



Building a better
working world

No. 7
January 2016

Tax alert

Nr. 7
ianuarie 2016

Buletin fiscal

In this issue:

- ▶ **Main amendments brought by the methodological Norms for the application of the new Tax Code**

This update is accurate to the best of our knowledge at the time of issue. It is, however, meant as a general guide and comes with the recommendation that professional advice be sought before any action is taken.

În această ediție:

- ▶ **Principalele modificări aduse de normele metodologice de aplicare a noului Cod Fiscal**

Acest material este conform informațiilor pe care le deținem la momentul redactării. El are un caracter informativ și de aceea, se recomandă apelarea la asistență specializată înainte de a întreprinde orice acțiune în baza lui.

All rights reserved.
EY 2016

Main amendments brought by the methodological norms for the application of the new Tax Code

Government Decision no. 1/2016 for the approval of the methodological norms for the application of the new Tax Code has been published in the Official Gazette no. 22 on 13 January 2016.

In the following pages we have summarized the main amendments and clarifications brought by the methodological norms for the application of the new Tax Code ("the Norms"), which cover all taxes as well as the social security contributions, regulated by the Tax Code.

Title I - General Provisions

The methodological norms for the application of the new Tax Code contain provisions similar to the methodological norms for the application of the Tax Code which was in force up to 31 December 2015. Nevertheless, several amendments have been introduced, amongst which:

Clarifications regarding the concept of independent activity

Further clarifications have been brought in respect of the contractual arrangements between parties for assessing an activity as being an independent one. The contractual arrangements shall mandatorily include conditions on the agreed scope of work, rights and obligations of both parties so that it does not result in the existence of a subordinating relationship but of the individual's freedom to decide as regards the performance of activities.

Principalele modificări aduse de normele metodologice de aplicare a noului Cod Fiscal

Hotărârea de Guvern nr. 1/2016 pentru aprobarea normelor metodologice de aplicare a noului Cod Fiscal a fost publicată în Monitorul Oficial nr. 22 din data de 13 ianuarie 2016.

În paginile următoare am prezentat pe scurt cele mai importante modificări și clarificări aduse de normele metodologice de aplicare ale noului Cod Fiscal („Normele”), care acoperă toate categoriile de impozite și taxe, precum și contribuții sociale, reglementate de Codul Fiscal.

Titlul I - Dispoziții generale

Normele metodologice de aplicare a Titlului I din noul Cod Fiscal conțin prevederi similare normelor metodologice de aplicare ale Titlului I din Codul Fiscal în vigoare până la 31 decembrie 2015. Față de acestea, au fost introduse, totuși, o serie de modificări, printre care:

Clarificări privind termenul de activitate independentă

Sunt aduse clarificări cu privire la raportul juridic între părți pentru stabilirea unei activități ca fiind independentă. Acesta trebuie să conțină, în mod obligatoriu, clauze contractuale clare privind obiectul contractului, drepturile și obligațiile părților astfel încât să nu rezulte existența unei relații de subordonare ci libertatea persoanei fizice de a dispune în ceea ce privește desfășurarea activității.

The criterion regarding the freedom of the individual to choose the place, the way of conducting activities and the working schedule is met so long as its three components are met cumulatively.

The parties can agree upon the date, place and working schedule depending on the activity's specificity and other activities the supplier is performing.

It is clarified that an individual has the freedom to perform the activity only for one client so long as there is no exclusivity clause.

Clarifications in respect of transfer pricing

Clarifications have been introduced concerning the concept of control, within the meaning of the provisions for determining related party relationships.

Also, clarifications have been brought for the application of the procedure for the avoidance of double taxation between related parties further to adjustments/estimations performed by tax authorities for reflecting the arm's length price of products, merchandise and services.

Clarifications related to the special provisions for the application of the Tax Code

Clarifications are provided concerning the interpretation of the term *transaction without economic purpose* within the meaning of art. 11, para (1) of the Tax Code, such term indicating any transaction/activity which is not designed for generating economic advantages, benefits, profits and which artificially or conjecturally determines a more favourable tax position.

Title II - Corporate income tax

Computation of tax result

New examples of items similar to income and expenses were introduced.

A part of the new examples of items similar to income are represented by the legal reserve and the reserves for tax incentives, the amounts recorded in the retained earnings which are taxable as per the provisions of the new Tax Code, the amounts representing the reduction or cancellation of the prudential filters that were deductible for the purpose of the computation of the taxable profit, etc.

The amounts recorded in retained earnings which are deductible as per the provisions of the new Tax Code, certain amounts transferred to retained earnings as a result of the application of the accounting regulations compliant with the European directives, etc. are among the new examples of items similar to expenses. In addition, it is expressly mentioned that the losses from the cancellation of own shares do not represent items similar to expenses.

Provisions regarding the computation of the taxable result were introduced for the taxpayers for which the modified tax year includes periods from both 2015 and 2016. These

Criteriul privind libertatea persoanei de a alege locul, modul de desfășurare a activității, precum și programul de lucru este îndeplinit atunci când cele trei componente ale sale sunt îndeplinite cumulativ.

Părțile pot conveni asupra datei, locului și programului de lucru în funcție de specificul activității și de celelalte activități pe care prestatorul le desfășoară.

Se clarifică faptul că persoana fizică poate dispune de libertatea de a desfășura activitatea chiar și pentru un singur client, dacă nu există o clauză de exclusivitate.

Clarificări în domeniul prețurilor de transfer

Se introduc clarificări referitoare la noțiunea de control, în sensul prevederilor privind determinarea relațiilor de afiliere.

De asemenea, se aduc clarificări în legătură cu aplicarea procedurii pentru eliminarea dublei impuneri între persoane afiliate ca urmare a ajustărilor/estimărilor efectuate de către autoritățile fiscale în scopul reflectării principiului valorii de piață a produselor, mărfurilor și serviciilor.

Clarificări referitoare la prevederile speciale pentru aplicarea Codului Fiscal

Sunt aduse clarificări cu privire la interpretarea termenului de *tranzacție fără scop economic* în sensul art. 11 alin. (1) din Codul Fiscal, acest termen desemnând orice tranzacție/activitate care nu este destinată producerii de avantaje economice, beneficii, profituri și care determină, în mod artificial sau conjunctural, o situație fiscală mai favorabilă.

