

# CUPRINS

<b>INTRODUCERE</b> .....	9
<b>Capitolul I. Principii și proceduri privind evaluarea entităților economice aderante la regrupare sau fuziune</b> .....	21
1.1. Tipologii de entități economice aderante la regrupare sau fuziune .....	21
1.2. Evaluări specifice regrupărilor .....	23
1.3. Rolul profesioniștilor contabili în evaluarea entităților economice .....	25
1.3.1. Utilizatorii situațiilor financiare .....	26
1.3.2. Subiectivitatea profesionistului contabil .....	28
1.3.3. Situațiile financiare – instrument de măsurare a patrimoniului .....	29
1.4. Metode de evaluare .....	32
1.4.1. Conceptul de valoare a entității economice .....	33
1.4.2. Stabilirea valorii juste .....	34
1.4.3. Dificultăți în evaluare .....	38
1.4.4. Evaluarea activelor intangibile .....	41
1.4.5. Recunoașterea în contabilitate a fondului comercial .....	53
<b>Capitolul II. Delimitări conceptuale privind fuziunile și achizițiile</b> .....	56
2.1. Evoluția pieței de fuziuni și achiziții la nivel internațional .....	56
2.1.1. Evoluția la nivel mondial .....	56
2.1.2. Evoluția la nivel european .....	60
2.1.3. Evoluția fuziunilor la nivel național .....	61
2.2. Piața de fuziuni în contextul globalizării și tendințe .....	62
2.3. Achiziții transfrontaliere .....	63
2.4. Necesitatea și oportunitatea perfecționării procedurilor de regrupare a entităților economice aderante .....	65
2.4.1. Provoacăările contabilității în contextul regrupărilor .....	66
2.4.2. Necesitatea adoptării unor standarde contabile .....	67
2.4.3. Studiu comparativ al standardelor de raportare .....	68
2.4.4. Reglementări fiscale privind operațiunile de fuziune .....	69
2.5. Relația dintre cultură și performanțele economice .....	70
2.6. Factori determinanți ai regrupărilor .....	75
2.7. Motivele regrupărilor .....	77
2.8. Efectul de sinergie .....	81
<b>Capitolul III. Regruparea entităților economice – strategii de creștere și dezvoltare</b> .....	84
3.1. Metode de creștere a entităților economice .....	84
3.1.1. Creștere orizontală .....	84
3.1.2. Creștere verticală .....	84
3.1.3. Creștere conglomerat .....	85
3.2. Principii de fuziune și regrupare .....	85
3.3. Proceduri de fuziune și regrupare .....	89
3.3.1. Tipologia fuziunilor .....	89
3.3.1.1. Fuziunea prin absorbție .....	93
3.3.1.2. Fuziunea prin contopire .....	96

3.3.2. Tipologia regrupărilor după modalitatea de plată.....	96
3.3.3. Tipul tranzacției de regrupare.....	100
3.3.4. Dimensiunea relativă a țintei.....	100
3.3.5. Etapele proceselor de fuziune.....	101
3.3.5.1. Etapele fuziunii prin absorbție.....	101
3.3.5.2. Etapele fuziunii prin contopire.....	102
3.4. Metode de consolidare și contabilizare.....	105
3.4.1. Metoda achiziției.....	105
3.4.2. Metoda punerii în comun.....	107
3.4.3. Necesitatea și oportunitatea perfecționării contabilității regrupărilor.....	108
3.5. Contabilitatea operațiunilor de fuziune.....	109
3.5.1. Metoda activului net contabil.....	109
3.5.2. Metoda evaluării globale.....	110
3.5.3. Performanțele entităților economice după regrupare sau fuziune.....	110
3.6. Regimul juridic și contabil al fuziunilor.....	111
3.6.1. Abordare transversală a cadrului legislativ privind fuziunile și achizițiile.....	111
3.6.2. Referențialul IFRS 3.....	113
3.6.3. Regimul fiscal al regrupărilor.....	114
<b>Capitolul IV. Studiu privind evaluarea sinergiei în fuziunea entităților economice aderante la nivel național</b> .....	116
4.1. Analiza entităților economice aderante la fuziune.....	116
4.2. Reflectarea în contabilitate a operațiunilor privind fuziunea.....	121
4.2.1. Reflectarea în contabilitate a operațiunilor de fuziune prin absorbție:.....	121
4.2.2. Reflectarea în contabilitate a operațiunilor generate de fuziunea prin contopire prin metoda evaluării globale:.....	122
4.3. Rezultatele economice ale fuziunii unor entități economice.....	123
4.3.1. Rezultatele regrupării unor entități economice aderante.....	123
4.3.2. Modalități de măsurare a performanțelor unei operațiuni de regrupare.....	125
4.3.3. Analiza performanțelor financiare în urma fuziunii.....	126
4.4. Evaluarea sinergiilor.....	133
4.5. Abordare comparativă privind tratamentul contabil și implicațiile fiscale ale regrupărilor.....	141
4.6. Concluzii privind performanțele economice ale entităților economice aderante la o procedură de fuziune.....	142
4.7. Propuneri privind înregistrarea în contabilitate a operațiunilor premergătoare fuziunilor și post fuziune.....	143
<b>Capitolul V. Studiu empiric referitor la contabilitatea procedurilor de regrupare și fuziune</b> .....	144
5.1. Metodologia cercetării empirice.....	144
5.1.1. Proiectarea și desfășurarea sondajului de opinie.....	145
5.1.2. Eșantionul entităților economice cercetate.....	146
5.1.3. Chestionarul și desfășurarea în teren a cercetării.....	147
5.2. Prelucrarea și analiza datelor.....	149
<b>Concluzii generale, contribuții proprii și perspectivele cercetării</b> .....	184
<b>Bibliografie</b> .....	192
<b>Lista abrevierilor</b> .....	200

<b>Lista tabele.....</b>	<b>201</b>
<b>Lista figuri .....</b>	<b>203</b>
<b>Lista grafice .....</b>	<b>205</b>
<b>Chestionar.....</b>	<b>208</b>
<b>Captură ecran SPSS .....</b>	<b>216</b>