



Tax & Accounting Alert

Romanian and English

Modificări aduse Codului Fiscal și Legii Contabilității

În data de 26.02.2021, în Monitorul Oficial nr. 197 a fost publicată Ordonanța de urgență nr. 13/2021 pentru modificarea și completarea Codului fiscal și a Legii contabilității nr.82/1991.

Principalele modificări aduse Codului fiscal:

- Cheltuielile aferente tranzacțiilor efectuate cu o persoană situată într-un stat inclus în anexa I din Lista UE a jurisdicțiilor necooperante în scopuri fiscale, sunt nedeductibile numai dacă tranzacțiile efectuate nu au scop economic. Totodată, cheltuielile aferente tranzacțiilor efectuate începând cu 1 ianuarie 2021 cu o persoană situată într-un stat inclus în anexa II din Lista UE a jurisdicțiilor necooperante în scopuri fiscale sunt considerate deductibile.
- Tratatamentul fiscal aplicabil cheltuielii sociale enumerate în Codul Fiscal se aplică și în cazul în care cheltuielile sociale se regăsesc menționate doar în regulamentul intern
- În anul 2021, termenul de depunere a declarației anuale de venit pentru asocierile fără personalitate juridică și entitățile supuse regimului transparenței fiscale este până la data de 15 aprilie 2021 inclusiv.

mazars

- Au fost incluse noi reglementări cu privire la cadrul de aplicare a sistemului de TVA la încasare, respectiv prin raportarea la noul plafon de 4.500.000 lei și exercitarea opțiunii de aplicare a sistemului de TVA la încasare fie începând cu data înregistrării în scopuri de TVA, fie ulterior, în cursul anului înregistrării în scopuri de TVA. Aceste prevederi au intrat în vigoare începând 1 martie 2021.

Principalele prevederi pentru modificarea și completarea Legii contabilității nr.82/1991 sunt:

- Persoanele juridice străine care desfășoară activitate prin intermediul unui sediu permanent/mai multor sedii permanente în România, precum și persoanele juridice străine care au locul de exercitare a conducerii efective în România, au obligația să organizeze și să conducă contabilitatea proprie potrivit legii. În consecință, acestora li se vor aplica și prevederile legale privind obligativitatea efectuării inventarierii generale a elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii.
- Situațiile financiare anuale, situațiile financiare anuale consolidate, precum și situațiile financiare interimare, se păstrează timp de 10 ani.
- În cazul în care reglementările contabile aplicabile prevăd obligația întocmirii unui raport privind plățile către guverne, acesta se va include în pachetul situațiilor financiare.
- După articolul 37, se introduc două noi articole, 37¹ și 37², prin care se reglementează informațiile cu caracter public cuprinse în situațiile financiare anuale/raportările contabile anuale, ce sunt publicate pe site-ul Ministerului Finanțelor, precum și condițiile în care Ministerul Finanțelor poate încheia protocoale având ca obiect transmiterea unor asemenea informații.

Amendments to the Fiscal Code and to the Accounting Law

The Emergency Ordinance no. 13/2021 for amending the Fiscal Code and the Accounting Law no. 82/1991 has been published in the Official Gazette no.197 dated 26.02.2021.

The main amendments brought to the Fiscal Code:

- The non-deductibility treatment applied to expenses related to transactions carried out with an entity located in one of the states included in the Appendix I of the EU list of non-cooperative jurisdictions for tax purposes is restricted only to cases in which the transactions have no economic purpose. At the same time, expenses related to transactions carried out starting with the 1st of January 2021 with an entity located in one of the states included in the Appendix II of the EU list of non-cooperative jurisdictions for tax purposes are deemed deductible for corporate income tax purposes.
- The tax treatment for the social expenses listed by the Fiscal Code is also applicable in case such social expenses are provided only in the internal regulations of a taxpayer.
- The term for submitting the annual income tax return for associations without legal personality and entities subject to the tax transparency regime is 15th of April 2021.
- New provisions were included regarding the application framework of the VAT cash accounting system, respectively by reporting to the new threshold of RON 4,500,000 and the option to apply the VAT cash accounting system either with the date of registration for VAT purposes, or subsequently during the year of registration for VAT purposes.

The main provisions for amending and supplementing the Accounting Law no. 82/1991 are:

- Foreign legal entities that operate through a permanent establishment / several permanent establishments in Romania, as well as foreign legal entities that have the place of exercising the effective management in Romania, have the obligation to organize and manage their own accounting according to the law. Consequently, the legal provisions regarding the obligation to perform the general inventory of assets, liabilities and equity will be applicable.
- The annual financial statements, the consolidated annual financial statements and the interim financial statements must be kept for 10 years.
- In case the accounting regulations provide an obligation to prepare a report regarding payments performed to governments, these should be included in the financial statements package.
- After the Article 37, two new articles are introduced, 37 ^ 1 and 37 ^ 2, which regulate the public information contained in the annual financial statements / annual accounting reports, which are published on the website of the Ministry of Finance, as well as the conditions in which the Ministry of Finance may conclude protocols for the transmission of such information.

mazars

- Mazars Alert contains a selection of the latest major issues which occurred in the Romanian legislative framework; it is intended only to provide information and, hence, shall not be deemed to provide professional advice or consultancy. Therefore, we assume no responsibility in this respect. Should you require any information related to the foregoing, please do not hesitate to contact us.

If you would like to subscribe to Mazars newsletters, please access this [link](#).

Contacts



Edwin Warmerdam
Partner, Head of Tax

edwin.warmerdam@mazars.ro



Bianca Vlad
Partner, Tax

bianca.vlad@mazars.ro



Luminița Bornoiu
Partner, Head of Outsourcing

luminita.bornoiu@mazars.ro



Mariana Dragomir
Senior Manager, Accounting

Mariana.dragomir@mazars.ro



Mazars is an internationally integrated partnership, specialising in audit, accountancy, advisory, tax and legal services*. Operating in over 90 countries and territories around the world, we draw on the expertise of more than 42,000 professionals – 26,000+ in Mazars' integrated partnership and 16,000+ via the Mazars North America Alliance – to assist clients of all sizes at every stage in their development.

In Romania, Mazars has 26 years of experience in audit, tax, financial advisory, outsourcing, and consulting. Our strength lies in the people we work with – the local team has 7 partners and 230 professionals.

*where permitted under applicable country laws.

www.mazars.ro