Titlul II - Impozit pe profit

Calculul rezultatului fiscal

Au fost introduse exemple noi de elemente similare veniturilor și cheltuielilor.

O parte din noile exemple de elemente similare veniturilor sunt reprezentate de rezerva legală și rezervele reprezentând facilități fiscale, sumele înregistrate în rezultatul reportat care se impozitează potrivit prevederilor noului Cod Fiscal, sumele reprezentând reducerea sau anularea filtrelor prudențiale care au fost deductibile la calculul profitului impozabil, etc.

Din categoria noilor exemple de elemente similare cheltuielilor fac parte, sumele înregistrate în rezultatul reportat care se deduc potrivit prevederilor noului Cod Fiscal, anumite sume transferate în rezultatul reportat ca efect al trecerii la aplicarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, etc. În plus, se precizează explicit că pierderile din anularea titlurilor de participare proprii nu reprezintă elemente similare cheltuielilor.

Au fost introduse prevederi privind modul de calcul al rezultatului fiscal în cazul contribuabililor pentru care anul fiscal modificat include perioade atât din anul 2015, cât și din anul

categories of taxpayers will apply the tax treatment in force for the periods before / after 1 January 2016 for the income, expenses, similar items recorded before / after 1 January 2016.

Provisions were introduced in respect of the way in which the adjustments / price estimates, established by the tax authorities at the level of the other related party, are treated in the profits tax computation by the Romanian related party.

Non-taxable income

Clarifications were brought regarding the non-taxable income represented by the amount of the new participation titles or by the increase in the nominal value of the existing participation titles, recorded as a result of the incorporation of reserves, as well as explanations in respect of the tax value of these participation titles. Examples regarding the computation of the tax result upon the disposal of these participation titles were also introduced.

The cases under which the amounts received as a refund of the contribution share of the shareholders / associates as a result of a share capital reduction are considered as non-taxable income in the computation of the tax result were elaborated.

Expenses

Certain types of expenses are provided as examples of expenses incurred for business purposes, such as advertising expenses incurred to promote the company, expenses for travel and accommodation inside the country and abroad, marketing expenses, research expenses, expenses representing the value of the receivables disposed of, expenses resulting from the subsequent evaluation and execution of derivative instruments, etc. The list of the expenses incurred for business purposes included in the methodological norms for the application of the new Tax Code is not exhaustive.

The expenses assimilated to salaries are deductible for the computation of the tax result irrespective of the tax regime applicable at the individual's level.

Clarifications regarding the application of the 50% limit for the expenses representing foreign exchange differences booked further to a lease agreement were introduced.

The condition regarding the destruction of inventories or depreciable fixed assets enabling the deductibility of the expenses with the inventories or depreciable fixed assets discovered as missing or damaged, shall be considered observed both in case when the destruction is carried out by own means, as well as when these are delivered to specialized units.

2016. Aceste categorii de contribuabili urmează să aplice tratamentul fiscal aferent perioadelor de dinainte / de după 1 ianuarie 2016 pentru veniturile, cheltuielile, elementele similare înregistrate înainte / după 1 ianuarie 2016.

Au fost introduse prevederi privind modul în care sunt tratate, în calculul de impozit pe profit efectuat de către persoana juridică română afiliată, ajustările / estimările de prețuri de transfer stabilite de organul fiscal la nivelul celeilalte persoane afiliate.

Venituri neimpozabile

Au fost aduse clarificări privind veniturile neimpozabile reprezentate de valoarea titlurilor de participare noi sau de majorarea valorii nominale a titlurilor de participare existente, înregistrate ca urmare a încorporării rezervelor, precum și precizări cu privire la valoarea fiscală a acestor titluri de participare. De asemenea, s-au introdus exemple privind calculul rezultatului fiscal la înstrăinarea acestor titluri.

Sunt precizate situațiile în care sumele primite ca urmare a restituirii cotei-părți din aporturile acționarilor / asociaților cu ocazia reducerii capitalului social sunt considerate venituri neimpozabile la calculul rezultatului fiscal.

Cheltuieli

Sunt oferite cu titlu de exemplu o serie de cheltuieli efectuate în scopul desfășurării activității economice, cum sunt cheltuielile de reclamă și publicitate efectuate în scopul popularizării firmei, cheltuielile de transport și de cazare în țară și în străinătate, cheltuielile de marketing, cheltuielile de cercetare, cheltuielile reprezentând valoarea creanțelor înstrăinate, cheltuielile generate de evaluarea ulterioară și executarea instrumentelor financiare derivate, etc. Lista cheltuielilor efectuate în scopul activității economice inclusă în normele metodologice de aplicare a noului Cod Fiscal nu este exhaustivă.

Cheltuielile asimilate salariilor sunt deductibile la calculul rezultatului fiscal indiferent de regimul fiscal aplicabil acestora din perspectiva impozitării la nivelul persoanei fizice.

Au fost introduse precizări privind modul de aplicare al limitei de 50% în cazul cheltuielilor reprezentând diferențe de curs valutar înregistrate ca urmare a derulării unui contract de leasing.

Condiția privind distrugerea stocurilor sau a mijloacelor fixe amortizabile, în vederea susținerii deductibilității cheltuielilor cu stocurile sau mijloacele fixe amortizabile constatate lipsă din gestiune sau degradate, se consideră îndeplinită atât în situația în care distrugerea se efectuează prin mijloace proprii, cât și în cazul în care acestea sunt predate către unități specializate.

Provisions, depreciation adjustments and reserves

The legal reserve set up once again, in the same limit, after its use for covering losses or distribution in any form would be considered deductible for the computation of the tax result.

Explanations were introduced regarding the tax deduction of the adjustments for doubtful receivables, in respect of the date (i.e. 1 January 2016) starting with which the receivables, other than those towards customers, should be recorded in order to be taken into consideration and, respectively, in respect of the tax period in which these can be deducted for corporate income tax purposes. In addition, it is mentioned that the bad debt adjustments are deductible within the limit of 30% of the amount of the outstanding debt, including VAT.

Rules were introduced regarding the reserves and provisions transferred during reorganization processes in the sense that a document has to be provided to the beneficiary regarding the reserves and provisions transferred, which were deducted and not taxed.

Tax depreciation

For motor vehicles for which the tax depreciation is limited to RON 1,500/month, the deductible value upon write-off is computed as the number of months left from the normal useful life multiplied by RON 1,500.

