



Accounting Alert

Romanian and English

Sumar al ultimelor modificări aduse prin Ordinul
Ministrului Finanțelor 1592/2021

[În data de 10.01.2022 în M.O. 28 a fost publicat Ordinul Ministrului
Finanțelor nr. 1592/2021 pentru modificarea și completarea
reglementărilor contabile aplicabile operatorilor economici](#)

Principalele noutăți aduse de Ordinul 1592/2021 asupra Reglementărilor contabile aprobate prin
O.M.F.P. nr. 1.802/2014 sunt:

- A fost introdusă o nouă prevedere potrivit căreia veniturile corespunzătoare cifrei de afaceri se determină în funcție de specificul activității desfășurate, potrivit legii.
- În ceea ce privește încetarea capitalizării costurilor de îndatorare aferente activelor cu un ciclu lung de fabricație, se clarifică faptul că un activ este în mod normal pregătit pentru utilizarea sau vânzarea sa, atunci când construcția fizică a activului este terminată, chiar dacă unele lucrări administrative de rutină pot continua încă. Dacă mai sunt de realizat doar modificări minore, cum ar fi decorarea interioară a unei clădiri conform specificațiilor

cumpărătorului sau utilizatorului, atunci se consideră că a fost încheiată cea mai mare parte a activităților.

- De asemenea, se menționează că data începerii capitalizării costurilor îndatorării, ca parte a costului activelor cu ciclu lung de fabricație, este data la care entitatea îndeplinește pentru prima dată următoarele condiții:

a) suportă cheltuielile pentru activul respectiv, însemnând că acele cheltuieli au generat plăți în numerar, transferuri de alte active sau preluarea unor datorii purtătoare de dobândă.

b) suportă costurile îndatorării

c) întreprinde activitățile necesare pentru pregătirea activului în vederea utilizării sale prestabilite sau pentru vânzare, ce includ nu numai construirea fizică a activului, dar și lucrările tehnice și administrative anterioare începerii construcției fizice, cum ar fi activitățile asociate cu obținerea avizelor. Totuși, asemenea activități exclud deținerea unui activ atunci când nu are loc nicio activitate de producție sau de dezvoltare care să modifice starea activului.

- Capitalul social prezentat în situațiile financiare anuale trebuie să corespundă cu cel înregistrat la Oficiul Registrului Comerțului.
- Sunt introduse puncte noi cu privire la sumele colectate de o entitate în numele unor terțe părți, inclusiv în cazul contractelor de agent, comision sau mandat comercial încheiate potrivit legii. Conform noilor prevederi, răspunderea în ceea ce privește încadrarea operațiunilor care presupun colectarea de sume în numele unor terțe părți revine entității. De asemenea, entitatea care acționează în nume propriu își poate îndeplini obligațiile de furnizare bunuri sau prestare servicii fie direct, fie prin subcontractare, iar veniturile se vor recunoaște la valoarea corespunzătoare bunurilor sau serviciilor transferate.
- În ceea ce privește domeniul de aplicare a situațiilor financiare anuale consolidate și al rapoartelor consolidate, se clarifica faptul că în categoria filialelor reprezentate de către entitățile de interes public sunt incluse și entitățile ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată a instrumentelor financiare din orice stat membru, conform Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare.

Summary of the latest changes introduced by the Order of the Ministry of Finance 1592/2021

On 10.01.2022, the Order of the Minister of Finance no. 1592/2021 for amending and supplementing the accounting regulations applicable to economic operators was published in the Official Gazette no. 28.

The main amendments brought by the Order 1592/2021 regarding the Regulations adopted by O.M.F.P. no. 1.802/2014 are the following:

- A new provision was introduced, mentioning that revenues corresponding to the turnover are determined according to the specifics of the activity carried out by an entity, according to the law.
- The capitalization of borrowing costs must cease when most of the activities necessary for the preparation of the asset with a long production cycle, for its intended use or sale are realized. In this respect, further clarifications were brought mentioning that an asset is normally ready for its default use or sale when the physical construction of the asset is completed, even if some administrative work routine may continue. If only minor changes are necessary, such as the interior design of a building according to the buyer's or user's specifications, then most of the work is considered completed.
- It is also noted that the start date of the capitalization for the borrowing costs, as part of the cost of long-cycle production assets, is the date when the entity first meets the following conditions:
 - a) **bears the cost for the asset**, meaning that those expenses generated cash payments, transfers of other assets or the taking over of interest-bearing liabilities.
 - b) **bears the borrowing costs**.
 - c) **undertakes the necessary activities** for the preparation of the asset for its intended use or for sale, which include not only the physical construction of the asset, but also the technical and administrative works prior to the start of physical construction, such as activities associated with obtaining approvals/permits. However, such activities do not include the case of holding of an asset when no production or development activity changing the condition of the asset is incurred.
- The share capital presented in the annual financial statements must correspond to the one registered at the Trade Register Office.
- New points are introduced regarding the amounts collected by an entity on behalf of third parties, including the agent contracts, commission, or commercial mandates, concluded according to the law. Under the new provisions, the entities are responsible for carrying out operations involving the collection of the amounts on behalf of third parties. An entity acting in its own name may fulfil its obligations to provide goods or services either directly or through

subcontractors, and the revenue will be recognized at the value corresponding to the goods or services transferred.

- Regarding the scope of the consolidated annual financial statements and the consolidated reports, further clarifications were brought mentioning that the category of subsidiaries represented by public interest entities also includes entities whose securities are admitted to trading on a regulated market for financial instruments in any State Member, according to Law no. 126/2018 regarding the markets for financial instruments

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 42,000 professionals – 26,000+ 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.

In Romania, Mazars has 26 years of experience in audit, tax, financial advisory, outsourcing, and consulting. Our strength lies in the people we work with – the local team has 7 partners and 230 professionals.

*where permitted under applicable country laws.

www.mazars.ro