

New Fiscal Code from 2016

Law no. 227/2015 on the Fiscal Code (hereinafter "the New Fiscal Code") has been published in the Official Journal of Romania (no. 688 / 10 September 2015).

Starting 1 January 2016, the law will replace the existing Fiscal Code, approved by Law no. 571/2003.

We list below the most important changes in the New Fiscal Code.

General provisions

Starting **1 January 2016**, the standard VAT rate will be reduced from 24% to 20% and the following taxes will be eliminated:

- Non-harmonised excise duties (on coffee and on certain luxury products).
- The tax on crude oil from domestic production.
- The hotel tax (city tax).

Starting **1 January 2017**, the standard VAT rate will be further reduced to 19%, the tax on dividends will be reduced from 16% to 5%, and the following taxes will be eliminated:

- The tax on constructions.
- The "super-excise" on motor fuels.

Besides other tax rates changes (e.g. excise duties and local taxes), significant changes have been made to tax bases, as we set out below.

Significant clarifications have also been made to current provisions, such as the definition of new terms (e.g. "Stock Option Plan", the "center of vital interests", "place of effective management", "tax transparent entity with/without legal status", "arm's length principle" etc.) as well as changes to the existing terms (e.g. "dividend", "royalty", "related parties").

Corporate income tax

Significant changes and clarifications to the calculation of tax profit or loss have been made, such as:

Codul Fiscal aplicabil începând cu data de 1 ianuarie 2016

Legea nr. 227/2015 privind Codul Fiscal (în continuare „Noul Cod Fiscal”) a fost publicată în Monitorul Oficial nr. 688 din data de 10 septembrie 2015.

Începând cu data de 1 ianuarie 2016, legea va înlocui actualul Cod fiscal, aprobat prin Legea nr. 571/2003.

Vă prezentăm în continuare cele mai importante modificări aduse de Noul Cod Fiscal.

Dispoziții generale

Începând cu data de **1 ianuarie 2016**, cota standard de TVA va fi redusă de la 24% la 20% și vor fi eliminate:

- Accizele nearmonizate (pentru cafea și unele produse de lux).
- Impozitul pe țigărele din producția internă.
- Taxa hotelieră (taxă locală).

Începând cu data de **1 ianuarie 2017**, cota standard de TVA va fi redusă la 19%, cota impozitului pe dividende va fi redusă de la 16% la 5%, și vor fi eliminate:

- Impozitul pe construcții.
- „Supra-acciza” pentru carburanți.

Pe lângă alte modificări ale cotelor de impozitare (cum este cazul accizelor sau al taxelor locale) apar și modificări importante ale bazelor impozabile, după cum vom detalia în cele ce urmează.

De asemenea, sunt aduse clarificări importante față de prevederile actuale, cum ar fi definirea unor noi termeni (de exemplu, „stock option plan”, „centrul intereselor vitale”, „locul conducerii efective”, „entitate transparentă fiscal cu/fără personalitate juridică”, „principiul valorii de piață” etc.), precum și modificări ale definițiilor existente („dividend”, „redevență”, „persoane afiliate” etc.).

Impozitul pe profit

Sunt aduse modificări și clarificări importante ale modului de calcul al rezultatului fiscal, dintre care amintim:

