

Contabilitate financiară

Stagiul CECCAR
Anul I



CECCAR

*ContaȚi pe Noi. ContaȚi, cu Noi.
Întotdeauna!*

**CONTABILITATEA CREAMTELEOR
SI DATORIILOE (partea a II a)
CONTABILITATEA
SUBVENTIILOR, A
CAPITALURILOR PROPRII SI A
DATORIILOE PE TERMEN LUNG**



AGENDA

1. Contabilitatea creanțelor și datoriilor (partea a II a)

- 1.1. Achiziții cu reduceri comerciale care acoperă în întregime contravaloarea bunului vândut (100%)*
- 1.2. Achiziții/vânzări cu reduceri comerciale înscrise în factura inițială primită/emisă*
- 1.3. Achiziții/vânzări cu reduceri comerciale primite prin facturi ulterioare*
- 1.4. Reduceri financiare acordate/primate*
- 1.5. Particularități privind tranzacțiile între entități afiliate*

2. Contabilitatea subvențiilor

- 2.1. Definiție; tipuri de subvenții*
- 2.2. Reguli de recunoaștere în contabilitate*
- 2.3. Subvenții aferente activelor*
- 2.4. Subvenții aferente veniturilor*
- 2.5. Rambursarea subvențiilor*
- 2.6. Ficalitatea subvențiilor*



AGENDA

3.Contabilitatea capitalurilor proprii

3.1. Rezultatul reportat: repartizarea dividendelor. Regularizarea dividendelor interimare

3.2.Rezultatul reportat: modificarea politicilor contabile

3.3. Rezultatul reportat: corectarea erorilor

4.Contabilitatea datoriilor pe termen lung (împrumuturi din emisiuni de obligațiuni)



CONTABILITATEA CREANȚELOR ȘI DATORIILOR (partea a II a)



ACHIZIȚII CU REDUCERI COMERCIALE CARE ACOPERĂ ÎN ÎNTREGIME CONTRAVALOAREA BUNULUI VÂNDUT (100%)

ACHIZIȚII CU REDUCERI COMERCIALE CARE ACOPERĂ ÎN ÎNTREGIME CONTRAVALOAREA BUNULUI VÂNDUT (100%)

Primesc un bun **gratis** (nu plătesc nimic) ➡ sunt în **câștig** ➡ pot contabiliza un **VENIT**

STOCURI

IMOBILIZĂRI CORPORALE

Pot contabiliza un venit curent (clasa 7) : respect principiul conectivității veniturilor cu cheltuielile: stocurile se consumă integral (recunosc întreaga cheltuială la data consumului).	NU pot contabiliza un venit curent (clasa 7) deoarece imobilizările corporale NU se consumă integral ci pe măsura amortizării!
---	--

✓ Recunosc un **venit în avans**

✓ **Transfer venitul în avans la venit curent** pe **măsură** ce recunosc cheltuiala cu **amortizarea (lunar).**



ACHIZIȚII/VÂNZĂRI CU REDUCERI COMERCIALE ÎNSCRISE ÎN FACTURA ÎNȚIALĂ PRIMITĂ/EMISĂ

Reduceri comerciale **înscrise în
factura de achiziție primită** de la
furnizor

Reduceri comerciale **înscrise în
factura de vânzare emisă** clientului



Nu se înregistrează în contabilitate în conturi distincte



Stocul achiziționat este înregistrat în
contabilitate la **valoarea netă** (*după
scăderea reducerii*)



Venitul din vânzare este înregistrat
în contabilitate la **valoarea netă**
(*după scăderea reducerii*)



ACHIZIȚII/VÂNZĂRI CU REDUCERI COMERCIALE PRIMITE PRIN FACTURI ULTERIOARE

Am achiziționat **stocuri** pe care le-am contabilizat:

3xx = 401

4426

Am achiziționat **imobilizări** pe care le-am contabilizat:

2xx = 404

4426

Ulterior primesc de la furnizor printr-o **factură ulterioară o reducere comercială**. Cum o contabilizez? **Ce contează?:**

*Dacă stocurile **mai sunt** sau **nu mai sunt** în gestiune*

Ulterior primesc de la furnizor printr-o **factură ulterioară o reducere comercială**. Cum o contabilizez?

