

Tax Alert

Amendments to the Fiscal Code

December 2023

English and Romanian

mannars



I. Ordonanța de urgență 115/2023 aduce modificări Codului fiscal, Legii Contabilității 82/1991, Legii 70/2015 privind operațiunile de încasări și plăți în numerar, precum și OUG nr. 120/2021 privind RO E-Factura

În data de vineri, 15 decembrie, a fost publicat în Monitorul oficial, Partea I, nr. 1139 Ordonanța de urgență 115/2023 privind unele măsuri fiscal-bugetare în domeniul cheltuielilor publice, pentru consolidare fiscală, combaterea evaziunii fiscale, pentru modificarea și completarea unor acte normative, precum și pentru prorogarea unor termene.

I.1 Principalele modificări aduse Codului fiscal

Impozitul pe profit

Modificări privind cheltuielile cu deductibilitate limitată

- Sunt adăugate în lista cheltuielilor sociale, deductibile în limita unei cote de până la 5% aplicată asupra valorii cheltuielilor cu salariile personalului următoarele:
 - cheltuielile cu salariile personalului și cheltuielile pentru funcționarea corespunzătoare a grădinițelor și creșelor,
 - sumele achitate de contribuabil pentru plasarea copiilor angajaților în unități de educație timpurie, conform legislației în vigoare în limita sumei 1.500lei/lună pentru fiecare copil;
 - cheltuielile privind bursele private în limita a 1500 lei/fiecare bursă.
- Se introduce limitarea la 50% a deductibilității cheltuielile de funcționare, întreținere și reparații aferente unui sediu aflat în locuința-proprietate personală a unei persoane fizice, folosită și în scop personal, respectiv celor aferente unui sediu social achiziționat de către contribuabil în clădiri de locuințe sau în clădiri individuale de locuit, din ansambluri rezidențiale definite potrivit prevederilor legale, care nu este utilizat exclusiv în scopul activității economice.

Modificări privind cheltuielile nedeductibile

- Sunt eliminate din categoria cheltuielilor nedeductibile cheltuielile cu bursele private, cheltuielile cu achiziționarea caselor de marcat, cheltuielile cu educația timpurie. De asemenea, acestea vor fi eliminate din categoria creditelor fiscale posibil a fi deduse din impozitul pe profit.

Provizioane pentru depreciere și rezerve

- Se diminuează plafonul de deducere a valorii ajustărilor pentru deprecierea creanțelor, datorate de clienții interni și externi de la 50% la 30%, începând cu creanțele înregistrate de la 1 ianuarie 2024.

Amortizarea fiscală

- Se introduce limitarea la 50% a deductibilității amortizării aferente unui sediu social al contribuabilului în clădiri de locuințe sau în clădiri individuale de locuit, din ansambluri rezidențiale definite potrivit prevederilor legale care nu este utilizat exclusiv în scopul activității economice. În cazul utilizării acestora de către acționari sau asociați, în scop personal, cheltuiala este nedeductibilă.

Pierderi fiscale

- Pierderile fiscale anuale stabilite începând cu declarația de impozit pe profit a anului 2024/ anului fiscal modificat care începe în 2024 vor putea fi reportate pe o perioadă de 5 ani, iar pierderile fiscale înregistrate anterior vor fi reportate în continuare până la expirarea perioadei de 7 ani de la înregistrarea acestora. Recuperarea pierderilor fiscale înregistrate anterior anului 2024 ca cele înregistrate începând din acest an este limitată la 70% din profitul impozabil disponibil la fiecare termen de plată a impozitului pe profit începând cu anul 2024/anul fiscal modificat care începe în 2024.

Limitarea deductibilității dobânzii și a altor costuri echivalente dobânzii

- Se păstrează procedura generală de determinare a deductibilității costului excedentar al îndatorării cu cele 2 limite principale: 1.000.000 Euro, respectiv 30% din profitul ajustat (i.e. diferența dintre veniturile și cheltuielile din care se scad veniturile neimpozabile, se adaugă cheltuielile cu impozitul pe profit, costurile excedentare ale îndatorării, precum și sumele deductibile reprezentând amortizarea fiscală). Se introduc însă prevederi noi care distribuie diferit deductibilitatea costului îndatorării din relația cu părțile afiliate. Astfel, în interiorul limitei de 1.000.000 Euro, cheltuielile generate în baza unei relații cu părțile afiliate este limitată la 500.000 Euro în măsura în care nu sunt finanțate active care pot fi excluse din baza de calcul a impozitului minim pe cifra de afaceri. Eventualele costuri excedentare cu îndatorarea generate de relația cu părți afiliate rămase după aplicarea acestei limitări vor putea fi în continuare deductibile în limita de 30% din profitul ajustat sau reportată pentru perioade fiscale ulterioare. Plafonul de 500.000 Euro menționat nu se aplică instituțiilor de credit, instituțiilor financiare nebancale și întreprinderilor de investiții.

