

TAX ALERT

No. 65 / 24 December 2020

FISCALITATE: multiple modificări importante recente

În *Monitorul Oficial al României*, Partea I, nr. 1269 / 21.12.2020 a fost publicată **Legea 296 / 2020 pentru modificarea și completarea Legii 227 / 2015 privind Codul Fiscal** ("Legea 296 / 2020").

Legea 296 / 2020 aduce modificări ample cadrului fiscal actual. Sumarizăm în cele ce urmează principalele modificări / completări (în formă neexhaustivă) aduse Legii 227 / 2015 privind Codul Fiscal.

Persoanele juridice străine prezente în România

- se clarifică modalitatea de stabilire a rezidenței fiscale a unei persoane juridice străine prin prisma locului conducerii efective a activității și, în consecință,
- se stabilesc anumite obligații fiscale ale persoanei juridice străine rezidente în România.

Various important changes recently brought in the TAX field

Monitorul Oficial al României, Part I, No. 1269 / December 21, 2020 has published **Law No. 296 / 2020 for amending and supplementing Law no. 227 / 2015 on the Fiscal Code** ("Law 296 / 2020").

Law 296 / 2020 brings extensive changes to the current fiscal framework. We summarize below the main amendments / completions (in a non-exhaustive manner) brought to Law 227 / 2015 on the Fiscal Code, which concern:

Foreign Legal Entities Present in Romania

- it is clarified the method of establishing the tax residence of a foreign legal entity, in terms of the place of effective management of the activity and, consequently,
- certain fiscal obligations of the foreign legal entity resident in Romania are established.



Stabilirea rezultatului fiscal

- Se introduc, în categoria cheltuielilor
 - deductibile la calculul impozitului pe profit, a cheltuielilor suportate de angajator pentru salarii care desfășoară activitate în regim de telemuncă;
 - deductibile la calculul impozitului pe profit, a cheltuielilor reprezentând amortizarea aparatelor de marcat electronice fiscale, care se scad din impozitul pe profit;
 - nedeductibile la calculul impozitului pe profit, a cheltuielilor efectuate ca urmare a unor tranzacții cu o persoană situată într-un stat inclus în lista jurisdicțiilor necooperante în scopuri fiscale.
- Se exclud din categoria cheltuielilor deductibile limitat la calculul impozitului pe profit a cheltuielilor pentru funcționarea unităților de educație timpurie.
- Se anulează limitarea dreptului de deducere a ajustărilor pentru deprecierea anumitor creanțe.
- De asemenea, modificări importante vizează:
 - introducerea unor reguli de tratament al contractelor de leasing pentru societățile care aplică reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară;
 - introducerea (i) termenului de consolidare fiscală în domeniul impozitului pe profit și a (ii) regulilor aplicabile de către societăți în cazul aplicării sistemului consolidării fiscale în domeniul impozitului pe profit.
 - clarificarea recuperării pierderii fiscale de către anumite societăți.

Microîntreprinderile

- Se elimină unele derogări de la regula de bază de stabilire a cotei de impozit pe veniturile microîntreprinderilor (i.e. 1% vs 3%, în funcție de numărul salariaților).
- Se elimină din baza impozabilă a impozitului pe veniturile microîntreprinderilor a veniturilor din dividendele primite de la o altă societate română.

Determining the Fiscal Result

- The following are introduced in the category of expenses:
 - deductible when calculating the corporate tax, the expenses incurred by the employer for the employees who carry out telework activities;
 - deductible when calculating the corporate tax, the expenses representing the depreciation of the fiscal electronic cash registers, which are deducted from the corporate tax;
 - non-deductible when calculating the corporate tax, the expenses incurred as a result of transactions with a person located in a state included in the list of non-cooperative jurisdictions for tax purposes.
- The expenses related to the operation of early education units are excluded from the category of deductible expenses limited to the calculation of corporate tax.
- The limitation of the right to deduct adjustments for the depreciation of certain receivables is canceled.
- Also, important changes concern:
 - the introduction of rules for the treatment of leasing contracts for companies that apply accounting regulations compliant with the International Financial Reporting Standards;
 - the introduction of (i) the term of fiscal consolidation in the field of corporate tax and (ii) of the rules applicable by the companies in case of application of the fiscal consolidation system in the field of corporate tax.
 - clarification of the recovery of tax loss by certain companies.