Stocurile **sunt în gestiune** (nu au fost consumate sau vândute)

Stocurile **NU mai sunt în gestiune** (au fost integral consumate sau vândute între timp)

Nu pot reduce costul de achiziție ➡ **Aș modifica amortizarea!**

Reduc costul de achiziție

NU pot reduce costul de achiziție întrucât **soldul contului de stoc este zero!**

NU pot contabiliza un **venit curent (clasa 7)** deoarece imobilizările corporale **NU se consumă integral** ci **pe măsura amortizării!**

Fac **aceeași înregistrare contabilă ca în cazul achiziției** dar **ÎN ROȘU**.

Contabilizez reducerea primită în contul **609 Reduceri comerciale primite**
ATENȚIE: și în această situație formula contabilă va fi evidențiată **ÎN ROȘU**.

✓ Recunosc un **venit în avans**
✓ **Transfer venitul în avans la venit curent** pe măsură ce recunosc cheltuiala cu **amortizarea (lunar)**

VÂNZĂRI CU REDUCERI COMERCIALE ACORDATE PRIN FACTURI ULTERIOARE

Am **vândut** stocuri și am contabilizat:

4111 = 7xx

4427



Ulterior **acord** clientului printr-o **factură ulterioară o reducere comercială**. Cum o contabilizez? **Ce contează?:**

*Dacă **factura inițială** de vânzare și **factura ulterioară de reducere sunt** sau **nu sunt tratate împreună***



Contabilizez reducerea acordată în contul **709 Reduceri comerciale acordate**.

ATENȚIE: formula contabilă va fi evidențiată **ÎN ROȘU**.



REDUCERI FINANCIARE ACORDATE/PRIMITE

Am achiziționat un stoc și am contabilizat o datorie față de furnizori	Am vândut un stoc și am contabilizat o creanță față de clienți
Primesc de la furnizor un scont de decontare	Acord clientului un scont de decontare
Voi plăti mai puțin ➡ sunt în câștig ➡ voi contabiliza un venit	Voi încasa mai puțin ➡ sunt în pierdere ➡ voi contabiliza o cheltuială
767 Venituri din sconturi obținute	667 Cheltuieli privind sconturile acordate



PARTICULARITĂȚI PRIVIND TRANZACȚIILE ÎNTRE ENTITĂȚI AFILIATE: *creanțe comerciale/datorii comerciale*

SĂ REȚINEM:

- ✓ **NU** utilizăm conturile **401 Furnizori** și nici **4111 Clienți**!
- ✓ **Conturi speciale**, analitic distinct:
 - ❑ **4511 Decontări între entitățile afiliate**
 - ❑ **4531 Decontări cu entitățile asociate și entitățile controlate**



CONTABILITATEA SUBVENȚIILOR



SUBVENȚII: DEFINIRE

Ce reprezintă **subvențiile guvernamentale**?

Asistența acordată de **guvern** *sub forma* unor **transferuri de resurse** către o entitate **în schimbul conformării**, în trecut sau în viitor, **cu anumite condiții** referitoare la activitatea de exploatare a entității.

PRECIZĂRI:

- ✓ Observăm în terminologia reglementărilor contabile termenul de **transfer de resurse** **NU neapărat** transfer de **bani**! Așadar, **putem primi ca subvenție** și alte resurse (un teren de exemplu ➡ **subvenții NEMONETARE!**)
- ✓ Mai observăm **obligativitatea conformării cu anumite condiții**: așadar **SĂ REȚINEM**: **subvențiile NU le primim gratuit**, ci pentru *a face ceva pentru îndeplinirea condițiilor acordării*.
- ✓ **Ce se întâmplă** în varianta în care, din diferite motive, obiective sau subiective, **NU putem îndeplini condițiile**? ➡ Se va ridica problema **rambursării subvențiilor**.



