

TAX ALERT

No. 3 / March 1, 2021

Clarificări legislative de ultimă oră asupra unor aspecte susceptibile de interpretări eronate

În *Monitorul Oficial al României*, Partea I, nr. 197 / 26.02.2021 a fost publicată **OUG 13 / 2021 pentru modificarea și completarea Legii 227 / 2015 privind Codul Fiscal și a Legii Contabilității 82 / 1991 ("OUG 13 / 2021")**.

OUG 13 / 2021 aduce mai multe modificări cadrului fiscal actual, modificările vizând cu precădere clarificarea anumitor aspecte susceptibile, până la acest moment, a genera o serie de interpretări contradictorii.

Sumarizăm în cele ce urmează principalele modificări / completări aduse de OUG 13 / 2021, acestea vizând:

1. Legea 227 / 2015 privind Codul Fiscal

(i) Deductibilitate cheltuieli (tranzacții cu Turcia)

Se renunță la nedeductibilitatea cheltuielilor efectuate ca urmare a unor tranzacții cu o persoană situată într-un stat care, la data înregistrării cheltuielilor, este inclus în *Anexa II* din Lista UE a jurisdicțiilor necooperante în scopuri fiscale, publicată în *Jurnalul Oficial al Uniunii Europene*.

Prin această măsură, cheltuielile efectuate ca urmare a unor tranzacții cu o persoană situată în Turcia (NB: măsura vizează și alte țări) sunt deductibile fiscal, începând cu trimestrul I al anului 2021.

Latest legislative clarifications of some aspects susceptible of misinterpretation

Monitorul Oficial al României, Part I, No. 197 / February 26, 2021 has published the **Emergency Ordinance No. 13 / 2021 for the amendment and completion of Law No. 227 / 2015 on the Fiscal Code and of the Accounting Law No. 82 / 1991 ("GEO 13 / 2021")**.

GEO 13 / 2021 brings several amendments to the current fiscal framework, the amendments aiming mainly at clarifying certain aspects likely, so far, to generate a series of contradictory interpretations.

We summarize, in the following, the main amendments / completions brought by GEO 13 / 2021:

1. Law 227 / 2015 on the Fiscal Code

(i) Expenses deductibility (transactions with Turkey)

It is waived the non-deductibility of expenses incurred as a result of transactions with a person located in a State which, as of the date of registration of the expenses, is included in *Annex II* of the EU List of non-cooperative tax jurisdictions, published in the *Official Journal of the European Union*.

Through this measure, expenses incurred as a result of transactions with a person located in Turkey (NB: the measure also applies to other countries) are tax deductible starting with the first quarter of 2021.

(ii) Plafon TVA la încasare

Se corectează paragrafele ce au împiedicat aplicarea creșterii plafonului sub a cărei valoare societățile sunt eligibile pentru aplicarea sistemului TVA la încasare (de la 2.250.000 LEI la 4.500.000 LEI).

Prin această măsură, companiile a căror cifră de afaceri anuală este inferioară valorii de 4.500.000 LEI pot solicita aplicarea sistemului de TVA la încasare.

(iii) Cota TVA la livrarea locuințelor

Se corectează efectele nedorite ale modificărilor legislative anterioare cu privire la aplicarea TVA în cotă de 5% la livrarea locuințelor.

În acest sens, articolul modificat vizează aplicarea TVA în cotă de 5% la livrarea locuințelor, condiționată de nedepășirea unei valori de vânzare de 450.000 LEI, exclusiv TVA.

(ii) VAT on collection threshold

The paragraphs that prevented the application of the threshold increase (from LEI 2,250,000 to LEI 4,500,000) below which the companies are eligible for the application of the VAT on collection system are corrected.

Through this measure, companies whose annual turnover is less than the amount of LEI 4,500,000 can request the application of the VAT on collection system.

(iii) VAT rate for delivery of housing

Unwanted effects of previous legislative changes on the application of VAT at a rate of 5% on the delivery of housing are corrected.

In this respect, the amended article aims at applying VAT at a rate of 5% to the delivery of housing, subject to not exceeding a sale value of LEI 450,000, excluding VAT.



2. Legea Contabilității 82 / 1991

(i) Obligatorietate inventariere generală

Se instituie obligativitatea efectuării inventarierii generale a elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii deținute la începutul activității, cel puțin o dată în cursul exercițiului financiar, precum și în cazul fuziunii, divizării, transformării, lichidării și în alte situații prevăzute de lege.

2. Accounting Law 82 / 1991

(i) General inventory obligation

It is established the obligation to make the general inventory of the elements such as assets, liabilities and equity held at the beginning of the activity, at least once during the financial year, as well as in case of merger, division or transformation or liquidation and in other situations provided by law.

(ii) Termen păstrare (arhivare) situații financiare / raportări contabile

Se instituie obligativitatea companiilor care au realizat o cifră de afaceri mai mare decât echivalentul în LEI a 1.000.000 EUR la sfârșitul exercițiului financiar precedent de a păstra timp de 10 (zece) ani situațiile financiare și raportările contabile, întocmite și depuse și pentru alte perioade decât anual, în cadrul exercițiului financiar, ca urmare a stabilirii acestui lucru de către Ministerul Finanțelor Publice.

Obligația păstrării timp de 10 (zece) ani se extinde și asupra situațiilor financiare anuale consolidate, precum și a situațiilor financiare interimare.

Prezentul Tax Alert se dorește a fi doar un material informativ ce sintetizează principalele aspecte fiscale legiferați prin OUG 13 / 2021 și, prin urmare, nu reprezintă consultanță de specialitate. În consecință, situațiile particulare vor trebui supuse unei analize distincte, detaliate și particularizate, de la caz la caz.

(ii) Term for keeping (archiving) financial statements / accounting reports

It is established the obligation of companies that have achieved a turnover higher than the LEI equivalent of EUR 1,000,000 at the end of the previous financial year to keep for 10 (ten) years the financial statements and the accounting reports, prepared and submitted for other periods than annually, within the financial year, as a result of the decision issued by the Ministry of Public Finance in this respect.

The obligation to keep for 10 (ten) years also extends to the consolidated annual financial statements, as well as to the interim financial statements.

This Tax Alert is intended to be only an informative material that summarizes the main tax issues regulated by GEO 13/2021 and, therefore, does not represent specialized advice. Consequently, particular situations will be subject to a separate, detailed and customized analysis, on a case-by-case basis.

Tax Alert este o selecție a unor elemente de noutate legislativă, cu scop strict informativ. Nu este considerată consiliere profesională și, drept urmare, Duncea Ștefănescu / DS Tax Advisory Services nu își asumă nici o responsabilitate în acest sens. Pentru întrebări suplimentare în ceea ce privește problemele expuse, vă rugăm nu ezitați să ne contactați.

Tax Alert contains a selection of the latest major issues occurred in the Romanian legislative framework, 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.



Dacă doriți să vă abonați gratuit la newsletter-ele noastre, vă rugăm trimiteți un mesaj la adresa news@duncea-stefanescu.ro, specificând numele, prenumele, funcția Dvs. și denumirea societății.

If you wish to get free subscription to our newsletters, please send a message to news@duncea-stefanescu.ro, specifying your full name and title, as well as the name of your company.

C O N T A C T

Răzvan Enache
Partner,
Tax Advisory



Cosmin Ștefănescu
Managing Partner



Str. Economu Cezărescu, nr. 31B
Sector 6, Bucharest, Romania

Tel: +4 031 228 88 50
Fax: +4 031 228 88 51

contact@duncea-stefanescu.ro
www.duncea-stefanescu.ro