

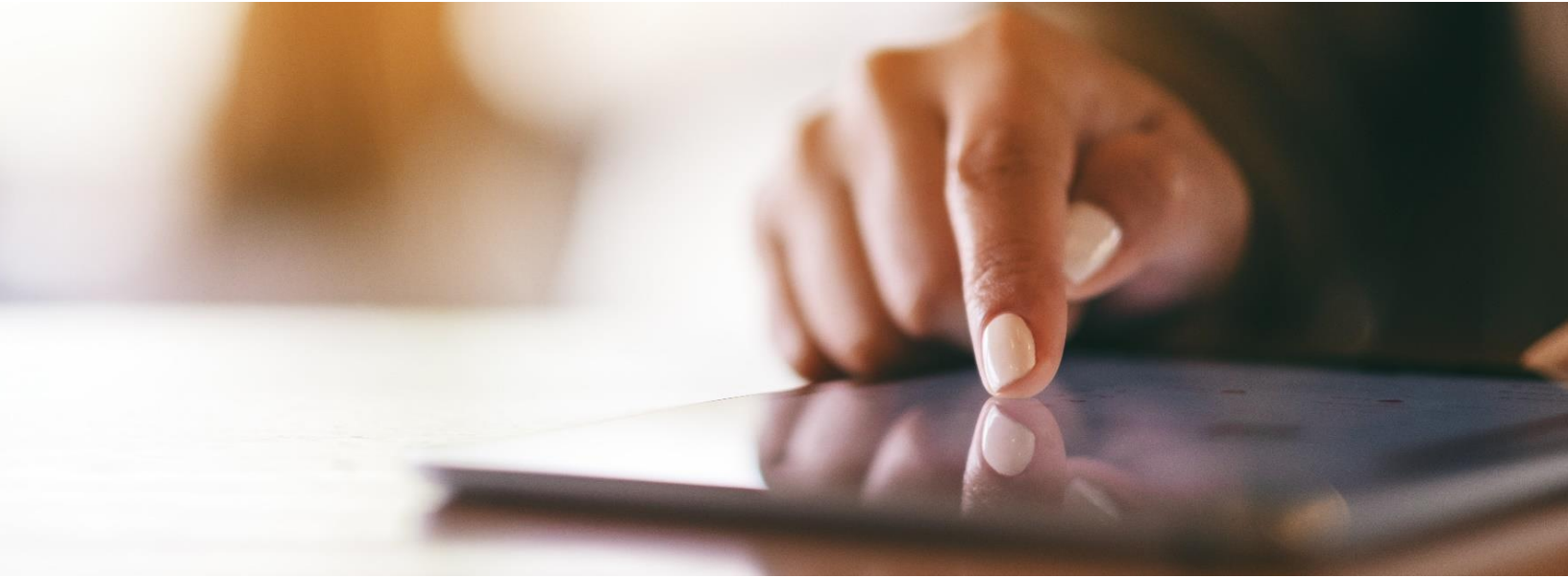
Accounting Alert

Amendments to the Accounting regulations

October 2023

English and Romanian

mazzars



Summary of the latest legislative changes introduced by the Ministry of Finance Order no. 2649/2023.

On 06.10.2023, the Ministry of Finance Order no. 2649/2023 for the regulation of some accounting aspects was published in the Official Gazette no. 903.

M.F.O. no. 2649/2023 amends the following normative acts:

- accounting regulations approved by O.M.F.P. no. 1802/2014.
- accounting regulations compliant with the International Financial Reporting Standards, approved by O.M.F.P. no. 2844/2016.
- accounting regulations for nonprofit entities approved by O.M.F.P. no. 3103/2017.

Main changes:

A. The accounting regulations approved by O.M.F.P. 1802/2014

- New accounts are added in the General Chart of Accounts, as follows:
 - 1496 "Losses resulting from company reorganizations, corresponding to the negative net asset of the absorbed company"
 - 6121 "Royalty expenses"
 - 6122 "Management location expenses"
 - 6123 "Rent expenses"
 - 616 "Expenses related to intellectual property rights"
 - 617 "Management expenses"
 - 618 "Consultancy expenses"

- The functionality of the account 266 "Deferred green certificates" is removed.
- In the case of the fiscal group for corporate income tax purposes, defined according to the Fiscal Code, the responsible legal entity registers in the debit of account 691 "Expenses with current corporate income tax" the **total expense with profit tax owed by the fiscal group**.
- Regarding the starting date of capitalization of borrowing costs for assets with a long manufacturing cycle, additional clarifications are brought regarding the capitalization criteria. The capitalization rule is met when the expenses incurred generated cash payments, transfers of other assets or the **assumption** of interest-bearing debts (previously "**takeover**" of interest-bearing debts).
- New details are included for the elements reflected in the off-balance sheet accounts.