SUBVENȚII: DE UNDE PRIMIM SUBVENȚIILE?

De unde putem primi subvențiile?	☛ ✓ De la bugetul național ☛ subvenții guvernamentale. ✓ De la bugetul Uniunii Europene ☛ ceea ce cunoaștem cu toții: Am accesat un Fond European! SPECIFICARE: 1. Indiferent că le primim de la bugetul național sau de la bugetul Uniunii Europene modul de contabilizare este același! 2. Există și subvenții specifice anumitor domenii de activitate. Exemplu: ajutorul de stat pentru motorină utilizată în agricultură.
Cine este de fapt acest acest "buget" de unde primim banii?	☛ O instituție publică denumită generic în acest sistem al finanțărilor Autoritate de Management (AM). Exemplu: ajutorul de stat pentru motorină utilizată în agricultură este primit de la Agenția de Plăți și Intervenție pentru Agricultură (APIA).



SUBVENȚII: TIPURI DE SUBVENȚII DIN PUNCT DE VEDERE CONTABIL

De câte tipuri pot fi subvențiile din punct de vedere contabil ?	☛	✓ Subvenții aferente activelor; ✓ Subvenții aferente veniturilor. SĂ REȚINEM: modul de contabilizare al acestor tipuri de subvenții este diferit!
Ce reprezintă subvențiile aferente activelor ?	☛	Subvenții pentru acordarea cărora principala condiție este ca entitatea beneficiară să cumpere, să construiască sau să achiziționeze active imobilizate .
Ce cuprind subvențiile aferente veniturilor ?	☛	Toate subvențiile, altele decât cele pentru active .



SUBVENȚII: REGULI DE RECUNOAȘTERE ÎN CONTABILITATE

Când se recunosc
în contabilitate?

La data **semnării contractului de finanțare** ➡ **Document justificativ!**

Data **primirii**
subvențiilor **este**
aceeași cu data
încasării lor?

NU, între cele două perioade există un interval de timp semnificativ!.

ATENȚIE: în contabilitate **vom recunoaște subvențiile la data primirii**, adică *data semnării contractului de finanțare!*



SUBVENȚII: REGULI DE RECUNOAȘTERE ÎN CONTABILITATE

Reguli
recunoaștere
în **bilanț**?

Subvențiile guvernamentale **NU** trebuie recunoscute **până când nu există suficientă siguranță că:**

- a. entitatea **va respecta condițiile impuse** de acordarea lor; și
- b. subvențiile **vor fi primite**.

ATENȚIE! Doar primirea unei subvenții **NU** furnizează ea însăși **dovezi** concludente **că toate condițiile** atașate acordării subvenției au fost sau **vor fi îndeplinite**.



SUBVENȚII: REGULI DE RECUNOAȘTERE ÎN CONTABILITATE

Reguli
recunoaștere
contul de profit și
pierdere?

- ✓ Ca regulă **generală**, subvențiile se recunosc, pe o **bază sistematică**, drept **venituri** ale **perioadelor corespunzătoare cheltuielilor aferente** pe care **aceste subvenții urmează să le compenseze**;
- ✓ În cazul în care într-o perioadă **se încasează subvenții** aferente **unor cheltuieli** care **NU au fost încă efectuate**, subvențiile primite **NU** reprezintă **venituri ale acelei perioade curente**;



RECUNOAȘTEREA SUBVENȚIILOR AFERENTE ACTIVELOR

Subvenții aferente **activelor**

NU există recunoscute în contabilitate **cheltuieli** pe care subvenția trebuie să le acopere.

- **Inițial** subvenția **se recunoaște** drept **creanță** în contrapartidă cu un **venit amânat** (4451 = 4751).
- **Venitul amânat** se virează la **venituri curente** (4752 = 7584) pe măsura **recunoașterii cheltuielilor cu amortizarea sau cu scoaterea din evidență.**



RECUNOAȘTEREA SUBVENȚIILOR AFERENTE VENITURILOR

Subvenții aferente **veniturilor**

- I. Cazul în care **s-au recunoscut** în contabilitate **până la data primirii** subvenției **cheltuielile** pe care aceasta trebuie să le acopere:
- ✓ În acest caz **subvenția** se reunoaște **la venituri** direct în contul rezultatului exercițiului (445 = 741).



