

## New accounting regulations related to the single-entry bookkeeping system

On 24 February 2015 Ministry of Public Finance Order no. 170/2015 for the approval of the new accounting regulations applicable to the single-entry bookkeeping system (the "Order") was published in Official Journal of Romania no. 139/2015.

The Order is applicable starting from 1 March 2015.

The Order clarifies the procedures for taxpayers which want to opt to keep their accounting records by using the double-entry bookkeeping system. (This option was already introduced at the beginning of January 2015 by a modification to the Romanian Accounting Law 82/1991). The Order also amends the legislative provisions related to the utilisation and completion norms for the Receipts and Payments Ledger and Inventory Ledger as well as the provisions related to the period for storing the supporting documents.

We list below the most important changes that the Order makes to the single-entry bookkeeping system.

### General provisions

The accounting regulations related to the single-entry bookkeeping system should be applied by the following taxpayers:

- 1) Individuals and partnerships without legal status for which the income tax is determined based on the revenues actually earned, recorded in the accounting and obtained from the following activities:
  - Independent activities;
  - Rentals;
  - Agriculture, forestry and fishing.
- 2) Taxpayers that are required to prepare their accounting based on the single-entry bookkeeping system through their incorporation documents, special laws or through other legislative provisions, except for not for profit organizations.

Taxpayers mentioned in point.1 above may opt to keep their accounting records using the double-entry bookkeeping system based on the accounting regulations applicable to

## Noi reglementări contabile privind contabilitatea în partidă simplă

În Monitorul Oficial nr. 139 din 24 februarie 2015 a fost publicat Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 170/2015 pentru aprobarea noilor reglementări contabile privind contabilitatea în partidă simplă (în continuare „Ordinul”).

Data intrării în vigoare a prevederilor Ordinului este 1 martie 2015.

Ordinul prevede procedura prin care anumite categorii de persoane pot trece la ținerea contabilității în partidă dublă, opțiune introdusă prin modificarea Legii contabilității nr. 82/1991 de la începutul anului 2015. De asemenea, Ordinul prevede modificări ale normelor de întocmire și utilizare a Registrului-jurnal de încasări și plăți și ale Registrului-inventar, precum și ale perioadei de arhivare și păstrare a documentelor justificative.

Vă prezentăm în continuare detalii despre principalele modificări aduse contabilității în partidă simplă de către Ordin.

### Principii generale

Noile reglementări contabile privind contabilitatea în partidă simplă se aplica de către următoarele categorii de persoane:

- 1) persoanele fizice și asocierile fără personalitate juridică ale căror venituri sunt supuse impozitului pe venit determinat în sistem real, pe baza datelor din contabilitate, fiind obținute din:
  - Activități independente;
  - Cedarea folosinței bunurilor;
  - Activități agricole, silvicultură și piscicultură.
- 2) persoanele sau entitățile care, prin actul normativ de înființare, prin legi speciale sau prin alte acte normative, au obligația ținerii contabilității în partidă simplă, cu excepția persoanelor juridice fără scop patrimonial.

Persoanele menționate la punctul nr. 1 de mai sus, au posibilitatea de a opta pentru conducerea contabilității pe baza regulilor contabilității în partidă dublă. În acest caz,

economic operators, up to the trial balance level, without the preparation of Annual Financial Statements.

This option should be applied from the beginning of the financial year following the one in which the decision was taken to change the accounting system to double-entry bookkeeping. Taxpayers registered after the date when this Order enters into force may apply the double entry bookkeeping system from their incorporation date.

The Order includes specific provisions related to the translation of accounting from the single-entry bookkeeping system to the double-entry bookkeeping system, such as: determining the opening balances from the Receipt and Payments Ledger, Inventory Ledger, bank statements, fixed asset register and other financial documents as well as use of Account 455 "Amounts owed to shareholders" to set up the opening balances of assets and liabilities.

