entitate.

Raportarea performanței financiare și nefinanciare în industria farmaceutică

Pentru a evidenția performanța financiară și cea nefinanciară, am ales două entități din industria farmaceutică, și anume Bayer Germania și Antibiotice România.

Bayer este o companie germană, care se bazează pe producerea preparatelor medicale și a produselor chimice medicinale. Friedrich Bayer, a fost cel care a propus în 1863, această activitate de fabricare. Primul produs lansat pe piață în 1899, acidul acetilsalicilic, a adus un imens profit și renume mondial, de asemenea, heroina, care este o substanță căutată pe piața mondială. Pe lângă acestea, gama de produse include medicamente pentru tratamentul bolilor infecțioase, oncologice, SIDA, boli cardiovasculare și tumori. În 1995, își deschide o subsidiară în Japonia, fiind prima entitate de proveniență germană care a fost listată la Bursa de Valori din Tokyo. Datorită lărgirii activității la nivel mondial, Europa, America de Nord, Asia și America Latină, compania se bucură de o evoluție continuă, unde o mare parte din veniturile companiei provin din exportarea produselor (Bayer, 2021).

Antibiotice este o entitate din România, construită la Iași între 1953 și 1955. A fost prima companie din Sud-Estul Europei ce a obținut penicilina. În 1990, devine societate comercială pe acțiuni, iar din aprilie, 1997, acțiunile acesteia (ATB) sunt tranzacționate la categoria I a Bursei de Valori din București. Societatea are filiale comerciale în Republica Moldova, Serbia, Ucraina, Vietnam. Ea a fost și prima companie din domeniul farmaceutic care aderă în 2019 la Asociația pentru Relații cu Investitorii la Bursă din România (ARIR). În timpul pandemiei COVID-19 s-au reintrodus în fabricație medicamente destinate tratamentului acesteia, precum și realizarea substanțelor utilizate la dezinfectarea mâinilor și suprafețelor (*Antibiotice*, www.antibiotice.ro).

Datele colectate din rapoartele anuale ale celor două entități cu privire la raportarea financiară din anii 2018, 2019, 2020, 2021, le-am centralizat în următorul tabel.

Tabel 1. Performanța financiară

Anul	Bayer (€ milioane)				Antibiotice (€ milioane)*			
	2021	2020	2019	2018	2021	2020	2019	2018
Cifra de afaceri	44,081	41,400	43,545	36,742	78,6	69,91	81,541	78,169
Profitul brut	27,265	22,262	25,932	21,361	6,124	5,817	7,36	7,523
Venit net	1,000	(10,495)	4,091	1,695	6,05	5,419	6,449	7,355
Profit pe acțiune (€)	1,02	(10,68)	4,17	1,80	0,008	0,008	0,008	0,01

*Observație: Sumele companiei *Antibiotice* au fost convertite în euro pentru a se asigura comparabilitatea datelor.

Sursa: Rapoartele anuale ale companiilor *Bayer* și *Antibiotice*

Putem observa faptul că societatea *Bayer*, de-a lungul acestor ani, a avut diverse oscilații. Odată cu creșterea cifrei de afaceri din 2019 (*Bayer*, 2019), se mărește și venitul net de la 1,695 (*Bayer*, 2018) la 4,091 milioane €, în schimb atunci când se determină un număr al cifrei de afaceri mai mic în 2020 și se înregistrează mari costuri cu mărfurile vândute, cheltuieli de vânzare, cheltuieli de cercetare și dezvoltare, cheltuieli generale de administrare, cheltuieli financiare, avem un venit net negativ de 10,495 milioane €, care are efect și asupra profitului pe acțiune, în acel an scăzând de la 4.17 la (10.68) (*Bayer*, 2020).

În 2021, sesizăm o creștere a cifrei de afaceri și valori pozitive pentru ceilalți indicatori, inclusiv un venit net de 1,000 milioane € (*Bayer*, 2021).