B. The accounting regulations in accordance with the International Financial Reporting Standards, approved by Order of the Minister of Public Finance no. 2844/2016

- New accounts are added in the General Chart of Accounts, as follows:
 - 6121 "Royalty expenses"
 - 6122 "Management Location Expenses"
 - 6123 "Rent expenses"
 - 616 "Expenses related to intellectual property rights"
 - 617 "Management expenses"
 - 618 "Consultancy expenses"
- The functionality of the account 266 "Deferred green certificates" is removed.
- In the case of the fiscal group for corporate income tax purposes, defined according to the Fiscal Code, the responsible legal entity registers in the debit of account 691 the **total expense with profit tax owed by the fiscal group**.

C. Accounting regulations for legal entities without patrimonial purpose, approved by O.M.F.P. no. 3103/2017

- New accounts are added in the General Chart of Accounts, as follows:
 - 6121 "Royalty expenses"
 - 6122 "Management Location Expenses"
 - 6123 "Rent expenses"
 - 616 "Expenses related to intellectual property rights"
 - 617 "Management expenses"

- 618 "Consultancy expenses"
- New regulations are introduced for the borrowing costs related to long manufacturing cycle assets, similar to those already existing in O.M.F.P. 1802/2014, as follows:
 - an asset is considered ready for use when its physical construction is complete, even if some routine administrative work may continue.
 - the entities that have included the borrowing costs in the value of long manufacturing cycle assets must provide the relevant information in the explanatory notes to the financial statements.
 - clarifications are provided regarding the start date of capitalizing the borrowing costs by an entity: when incurs expenses for the respective asset, bears borrowing costs and undertakes the necessary activities to prepare the asset for its predetermined use.
 - the capitalization of borrowing costs must cease during extended periods in which the entity is not effectively working on the realization of the asset with a long manufacturing cycle. However, during periods when significant technical and administrative work is being carried out or when a temporary delay is a necessary part of the process of preparing an asset for use or sale, the entities will capitalize the borrowing costs.
- The new changes and amendments will apply starting with the annual financial statements related to 2023.
- Entities that opted for a financial year different from the calendar year will apply them starting with the first annual financial statements concluded on a date after January 1, 2024.

Sumar al ultimelor modificări aduse prin Ordinul Ministrului Finanțelor nr. 2649/2023

În data de 06.10.2023 în M.O. 903 a fost publicat Ordinul Ministrului Finanțelor (O.M.F) nr. 2649/2023 pentru reglementarea unor aspecte contabile.

O.M.F nr. 2649/2023 introduce modificări și completări reglementărilor contabile din următoarele acte normative:

- reglementările contabile aprobate prin O.M.F.P nr. 1802/2014
- reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aprobate prin O.M.F.P. nr. 2844/2016
- reglementările contabile pentru persoanele juridice fără scop patrimonial aprobate prin O.M.F.P. nr. 3103/2017.

Principalele noutăți:

A. Reglementările contabile aprobate prin OMFP 1802/2014

- Se introduc conturi noi în Planul de Conturi General, după cum urmează:
 - 1496 “Pierderi rezultate din reorganizări de societăți, corespunzătoare activului net negativ al societății absorbite”
 - 6121 “Cheltuieli cu redevențele”
 - 6122 “Cheltuieli cu locațiile de gestiune”
 - 6123 “Cheltuieli cu chirile”
 - 616 “Cheltuieli aferente drepturilor de proprietate intelectuală”
 - 617 “Cheltuieli de management”
 - 618 “Cheltuieli de consultanță”
- Se elimină funcțiunea contului 266 “Certificate verzi amânate”.
- Se completează funcțiunea contului 691 „Cheltuieli cu impozitul pe profit curent” cu precizarea că în cazul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit, definit potrivit Codului Fiscal, persoana juridică responsabilă înregistrează în debitul contului 691 cheltuiala totală cu impozitul pe profit datorat de grupul fiscal.