RECUNOAȘTEREA SUBVENȚIILOR AFERENTE VENITURILOR

Subvenții aferente **veniturilor**

- **II.** Cazul în care **NU s-au recunoscut** în contabilitate **până la data primirii** subvenției **cheltuielile** pe care aceasta trebuie să le acopere:
 - ✓ **Inițial** subvenția se recunoaște drept **creanță** în contrapartidă cu un **venit amânat** (4451 = 472 analitic distinct).
 - ✓ **Ulterior venitul amânat** se virează la **venituri curente** (472 = 741) **pe măsura recunoașterii cheltuielilor** pe care subvenția trebuie să le acopere, după natura lor.



RAMBURSAREA SUBVENȚIILOR

Subvenții aferente **activelor**

- ✓ Se înregistrează prin **reducerea soldului venitului amânat** cu suma rambursabilă. (4751=512)
- ✓ Dacă suma rambursată **depășește** venitul amânat **surplusul** se recunoaște ca o **cheltuială**. (6588=512)

Subvenții aferente **veniturilor**

- ✓ Se efectuează prin **reducerea veniturilor amânate** - dacă există. (472 = 512)
- ✓ Dacă suma rambursată **depășește** venitul amânat **surplusul** se recunoaște ca o **cheltuială**. (6588=512)
- ✓ Direct pe seama **cheltuielilor** – dacă **NU există venituri amânate**. (6588 = 512)



PREZENTAREA SUBEVȚIILOR ÎN SITUAȚIILE FINANCIARE

În **contul de profit și pierdere**

- ✓ **Subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete** - parte a cifrei de afaceri nete;
- ✓ Celelalte **venituri din subvenții**: corecție a cheltuielilor pentru care au fost acordate; sau **elemente de venituri**, **potrivit structurii prevăzute în acest sens** ➡ e vorba de structura contului de profit și pierdere adoptat de Ministerul de Finanțe ➡ **actualmente elemente de venituri!**

- ✓ subvențiile primite;
- ✓ destinația acestora;
- ✓ elementele care justifică îndeplinirea condițiilor.
- ✓ condițiile care nu au fost îndeplinite;
- ✓ obligațiile ce derivă din neîndeplinirea condițiilor

În **note la situațiile financiare**



FISCALITATEA SUBVENȚIILOR- PLĂTITORII DE IMPOZIT PE PROFIT

Contul **7584**
și **741**?

Venituri **impozabile**, nefiind menționate
la art. 23 Venituri neimpozabile din Codul
fiscal;

Contul **6588** în
cazul
rambursării
subvențiilor?

În aplicarea prevederilor art. 25 alin. (1) din Codul fiscal,
sunt **cheltuieli deductibile** *cheltuielile înregistrate ca
urmare a restituirii subvențiilor primite*, potrivit legii,
de la Guvern, instituții naționale și internaționale.

Facilitatea
privind
scutirea
impozitului
profitului
reinvestit?

DA: Profitul contabil brut cumulat de la începutul anului este profitul
contabil la care se adaugă cheltuielile cu impozitul pe profit, înregistrat până
în trimestrul punerii în funcțiune a activelor, **fără a lua în considerare**
sursele proprii **sau atrase de finanțare ale acestora.**

FISCALITATEA SUBVENȚIILOR-

PLĂTITORII DE IMPOZIT PE VENITURILE MICROÎNTREPRINDERILOR

Contul **7584**
și **741**?

Conform prevederilor **art. 53** din Codul fiscal, baza impozabilă a impozitului pe veniturile microîntreprinderilor o constituie veniturile din orice sursă, **din care se scad**: **veniturile din subvenții**.