Facilitatea privind profitul reinvestit

- Scutirea de impozit a profitului reinvestit se va aplica și pentru achizițiile reprezentând aparate de marcat electronice fiscale.

Impozitul pe venitul microîntreprinderii

- Sunt introduse condiții noi pentru calificarea în categoria microîntreprinderilor cum ar fi:
 - O companie se va încadra în categoria microîntreprinderilor dacă are asociați/acționari care dețin, în mod direct sau indirect, peste 25% din valoarea/numărul titlurilor de participare sau al drepturilor de vot și este singura persoană juridică stabilită de către asociați/acționari să aplice regimul microîntreprinderilor. Asociații/acționarii trebuie să stabilească, până la data de 31 martie a anului fiscal următor, o singură persoană juridică română care aplică regimul microîntreprinderilor, restul entităților intrând sub incidența impozitului pe profit.
 - Depunerea situațiilor financiare la termenele prevăzute de lege,
 - Calculul plafonului va lua în considerare și veniturile întreprinderilor legate.
- Începând cu 2024, microîntreprinderile nu mai pot aplica credit fiscal privind sponsorizări/burse și achiziția de aparate de marcat electronice fiscale.

Impozitul minim pe cifra de afaceri

- Contribuabilii care deduc din baza de impozitare a impozitului minim pe cifra de afaceri valoarea imobilizărilor în curs de execuție/activelor potrivit indicatorilor I și A au obligația de a păstra în patrimoniu activele respective cel puțin o perioadă egală cu jumătate din durata de utilizare

economică, dar nu mai mult de 5 ani sub sancțiunea recalculării de obligații suplimentare privind impozitul minim pe cifra de afaceri și creanțe fiscale accesorii.

Impozitul pe venit

- Se aduc clarificări cu privire la aplicarea facilității fiscale în domeniul IT pentru angajații care își schimbă locul de muncă în timpul lunii;
- La stabilirea venitului net anual din activități independente, determinat în sistem real, cheltuielile cu sponsorizarea nu vor mai fi deductibile; de asemenea, abonamentele pentru utilizarea facilităților sportive rămâne cheltuială parțial deductibilă, însă în limita a doar 100 euro anual pentru fiecare persoană;
- Cheltuielile cu achiziția caselor de marcat vor deveni nedeductibile la calculul venitului impozabil;
- Sumele acordate de angajator angajaților care desfășoară activități în regim de telemuncă, devin beneficii salariale impozabile;
- Se aduc clarificări cu privire la modul de calcul al plafonului neimpozabil aplicabil diurnei;
- Devin beneficii salariale neimpozabile în limita a 33% din salariul de bază:
 - Sumele suportate de către angajator pentru plasarea copiilor angajaților proprii în unități de educație timpurie, în limita a cel mult 1.500 lei/lună pentru fiecare copil;
 - Diferențele favorabile de dobândă pentru credite și depozite.
- Veniturile din cedarea folosinței bunurilor din derularea unui număr mai mare de 5 contracte de închiriere la sfârșitul anului fiscal nu vor mai fi calificate drept venituri din activități independente;
- La stabilirea veniturilor nete din cedarea folosinței bunurilor se va aplica cota forfetară de 20% asupra venitului brut; de asemenea, această cotă se va aplica și la stabilirea venitului net din arendă;

Contribuții sociale obligatorii

- Se clarifică faptul că la stabilirea plafonului aferent contribuțiilor sociale pentru anul 2023 se va lua în considerare salariul minim de 3.000 lei;
- În situația în care sunt creșteri ale salariului minim în cursul unui an, pentru calculul plafoanelor de CAS și CASS se utilizează salariul în vigoare la 25 mai, pentru întregul an;
- Indemnizațiile de asigurări sociale de sănătate acordate în baza OUG nr. 158/2005 devin subiect de CASS.