Tax payment and submission of tax returns

Certain reserves should not be included in the computation of the tax result by the taxpayers ceasing their activity following the liquidation operations, such as the reserves from net profit, amounts relating to reductions in tax rate or tax exemptions, etc.

Title III – Tax on income of microenterprises

Only microenterprises set up after 1 January 2016 can be subject to the reduced tax rate of 1% applicable, under certain conditions, for the first 24 months from the registration of the Romanian legal entity.

Certain items that are not included in the taxable base by the microenterprises ceasing to exist, and which were previously corporate income tax payers, are mentioned.

Title IV – Income tax

Income from independent activities

Updates brought to the expenses with limited deductibility:

- Assignment/delegation allowances and travel and accommodation expenses paid only to employees;
- A 10% rate applied to the gross income obtained from accounting and technical expertise, judiciary and extra judiciary, owed to the local expertise office.

Provizioane, ajustări pentru depreciere și rezerve

Rezerva legală reconstituită ulterior utilizării acesteia pentru acoperirea pierderilor sau distribuirii sub orice formă, în aceeași limită, va fi considerată deductibilă la calculul rezultatului fiscal.

Au fost introduse precizări privind deducerea ajustărilor pentru deprecierea creanțelor, în ceea ce privește data (anume 1 ianuarie 2016) de la care trebuie să fie înregistrate creanțele, altele decât cele asupra clienților, pentru a fi luate în calcul, respectiv perioada fiscală în care pot fi deduse la calculul rezultatului fiscal. În plus, se precizează că ajustările pentru deprecierea creanțelor sunt deductibile, în limita de 30% din valoarea creanțelor neîncasate, inclusiv taxa pe valoarea adăugată.

Au fost introduse reguli privind rezervele și provizioanele transferate în cadrul unor operațiuni de reorganizare în sensul transmiterii unui înscris către contribuabilul beneficiar privind rezervele și provizioanele transferate, ce au fost deduse și neimpozitate.

Amortizarea fiscală

În cazul mijloacelor de transport a căror amortizare fiscală este limitată la 1.500 lei/lună, valoarea deductibilă la scoaterea din gestiune a acestora se calculează ca număr de luni rămase din durata normală de funcționare înmulțite cu 1.500 lei.

Plata impozitului și depunerea declarațiilor

Au fost introduse precizări privind neincluderea anumitor rezerve în calculul rezultatului fiscal al contribuabililor care își încetează activitatea în urma operațiunilor de lichidare, cum sunt rezervele constituite din profitul net, sumele aferente unor reduceri ale cotei de impozit sau ale unor scutiri de impozit, etc.

Titlul III – Impozitul pe veniturile microîntreprinderilor

Pot intra sub incidența cotei reduse de 1%, aplicabilă în anumite condiții în primele 24 de luni de la data înregistrării persoanei juridice române, doar microîntreprinderile înființate după data de 1 ianuarie 2016.

Se precizează anumite elemente care nu se includ în baza impozabilă de către microîntreprinderile care își încetează existența și care au fost anterior plătitoare de impozit pe profit.

Titlul IV – Impozitul pe venit

Venituri din activități independente

Modificări cu privire la cheltuielile cu deductibilitate limitată:

- Indemnizațiile de delegare/detașare și cheltuieli de transport și cazare plătite doar salariaților;
- O cota de 10% din venitul brut din activitatea de expertiza contabilă și tehnică, judiciară și extrajudiciară, datorată biroului de expertiză locală.

The deadline to submit the tax return regarding the estimated income / income norm by the taxpayers carrying out independent activities and who start their activities during the tax year is extended from 15 to 30 days from the date the activity starts.

The advance payment that has to be withheld by the income payer of intellectual property rights is calculated by applying the 10% rate to the gross income.

Income from salaries and assimilated to salaries

Clarifications were brought with respect to the non-taxability of the gift tickets within the limit of RON 150 granted on special occasions for each employee and his/her minor child, irrespective if the parents work for the same employer.

The concept of international legal instruments in the context of computing the income tax on salary income and assimilated to salary is defined.

Income from other sources

The norms also include the income obtained by individuals from tips, in accordance with the legal provisions.

Clarifications are brought regarding the income obtained by tax payers that are not fiscally registered in accordance with the applicable legislation. These are addressing the income derived from the following types of activities: production, commerce, service delivery, liberal professions, intellectual property rights, as well as income obtained from agricultural activities, forestry and fishery, if they do not have a continuity character and for which are not applicable the legal provisions of chapter II "Income from independent activities" and chapter VII "Income from agricultural activities, forestry and fishery" of titles IV of the Tax Code.

Income obtained by non-residents individuals from dependent activities

The term dependent activity performed in Romania also includes the activities performed by non-resident individuals in relation to international transport performed by companies with the place of effective management or that are considered resident in Romania.

Title V – Social contributions

There are no pension, health fund contributions and unemployment contributions due in Romania by individuals carrying out employment activities (having non-resident employers) in third countries and non-treaty countries in social security area.

Further clarifications are brought in respect of the ceiling provided for health fund contributions due by the employers starting 1 January 2017

Termenul de depunere a declarației privind venitul estimat / norma de venit de către contribuabilii care desfășoară activități independente și care încep activitatea în cursul anului fiscal se modifică de la 15 la 30 de zile de la începerea activității.

Plata anticipată care trebuie reținută de către plătitorul de venituri din drepturi de proprietate intelectuală se calculează aplicând 10% la venitul brut.

Venituri din salarii și asimilate salariilor

Se aduc clarificări cu privire la neimpozitarea în limita a 150 RON a tichetelor cadou acordate cu ocazii speciale fiecărui angajat și pentru fiecare copil minor al acestuia indiferent că părinții lucrează la același angajator.

Se definește conceptul de instrumente juridice internaționale în contextul calculului impozitului pe veniturile din salarii și asimilate salariilor.

Venituri din alte surse

În norme sunt incluse și veniturile obținute de persoanele fizice sub forma bacșișului, potrivit prevederilor legale.

