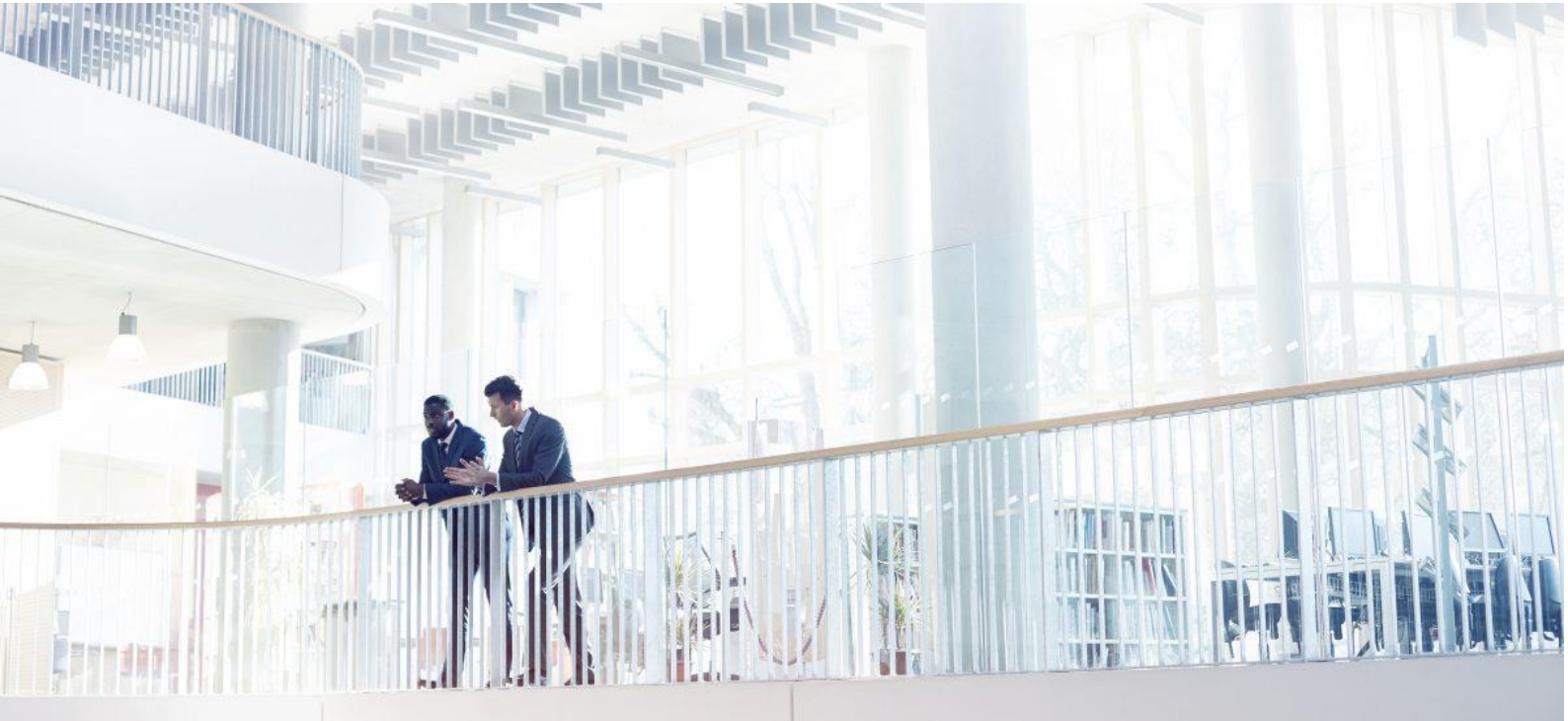




Accounting Alert

September 2024
English and Romanian

forv/s
mazars



Summary of Order no. 4164/2024 issued by the Ministry of Finance

On 23 August 2024, the Ministry of Finance published Order no. 4164/2024 in the Official Gazette no. 843, updating the size criteria for reporting entities.

This order amends the accounting regulations from the following normative acts:

- Accounting regulations regarding the individual annual financial statements and consolidated annual financial statements, approved by Order of the Minister of Public Finance no. 1802/2014.
- Accounting regulations in accordance with the International Financial Reporting Standards, approved by Order of the Minister of Public Finance no. 2844/2016.

Main aspects :

- The entities mentioned in Order no. 1802/2014 are grouped into three categories: micro-entities, small entities, medium and large entities.
 - Micro-entities are entities that, at the date of balance sheet, **do not exceed** the limits of at least two of the following three criteria: total assets: 2,250,000 lei, net turnover: 4,500,000 lei, 10 employees.
 - Small entities are entities that, at the date of balance sheet, do not fall into the category of micro-entities and **do not exceed** the limits of at least two of the following three criteria: total assets: 25,000,000 lei, net turnover: 50,000,000 lei, 50 employees.
 - Medium and large entities are entities that, at the date of balance sheet, **exceed** the limits of at least two of the three criteria mentioned above.
- Based on size criteria, these groups are further divided into small and medium groups, respectively large groups.
 - Small and medium-sized groups are the groups made up of parent companies and subsidiaries included in consolidation which, on a consolidated basis, do not exceed the limits of at least two of the following

three criteria at the date of the parent company's balance sheet: total assets: 125,000,000 lei, net turnover: 250,000,000 lei, 250 employees.

