

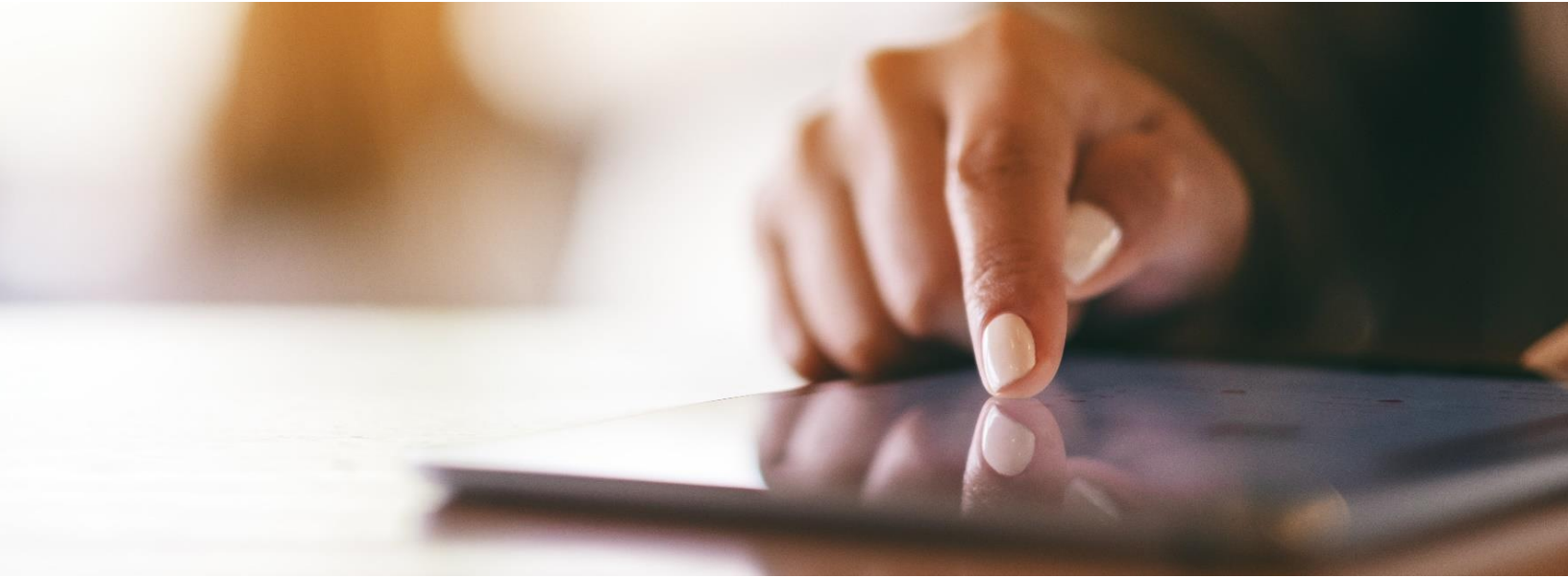
Tax Alert

Public Country-by-Country Reporting

June 2023

English and Romanian

manzars



Clarification regarding the Report on Income Tax Information (Public Country-by-Country Reporting / Public CbCR) were introduced by Order no. 1730/2023 published on 21.06.2023 in the Official Gazette No 559

Main provisions of the Order:

The Romanian legislation has been aligned with the provisions of Directive (EU) 2021/2101, in the sense that Romanian medium-sized and large subsidiaries which are controlled by multinational groups with an ultimate parent entity based in the EU are not subject to Public CbCR reporting obligations in Romania;

- Romanian medium-sized and large subsidiaries controlled by an ultimate parent entity that is not governed by the legislation of an EU Member State, when group consolidated revenues exceeded in the last two consecutive financial years RON 3,700,000,000, are subject to Public CbCR obligations.
- A standalone entity, namely a company that is not part of a group but is subject to the legislation of a Member State, is also subject to reporting obligations, when its revenues have exceeded in the last two consecutive financial years the amount of RON 3,700,000,000.
- Companies established in the European Economic Area (i.e. Iceland, Liechtenstein, Norway) are subject to the same reporting obligations as EU companies.
- If the ultimate parent company is established in a third country, the obligation to publish the report may be fulfilled by any affiliated entity within the group established in a Member State.
- In cases where several affiliated entities generate taxable revenues in a single tax regime territory, the information reported will be calculated by aggregating the corresponding information for all affiliated entities and branches subject to that tax regime.