Se aduc clarificări referitoare la veniturile realizate de contribuabilii care nu sunt înregistrați fiscal potrivit legislației în materie. Acestea se referă la veniturile din următoarele tipuri de activități: producție, comerț, prestări de servicii, profesii liberale, din drepturi de proprietate intelectuală, precum și venituri din activități agricole, silvicultura și piscicultură, fără a avea caracter de continuitate și pentru care nu sunt aplicabile prevederile cap II „Venituri din activități independente” și cap VII „Venituri din activități agricole, silvicultura și piscicultură” din titlul IV al Codului Fiscal.

Venituri ale persoanelor fizice nerezidente din activități dependente

Sintagma *activități dependente desfășurate în România* include și activitățile desfășurate de persoane fizice nerezidente în cadrul transportului internațional efectuat de întreprinderi cu locul conducerii efective sau rezidența în România.

Titlul V – Contribuții sociale

Nu datorează contribuțiile de asigurări sociale de pensii, de sănătate și cele de șomaj în România, persoanele fizice care desfășoară activități dependente (angajatori nerezidenți) în state care nu intră sub incidența legislației europene și a acordurilor la care România este parte în domeniul securității sociale.

Se aduc clarificări în privința plafonării bazei de calcul al contribuției de asigurări sociale de sănătate datorate de angajator începând cu 1 ianuarie 2017.

Title VI - Tax on income derived from Romania by non-residents and tax on foreign representative offices established in Romania

Clarifications concerning taxation, as per Title VI, of income derived by non-residents

Clarifications are introduced according to which the income derived by non-residents from a Romanian resident (or which represent expenses at the level of a Romanian permanent establishment of a non-resident) further to the provision of management or consultancy services of any kind are taxable irrespective of whether these services are rendered or not in Romania, as long as there is no convention for the avoidance of double taxation concluded between Romania and the income beneficiary's country of residence or as long as the income beneficiary does provide a proof in respect of its tax residency.

Additionally, newly introduced clarifications provide that payments representing negative interest do not qualify as payments of taxable income within the meaning of Title VI of the Tax Code.

Clarifications concerning distributed dividends which have not been paid by the end of the year during which the financial statements were approved

Clarifications are brought in respect of the applicability of the more favourable tax rate stipulated by the convention for the avoidance of double taxation concluded between Romania and the non-resident beneficiary's state of tax residency also in case of dividends which were distributed but have not been paid by the end of the year in which the financial statements were approved, provided that the non-resident makes available a tax residency certificate valid for the year during which the financial statements were approved.

Additionally, clarifications are introduced according to which the 5% withholding tax rate is applicable to dividends distributed after 1 January 2016.

Clarifications regarding the option for regularization of the tax on income from interest / independent activities / activities carried on in Romania by artists and sportsmen, income derived by legal persons that are residents of a EU Member State or the European Economic Area

Clarifications are provided according to which the option to regularize the tax paid according to title VI on income from interest / independent activities / activities carried on in Romania by artists and sportsmen, through the declaration and payment of tax on the taxable profit / income related to these types of income, in accordance to title II, respectively title IV, can be exercised within the statute of limitation period provided by the Tax Procedure Code.

In this respect, the application norms stipulate that two tax residency certificates should be attached, in original or notarised copy, to the tax return submitted for the purpose of the regularisation: one certificate should mention that the income beneficiary had been tax resident in an EU Member State or in a state of the European Economic Area for the year

Titlul VI - Impozitul pe veniturile obținute din România de nerezidenți și impozitul pe reprezentanțele firmelor străine înființate în România

Clarificări cu privire la impozitarea, potrivit Titlului VI, a veniturilor obținute de nerezidenți

Se introduc clarificări potrivit cărora veniturile obținute de nerezidenți de la un rezident român (sau care reprezintă cheltuieli ale unui sediu permanent în România al unui nerezident) din prestarea de servicii de management sau de consultanță în orice domeniu sunt impozabile indiferent dacă aceste servicii sunt sau nu prestate în România, atât timp cât nu sunt încheiate convenții de evitare a dublei impunerii între România și statul de rezidență al beneficiarului de venit sau când acesta din urmă nu prezintă dovada rezidenței sale fiscale.

De asemenea, se aduc clarificări potrivit cărora sumele plătite cu titlul de dobândă negativă nu se consideră o plată de venit impozabil în sensul titlului VI din Codul Fiscal.

Clarificări cu privire la dividendele distribuite, dar care nu au fost plătite până la sfârșitul anului în care s-au aprobat situațiile financiare

Se aduc clarificări cu privire la aplicarea cotei mai favorabile din convenția de evitare a dublei impunerii încheiată de România cu statul de rezidență al nerezidentului beneficiar al dividendului și în cazul în care dividendele distribuite nu au fost plătite până la sfârșitul anului în care s-au aprobat situațiile financiare, cu condiția ca acesta să prezinte certificatul de rezidență fiscală valabil pentru anul pentru care s-au aprobat situațiile financiare anuale.

De asemenea, se aduc clarificări potrivit cărora cota de impozit de 5% este aplicabilă veniturilor din dividende distribuite începând cu data de 1 ianuarie 2016.

Clarificări cu privire la opțiunea de regularizare a impozitului pe veniturile din dobânzi / activități independente / activități desfășurate în România de artiști de spectacol sau sportivi, venituri obținute de persoane juridice rezidente într-un stat membru al Uniunii Europene sau al Spațiului Economic European

Se aduc clarificări potrivit cărora opțiunea de regularizare a impozitului plătit potrivit titlului VI pentru veniturile din dobânzi / activități independente / activități desfășurate în România de artiști de spectacol sau sportivi, prin declararea și plata impozitului pentru profitul / venitul impozabil aferent acestor venituri, potrivit titlului II, respectiv titlului IV, poate fi realizată în perioada de prescripție stabilită potrivit Codului de Procedură Fiscală.

În acest sens, normele de aplicare prevăd anexarea la declarația fiscală depusă în vederea regularizării a două certificate de rezidență fiscală, în original sau copie legalizată: un certificat care să menționeze că beneficiarul venitului a avut rezidența fiscală în anul în care s-a obținut venitul într-un stat al Uniunii Europene sau al Spațiului

during which the income was derived and another certificate which should mention that the income beneficiary had been tax resident in such state during the year when the option for the tax regularisation was exercised.

Additionally, the application norms provide the main types of expenses which should be considered for determining the taxable result corresponding to interest income.