Micro-enterprises

- Some derogations from the basic rule for determining the tax on the income of micro-enterprises are removed (i.e. 1% vs 3%, depending on the number of employees).
- The income from dividends received from another Romanian company is removed from the taxable base of tax on the income of micro-enterprises.

Persoanele fizice nerezidente

- Se modifică data de la care aceste persoane, sub rezerva (i) îndeplinirii condiției de rezidență în România și a (ii) declarării stabilirii centrului intereselor vitale în România, datorează impozit pe venit în România;
- se introduce obligația de achitare a impozitului pe venit în România de către persoanele fizice nerezidente care îndeplinesc condiția de rezidență în România.

Impozitul pe venit

- Se introduce, în categoria veniturilor:
 - din salarii și asimilate salariilor neimpozabile, a unei sume maxime de 400 LEI acordată de societăți angajaților care desfășoară activități în regim de telemuncă, pentru susținerea cheltuielilor cu utilitățile;
 - din salarii și asimilate salariilor neimpozabile a costurilor cu testarea epidemiologică și/sau vaccinarea angajaților pentru împiedicarea răspândirii bolilor care pun în pericol sănătatea angajaților și cea publică;
 - obținute din România din transferul titlurilor de valoare, indiferent dacă sunt primite în România sau în străinătate, a veniturilor obținute din operațiuni cu instrumente financiare derivate, realizate printr-un intermediar, rezident fiscal român la care persoana fizică are deschis contul.
- Se includ, în categoria veniturilor din alte surse, a biletelor de valoare sub forma tichetelor cadou acordate pentru marketing, promovare, protocol, reclamă și publicitate.
- Se stabilește termenul pentru (i) depunerea Formularului "Declarație unică privind impozitul pe venit și contribuțiile sociale datorate de persoanele fizice" și (ii) plata sumelor declarate până în data de 25 mai a anului următor celui de realizare a venitului, inclusiv.

Contribuția de Asigurări Sociale (CAS)

- Se exclud, din baza lunară de calcul a contribuțiilor de asigurări sociale a:
 - (i) sumei maxime de 400 LEI care poate fi acordată de societăți angajaților care desfășoară activități în regim de telemuncă, pentru susținerea cheltuielilor cu utilitățile;

Non-resident Natural Persons

- it is modified the date from which these persons, subject to (i) fulfilling the condition of residence in Romania and (ii) declaring the establishment of their center of vital interests in Romania, owe income tax in Romania;
- it is introduced the obligation to pay income tax in Romania by non-resident natural persons who meet the condition of residence in Romania.

Income Tax

- The following are introduced in the category of income:
 - from salaries and assimilated to salaries, non-taxable, a maximum amount of LEI 400 granted by companies to employees who carry out telework activities, to support utility expenses;
 - from salaries and assimilated to salaries, non-taxable, the costs with epidemiological testing and/or vaccination of employees to prevent the spread of diseases that endanger the health of employees and the public;
 - obtained from Romania from the transfer of securities, regardless of whether they are received in Romania or abroad, the income obtained from operations with derivative financial instruments, achieved through an intermediary, Romanian tax resident with whom the natural person has his/her account opened;
- Value tickets in the form of gift vouchers for marketing, promotion, protocol, advertising and publicity are included in the category of income from other sources.
- It is established the deadline for (i) the submission of the Form "Single tax return on income tax and social contributions due by natural persons" and (ii) payment of the declared amounts until 25 May inclusive of the year following the year in which the income is achieved.

Social Security Contribution (CAS)

- The following are excluded from the monthly base for calculating social security contributions:
 - (i) the maximum amount of 400 lei that can be granted by companies to employees who carry out telework activities, to support utility expenses;

- (ii) sumelor acordate de societăți angajaților pentru testare epidemiologică și/sau vaccinare pentru împiedicarea răspândirii bolilor care pun în pericol sănătatea angajaților și cea publică;
- (iii) sumelor plătite de societăți pentru educația timpurie a copiilor angajaților.

- (ii) the amounts granted by companies to employees for epidemiological testing and/or vaccination to prevent the spread of diseases that endanger the health of employees and the public;
- (iii) the amounts paid by companies for the early education of employees' children.