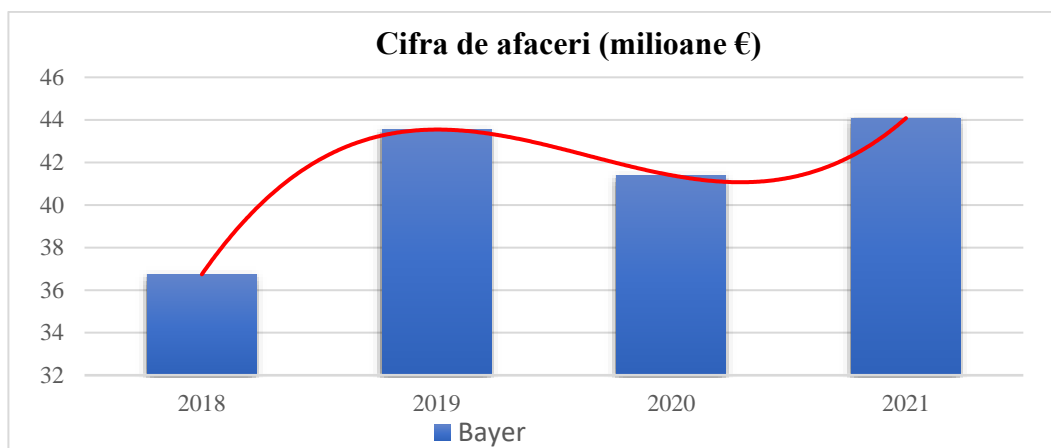


Figura 1. Evoluția cifrelor de afaceri ale companiei Bayer, în perioada 2018-2021

Societatea Antibiotice, se remarcă la fel, printr-o evoluție cu fluctuații. Crescând în 2019 (Antibiotice, 2019) la o cifră de afaceri de 81,541 de la 78,169 milioane € în 2018 (Antibiotice, 2018), aceasta înregistrează și un profit brut mai mic decât în 2018 cu 0,163 milioane € și un venit net mai mic cu 0,906 milioane €.

În 2020 (Antibiotice, 2020) sesizăm un profit brut mai mic, care se datorează micșorării cifrei de afaceri din acel an, ceea ce și duce la un venit net de 5 milioane €. Însă, în 2021 compania înregistrează valori crescătoare pentru indicatorii din tabel, ajungând la un venit net de 6 milioane € (Antibiotice, 2021).

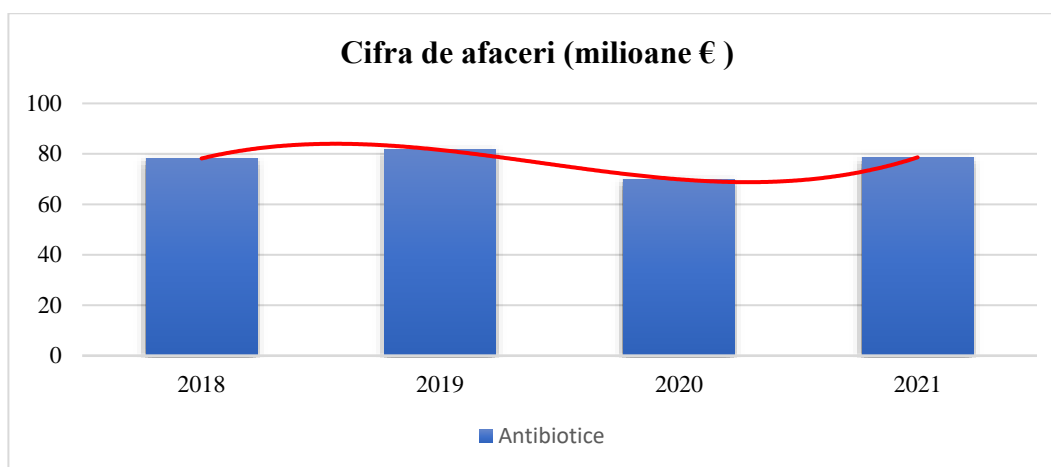


Figura 2. Evoluția cifrelor de afaceri ale companiei Antibiotice în perioada 2018-2021

Împreună cu datele financiare ale raporturilor anuale, au fost analizate și informațiile nefinanciare ale societăților din anii 2018, 2019, 2020, 2021.

Raportarea socială

Antibiotice a reușit să contribuie la dezvoltarea afacerii prin implicarea angajaților săi, dintre care în 2018 erau 55,06% femeii și 44,94% bărbați din 1415 angajați, iar în 2021 aceste cifre au ajuns la 54,3% femeii și 45,7% bărbați din 1370 angajați. Ulterior, s-a modificat și numărul femeilor care dețin funcții de conducere, de la 61,5 % la 60%. Numărul angajaților care au participat la cursuri de formare profesională a crescut și el de la 665 în 2018 la 935 în 2021,

acest fapt a avut loc în urma formărilor profesionale care s-au desfășurat online din cauza pandemiei de COVID-19, dar numărul orelor de instruire și pregătire profesională au scăzut de la 34,4 la 32 de ore per angajat.