Clarifications concerning the tax refund on interest income, respectively on interest and royalty income

Based on the newly introduced application norms, in case the holding conditions provided by art. 229 para (1) letter c), respectively art. 229 para (1) letter g) of the Romanian Tax Code are fulfilled after the payment date for the respective income, the refund of the withholding tax paid in excess can be requested by the non-resident beneficial owner of the income.

Clarifications concerning the activities carried out by representative offices

New clarifications are introduced which stipulate that foreign legal persons are not allowed to carry out, through their representative offices established in Romania, activities such as production, trade or provision of services.

Title VII - VAT

Definitions

It has been clarified that the contiguous zone and the exclusive economic zone of Romania are part of the Romanian territory from a VAT perspective for certain operations referred to by the Norms.

Single tax group

A single tax group is also possible for taxable persons that are not administered by the same tax authority.

Supply of goods

In case of building contracts, sale-purchase pre-contracts and mutual promissory contracts for the sale of an unbuilt property it shall be considered that a supply of goods has taken place if they are finalized by the transfer of title over resulting constructions, otherwise a supply of services is deemed to have taken place.

Supply of services

The free of charge provision of molds/equipment for the supply of services to their owner shall be considered a supply of services related to the economic activities of the owner of molds/equipment, but it shall not be deemed a supply of services for consideration.

Economic European și un certificat care să menționeze că beneficiarul venitului a avut rezidența fiscală într-un astfel de stat în anul în care a exercitat opțiunea pentru a-și regulariza impozitul.

De asemenea, normele prevăd principalele tipuri de cheltuieli care se au în vedere pentru determinarea rezultatului fiscal aferent veniturilor din dobânzi.

Clarificări cu privire la restituirea impozitului pe dividende, respectiv dobânzi și redevențe

Potrivit noilor norme de aplicare, în cazul îndeplinirii condițiilor de deținere menționate la art. 229 alin. (1) lit. c), respectiv art. 229 alin. (1) lit. g) din Codul Fiscal după data plății veniturilor respective, restituirea impozitelor plătite în plus se poate solicita de către beneficiarul efectiv, persoană nerezidentă.

Clarificări cu privire la activitățile desfășurate de reprezentanțe

Sunt introduse noi clarificări, potrivit cărora persoanele juridice străine, prin reprezentanțe înființate în România, nu sunt abilitate să desfășoare activități de producție, comerț sau prestări servicii.

Titlul VII - TVA

Definiții

S-a clarificat faptul că zona contiguă și zona economică exclusivă a României fac parte din teritoriul României din punct de vedere al TVA pentru anumite operațiuni la care fac trimitere Normele.

Grupul fiscal unic

Grupul fiscal unic se va putea constitui și de către persoane impozabile care nu sunt administrate de către același organ fiscal.

Livrarea de bunuri

În cazul contractelor de construire, al antecontractelor de vânzare-cumpărare și al contractelor de promisiune de vânzare a unui imobil neconstruit se consideră că are loc o livrare de bunuri dacă acestea se finalizează prin transferul titlului de proprietate asupra construcțiilor rezultate, în caz contrar având loc o prestare de servicii.

Prestarea de servicii

Punerea la dispoziția prestatorului de matrice/echipamente în mod gratuit pentru prestarea unor servicii în beneficiul proprietarului acestora va fi considerată o prestare de servicii legată de activitatea economică a proprietarului matritelor/echipamentelor, dar care nu este asimilată unei prestări cu plată.

If the service provider is the owner of the molds/equipment who recovers their value from the service beneficiary, the operation shall be considered ancillary to the provision of services.

Place of supply of services

Additional clarifications and examples have been provided in connection to the services which are considered related to immovable property (for example, the Norms include expressly into this category the services related to gas, water, sewage networks and others alike).

Chargeable event and chargeability

Additional clarifications and examples have been provided in connection to determining the chargeable event and the chargeability of an operation, including in the context of shifting from a VAT rate of 24% to the 20% rate.

Clarifications have been provided as regards chargeability in the case of prepaid phone cards and vouchers, making the distinction between single purpose and multiple purpose vouchers.

Tax base

Clarifications have been provided regarding the application of the commissionaire structure from a VAT perspective in case of cost recharges, in the sense that it shall only apply when the amounts are recharged at cost.

Tax rates

Additional clarifications and examples have been provided as regards the application of the VAT reduced rates of 9% and 5%.

The Norms bring clarifications regarding the taxable amount in case the contract provides that VAT is (not) included in the price or the price was established without any mention to VAT, respectively, in the case the consideration is set by law, by tender, by court decision.

Exemption without deduction right

The supplier's consent for postponing the payment of the price after the supply of the goods or services, in exchange for interest, shall be considered granting of loan which is exempt from VAT without deduction right.

Exemptions with deduction right

In case of exemptions with deduction right (e.g. exemptions for intra-Community supplies, export operations, international and intra-Community transport, international trade of goods and exemptions for agents), the charging of VAT by the supplier does not imply the cancellation of the deduction right at the level of the beneficiary.

În cazul în care prestatorul de servicii este proprietarul matrițelor/echipamentelor și recuperează contravaloarea acestora de la beneficiarul serviciilor, operațiunea se va considera accesorie prestării de servicii.

Locul prestării de servicii

Se aduc clarificări și exemple suplimentare privind serviciile care sunt considerate în legătură cu bunuri imobile (de exemplu, Normele includ expres în această categorie serviciile în legătură cu rețelele de conducte pentru gaz, apă, canalizare și altele similare).

Faptul generator și exigibilitatea

Au fost introduse clarificări și exemple noi privind stabilirea faptului generator și a exigibilității unei operațiuni, inclusiv în contextul trecerii de la cota de TVA de 24% la cota de 20%.

Au fost aduse clarificări privind exigibilitatea în cazul cartelelor telefonice preplătite și voucherelor, făcându-se distincție între voucherele cu scop unic și cele cu scop multiplu.

Baza de impozitare

Se aduc clarificări privind aplicarea structurii de comisionar din punct de vedere al TVA în cazul refacturării de costuri, în sensul în care aceasta se va aplica doar atunci când sumele sunt refacturate la cost.

Cotele de taxă

Se aduc clarificări și exemple noi privind aplicarea cotelor reduce de TVA, de 9% și 5%.