Taxa pe valoarea adăugată

- Se limitează la 50% dreptul de deducere a taxei aferente cumpărării, închirierii sau leasingului de clădiri și spații de locuit, în cazul în care nu sunt utilizate exclusiv în scopul activității economice;
- Se modifica categoriile de persoane impozabile care nu fac plata efectivă a TVA la organele vamale pentru importuri, astfel: se elimina aplicarea acestei prevederi pentru operatorii economici autorizați și se instituie pentru operatorii care utilizează procedura de vămuire centralizată;
- Se introduce o nouă categorie de produse cu zahar pentru care se va aplica cota redusă de 9% și anume laptele praf pentru copii.

Accize

- Se actualizează nivelul accizelor pentru benzină și motorină în anul 2024 cu creșterea prețurilor de consum din ultimele 12 luni în două etape, astfel: 50% începând cu 1 ianuarie 2024 și 50% începând cu 1 iulie 2024;
- Se modifica prevederile referitoare la plata accizelor la bugetul de stat, în sensul în care se extinde lista produselor pentru care livrarea din antrepozite fiscale sau din locația în care au fost recepționate de către destinatarul înregistrat se efectuează când furnizorul deține documentul de

plată care atestă virarea la bugetul de stat a valorii accizelor, la următoarele: vinuri spumoase, băuturi fermentate altele decât bere și vinuri, produse intermediare, alcool etilic;

- Se aduc modificări privind marcarea produselor energetice începând cu 18 ianuarie 2024.

I.2 Principalele modificări aduse OUG nr. 120/2021 privind RO E-Factura

- Începând cu data de 1 iulie 2024, pentru operațiunile în relația B2B, între persoanele impozabile stabilite în România, se instituie obligația de emiterie a facturilor electronice conform OUG 120/2021 și de transmitere a acestora către destinatar prin sistemul RO e-Factura, în termen de 5 zile calendaristice de la data emiterii. Facturile simplificate sunt excluse din sfera acestei obligații.
- Se introduc noi categorii de operațiuni exceptate de la obligația transmiterii facturilor în sistemul RO e-Factura și anume: livrările de bunuri/ prestările de servicii către persoane impozabile care nu sunt stabilite și nici înregistrate în scopuri de TVA în România, livrările de bunuri/prestările de servicii pentru care se emit facturi simplificate, prestările de servicii pentru care nu fac obiectul normelor de facturare în România.
- Se modifica sancțiunile aplicabile, astfel:
 - Nerespectarea de către emitent a obligației de transmitere a facturii prin sistemul RO e-Factura se sancționează cu o amendă egală cu 15% din valoarea totală a facturii;
 - Primirea și înregistrarea de către destinatar a unei facturi emise de furnizor prin alte mijloace în afară de sistemul național RO e-Factura se sancționează cu o amendă egală cu 15% din valoarea totală a facturii;
 - Nerespectarea de către emitent a termenului de transmitere a facturii în sistemul național RO e-Factura în termen de 5 zile calendaristice de la data emiterii se sancționează cu o amendă între 1.000 și 10.000 RON, în funcție de categoria contribuabilului.
- Se introduc prevederi specifice cu privire la situația în care sistemul RO e-Factura nu funcționează pentru o perioadă de minim 24 de ore. În acest caz, obligația de transmitere se suspendă până la repunerea în funcțiune a sistemului, cu condiția transmiterii ulterioare a facturilor emise în această perioadă.

I.3 Principalele modificări aduse Legii 70/2015

- Plafonul zilnic pentru efectuarea plăților din avansuri spre decontare se majorează la 5.000 lei față de limita anterioară de 1000 lei.
- Operațiunile de încasări și plăți reprezentând primiri ori restituiri de împrumuturi se vor efectua doar prin instrumente de plată fără numerar cu orice persoană fizică, nu doar cu asociați/acționari sau administratori. Sancțiunea pentru nerespectarea acestor prevederi este de 25% din suma încasată/plătită, dar nu mai puțin de 500 lei, aplicabilă începând cu 25 decembrie 2023.
- Magazinele de tip cash and carry, supermagazinele și hipermagazinele pot avea în casierie la final de zi sume în numerar până la valoarea de 500.000 lei; sunt introduse definițiile supermagazinului și hipermagazinului.
- Sucursalele și alte sedii secundare ale persoanelor juridice care au casierie proprie și/sau cont deschis la o instituție de credit aplică prevederile articolului 1 din legea 70/2015 privind plafoanele pentru fiecare casierie în parte.
- Începând cu data de 15.12.2023 obligația de raportare a transporturilor rutiere internaționale se extinde la toate categoriile de bunuri, nu doar pentru cele cu risc fiscal ridicat. Astfel, pentru următoarele tipuri de operațiuni există obligația de raportare pentru toate transporturile rutiere, indiferent de categoria de bunuri transportate:
 - a. Importuri – persoana obligată este destinatarul înscris pe declarația vamală de import;