Bayer se remarcă printr-un număr al angajaților bărbați mai mare decât cel al femeilor. În 2018 munceau 6,241 femei și 11,035 bărbați, dar în timp, numărul acestora a ajuns pentru 2021 de a fi 6,654 femei și 12,047 bărbați. Compania publică în fiecare an, un training obligatoriu pentru angajații săi, unde cifra aproximativă de 95%, nu s-a schimbat de-a lungul perioadei 2018-2021. Există și un program de formare online care a fost lansat în 94 de țări și poate fi accesat în 20 de limbi, fiind încheiat de 90% dintre angajații din 2021.

Raportarea de mediu

Prin activitățile acestora, companiile încearcă să promoveze un comportament responsabil, ele fiind mereu în căutare de noi soluții și îmbunătățire a celor existente pentru a proteja mediul înconjurător și resursele sale limitate.

Compania Antibiotice evaluează impactul ei asupra mediului prin două moduri: utilizarea eficientă a resurselor și managementul deșeurilor. Din tabelul de mai jos, putem observa evoluția consumului resurselor de mare necesitate. Consumul total de energie din 2019 scade de la 259 Tj în 2018 la 231,917 Tj, spre deosebire de creșterea consumului total de apă de la 140,0000 m³ la 141,9000 m³ în 2019. Crește dublu cantitatea totală de deșeuri în 2019 la 1760 tone. Vedem că în 2020 se mărește atât consumul de energie, cât și consumul total de apă, ca o consecință a producerii într-o cantitate mai mare a medicamentelor necesare în pandemia de COVID-19, consumul de energie atingând un nivel de 244,988 Tj, iar consumul total de apă fiind de 146,7000 m³. Însă, remarcăm cum datele scad în 2021 și compania înregistrează valori mai mici și cantitatea totală de deșeuri este de 1132,75 tone.

Societatea Bayer a încercat în acești ani să diminueze consumul total de energie și consumul total de apă, acestea cuprinzând valori în 2018 de 28,903 Tj și 42 (mil m³), respectiv 34,835 Tj și 55 (mil m³) în 2021. Cu toate acestea, se încearcă și cantitatea totală de deșeuri să se minimizeze, ajungând de la o valoare de 268000 tone în 2018 la 243000 tone în 2021. Entitatea consideră că o prioritate importantă este micșorarea efectului de seră, în principal prin reducerea emisiilor de gaze, de aici rezultă unul dintre obiectivele companiei pe termen lung, cel de a reduce cantitatea gazelor cu efect de seră până în 2030.

Tabel 2. Indicatori de mediu

Anul/ Categorie	Bayer				Antibiotice			
	2021	2020	2019	2018	2021	2020	2019	2018
Consum total de energie (Tj*)	34,835	35,858	39,212	28,903	237,393	244,988	231,917	259
Consum total de apă (m³)	55 mil	57 mil	59 mil	42 mil	159,6000	146,7000	141,9000	140,0000
Cantitatea totală de deșeuri (tone)	243 mii	216 mii	270 mii	268 mii	1132,758	1400,910	1760	738,46

*Terrajoules

Sursa: Rapoartele anuale ale companiilor Bayer și Antibiotice

Raportarea guvernantei

Companiile își doresc să aibă rezultate pe termen lung și să aibă un grad puternic de încredere din partea grupurilor interne și externe interesate. În acest mod, ele și-au luat răspunderea de a avea o guvernanta corporativă responsabilă.

Bayer fiind o societate din Germania, se sprijină pe legile germane cu referire la societățile pe acțiuni, respectiv are un sistem dual de guvernare care este format din Consiliul de Administrație și Consiliul de Supraveghere. Primul se ocupă de administrarea acesteia, orientându-se să aibă rezultate pe termen lung, iar al doilea, are sub control Consiliul de Management, care tinde spre durabilitatea companiei prin activitățile pentru protecția mediului, oamenilor și buna guvernare. Aceasta este transparentă, dezvăluind toate datele necesare de a fi cunoscute despre produsele fabricate și tehnologiile moderne care sunt utilizate într-un mod responsabil. Din 2018 până în 2021, factorii de guvernanta au evoluat și în 2021, pentru a avea o raportare cât mai eficientă a suspectelor de încălcări ale conformității, entitatea deschide o platformă sub forma unei cereri. În ultimii ani, compania este interesată de reducerea riscurilor și a incidentelor care au un efect major asupra climei, în 2018 au fost 2 accidente care au dus la eliberarea de substanțe nocive în mediu, în 2019, 2020, 2021 au fost câte 3 accidente de acest fel.