Normele aduc clarificări privind baza de impozitare în cazul în care contractul prevede că TVA (nu) este inclusă în preț sau prețul a fost stabilit fără nicio mențiune cu privire la TVA, respectiv în cazul în care contrapartida este stabilită prin lege, prin licitație, printr-o hotărâre a instanței.

Scutiri fără drept de deducere

Acordul furnizorului de a amâna plata prețului după data livrării bunurilor sau prestării serviciilor, în schimbul perceperii unei dobânzi, va fi considerat o operațiune de acordare de credit scutită de TVA fără drept de deducere.

Scutiri cu drept de deducere

În cazul scutiilor cu drept de deducere (de exemplu, scutiri pentru livrări intra-comunitare, exporturi, transport internațional și intracomunitar, traficul internațional de bunuri și scutiri pentru intermediari), aplicarea regimului de taxare de către furnizor nu implică anularea dreptului de deducere în ceea ce-l privește pe beneficiar.

Right to deduction

A number of principles established by the European case law concerning the right to VAT deduction were introduced, the most important being:

- the right to deduct VAT is a fundamental principle of the VAT system, in principle it may not be limited and it is immediately exercised for the entire tax applied to upstream operations, even if the taxable person would start the actual performance of its economic activity at a later stage;
- in order to benefit from the right to deduction, substantive requirements should be firstly complied with (meaning that substantive conditions prevail over form conditions);
- tax authorities may deny the right to deduction if it is ascertained by means of objective proof that this right is claimed fraudulently or abusively;
- disallowance of the right to deduction is an exception from the application of the fundamental principle of VAT.

Adjusting the right to deduction

The right to deduct VAT in the case of decommissioned (written-off) capital goods shall no longer be adjusted. The Norms define the concept of decommissioning (write-off) in the sense of enforcing this provision.

Rulings in cases referred to the Court of Justice of the European Union

Express reference to certain rulings given by the Court of Justice of the European Union has been made. We mention the most important:

- C-349/96 – Card Protection Plan – it sets the criteria used for determining whether a transaction is ancillary to a principal supply or whether the operation is a single complex service;
- C-463/14 – Asparuhovo Lake Investment Company OOD – clarifications have been provided in relation to the date of the chargeable event for services entailing the payment of lump sum amounts, independent of the volume and nature of services actually provided (e.g.: services provided under a subscription);
- C-42/14 – Wojskowa Agencja Mieszkaniowa w Warszawie – it analyzes the applicable VAT treatment in the case of a recharge to the tenant of expenses incurred by the owner;
- C-285/11 Bonik EOOD si C-277/14 PPUH – it analyzes the case and consequences where the taxable person claims the right to deduction fraudulently or abusively.

Dreptul de deducere

Au fost introduse principiile stabilite în jurisprudența europeană privind dreptul de deducere al TVA, printre cele mai importante regăsindu-se următoarele:

- dreptul de deducere al TVA constituie un principiu fundamental al sistemului de TVA, în principiu nu poate fi limitat și se exercită imediat pentru totalitatea taxei aplicate operațiunilor efectuate în amonte, chiar dacă exploatarea efectivă a activității de către persoana impozabilă ar începe ulterior;
- pentru a beneficia de dreptul de deducere trebuie îndeplinite în primul rând condițiile de fond (se are în vedere prevalența condițiilor de fond asupra celor de formă);
- organele fiscale pot refuza dreptul de deducere dacă se stabilește cu dovezi obiective că acest drept este invocat în mod fraudulos sau abuziv;
- anularea dreptului de deducere reprezintă o excepție de la aplicarea principiului fundamental al sistemului de TVA.

Ajustarea dreptului de deducere

Nu se va mai efectua ajustarea dreptului de deducere a TVA în cazul bunurilor de capital casate. Normele definesc noțiunea de casare în sensul aplicării acestei dispoziții.

Hotărâri pronunțate în cauze ale Curții de Justiție a Uniunii Europene

Au fost introduse referiri exprese la câteva hotărâri pronunțate de Curtea de Justiție a Uniunii Europene. Dintre cele mai importante, menționăm:

- C-349/96 – Card Protection Plan – se stabilesc criteriile în funcție de care se poate determina dacă o tranzacție este accesorie unei alte tranzacții principale sau dacă operațiunea este un serviciu complex unic;
- C-463/14 – Asparuhovo Lake Investment Company OOD – se aduc clarificări în legătură cu data faptului generator pentru serviciile care presupun plata unor sume forfetare, independent de volumul și de natura serviciilor efectiv furnizate (de exemplu, servicii prestate pe baza de abonament);
- C-42/14 – Wojskowa Agencja Mieszkaniowa w Warszawie – se analizează tratamentul de TVA aplicabil în cazul refacturării către chiriaș a unor cheltuieli suportate de proprietar;
- C-285/11 Bonik EOOD si C-277/14 PPUH – se analizează situația și consecințele invocării în mod fraudulos sau abuziv a dreptului de deducere de către o persoană impozabilă.

I. Harmonized excise duties

Energy products

It is mentioned that, in case of an assimilation of a product with an equivalent energy product for which an excise duty level is established, the respective assimilation generates effects only in respect of excise duties applicable to the respective product and has no consequences regarding the warehousing regime and the movement and receipt of the excisable goods under an excise duty suspension regime.

Fiscal warehouse

Clarifications have been brought regarding other production activities carried out in a tax warehouse, that are related to the main activity and that lead to the usage of raw and auxiliary materials, of by-products obtained or to the usage of products which contribute to the production process (e.g., a warehouse for production of beer, wine, fermented beverages other than beer and wine, could also produce still or sparkling water and non-alcoholic beverages, packages used for bottling the products, etc.)

In order to carry out other activities, the authorised warehouse keeper should notify this intention to the territorial customs authority.

The validity period in respect of the fiscal warehouse authorizations issued until 31 December 2015 and valid on 1 January 2016, is extended up to 5 years without the need of submitting a re-authorization application.

Securities

It is simplified the manner of establishing the securities required for the end user who benefits from excise exemption and who is also the registered consignee for energy products.

In this respect, the security provided for the end-user licence also covers the security required to the registered consignee.

Exemptions for energy products and electric power

The economic operators who benefit from the excise duty exemption for energy products entirely obtained from biomass, respectively biofuels, should notify their exempt use to the customs authority.

The notification is valid for one year from its registration date in the register specially created for this purpose to the competent customs authority.