- b. Exporturi – persoana obligata este expeditorul inscris in declaratia vamala de export;
 - c. Achizitii intracomunitare de bunuri – persoana obligata este beneficiarul din Romania;
 - d. Livrari intracomunitare de bunuri – persoana obligata este furnizorul din Romania;
 - f. Tranzactii intracomunitare cu bunuri aflate in tranzit – persoana obligata este depozitarul atat pentru bunurile descarcate pe teritoriul Romaniei spre depozitare sau pentru formarea unui nou transport din una sau mai multe partide de bunuri, cat si pentru bunurile incarcate dupa depozitare sau dupa formarea unui nou transport pe teritoriul national din una sau mai multe partide de bunuri.
- Se introduce obligatii noi pentru transportatori in sensul in care acestia sunt obligati sa echipeze vehiculele de transport cu dispozitive de tip terminal de comunicatii (pentru a furniza informatii cu privire la pozitionarea vehiculului). Conducatorii vehiculelor vor avea obligatia sa puna in functiune dispozitivele inainte de inceperea transportului si pana la locul de livrare declarat sau pana la parasirea teritoriului Romaniei.
 - Sanctiunile contravenionale pentru nerespectarea noilor obligatii vor intra in vigoare si se vor aplica incepand cu 01.07.2024.

I.4 Principalele modificări aduse Legii contabilității

- Începând cu situațiile financiare ale anului 2023, persoanele juridice fără scop patrimonial care, în exercițiul financiar de raportare, au primit sume reprezentând subvenții, sponsorizări, sume redirecționate din impozitul pe profit, impozitul pe venitul microîntreprinderilor, respectiv din impozitul pe venitul datorat de persoanele fizice, precum și alte forme similare de finanțare, indiferent de valoarea cumulată a acestora, întocmesc o declarație care însoțește situațiile financiare anuale și evidențiază sumele astfel primite, respectiv utilizate. Neîntocmirea declarației se consideră contravenție și se sancționează cu amendă de la 20.000 lei la 30.000 lei;
- Se majorează semnificativ amenziile privind nerespectarea reglementărilor prevăzute de legea contabilității cum ar fi: utilizarea și deținerea registrelor contabile, efectuarea inventarierii, nedepunerea la termen a situațiilor financiare anuale, prezentarea unor situații financiare anuale eronate, etc.

II. Implementarea unor proiecte de digitalizare

Introducere

În data de vineri, 15 decembrie, a fost publicat în Monitorul oficial, Partea I, nr. 1138, Ordonanța de urgență nr. 116/2023 privind unele măsuri pentru gestionarea și evidențierea veniturilor curente ale bugetului public prin implementarea unor proiecte de digitalizare.

Principalele prevederi

- Ministerul Finanțelor va utiliza sistemele informatice RO e-Factura, RO e-Transport, RO e-Sigiliu, RO e-SAF-T, RO e-Case de marcat electronice și RO e-TVA pentru îndeplinirea obiectivelor de combatere a evaziunii și fraudei fiscale. Mai exact, Ministerul Finanțelor va utiliza datele generate prin aceste sisteme informatice pentru a stabili gradul de risc fiscal al contribuabililor și pentru a identifica neconcordanțe/ inconsistente cu scopul de a crește gradul de colectare a veniturilor bugetare;
- Se instituie sistemul național RO e-TVA, format din sisteme informatice RO e-Factura și RO e-Case de marcat electronice. Prin intermediul acestui sistem, Ministerul Finanțelor va precompleta decontul de TVA cu informațiile disponibile din cadrul RO e-Factura și RO e-Case de marcat electronice și îl va transmite contribuabililor prin intermediul Spațiului Privat Virtual până la data de 20 a lunii următoare perioadei fiscale de referință;

- Contribuabilii vor avea obligația sa verifice, sa modifice, sa completeze informațiile din decontul de TVA potrivit situației reale, să semneze și sa depună decontul de TVA.