Din 2012, Antibiotice, a adoptat Codul de Guvernanta Corporativă al Bursei de Valori București, acesta este necesar pentru o mai bună guvernare a societății, încredințând transparentă asupra activității prestate și creșterea valorii acțiunilor companiei. Pentru a identifica mai ușor riscurile care au impact semnificativ pentru entitate, în 2021 a fost aprobat Registrul general al riscurilor, iar pentru acest an nu au fost înregistrate sancțiuni determinate de incidente de mediu. Trebuie amintit și faptul că Antibiotice a fost prima companie farmaceutică românească care a crescut în performanță prin recunoașterea aplicării Sistemului de management integrat calitate, mediu, sănătate și securitate în muncă în 2007.

Concluzii

Cercetarea realizată, a scos în evidență că raportarea performanței financiare și nefinanciare a devenit în timp, mult mai riguroasă și transparentă, dorind să corespundă cu așteptările utilizatorilor de informații și mediului activ de afaceri. Prin analiza celor două companii din industria farmaceutică, am putut observa că există o globalizare accentuată și în acest domeniu. În acest mod, societățile ar trebui să implementeze cât mai multe proiecte de extindere, inovare prin care ar atrage mai multe grupuri de părți interne și externe.

Totodată, factorii de mediu, sociali și de guvernanta au demonstrat că prezintă un efect important asupra performanței entității, aceștia fiind utilizați în stabilirea raporturilor de sustenabilitate, de asemenea, apariția pandemiei de COVID-19 a dus la crearea unor dificultăți majore în activitatea companiilor.

Rezultatele dobândite în urma acestei cercetări, ne oferă posibilitatea de a putea examina comparativ societăți din aceleași industrii și de a face analize în timp pe baza activității acestora.

Referințe bibliografice

1. ANTIBIOTICE. Home > Companie > Istoric. <https://www.antibiotice.ro/companie-php/istoric/>.

2. ANTIBIOTICE. Raport anual 2018 Antibiotice. <https://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2019/04/RA2018-web.pdf>. pp. 10-66.
3. ANTIBIOTICE. Raport anual 2019 Antibiotice. <https://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2020/05/Antibiotice-RA2019-RO-1.pdf>. pp. 10-66.
4. ANTIBIOTICE. Raport anual 2020 Antibiotice. <https://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2021/05/RA2020-final-web.pdf>. pp. 10-74.
5. ANTIBIOTICE. Raport anual integrat 2021 Antibiotice. https://www.antibiotice.ro/wp-content/uploads/2022/07/RAI2021_Antibiotice_final_ro.pdf. pp. 12-134.
6. BAYER. Annual Report 2018. https://www.bayer.com/sites/default/files/2020-04/bayer_ar18_entire.pdf. pp. 2-275.
7. BAYER. Annual Report 2019. https://www.bayer.com/sites/default/files/2020-11/bayer-ag-annual-report-2019_6.pdf. pp. 2-234.
8. BAYER. Annual Report 2020. <https://www.bayer.com/sites/default/files/2021-02/Bayer-Annual-Report-2020.pdf>. pp. 2-260.
9. BAYER. Annual Report 2021. <https://www.bayer.com/sites/default/files/2022-03/Bayer-Annual-Report-2021.pdf>. pp. 2-272.
10. BUNEA, Ș. Lumini și umbre în prezentarea și interpretarea performanței. Contabilitatea, expertiza și auditul afacerilor. nr. 3 martie, 2001. pag 23.
11. Cadrul conceptual al raportării financiare, 2020.
12. FELEAGĂ, Niculae, MALCIU, Liliana, BUNEA, Ștefan. Bazele contabilității. București: Editura Economică, 2002. pp. 66-85.
13. INDYK, M. Sunt companiile pregătite pentru raportarea privind sustenabilitatea în conformitate cu ED IFRS S1 ȘI S2? Realitatea din Polonia. Audit Financiar. XX. Nr.4(168)/2022. pp. 562-572.
14. LUNGU, Camelia, CARAIANI, Chirața. Introducere în contabilitate. Ediția a III-a, revizuită și completată. București: Editura ASE, 2018. pp. 62-65.