Evitarea dublei impuneri

- Se introduce un nou formular - "*Questionnaire pentru stabilirea rezidenței fiscale a persoanei juridice străine cu locul conducerii efective în România*", a cărui machetă urmează a fi stabilită prin Norme Metodologice; corelativ, se instituie obligativitatea depunerii acestui formular de către persoanele juridice străine înregistrate cu locul conducerii efective în România până la data de 31.12.2020, până la data de 30.06.2021 inclusiv.
- Se instituie posibilitatea prezentării Certificatului de rezidență fiscală în format electronic sau online (*cu considerarea acestuia ca fiind original*), dacă autoritatea competentă străină emite Certificatul astfel.

Avoiding Double Taxation

- A new form is introduced, "*Questionnaire for establishing the tax residence of the foreign legal entity at the place of effective management in Romania*", whose model is to be established by Methodological Norms; correlatively, it is established the obligation to submit this form by the foreign legal entities having their place of effective management registered in Romania as of 31 December 2020, until 30 June 2021 inclusive.
- It is established the possibility to submit the Certificate of tax residence in electronic format or online (considering it as original), if the foreign competent authority issues the Certificate in this manner.

Taxa pe Valoare Adăugată (TVA)

- **Creșteri plafoane**
 - crește plafonul (*de la 2.250.000 LEI la 4.500.000 LEI*) sub a cărei valoare societățile sunt eligibile pentru aplicarea sistemului TVA la încasare;
 - crește plafonul (*de la 450.000 LEI la 140.000 EUR, la cursul de schimb comunicat de BNR, valabil la data de 1 ianuarie a fiecărui an*) sub a cărei valoare (dar cu respectarea celorlalte condiții) societățile pot livra locuințe cu aplicarea cotei reduse de TVA (*i.e. 5%*).
- **Se introduc**
 - posibilitatea ajustării bazei de impozitare în situația în care contravaloarea totală / parțială a sumelor facturate nu a fost încasată de la beneficiarii persoane fizice în termen de 12 luni de la termenul de plată stabilit / data facturii (*i.e. această prevedere nu se aplică în situația în care furnizorul și beneficiarul sunt afiliați*);
 - posibilitatea persoanelor impozabile nestabilite în România și neînregistrate în scopuri de TVA în România, care realizează în România import de bunuri transportate dintr-un teritoriu

Value Added Tax (VAT)

- **Increase of ceilings**
 - It is increased the ceiling (*from 2,250,000 lei to 4,500,000 lei*) below which companies are eligible for the application of the VAT on cash receipts system;
 - It is increased the ceiling (*from 450,000 lei to EUR 140,000, at the exchange rate communicated by the NBR, valid on the 1st of January of each year*) below which (but with the observance of the other conditions) companies can deliver housing with the application of the reduced rate of VAT (*i.e. 5%*).
- **It is introduced**
 - the possibility to adjust the taxable base if the total / partial value of the invoiced amounts was not collected from natural person beneficiaries within 12 months from the established payment deadline / from the invoice date (*i.e. this provision does not apply if the provider and beneficiary are affiliated*);
 - the possibility of taxable persons not established in Romania and not registered for VAT purposes in Romania, which import into Romania goods transported from a third territory or a third country,

terț sau o țară terță, atunci când livrarea acestor bunuri de către importator constituie o livrare scutită, de a desemna un reprezentant fiscal autorizat pentru îndeplinirea obligațiilor TVA (*procedură ce va fi stabilită prin OMFP*);

- în categoria operațiunilor (*cu respectarea celorlalte condiții și cu aplicabilitate până la data de 30.06.2022*) pentru care se aplică procedeul "taxării inverse" a livrării de gaze naturale către un comerciant persoană impozabilă, stabilit în România.

when the supply of such goods by the importer is an exempted supply, to designate a tax representative authorized to fulfill the VAT obligations (procedure to be established by Order of the Minister of Public Finance);

- the delivery of natural gas to a trader, taxable person established in Romania, in the category of operations (*with the observance of the other conditions and applicable until 30 June 2022*) for which the mechanism of "reverse charge" is applied.

Taxe locale

- Se instituie obligativitatea operatorilor economici, comercianți auto sau societăți de leasing, care înregistrează ca stoc de marfă mijloace de transport cumpărate de la persoane fizice din România și înmatriculate pe numele acestora, de a radia mijloacele de transport de pe numele foștilor proprietari.