- În ceea ce privește data de începere a capitalizării costurilor de îndatorare pentru activele cu ciclu lung de fabricație, se clarifică faptul că regula privind capitalizarea este îndeplinită atunci când acele cheltuieli au generat plăți în numerar, transferuri de alte active sau **asumarea** de datorii purtătoare de dobândă (anterior “**preluarea**” de datorii purtătoare de dobândă).
- Se includ noi detalii cu privire la elementele ce se reflecta în conturi extrabilantiere.

B. Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aprobate prin Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 2.844/2016

- Se introduc conturi noi în Planul de Conturi General, după cum urmează:
 - 6121 “Cheltuieli cu redevențele”
 - 6122 “Cheltuieli cu locațiile de gestiune”
 - 6123 “Cheltuieli cu chiriile”
 - 616 “Cheltuieli aferente drepturilor de proprietate intelectuală”
 - 617 “Cheltuieli de management”
 - 618 “Cheltuieli de consultanță”
- Se elimină funcțiunea contului 266 “Certificate verzi amanate”.
- Se completează funcțiunea contului 691 „Cheltuieli cu impozitul pe profit curent” cu precizarea că în cazul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit, definit potrivit Codului Fiscal, persoana juridică responsabilă înregistrează în debitul contului 691 cheltuiala totală cu impozitul pe profit datorat de grupul fiscal.

C. Reglementările contabile pentru persoanele juridice fără scop patrimonial, aprobate prin O.M.F.P. nr. 3103/2017

- Se introduc conturi noi în Planul de Conturi General, după cum urmează:
 - 6121 “Cheltuieli cu redevențele”
 - 6122 “Cheltuieli cu locațiile de gestiune”
 - 6123 “Cheltuieli cu chiriile”
 - 616 “Cheltuieli aferente drepturilor de proprietate intelectuală”
 - 617 “Cheltuieli de management”
 - 618 “Cheltuieli de consultanță”

- Se introduc prevederi noi privind costurile îndatorării pentru activele cu ciclu lung de fabricație, similare cu cele deja existente în O.M.F.P. 1802/2014:
 - un activ este pregătit pentru utilizare atunci când construcția sa fizică este terminată, chiar dacă unele lucrări administrative continuă.
 - entitățile care au inclus în valoarea activelor cu ciclu lung de fabricație costuri ale îndatorării prezintă informații corespunzătoare în notele explicative la situațiile financiare.
 - costurile îndatorării sunt capitalizate în costul activului cu ciclu lung de producție la data la care entitatea îndeplinește pentru prima dată următoarele condiții: suportă cheltuielile pentru activul respectiv, suportă costurile îndatorării și întreprinde activitățile necesare pentru pregătirea activului în vederea utilizării sale prestabilite. Capitalizarea costurilor îndatorării trebuie întreruptă pe parcursul perioadelor prelungite în care entitatea nu lucrează efectiv la realizarea activului cu ciclu lung de fabricație. Totuși, în perioadele în care se execută lucrări tehnice și administrative semnificative sau când o amânare temporară este o parte necesară a procesului de pregătire a unui activ pentru utilizare sau pentru vânzare, entitățile vor capitaliza costurile îndatorării.

- Noile modificări și completări se aplică începând cu situațiile financiare anuale aferente **anului 2023**.

- Entitățile care au ales un exercițiu financiar diferit de anul calendaristic le aplică începând cu primele situații financiare anuale încheiate la o dată ulterioară datei de 1 ianuarie 2024.

Mazars Alert contains a selection of the latest major issues which occurred in the Romanian legislative framework; it is intended only to provide information and, hence, shall not be deemed to provide professional advice or consultancy. Therefore, we assume no responsibility in this respect. Should you require any information related to the foregoing, please do not hesitate to contact us.

If you would like to subscribe to Mazars newsletters, please access this [link](#).

Contacts



Luminița Bornoiu
Partner, Head of Outsourcing

luminita.bornoiu@mazars.ro



Mariana Dragomir
Director, Outsourcing

mariana.dragomir@mazars.ro

Mazars is an internationally integrated partnership, specialising in audit, accountancy, advisory, tax and legal services*. Operating in over 90 countries and territories around the world, we draw on the expertise of more than 44,000 professionals – 28,000+ in Mazars' integrated partnership and 16,000+ via the Mazars North America Alliance – to assist clients of all sizes at every stage in their development.

*where permitted under applicable country laws.

www.mazars.ro

© Mazars 2023