- Large groups are groups made up of parent companies and subsidiaries included in consolidation which, on a consolidated basis, exceed the limits of at least two of the three criteria mentioned above.
- The medium and large entities subject to Sustainability reporting as regulated by the Order of the Minister of Public Finance no. 2844/2016 are entities that, at the date of balance sheet, exceed the limits of at least two of the following three criteria: total assets: 25,000,000 lei, net turnover: 50,000,000 lei, and 50 employees.
- The large groups subject to consolidated Sustainability reporting as regulated by the Order of the Minister of Public Finance no. 2844/2016 are entities that, on a consolidated basis, exceed the limits of at least two of the following three criteria at the parent company's date of balance sheet: total assets: 125,000,000 lei, net turnover: 250,000,000 lei, and 250 employees.
- These provisions apply starting with the annual financial statements related to the financial year of 2024. Entities that have chosen a financial year other than the calendar year apply the provisions of this order starting with the annual financial statements related to the financial year chosen, that begins after 1 January 2024.

Submit RfP



Sumar al Ordinului Ministrului Finanțelor nr. 4164/2024

În data de 23 august 2024, în M.O. 843, a fost publicat Ordinul Ministrului Finanțelor nr. 4164/2024 privind actualizarea criteriilor de mărime pentru entitățile raportoare

Ordinul Ministrului Finanțelor 4164/2024 modifică reglementările contabile din următoarele acte normative:

- Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, aprobate prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014
- Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aprobate prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016.

Principalele aspecte:

- Entitățile menționate în Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 sunt grupate în trei categorii: micro-entități, entități mici, entități mijlocii și mari:
 - Microentitățile sunt entități care, la data bilanțului, nu depășesc limitele a cel puțin două dintre următoarele trei criterii: total active: 2.250.000 lei, cifra de afaceri netă: 4.500.000 lei, 10 salariați.
 - Entitățile mici sunt entități care, la data bilanțului, nu se încadrează în categoria microentităților și care nu depășesc limitele a cel puțin două dintre următoarele trei criterii: total active: 25.000.000 lei, cifra de afaceri netă: 50.000.000 lei, 50 de angajați.
 - Entitățile mijlocii și mari sunt entități care, la data bilanțului, depășesc limitele a cel puțin două dintre cele trei criterii menționate anterior.
- În funcție de criteriile de mărime, grupurile menționate în Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 se împart în două categorii: grupuri mici și mijlocii, respectiv grupuri mari:
 - Grupurile mici și mijlocii sunt grupurile formate din societăți-mamă și filiale incluse în consolidare care, pe bază consolidată, nu depășesc limitele a cel puțin două dintre următoarele trei criterii la data

bilanțului societății-mamă: active total: 125.000.000 lei, cifra de afaceri netă: 250.000.000 lei, 250 salariați.

- Grupurile mari sunt grupuri formate din societăți-mamă și filiale incluse în consolidare care, pe bază consolidată, depășesc limitele a cel puțin două dintre cele trei criterii menționate anterior.
- Entitățile mijlocii și mari supuse raportării de durabilitate astfel cum este reglementată de Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 sunt entități care, la data bilanțului, depășesc limitele a cel puțin două din următoarele trei criterii: total active: 25.000.000 lei, cifra de afaceri netă: 50.000.000 lei, 50 salariați.
- Grupurile mari supuse raportării consolidate de durabilitate, astfel cum este reglementată de Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 sunt cele care, pe bază consolidată, depășesc limitele a cel puțin două dintre următoarele trei criterii la data bilanțului societății-mamă: total active: 125.000.000 lei, cifra de afaceri netă: 250.000.000 lei, 250 salariați.
- Aceste prevederi se aplică începând cu situațiile financiare anuale aferente exercițiului financiar 2024. Entitățile care au ales un exercițiu financiar diferit de anul calendaristic aplică prevederile prezentului ordin începând cu situațiile financiare anuale aferente exercițiului financiar ales, care începe după 1 ianuarie 2024.

Solicită o ofertă

Forvis 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 Forvis Mazars newsletters, please access this [link](#).

Contacts



Luminița Bornoiu
Partner, Head of Outsourcing
luminita.bornoiu@mazars.ro



Mariana Dragomir
Partner, Outsourcing - Accounting
mariana.dragomir@mazars.ro



Ana Dragomirică
Manager, Outsourcing - Accounting
ana.dragomirica@mazars.ro

About Forvis Mazars

Forvis Mazars is a leading global professional services network. The network operates under a single brand worldwide, with just two members: Forvis Mazars LLP in the United States and Forvis Mazars Group SC, an internationally integrated partnership operating in over 100 countries and territories. Both member firms share a commitment to providing an unmatched client experience, delivering audit & assurance, tax and advisory services around the world. Together, our strategic vision strives to move our clients, people, industry and communities forward.

Forvis Mazars is the brand name for the Forvis Mazars Global network (Forvis Mazars Global Limited) and its two independent members: Forvis Mazars LLP in the United States and Forvis Mazars Group SC. Forvis Mazars Global Limited is a UK private company limited by guarantee and does not provide any services to clients.

Visit forvismazars.com to learn more.

About Forvis Mazars in Romania

In Romania, Forvis Mazars has 29 years of experience in audit, tax, financial advisory, outsourcing, consulting, and sustainability. We empower over 370 people to deliver our promise to clients with confidence.

Visit forvismazars.com/ro to learn more.

© Forvis Mazars in Romania

forvis
mazars