I. Emergency Ordinance 115/2023 amending the Fiscal Code, Accounting Law 82/1991, Law 70/2015 on cash receipts and payments, as well as OUG no. 120/2021 regarding RO E-Factura

Emergency Ordinance 115/2023 regarding certain fiscal-budgetary measures in the field of public expenditure, for fiscal consolidation, combating tax evasion, amending and supplementing certain normative acts, as well as extending certain deadlines was published in the Official Gazette, Part I, no. 1139, on Friday 15 December.

I.1 Main amendments brought to the Fiscal Code

Corporate income tax

Amendments regarding limited deductible expenses

- The following are added to the list of social expenses, deductible up to a rate of 5% applied to the value of expenses related to staff salaries:
 - expenses for staff salaries and the proper functioning of kindergartens and nurseries,
 - amounts paid by the taxpayer for the placement of employees' children in early education units, according to the legislation in force, up to the amount of RON 1,500 / month for each child;
 - expenses for private scholarships up to a limit of RON 1,500 per scholarship.
- It is introduced a 50% limit on the deductibility of operating, maintenance and repair costs relating to an establishment located in the residential property of an individual, also used for personal purposes, respectively those related to a registered office acquired by the taxpayer in residential buildings or in individual residential buildings within residential complexes defined according to legal provisions, which is not used exclusively for business purposes.

Amendments regarding non-deductible expenses

- Expenses for private scholarships, for the purchase of cash registers as well as for early education, are excluded from the category of non-deductible expenses. Furthermore, such expenses will be excluded from the category of tax credits that can be deducted for corporate income tax purposes.

Impairment provisions and reserves

- The threshold for deduction of the amount of impairment adjustments for receivables due from internal and external customers is lowered from 50% to 30%, starting with receivables registered from 1 January 2024.

Tax depreciation

- A 50% limit is introduced on the deductibility of depreciation relating to a taxpayer's registered office in residential buildings or individual residential buildings within residential complexes defined according to legal provisions, which is not used exclusively for business purposes. In the case of use by shareholders or associates for personal purposes, the expenditure is not deductible.

Tax losses

- Annual tax losses established as of the corporate income tax return of the year 2024 / modified tax year beginning in 2024, may be carried forward for a period of 5 years, and tax losses previously recorded will continue to be carried forward until the expiry of the 7-year period from their recording. The recovery of tax losses recorded prior to 2024 as well as those recorded as of this year are limited to 70% of the taxable profit available at each corporate income tax payment date, beginning with the year 2024 / modified tax year beginning in 2024.

Limitation of the deductibility of interest and other economically equivalent interest costs

- The general procedure for determining the deductibility of the excess cost of indebtedness is maintained with the 2 main thresholds: EUR 1,000,000, and 30% of adjusted profit (i.e. the difference between income and expenses minus non-taxable income, plus corporate income tax expenses, plus excess costs of indebtedness, plus deductible amounts of tax depreciation). However, new provisions are introduced which allocate the deductibility of the cost of indebtedness in relation to related parties differently. Thus, within the limit of EUR 1,000,000, the expenses generated on the basis of a relationship with related parties is limited to EUR 500,000 to the extent that no assets are financed which can be excluded from the calculation of the minimum turnover tax. Any excess borrowing costs arising from the related party relationship remaining after this limitation has been applied will still be deductible up to 30% of adjusted profits or carried forward to subsequent tax periods. The EUR 500,000 threshold does not apply to credit institutions, non-bank financial institutions and investment firms.

The reinvested profit facility

- The tax exemption for reinvested profits will also apply to purchases of electronic fiscal cash registers.

Micro-enterprise income tax

- New conditions are introduced for qualification in the micro-enterprise category such as:
 - A company shall be classified as a micro-enterprise if it has partners/shareholders who directly or indirectly own more than 25% of the value/number of equity securities or voting rights and it is the only legal entity designated by the partners/shareholders to apply the micro-enterprise regime. The associates/shareholders must establish, by 31 March of the following tax year, a single Romanian legal entity which apply the micro-enterprise regime, the rest of the entities being subject to corporate income tax;
 - Submission of financial statements within the deadlines prescribed by law;
 - The calculation of the threshold will also take into account the income of related enterprises.
- As of 2024, micro-enterprises can no longer claim tax credits for sponsorships/grants and the purchase of electronic tax cash registers.