- Where an entity has omitted to report information, it will be required to resume its reporting within a five-year period and the published report will include information for the current financial year and for previous financial years for which it was not reported.
- The deadline to publish the first report has not been changed, and the first year for which the report will be prepared is the financial year starting on or after 1 January 2023. Therefore, the report will have to be published no later than 12 months from the end of the financial year.

As an example, for the fiscal year starting from 1 April 2023 the report should be published until 31 March 2025, and for the calendar fiscal year the report should be published until 31 December 2024.

Au fost aduse clarificări privind Raportul privind informațiile referitoare la impozitul pe profit (Raportarea publică pentru fiecare țară în parte / Public CbCR) prin Ordinul nr. 1730/2023 publicat în data de 21.06.2023 în Monitorul Oficial nr. 559

Principalele prevederi ale Ordinului:

Legislația din România a fost aliniată cu prevederile Directivei (UE) 2021/2101 în sensul în care filialele mijlocii și mari din România care sunt controlate de grupuri multinaționale care au societatea mamă finală stabilită în UE nu sunt supuse obligațiilor de raportare publică CbCR în România;

- Filialele mijlocii și mari controlate de către o societate mamă finală care nu intră sub incidența legislației unui stat membru al UE, atunci când veniturile consolidate ale grupului au depășit în ultimele două exerciții financiare consecutive cuantumul de 3.700.000.000 lei, sunt supuse obligațiilor de raportare publică CbCR în România.
- O entitate autonomă, respectiv o societate care nu face parte dintr-un grup, dar care intră sub incidența legislației unui stat membru, este în continuare supusă obligațiilor de raportare, dacă a depășit în ultimele două exerciții financiare consecutive cuantumul de 3.700.000.000 lei.
- Societățile cu sediul în Spațiul Economic European (i.e. Norvegia, Islanda, Liechtenstein) sunt supuse aceluiași cerințe de raportare ca și societățile din UE.
- Dacă societatea mamă finală are sediul într-o țară terță, obligația de publicare a raportului poate fi îndeplinită de oricare entitate afiliată din cadrul grupului aflată într-un stat membru.
- În situația în care mai multe entități afiliate generează rezultat impozabil pe un teritoriu unui singur regim fiscal, informația raportată se va determina prin agregarea informațiilor corespunzătoare tuturor entităților afiliate și sucursalelor supuse aceluși regim fiscal.
- Dacă o entitate a omis prezentarea de informații va trebui să reia prezentarea acestora în cadrul perioadei de cinci ani, iar raportul publicat va cuprinde informații corespunzătoare exercițiului financiar curent și exercițiilor financiare anterioare pentru care nu a publicat informații.
- Termenul de publicare a primului raport nu a fost schimbat, iar primul an pentru care se va întocmi raportul este exercițiul financiar care începe la 1 ianuarie 2023 sau ulterior acestei date. Astfel, raportul va trebui să fie publicat în maximum 12 luni de la sfârșitul exercițiului financiar.

De exemplu pentru exercițiul fiscal care începe la 1 aprilie 2023, raportul trebuie publicat până la data de 31 martie 2025, iar pentru anul fiscal calendaristic, raportul trebuie publicat până la data de 31 decembrie 2024.

- 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

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 44,000 professionals – 28,000+ 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.

*where permitted under applicable country laws.

www.mazars.ro

© Mazars 2023