CONTABILITATEA CAPITALURILOR PROPRII



REZULTATUL REPORTAT:

REPARTIZAREA DIVIDENDELOR. REGULARIZAREA DIVIDENDELOR INTERIMARE

❑ **Repartizarea trimestrială** a profitului către acționari sau asociați se poate efectua **opțional**, în cursul exercițiului financiar, în **limita**:

Profit contabil net realizat trimestrial+ Profituri reportate + Sume retrase din rezerve disponibile în acest scop - Pierderi reportate - Sume depuse în rezerve în conformitate cu cerințele legale sau statutare, respectiv pe baza situațiilor financiare interimare aprobate de AGA

❑ **Obligație:** Întocmirea de situații financiare **interimare**. (Art 28, (8¹) Legea contabilității):

- Pentru întocmirea situațiilor financiare interimare, entitățile **vor efectua inventarierea** activelor, datoriilor și capitalurilor proprii, conform OMFP 2861/2009.
- **Termenul de depunere: 30 de zile de la aprobarea** acestora de către AGA.
- Urmează **regula de auditare** a situațiilor financiare anuale.

❑ **Regularizarea diferențelor** rezultate din distribuirea dividendelor în timpul anului: prin situațiile financiare anuale, după aprobarea acestora de către AGA:



REZULTATUL REPORTAT:

REPARTIZAREA DIVIDENDELOR. REGULARIZAREA DIVIDENDELOR INTERIMARE

❑ SITUAȚII:

- Dividendele repartizate și plătite în **MINUS** în cursul exercițiului financiar:
 - ✓ Se **vor plăti** acționarilor/asociaților **după** depunerea situațiilor financiare și aprobarea repartizării profitului de către AGA;
 - ✓ Entitatea **va plăti diferența de impozit** până pe data de **25 a lunii următoare plății dividendelor**.
 - Dividendele repartizate și plătite în **PLUS** în cursul exercițiului financiar:
 - ✓ Se **restituie** de către acționari/asociați în termen de **60 de zile de la data aprobării situațiilor financiare anuale**. (Art.67(2) Legea societăților nr. 31/1990).
 - ✓ Entitatea va avea un **impozit pe dividende plătit în plus**, care poate **fi recuperat**.



PROCEDURA DE RESTITUIRE A IMPOZITULUI PE DIVIDENDE REZULTAT DIN REGULARIZAREA ANUALĂ A DIVIDENDELOR DISTRIBUITE PARȚIAL ÎN CURSUL ANULUI

☐ Este prevăzută de OPANAF 765/2022.

PAS 1: Depun **D710 Declarație rectificativă privind obligațiile de plată la bugetul de stat** prin care rectific suma datorată și declarată anterior în D100.

PAS 2: Depun **Declarația de regularizare/cererea de restituire a impozitului pe dividende.**

TERMEN? - până la împlinirea termenului de prescripție (**5 ani de la data de 1 ianuarie a anului următor celui în care a luat naștere dreptul la restituire**). (art 6 Anexa 1, OPANAF 765/2022).

ATENȚIE: Dacă plătitorul de dividende înregistrează **obligații fiscale restante**, inclusiv amenzi de orice fel și alte creanțe bugetare, **suma se restituie după efectuarea compensării** (art 7, Anexa 1, OPANAF 765/2022).

PRECIZARE: Plătitorul de dividende **poate** solicita **restituirea impozitului pe dividende** și în situația în care după aprobarea situațiilor financiare anuale în cazul **dividendelor interimare** distribuite și **neplătite** acționarilor sau asociațiilor **rezultă sume plătite în plus la buget**. (art 12, Anexa 1, OPANAF 765/2022).



DIVIDENDE INTERIMARE: OMFP 4291/2022

- **OMFP 4.291/2022** a introdus un cont nou pentru asociații/acționarii **persoane juridice** care **primesc dividende interimare**: **467 Datorii aferente distribuirilor interimare de dividende**. (OMFP 1802, art 423³).