Also, additional requirements for granting the exemption that need to be fulfilled by the economic operator, who use these energy products have been introduced.

Marking and dyeing

Clarifications have been made regarding the rules applicable in case of marking and dyeing of the diesel exempted from excise duty, as well as for fuel oil and assimilated products in terms of excise duties, as well as substances to be used for marking.

I. Accize armonizate

Produse energetice

Se menționează că, în cazul asimilării unui produs cu un produs energetic echivalent pentru care este stabilit un nivel al accizelor, asimilarea produce efecte numai în ceea ce privește nivelul accizelor aplicabil pentru respectivul produs și nu are consecințe în ceea ce privește regimul de antrepozitare și deplasarea și primirea produselor accizabile aflate în regim suspensiv de accize.

Antrepozit fiscal

Se aduc clarificări cu privire la desfășurarea într-un antrepozit fiscal a altor activități de producție care au legătură cu activitatea principală desfășurată și care conduc la utilizarea materiilor prime și auxiliare, a subproduselor obținute sau care contribuie la realizarea producției (de ex: un antrepozit pentru producția de bere, vin, băuturi fermentate, altele decât bere și vinuri, poate produce ape și băuturi nealcoolice, plate sau carbogazoase, ambalaje necesare îmbutelierii produselor etc.)

În vederea desfășurării altor activități, antrepozitarul autorizat trebuie să anunțe această intenție la autoritatea vamală teritorială.

Perioada de valabilitate a autorizațiilor de antrepozit fiscal, emise până la 31 decembrie 2015 și valide la data de 1 ianuarie 2016, se prelungește până la 5 ani, fără a mai fi necesară depunerea unei cereri de reautorizare.

Garanții

Se simplifică modul de constituire a garanțiilor pentru utilizatorul final care beneficiază de exceptare de la regimul de accizare și care deține și calitatea de destinatar înregistrat pentru produse energetice.

În acest sens, garanția aferentă calității de utilizator final acoperă și garanția aferentă calității de destinatar înregistrat.

Scutiri pentru produse energetice și energie electrică

Operatorii economici care beneficiază de scutire de la plata accizelor pentru produsele energetice obținute în totalitate din biomasă respectiv, biocarburanți și biocombustibili, trebuie să notifice către autoritatea vamală utilizarea acestora în scop scutit.

Notificarea este valabilă un an de la data înregistrării în registrul special creat în acest scop la nivelul autorității vamale competente.

De asemenea, au fost introduse condiții suplimentare de acordare a scutirii care trebuie îndeplinite de operatorul economic, utilizator al acestor produse energetice.

Marcare și colorare

Se aduc clarificări privind regulile aplicabile în cazul marcării și colorării motorinei scutite de la plata accizelor, precum și a păcurii și a produselor asimilate acestora din punct de vedere al nivelului accizelor, precum și a substanțelor admise pentru marcare.

The economic operators who sell the substances used for marking and dyeing the products mentioned above should register to the competent customs authority based on the application provided by the methodological norms.

II. Non-harmonised excise duties

Level and assessment of excise duties

The conditions and manner of applying excise duties for products containing both products subject to non-harmonised excise duties, and tobacco products subject to excise duties have been established.

For products resulting from such combinations, the amount of excise duties is the sum of excise duties payable for each component of that product.

Payers of excise duties

The processing of manufactured tobacco for the purpose of obtaining heated tobacco products or of products in the form of a combination of heated tobacco and liquids with nicotine content inhalable through an electronic device is carried out in tax warehouses producing manufactured tobacco.

For products subject to non-harmonised excise duties which are purchased from other EU member states or imported, the economic operator must be authorized by the regional customs authorities.

Transitional provisions

Transitional provisions have been introduced with respect to the deadlines within which the economic operations shall comply with the new provisions, inter alia:

- letters of bank guarantee which were issued by banking institutions with no branches in Romania shall be renewed by March 31st, 2016;
- starting with March 1st, 2016, economic operators are required to comply with the new conditions for submitting notifications in order to apply exceptions or exemptions from excise duties, in line with the norms;
- the compliance regarding the authorization of economic operators that carry out intra-Community acquisitions or imports of products subject to non-harmonised excise duties shall be provided starting with March 1st, 2016. During 1 of January 2016 to 29 February 2016, the respective economic operators are required to inform regional customs authorities in connection to the intention to purchase from other EU member states or to import products subject to non-harmonised excise duties.

Title IX - Local taxes

Building Tax/fee

Details on the method of determining the tax/fee on buildings depending on their destination (residential, non-residential or mixed) are provided, new examples being included in this respect.

Operatorii economici care comercializează substanțele utilizate pentru marcarea și colorarea produselor menționate mai sus, trebuie să se înregistreze la autoritatea vamală teritorială pe baza cererii prevăzute în normele metodologice.

II. Accize nearmonizate

Nivelul și calculul accizelor

Se stabilesc condițiile și modalitățile de aplicare a accizelor pentru produsele care conțin atât produse supuse accizelor nearmonizate, cât și produse din tutun supuse accizelor armonizate.

Pentru produsele rezultate din astfel de combinații, quantumul accizelor reprezintă suma dintre accizele datorate pentru fiecare componentă a produsului respectiv.

Plătitorii de accize

Procesarea tutunului prelucrat în vederea obținerii produselor din tutun încălzit sau a produselor care se prezintă sub forma unei combinații de tutun încălzit și lichide cu conținut de nicotină ce poate fi inhalată cu ajutorul unui dispozitiv electronic, se efectuează în antrepozite fiscale de producție tutun prelucrat.

Pentru produsele supuse accizelor nearmonizate care sunt achiziționate din alte state membre ale Uniunii Europene sau importate, operatorul economic trebuie să se autorizeze la autoritatea vamală teritorială.

Dispoziții tranzitorii

Au fost introduse dispoziții tranzitorii cu privire la termenele până la care operatorii economici trebuie să se conformeze cu noile prevederi, printre care:

- scrisorile de garanție bancară care au fost emise de Societăți bancare care nu au sucursale în România trebuie reînnoite până la data de 31 martie 2016;
- începând cu data de 1 martie 2016, operatorii economici trebuie să îndeplinească noile condiții de depunere a notificărilor în vederea aplicării de excepții sau scutiri de la plata accizelor, în conformitate cu prevederile normelor metodologice;
- conformarea privind autorizarea operatorilor economici care efectuează achiziții intracomunitare sau importuri de produse supuse accizelor nearmonizate se va efectua de la 1 martie 2016. În perioada 1 ianuarie 2016 - 29 februarie 2016, operatorii economici respectivi trebuie să anunțe autoritățile vamale teritoriale cu privire la intenția de a achiziționa din alte state membre ale Uniunii Europene sau de a importa produse supuse accizelor nearmonizate.