## Norms related to the utilisation of mandatory registers

Taxpayers that have opted for the double entry bookkeeping system should prepare the following registers:

- Trial balance.
- Inventory Register (code 14-1-2).
- General Ledger (code 14-1-1).

Taxpayers that will continue to apply the single-entry bookkeeping system should prepare the following registers:

- Receipts and Payments Ledger (code 14-1-1/b).
- Inventory Register (code 14-1-2/b).

The Order eliminates the requirement to register the Receipts and Payments Register and the Inventory Register with the Romanian Tax Authorities. The Order also mentions that these registers can be prepared electronically and that they should be listed annually or at the request of the tax authorities.

The Norms for the utilization and completion of the Inventory Register have been simplified and the format of this ledger will only include the description of the items subject to inventory and the inventory value. The Order has also decreased the number of accounting documents applicable to taxpayers that apply the single-entry bookkeeping system.

The Order changes the required period of storage of the supporting documents for the single-entry bookkeeping system from 10 years to 5 years with the exception of payroll documents which must be stored for 50 years and the justifying

acese persoane au obligația organizării și conducerii contabilității conform reglementărilor contabile în vigoare aplicabile operatorilor economici, până la nivel de bilanță de verificare, fără să întocmească situații financiare anuale.

Această opțiune se aplică de la începutul exercițiului financiar ulterior celui în care s-a luat decizia schimbării modului de ținere a contabilității. Persoanele înființate după data intrării în vigoare a acestui Ordin pot aplica contabilitatea în partidă dublă de la data înființării acestora.

Ordinul conține prevederi specifice privind transpunerea contabilității din partidă simplă în contabilitatea în partidă dublă, cum ar fi: preluarea soldurilor creanțelor și datoriilor din registrul inventar, registrul jurnal de încasări și plăți, fișa mijlocului fix, extras de cont și alte documente financiar contabile și transpunerea conturilor aferente activelor și datoriilor prin intermediul contului 455 „Sume datorate acționarilor/asociaților”.

## Norme de utilizare a registrelor contabile obligatorii

Persoanele care au optat pentru conducerea și organizarea contabilității în partidă dublă au obligația întocmirii următoarelor registre contabile:

- Balanța de verificare;
- Registrul-inventar (cod 14-1-2);
- Registrul-jurnal (cod 14-1-1).

Persoanele care continuă să aplice contabilitatea în partidă simplă vor întocmi și completa următoarele registre contabile obligatorii :

- Registrul-jurnal de încasări și plăți (cod 14-1-1-b);
- Registrul-inventar (cod 14-1-2/b)

Ordinul elimină obligativitatea înregistrării registrului jurnal de încasări și plăți și a registrului inventar la autoritățile fiscale. De asemenea, se menționează faptul că aceste registre pot fi ținute și cu ajutorul tehnicii de calcul, acestea trebuind editate anual sau la cererea organului de control fiscal.

Normele de utilizare și întocmire a Registrului-inventar au fost simplificate, în sensul că acesta va conține doar informații privind denumirea elementelor inventariate și valoarea de inventar. Totodată, prin intermediul acestui Ordin a fost redus și numărul formularelor financiar contabile utilizate în scopul ținării contabilității în partidă simplă.

În ceea ce privește arhivarea și păstrarea documentelor justificative, Ordinul modifică termenul de păstrare a documentelor justificative utilizate de persoanele care conduc contabilitatea în partidă simplă, de la 10 ani la 5 ani, cu excepția statelor de salarii, care se păstrează 50 de ani, și a

documents related to goods which have a useful life of more than 5 years.

documentelor justificative care atestă proveniența unor bunuri cu perioada de utilizare mai mare de 5 ani.

For more details, please contacts us:

**KPMG Romania S.R.L.**

Victoria Business Park, DN1 Bucuresti Ploiesti nr. 69-

71, Sector 1, Bucuresti 013685, Romania,

P.O. Box 18 – 191

Tel: +40 741 800 800 / Fax: +40 741 800 700

Internet: [www.kpmg.ro](http://www.kpmg.ro)