REZULTATUL REPORTAT:

MODIFICAREA POLITICILOR CONTABILE: *CE TREBUIE SĂ ȘTIM?*

Ce reprezintă politicile contabile ?	☛	Principiile, bazele, convențiile, regulile și practicile specifice aplicate de o entitate la întocmirea și prezentarea situațiilor financiare anuale .
Efectele modificării politicilor contabile se contabilizează ?	☛	DA, diferit , în funcție, dacă: ✓ Efectele modificării politicilor contabile sunt aferente exercițiilor financiare precedente ; sau ✓ Efectele modificării politicilor contabile sunt aferente exercițiului financiar curent .
Cum se contabilizează efectele modificării politicilor contabile care sunt aferente exercițiului financiar curent ?	☛	Pe seama conturilor de cheltuieli și venituri ale perioadei.
Cum se contabilizează efectele modificării politicilor contabile care sunt aferente exercițiilor financiare precedente ?	☛	Pe seama rezultatului reportat , contul 1173 Rezultatul reportat provenit din modificările politicilor contabile .



REZULTATUL REPORTAT: CORECTAREA ERORILOR: CE TREBUIE SĂ ȘTIM?

Când se corectează erorile contabile?	☛	La data constatării lor.
Corectarea erorilor contabile se contabilizează?	☛	DA, diferit , în funcție, dacă: ✓ Erorile contabile sunt aferente exercițiului financiar curent ; ✓ Erorile contabile sunt aferente exercițiilor financiare precedente .
Cum se contabilizează corectarea erorilor contabile aferente exercițiului financiar curent ?	☛	Pe seama contului de profit și pierdere (pe seama conturilor de cheltuieli și venituri ale perioadei)
Cum se contabilizează corectarea erorilor contabile aferente exercițiilor financiare precedente ?	☛	Depinde de natura erorilor , respectiv dacă sunt: ✓ Erori nesemnificative ; ✓ Erori semnificative .



REZULTATUL REPORTAT: CORECTAREA ERORILOR. CE TREBUIE SĂ ȘTIM?

De unde știu dacă o eroare este semnificativă sau nesemnificativă?	☛	Ne raportăm la pragul de semnificație .
Ce este pragul de semnificație ? Unde îl găsim?	☛	Nicio prevedere legală, nici contabilă, nici fiscală, nu ne impune modul de calcul al pragului de semnificație. Totuși, apelând la practicile contabile putem avea în vedere, fără să ne limităm însă la: ✓ valoarea cheltuielilor înregistrate în cursul perioadei (între 3% - 7%); ✓ total active (între 1% - 3%); ✓ total capitaluri proprii (între 3% - 5%). ✓ profit sau cifra de afaceri (între 5% - 10%). PRECIZARE: Indiferent de modul de calcul, care evident se va raporta la raționamentul nostru profesional, foarte important este să prezentăm pragul de semnificație în manualul politicilor contabile.



REZULTATUL REPORTAT: CORECTAREA ERORILOR. CE TREBUIE SĂ ȘTIM?

Cum se contabilizează corectarea erorilor SEMNIFICATIVE aferente exercițiilor financiare precedente?	☛	Numai pe seama rezultatului reportat , contul 1174 Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile.
Cum se contabilizează corectarea erorilor NESEMNIFICATIVE aferente exercițiilor financiare precedente?	☛	Fie: ✓ pe seama rezultatului reportat , cont 1174; ✓ pe seama contului de profit și pierdere , dacă, atenție: firma are prevăzut acest aspect în manualul de politici contabile!



REZULTATUL REPORTAT:

CORECTAREA ERORILOR: *DOCUMENTE JUSTIFICATIVE*

☐ Pentru corectarea erorilor **întocmim un referat** care trebuie **aprobat de administratorul firmei**, **decizia de aprobare** fiind **documentul justificativ** care va sta la baza înregistrărilor în contabilitate și a depunerii declarațiilor rectificative.