- A change to the general principle for the deduction of expenses (to expenses incurred “for business purposes”, as compared to the existing principle “expenses incurred for the purpose of generating taxable income”).
- The deductibility limit for social expenses has been increased from 2% to 5% of salary expenses.
- The limit within which sponsorship expenses can be deducted from corporate income tax owed will increase from 0.3% to 0.5% of turnover. (The other cumulative limit, of 20% of the tax due, remains unchanged).
- The calculation of deductibility limits (e.g. legal reserve, protocol expenses) has been simplified.
- Interest expenses on foreign currency loans will be deductible up to a rate of 4% (currently 6%).
- Deductibility conditions have been changed for inventory and fixed assets that are missing or damaged and cannot be attributed to anyone. (For instance, expenses related to goods which have passed their sell-by date may become deductible).
- Additional deductions for research and development (R&D) activities will not be recalculated if the R&D project’s objectives are not met.
- Tax relief for profit reinvested in equipment will also be applicable for investments in IT equipment. The new Fiscal Code also clarifies that, if an accounting loss is recorded in the quarter in which the equipment is put into use, the tax incentive should not be recalculated in the following quarter or at the end of the tax year provided that the entity records accounting profit.
- The new Fiscal Code includes better correlation with accounting regulations (e.g. in relation to depreciation, and correction of accounting errors).
- Modificarea principiului general de deducere a cheltuielilor (cheltuieli efectuate „în scopul desfășurării activității economice”, față de principiul existent „cheltuieli efectuate în scopul realizării de venituri impozabile”).
- Majorarea limitei de deductibilitate a cheltuielilor sociale, de la 2% la 5% din valoarea cheltuielilor cu salariile.
- Majorarea limitei în care pot fi deduse din impozitul pe profit cheltuielile cu sponsorizarea, de la 0,3% la 0,5% din cifra de afaceri (cealaltă limită, de maxim 20% din impozitul datorat, rămânând neschimbată).
- Simplificarea modului de calcul al unor limite de deductibilitate (de exemplu, pentru rezerva legală, cheltuielile de protocol etc.).
- Reducerea nivelului deductibil al cheltuielilor cu dobânzile la împrumuturile în valută, de la 6% la 4%.
- Modificarea condițiilor de deductibilitate a cheltuielilor privind stocurile sau activele corporale constatate lipsă din gestiune ori degradate, neimputabile (de exemplu, vor putea fi deduse cheltuielile cu stocuri cu termen de valabilitate/expirare depășit).
- Deducerile suplimentare pentru cheltuielile de cercetare-dezvoltare nu se recalculează în cazul nerealizării obiectivelor proiectului.
- Scutirea de impozit a profitului reinvestit va fi aplicabilă și pentru investițiile în echipamente de calcul. Se clarifică și faptul că impozitul pe profit aferent profitului investit nu se recalculează dacă în trimestrul în care se pun în funcțiune activele se înregistrează pierdere contabilă, iar în trimestrul următor sau la sfârșitul anului se înregistrează profit contabil.
- O mai bună corelare cu prevederile reglementărilor contabile (de exemplu, cu privire la amortizare, la corectarea erorilor contabile etc.).

Foreign legal entities which have their effective place of management in Romania will become liable to corporate income tax in Romania.

Sports betting activities will no longer be subject to the special tax rate of 5% of revenues.

Changes are made to the taxation of income from the transfer of real estate located in Romania, from natural resources located in Romania as well as from the transfer of shares held in a Romanian legal entity.

To achieve better regulation of the taxation of associations, the relevant legal provisions have been grouped into a new chapter.

Persoanele juridice străine care au locul de exercitare a conducerii efective în România vor fi încadrate în categoria contribuabililor obligați la plata impozitului pe profit.

Activitățile de pariuri sportive nu vor mai face obiectul cotei speciale de impozitare de 5% din venituri.

Se modifică regulile de impozitare a veniturilor din transferul proprietăților imobiliare situate în România, din exploatarea resurselor naturale situate în România sau din vânzarea-cesionarea titlurilor de participare deținute la o persoană juridică română.

De asemenea, pentru o mai bună reglementare a modului de impozitare a asocierilor din care fac parte și nerezidenți, prevederile relevante în acest sens au fost grupate într-un nou capitol.

Tax on micro-enterprises

The tax rate will remain 3%, although the draft bill initially proposed differentiated tax rates, depending on the number of employees.

Newly created micro-enterprises will be able to benefit from a reduced tax rate of 1% in the first two years of operation, under certain conditions, including having at least one employee.

Legal entities involved in exploration, development or exploitation activities related to oil and gas deposits will not be subject to the tax on micro-enterprises.

Significant changes and clarifications have been made to the calculation of tax.