În *Monitorul Oficial al României*, Partea I, nr. 1266 / 21.12.2020 a fost publicată **Legea 295 / 2020 pentru modificarea și completarea Legii 207 / 2015 privind Codul de Procedură Fiscală, precum și aprobarea unor măsuri fiscal-bugetare** ("Legea 295 / 2020").

- Enumerăm, neexhaustiv, câteva modificări / completări aduse Legii 207 / 2015:
 - excluderea - *în situația în care se comunică cu organele fiscale prin mijloace electronice de transmitere la distanță* - din sarcina contribuabililor fără domiciliu fiscal în România (care au obligația de a depune declarații la organul fiscal) de a desemna împuterniciți cu domiciliul fiscal în România, care să îndeplinească, în numele și din patrimoniul contribuabililor, obligațiile acestora din urmă față de organul fiscal;
 - introducerea unor clarificări cu privire la răspunderea (*i.e.* în limita patrimoniului de afecțiune / patrimoniului personal) pentru obligațiile fiscale datorate de persoanele fizice care desfășoară o profesie liberală / exercită o activitate economică în mod independent.
- Cu titlu exemplificativ, alte modificări importante vizează:
 - introducerea unor noi situații de nulitate a actului administrativ fiscal;

Local Taxes

- It is established the obligation of economic operators, car dealers or leasing companies, which register as trading stock vehicles purchased from natural persons from Romania and registered in their name, to deregister the vehicles from the names of former owners.



Monitorul Oficial al României, Part I, No. 1266 / December 12, 2020 has published **Law 295 / 2020 for amending and supplementing Law 207 / 2015 on the Fiscal Procedure Code, and for the approval of some fiscal-budgetary measures** ("Law 295 / 2020").

- Below we list, non-exhaustively, some amendments/ completions brought to Law 207 / 2015:
 - the exempt – in the case when communicating with the tax authorities by electronic means of remote transmission – from the responsibility of taxpayers without tax residence in Romania (who have the obligation to submit tax returns to the tax authority) to appoint proxies with tax residence in Romania, to fulfil, in the name and from the assets of the taxpayers, the obligations of the latter towards the tax authority;
 - the introduction of clarifications regarding the liability (*i.e.* within the limit of the dedicated assets/ personal assets) for the tax obligations owed by the natural persons who carry out a liberal profession/ exercise an economic activity independently.
- By way of example, other important changes concern:
 - the introduction of new cases of nullity of the tax administrative act;

- introducerea unei noi situații de întrerupere a prescripției dreptului ANAF de stabilire a creanțelor fiscale (*i.e.* în cazul sesizărilor penale formulate de organele fiscale);
 - clarificarea unor aspecte referitoare la aplicarea penalității de nedeclarare;
 - transferarea soluționării contestațiilor fiscale de la ANAF la Ministerul Finanțelor Publice;
 - introducerea posibilității (pentru anumite situații) solicitării de către contribuabil a reexaminării Deciziei de soluționare a contestației.
- the introduction of a new situation of interruption of limitation period for the right of ANAF to establish tax receivables (*i.e.* in case of criminal notifications submitted by the tax authorities);
 - clarification of some aspects regarding the application of the penalty for failure to submit tax returns;
 - transfer of the settlement of tax appeals from ANAF to the Ministry of Public Finance;
 - introduction of the possibility (for certain situations) that the taxpayer may request for reconsideration of the Decision of settlement of the appeal.
- Suplimentar, Legea 295 / 2020 clarifică mai multe aspecte specifice activității de inspecție fiscale, printre aceste aspecte regăsindu-se modificări cu privire la (i) suspendarea inspecției fiscale, (ii) termenul maxim de încheiere a inspecției fiscale, (iii) posibilitatea deciderii reverificării, (iv) procedura de încheiere a inspecției fiscale, (v) durata maximă a verificării situației fiscale personale etc.
 - In addition, Law 295 / 2020 clarifies several aspects specific to the tax inspection activity, among which are changes regarding (i) the suspension of the tax inspection, (ii) the time limit for concluding the tax inspection, (iii) the possibility to decide rechecking (iv) the procedure for concluding the tax inspection, (v) the maximum duration for the verification of the personal tax situation, etc.

Prezentul Tax Alert se dorește a fi doar un material informativ ce sintetizează principalele aspecte fiscale legiferae recent 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.

This Tax Alert is intended to be only an informative material that summarizes the main tax issues recently regulated 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