Minimum turnover tax

- Taxpayers who deduct from the minimum turnover tax base the value of assets under construction/assets according to indicators I and A are obliged to keep such assets in their patrimony at least for a period equal to half of their economic use, but not more than 5 years under penalty of recalculation of additional minimum turnover tax obligations and related penalties.

Personal Income Tax

- Clarifications are brought regarding the application of the IT facility for employees who change job during the course of the month;
- When determining the annual net income from independent activities applying the real system accounting, sponsorship expenses will no longer be deductible; also, subscriptions for the use of sports facilities will remain a partially deductible expense, but only up to EUR 100 per person per year;
- Expenses with the acquisitions of cash registers will be non-deductible when computing the taxable income;
- Amounts granted by the employer to employees working on telework will be fully taxable;
- Clarifications are brought with respect to the non-taxable threshold for daily allowance;
- The following benefits will be non-taxable up to 33% of the base salary:
 - Amounts paid by the employer for the placement of children`s employees in early education units, up to a maximum amount of RON 1,500 per month and for every child;
 - Favourable differences of interest rate for loans and deposits.
- Rental income obtained from more than 5 rental agreements at the end of the tax year will no longer qualify as income from independent activities;
- A flat rate of 20% of the gross income will be applied when determining the net rental income.

Social Security Contributions

- It is clarified that the minimum salary of RON 3,000 will be considered when establishing the threshold for social security contributions for 2023;
- In cases where there are increases of the minimum salary during a year, for the computation of the threshold applied for social contributions, the salary in force at 25th of May shall be used for the entire year;
- Health insurance benefits granted under the Emergency ordinance 158/2005 will be subject to Health fund contribution.

Value added tax

- The right to deduct VAT related to the purchase, rental or lease of buildings and residential accommodation is limited to 50% if the immovable goods are not used exclusively for business purposes;
- The categories of taxable persons who do not effectively pay VAT to the customs authorities for imports are amended as follows: the application of this provision is abolished for authorised economic operators and is instituted for companies who use the centralised customs clearance procedure;
- It is introduced a new category of sugary products subject to the reduced VAT rate of 9%, namely powdered milk for children.

Excise duties

- The level of excise duties for petrol and diesel will be updated in 2024 with the increase in consumer prices over the last 12 months in two stages, as follows: 50% from 1 January 2024 and 50% from 1 July 2024;
- The provisions related to the payment of excise duties to the state budget are amended, meaning that the list of products for which delivery from tax warehouses or from the place where they were received by the registered consignee is carried out when the supplier holds the payment document certifying the transfer to the state budget of the amount of excise duties is extended to the following: sparkling wines, fermented beverages other than beer and wine, intermediate products, ethyl alcohol;
- Amendments are brought regarding the marking of energy products starting from 18 January 2024.

I.2 Main amendments brought to OUG No 120/2021 on RO E-Factura

- Starting 1st of July.2024, for B2B transactions between taxable persons established in Romania, the supplier has obligation to issue electronic invoices according to GEO 120/2021 and to send them to the beneficiary via the RO e-Invoice system within 5 calendar days from the date of issuance. Simplified invoices are not subject to this obligation.
- New categories of transactions exempted from the obligation to issue and send electronic invoices in the national RO e-Invoice system are introduced: supplies of goods/services to taxable persons who are neither established nor registered for VAT purposes in Romania, supplies of goods/services for which simplified invoices are issued, services for which invoicing is not subject to the invoicing rules applicable in Romania.
- The applicable sanctions are amended as follows:
 - In case the supplier fails to comply with the obligation to send the invoice via the RO e-Invoice system, the supplier will be sanctioned with a fine equal to 15% of the total invoice amount;
 - In case the beneficiary is receiving and booking an invoice which was not sent by the supplier in the national RO e-Invoice system, the beneficiary will be sanctioned with a fine equal to 15% of the total invoice amount;
 - In case the supplier fails to comply with the deadline for sending the invoice in the RO e-Invoice system within 5 calendar days from the date of issuance, the supplier will be sanctioned with a fine of between RON 1,000 and RON 10,000, depending on the category of taxpayer.
- Specific provisions are introduced regarding the situation where the RO e-Invoice system is not functioning for a minimum of 24 hours. In this case, the submission obligation is suspended until the system is back up and running, however invoices issued during this period should be submitted after the system is active again.