Withholding tax

- Similarly to dividend tax due by residents, the tax rate for dividend income earned by non-residents from Romania will be reduced from 16% to 5%, starting 1 January 2017.
- Income obtained in Romania by artists and sports people resident in a state with which Romania has concluded a double taxation avoidance convention (either individuals or legal entities), will be taxed according to the legal provisions on personal / corporate income tax.
- New regulations have been set out on associations or entities carrying out activities in / deriving income from Romania.
- New regulations have been set out on the obligations of intermediaries through which non-resident individuals receive income from the transfer of securities.
- The annual informative statement on withholding tax must be submitted electronically by income payers.

Personal income tax

General provisions:

- Liberal professions are now defined in the New Fiscal Code. The definition of independent activities is similar to that set out earlier this year by Law no. 187/2015.
- Individuals who fulfil the conditions for becoming Romanian tax residents will be taxed in Romania on their worldwide income starting from their first year of residency in Romania.
- Stock option plans are extended to granting shares for free, either in the employer's capital or in its parent company or subsidiaries, but a minimum vesting period of 1 year is introduced.

Impozitul pe veniturile microîntreprinderilor

Cota impozitului va rămâne în continuare 3%, deși în proiectul inițial se propunea introducerea de cote de impozitare diferențiate, în funcție de numărul de salariați.

Microîntreprinderile nou-înființate vor putea beneficia de o cotă redusă de 1% în primii doi ani de funcționare, cu anumite condiții, printre care aceea de a avea cel puțin un salariat.

Persoanele juridice care desfășoară activități de explorare, dezvoltare, exploatare a zăcămintelor petroliere și gazelor naturale nu intră sub incidența impozitului pe veniturile microîntreprinderilor.

Sunt aduse, de asemenea, modificări și clarificări importante cu privire la modul de calcul al impozitului.

Impozitul pe veniturile nerezidenților

- La fel ca în cazul impozitului pe dividende datorat de către rezidenți, cota de impozitare în cazul veniturilor din dividende obținute de către nerezidenți din România va fi redusă de la 16% la 5% începând cu 1 ianuarie 2017.
- Veniturile obținute din România din activități desfășurate de artiști și sportivi, de către persoane fizice sau juridice rezidente într-un stat cu care România are încheiată o convenție de evitare a dublei impunerii, vor fi impozitate conform prevederilor despre impozitul pe venit / profit.
- Noi reglementări privind asocierile sau entitățile care desfășoară activități sau obțin venituri în/din România.
- Noi reglementări privind obligațiile intermediarilor prin care persoanele fizice nerezidente obțin venituri din transferul titlurilor de valoare.
- Declarația informativă anuală privind reținerea la sursă se va depune de către plătitorii de venit în format electronic.

Impozitul pe venit

Prevederi generale:

- Se introduce o definiție a profesiilor liberale, iar pentru definiția activităților independente, prevederile sunt similare cu cele deja introduse recent prin Legea nr. 187/2015.
- Persoanele fizice care îndeplinesc condițiile de rezidență fiscală vor fi supuse impozitului pe venit în România pentru veniturile mondiale începând cu primul an de rezidență în România.
- Se extinde definiția stock option plan la achiziționarea acțiunilor cu titlu gratuit, atât la acțiuni ale angajatorului, cât și ale persoanelor afiliate angajatorului, dar se

introduce condiția de minim un an între momentul acordării și cel al exercitării opțiunii.

Self-employment

- Contributions to voluntary pension funds and private health insurance paid by individuals deriving income from independent activities (except for income from intellectual property rights) will become deductible up to 400 euros per year.
- Withholding of income tax and social contributions is eliminated for certain types of income from independent activities, except income from intellectual property rights.
- The notional deduction for income from intellectual property rights increases to 40% of gross income. Deduction of social security contributions will also be allowed if the taxpayer opts for withholding of the final income tax of 16%.
- The deductibility limit for social expenses increases from 2% to 5% of salary expenses.
- Contributions paid to professional associations will be deductible up to 4,000 euros annually. (Currently the limit is 2% of the tax base).
- Tax losses from independent activities, and also for other types of income, will be carried forward for 7 years (currently, 5 years).