Titlul IX - Impozite și taxe locale

Impozitul/taxa pe clădiri

Se detaliază modul de stabilire a impozitului/taxei pe clădiri în funcție de destinația acestora (rezidențială, nerezidențială sau mixtă), fiind incluse noi exemple în acest sens.

It is specified that the valuation reports prepared with the view of establishing the building tax, are not recorded in the accounting books.

In case of a building that was extended, improved, partially dismantled or suffered other changes, taxpayers have the obligation to submit a statement within 30 days from the date these changes occurred, if they have led to changes of the building's taxable value by more than 25%.

In case the persons enjoying the administration, use, rent or lease right over a building, subsequently pass to other persons this right, the building fee will be due only by the first person which is not a public entity. However, the destination of the building, for the purpose of assessing the building fee, is determined based on the way it is used by the final user.

Individuals who have a registered office in a building should submit the declaration regarding the destination of the respective building until 31 March 2016, even if they do not deduct the expenses with utilities.

Land tax/fee

Land tax/fee is due also for the area of the plot of land covered by a building.

Details on the method of determining the tax/fee on land are provided, new examples being included in this respect.

In case the persons enjoying the administration, use, rent or lease right over a plot of land subsequently pass to other persons this right, the land fee will be due by the first private person that has the contractual relationship with the public entity.

Tax on vehicles

Clarifications with respect to the method of computing and reporting the tax on vehicles, by including certain examples, are provided.

At the level of the local tax authorities, the Register of vehicles subject to licensing/registration is set up.

Special taxes

With the purpose of ensuring the financial resources for promoting tourism, local councils can establish a fee for the accommodation of tourists in accommodation facilities.

Common provisions

Details are provided regarding the increase by up to 500% of the building tax and land tax for poorly maintained buildings and plots of land inside the built-up areas of localities), as well as of land tax for agricultural land uncultivated for 2 consecutive years, irrespective whether they are located inside the built-up areas of localities or outside.

Se specifică faptul ca rapoartele de evaluare întocmite în vederea stabilirii impozitului pe clădiri nu se înregistrează în evidențele contabile.

În cazul unei clădiri care a fost extinsă, îmbunătățită, desființată parțial sau care a suferit altfel de modificări, contribuabilii au obligația să depună o declarație în termen de 30 de zile de la data la care au avut loc aceste modificări, dacă acestea au condus la modificarea valorii impozabile a clădirii cu mai mult de 25%.

În cazul în care persoanele care dețin dreptul de administrare, folosință, închiriere sau concesiune asupra unei clădiri transmit ulterior altor persoane acest drept, taxa pe clădiri va fi datorată doar de prima persoană care nu este de drept public. Totuși, destinația clădirii, în scopul determinării taxei pe clădiri, se stabilește în funcție de modul de folosire al acesteia de către utilizatorul final.

Persoanele fizice care au înregistrat un sediu social într-o clădire, trebuie să depună declarația privind destinația clădirii respective până la 31 martie 2016, chiar dacă nu deduc cheltuielile cu utilitățile.

Impozitul/taxa pe teren

Se datorează impozit/taxă pe teren și pentru suprafața de teren care este acoperită de o clădire.

Se detaliază modul de stabilire a impozitului/taxei pe teren, fiind incluse noi exemple în acest sens.

În cazul în care persoanele care dețin dreptul de administrare, folosință, închiriere sau concesiune asupra unui teren transmit ulterior altor persoane acest drept, taxa pe clădiri va fi datorată de prima persoană de drept privat care are relația contractuală cu persoana de drept public.

Impozitul pe mijloacele de transport

Sunt aduse clarificări privind modul de calcul și declarare al impozitului pe mijloacele de transport, cu includerea unor exemple.

Se instituie, la nivelul organelor fiscale locale, Registrul de evidență a mijloacelor de transport supuse înmatriculării/înregistrării.

Taxe speciale

În vederea asigurării resurselor financiare pentru promovarea turistică, consiliile locale pot institui o taxă pentru cazarea turiștilor în structuri de cazare.

Dispoziții comune

Sunt prezentate detalii cu privire la majorarea cu pana la 500% a impozitului pe clădiri și terenuri, pentru clădirile și terenurile neîngrijite situate în intravilan, precum și a impozitului pe terenurile agricole nelucrate timp de 2 ani consecutivi, fie că acestea sunt situate în intravilan sau extravilan.

Title X - Construction tax

The value of constructions for which building tax is due, which should be deducted from the taxable base for the purpose of determining the construction tax, is the value booked as debit balance of the accounts in which the constructions are recorded (even if this is different from the taxable base declared for building tax purposes).

Titlul X - Impozitul pe construcții

Valoarea construcțiilor pentru care se datorează impozit pe clădiri, care trebuie scăzută din baza impozabilă pentru determinarea impozitului pe construcții, este valoarea evidențiată contabil în soldul debitor al conturilor corespunzătoare construcțiilor (chiar dacă aceasta este diferită de baza impozabilă declarată pentru scopul impozitului pe clădiri).

**For additional information, please contact:
Alex Milcev, Partner – Head of Tax and Legal**

Ernst & Young SRL and Radu și Asociații SPRL
15-17 Ion Mihalache Blvd.
Bucharest Tower Center Building, 22nd Floor
Sector 1, 011171, Bucharest, Romania
Tel: (40-21) 402 4000, Fax: (40-21) 310 7124
Email: office@ro.ey.com

**Pentru informații suplimentare, persoana de contact este:
Alex Milcev, Partener – Director al Departamentului de
Asistență fiscală și juridică**

Ernst & Young SRL și Radu și Asociații SPRL
Bd. Ion Mihalache nr. 15-17
Cladirea Bucharest Tower Center, etaj 22
Sector 1, 011171, București, România
Tel: (40-21) 402 4000, Fax: (40-21) 310 7124
Email: office@ro.ey.com