I.3 Main amendments to Law 70/2015

- g. The daily threshold for advance payments for settlements increased to RON 5,000 from the previous threshold of RON 1,000.
- h. Collections and disbursements representing receipts or repayments of loans shall be made only through cash out instruments with any natural person, not only with associates/shareholders or trustees. The penalty for non-compliance with respect to such provisions amounts 25% of the amount received/paid, but not less than RON 500, applicable from 25 December 2023.
- i. Cash and carry type shops, supermarkets and hypermarkets can have cash amounts up to RON 500,000 in the cash registers at the end of the day; the definitions of supermarket and hypermarket are introduced.

- j. Branches and other secondary offices of legal entities that have their own cashier and/or an account with a credit institution, apply the provisions of Article 1 of Law 70/2015 regarding the thresholds for each individual cashier.
- Starting 15.12.2023, the obligation to report international road transports is extended to all categories of goods, not just those considered high fiscal risk. Thus, for the following types of operations there is a reporting obligation for all road transports, regardless of the category of goods transported:
 - a) Imports - the person liable is the consignee entered on the customs import declaration;
 - b) Exports - the person liable is the consignor entered on the customs export declaration;
 - c) Intra-Community acquisitions of goods - the person liable is the beneficiary in Romania;
 - d) Intra-Community supplies of goods - the person liable is the supplier in Romania;
 - e) Intra-Community transactions with goods in transit - the obliged person is the warehouseman both for the goods unloaded on the Romanian territory for storage or for the formation of a new transport from one or more parts of goods, and for the goods loaded after storage or after the formation of a new transport on the national territory from one or more parts of goods.
- Transport operators have a new obligation, namely to equip transport vehicles with communication terminal devices (which can provide information of the position of the vehicles). Vehicle drivers will be obliged to turn on the devices before the start of transport until arrival at the of delivery or until leaving the Romanian territory.
- The sanctions applicable for non compliance with the new obligations will enter into force starting 01.07.2024.

I.4 Main amendments to the Accounting Law

- Starting with the financial statements for the year 2023, non-profit legal entities which, in the reporting year, have received amounts representing grants, sponsorships, amounts redirected from corporate income tax, microenterprise income tax, respectively from income tax due by individuals, as well as other similar forms of financing, regardless of their cumulative amount, shall draw up a statement accompanying the annual financial statements and highlights the amounts thus received, respectively used. Failure to draw up the declaration is considered a contravention and is punishable with a fine ranging between RON 20,000 to RON 30,000;
- Significantly increases of fines for failure to comply with the regulations of the Accounting Law such as: use and keeping of accounting records, conducting inventory, failure to submit annual financial statements on time, submission of incorrect annual financial statements, etc.

II. Implementation of digitisation projects

The Emergency Ordinance No. 116/2023 regarding certain measures for the management and bookkeeping of current public budget revenues through the implementation of digitisation projects was published in the Official Gazette, Part I, No. 1138 on Friday, 15 December.

The main provisions

- The Ministry of Finance will use the IT systems RO e-Invoice, RO e-Transport, RO e-Seal, RO e-SAF-T, RO e-Electronic cash registers and RO e-VAT for the fulfilment of the anti-tax evasion objectives. More specifically, the Ministry of Finance will use the data generated by these IT systems to determine the degree of tax risk of taxpayers and to identify inconsistencies with the aim of increasing the collection of budget revenues;

- The RO e-VAT national system is established, formed by the RO e-Invoice and RO e-Electronic cash registers. Through this system, the Ministry of Finance will pre-fill the VAT return with the information available from the RO e-Invoice and R RO e-Electronic cash registers and will send it to taxpayers through the Virtual Private Space by the 20th of the month following the reporting period;
- Taxpayers will be obliged to check, amend, fill in the information in the VAT return according to the actual circumstances, sign and submit the VAT return.

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 95 countries and territories around the world, we draw on the expertise of more than 47,000 professionals – 30,000+ in Mazars' integrated partnership and 17,000+ 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