☐ **Ce cuprinde referatul?**

- ✓ perioada din care provine eroarea;
- ✓ natura erorii (factură neînregistrată sau înregistrată eronat, documente omise, erori de calcule etc.);
- ✓ suma totală ce urmează a afecta contul de profit și pierdere;
- ✓ modul de efectuare a corecției (pe seama contului de profit și pierdere sau a rezultatului reportat);
- ✓ efectul asupra rezultatului (dacă are loc o reducere sau o majorare a rezultatului curent sau reportat);
- ✓ efectul asupra impozitului pe profit de plătit, calculul eventualelor majorări și penalități de întârziere;
- ✓ conturile bilanțiere afectate.



REZULTATUL REPORTAT:
CORECTAREA ERORILOR: ASPECTE FISCALE

Tratament contabil		Tratament fiscal
Erori semnificative - corectarea rezultatului reportat (1174)	☛	Depunere declarație rectificativă D101
Erori nesemnificative:		
✓ corectarea rezultatului curent (121)	☛	Corectarea rezultatului curent (121) prin D 101 în anul curent
Fie:		
✓ corectarea rezultatului reportat (1174)	☛	Depunere declarație rectificativă D101

☐ Cum procedăm dacă **o factură e purtătoare de TVA?**

✓ Deducem taxa prin decontul de TVA **aferent lunii în care am corectat eroarea la *rândul 34 Regularizări de taxă dedusă***;

✓ Declarăm factura în ***D 394 aferentă lunii în care am corectat eroarea.***



***CONTABILITATEA DATORIILOR
PE TERMEN LUNG
(ÎMPRUMUTURI DIN EMISIUNI
DE OBLIGAȚIUNI)***



ÎMPRUMUTURILE DIN EMISIUNI DE OBLIGAȚIUNI: *CE SUNT OBLIGAȚIUNILE?*

Obligațiunile	☛	Împrumuturi între mai mulți creditori (<i>deținătorii de obligațiuni</i>) și un debitor (<i>emitentul</i>) prin care emitentul (debitorul) se obligă să plătească creditorilor o dobândă (cupon) , la anumite intervale de timp, pentru suma luată cu împrumut (valoare nominală) până la o anumită dată în viitor (maturitate).
Clasificare?	☛	☐ În funcție de instituțiile emitente : ✓ Corporate ☛ emise de societăți, împrumutul figurând în bilanțul firmei în categoria datoriilor pe termen lung. ATENȚIE: doar societățile pe acțiuni pot emite împrumuturi obligatare. ✓ Municipale ☛ emise de primării, împrumutul fiind încadrat în datoriile publice locale. ✓ De stat ☛ emise de Ministerul Finanțelor sau alte instituții financiare naționale, împrumutul fiind încadrat în datoria publică națională. ✓ Supranaționale ☛ emise de bănci de dezvoltare cu acționariat din mai multe state.



ÎMPRUMUTURILE DIN EMISIUNI DE OBLIGAȚIUNI: *CE SUNT OBLIGAȚIUNILE?*

Clasificare?

- ☐ În funcție de **modalitatea de remunerare a investitorilor:**
 - ✓ Cu **cupon fix** ➡ **Rata cuponului (dobânzii)** este **fixă** până la remunerarea lor.
 - ✓ Cu **cupon variabil** ➡ **Rata dobânzii** este **variabilă**, evoluția fiind legată de indicii de pe piața monetară – ROBOR, LIBOR, etc.
 - ✓ **Zero-cupon** ➡ Cumpărătorul **câștigă** din **primele de rambursare și de emisiune acordate**.
- ☐ În funcție de **modalitatea de rambursare a datoriei:**
 - ✓ La **scadență** ➡ **Toată valoarea nominală** se rambursează **la scadență**.
 - ✓ În **rate egale** ➡ **Valoarea nominală** se rambursează în **rate egale**

Suma încasată de investitor = Rata egală + Cupon

 - ✓ În **anuități constante** ➡ Investitorul **încasează** în orice moment **aceeași sumă**.
 - ✓ Prin **răscumpărarea și anularea obligațiunilor**

OBLIGAȚIUNILE: VALORI ATRIBUITE

Valoarea nominală (VN)	☛	✓ Valoarea înscrisă pe obligațiune care servește ca bază de calcul a dobânzilor . ✓ Nu poate fi mai mică decât limita stabilită de lege.
Prețul de emisiune (de vânzare) (PE)	☛	✓ Prețul ce va fi încasat de la obligatar . ✓ Poate fi mai mic sau egal cu VN.
Prețul de rambursare (PR)	☛	✓ Prețul la care vor fi rambursate obligațiunile. ✓ Poate fi egal cu VN. ✓ Obligațiuni mai atractive ☛ PR > VN
Prima de rambursare?	☛	Prima de rambursare = PR - PE



ÎMPRUMUTURI DIN EMISIUNI DE OBLIGAȚIUNI: *ETAPE: ASPECTE CONTABILE*

EMITENT	INVESTITOR
↓	↓
1.Subscrierea și încasarea împrumutului obligatar	1.Achiziția obligațiunilor și plata acestora
↓	↓
2.Contabilizarea și plata dobânzilor	2.Contabilizarea și încasarea dobânzilor
↓	↓
3.Amortizarea primelor	-
↓	↓
4.Rambursarea împrumutului	4.Încasarea ratelor



SUBSCRIEREA ÎMPRUMUTULUI OBLIGATAR: *CE TREBUIE SĂ ȘTIM?*

- ✓ Atunci când **suma de rambursat** pentru o datorie **este mai mare** decât **suma primită**, **diferența** se înregistrează într-un cont distinct (**169 Prime privind rambursarea obligațiunilor și a altor datorii**). Aceasta trebuie **prezentată în bilanț**, ca o **corecție a datoriei** corespunzătoare, precum și în **notele explicative**.

ATENȚIE: un împrumut obligator va **figura în bilanț** cu **sold cont 161 – sold cont 169**.

- ✓ **Valoarea** acestei **diferențe** trebuie **amortizată** printr-o sumă rezonabilă în fiecare exercițiu financiar, astfel încât să se amortizeze complet, dar nu mai târziu de data de rambursare a datoriei (articol contabil **6868 Cheltuieli financiare privind amortizarea primelor de rambursare a obligațiunilor și a altor datorii** = **169 Prime privind rambursarea obligațiunilor și a altor datorii**).



RĂSCUMPĂRAREA ȘI ANULAREA OBLIGAȚIUNILOR: ASPECTE CONTABILE

Preț răscumpărare obligațiune > Preț rambursare obligațiune	Preț răscumpărare obligațiune < Preț rambursare obligațiune
↓	↓
Sunt în pierdere. <i>Cum se contabilizează diferența?</i>	Sunt în câștig. <i>Cum se contabilizează diferența?</i>
↓	↓
Cont 668 Alte cheltuieli financiare	Cont 768 Alte venituri financiare



SĂ REȚINEM DIFERENȚA!

Răscumpărare și anulare acțiuni	Răscumpărare și anulare obligațiuni
↓	↓
Diferența dintre preț de răscumpărare și valoarea nominală	Diferența dintre preț de răscumpărare și preț de rambursare
↓	↓
Structură de capital propriu : cont 141 sau 149	Venituri/Cheltuieli : cont 768/668



CONVERSIA OBLIGAȚIUNILOR ÎN ACȚIUNI

❑ DE CE AM FACE O ASEMENEA TRANZACȚIE?

- ☛ În ipoteza în care **nu pot rambursa** împrumutul, emitenul acestuia **nu și-ar mai recupera banii** și ar fi în pierdere;
- ☛ O soluție ar fi **conversia obligațiunilor în acțiuni** ☛ emitentul devine astfel **acționar**, și, în ipoteza obținerii unui profit **va încasa dividende** ☛ soluție de **recuperare a banilor împrumutați**.

❑ CONTABILIZARE?

- ☛ Diferența dintre **prețul de rambursare** al obligațiunii (**mai mare**) și **valoarea nominală** a acțiunii (**mai mică**) ☛ structură de **capital propriu** ☛ cont **1044 Prime de conversie a obligațiunilor în acțiuni**.



APLICAȚII PRACTICE – SUCCESE!



VĂ MULȚUMIM!