Salary income

- The non-taxable limit for per diem allowances is applied not only for employees, but also for directors and managers under mandate contracts.
- The exemption for gifts granted by employers (including in the form of gift vouchers), both to employees and to employees' children is extended, within the limits established by the Fiscal Code.
- New categories of non-taxable salary income are introduced:
 - Contributions to voluntary pension funds and private health insurance paid by employers for their employees, up to 400 euros per year.
 - Benefits in kind represented by the personal use of vehicles for which expenses are only 50% deductible for corporate tax purposes.
 - Food rights granted by employers to employees, where specific legislation prohibits employees from bringing their own food to the premises.
- Personal deductions available for income of up to 3,000 lei per month, derived by taxpayers who have dependents, will increase.

Activități independente

- Devin cheltuieli deductibile limitat contribuțiile la fonduri de pensii facultative și asigurări private de sănătate plătite în scopul personal al contribuabililor care obțin venituri din activități independente, cu excepția veniturilor din drepturi de proprietate intelectuală (în limita a 400 de euro pe an).
- Se elimină reținerea la sursă a impozitului pe venit și a contribuțiilor sociale pentru anumite venituri din activități independente, cu excepția veniturilor din drepturi de proprietate intelectuală.
- Cota forfetară de cheltuieli în cazul veniturilor din drepturi de proprietate intelectuală crește la 40% din venitul brut. Deducerea contribuțiilor de asigurări sociale (CAS) se admite și în cazul optării pentru reținerea la sursă a impozitului pe venit final de 16%.
- Limita de deductibilitate a cheltuielilor sociale crește de la 2% la 5% cheltuielile cu salariile.
- Cotizațiile plătite la asociațiile profesionale vor fi deductibile în limita a 4.000 euro anual (în prezent, în limita a 2% din baza de calcul).
- Se majorează termenul de recuperare a pierderii fiscale de la 5 ani la 7 ani în cazul veniturilor obținute din activități independente, și pentru alte tipuri de venituri.

Activități dependente

- Aplicarea prevederilor privind limita neimpozabilă a indemnizațiilor de deplasare și în cazul administratorilor și a directorilor cu contracte de mandat.
- Se extinde neimpozitarea cadourilor (inclusiv sub formă de tichete cadou) acordate și angajaților, nu doar copiilor acestora, în limitele stabilite de Codul Fiscal.
- Se introduc noi categorii de venituri salariale neimpozabile:
 - Contribuțiile la fonduri de pensii facultative și primele de asigurări voluntare de sănătate plătite de angajatori pentru angajații proprii, în limita a 400 euro anual.
 - Avantajele sub forma utilizării în scop personal a vehiculelor pentru care cheltuielile sunt deductibile în cota de 50% la calculul profitului impozabil.
 - Drepturile de hrană acordate de angajatori angajaților, în cazul în care potrivit legislației în materie este interzisă introducerea alimentelor în incinta unității.
- Sunt majorate deducerile personale pentru contribuabilii care au persoane în întreținere și venituri brute de până la 3.000 lei lunar.

Rental income, pensions, investments

- A 40% notional deduction will apply on income from rent and leasing.
- The non-taxable amount of pension income will increase from 1,000 lei to 1,050 lei per month.
- "Other taxable income" will also include goods and/or services received by a participant in a legal entity, granted for personal purposes, as well as distribution of shares to a participant in a legal entity as a result of ownership of shares in that legal entity, other than the distribution of new shares or an increase in the nominal value of the existing shares, as a result of incorporation into share capital of reserves, retained earnings or share premiums by the relevant legal entity.
- Dividends received by individuals will be taxable at 5% starting 1 January 2017.
- Clear provisions are introduced on taxation of investment income (interest income, dividends, as well as earnings from trading securities, including derivatives).

Social security contributions

- The social security contribution for individuals deriving income from independent activities will be the individual contribution (with the possibility to opt for a full contribution), but the taxable base is extended as follows:
 - The requirement to pay social security contributions is extended to all individuals who derive income from independent activities, including intellectual property income, whether or not they also derive salary income or income from intellectual property rights.
 - Social security contributions will be paid on the global annual income, taking into account the relevant minimum and maximum caps of the taxable base.
- Starting 1 January 2017, the taxable base for health insurance contributions is extended to all income earned by individuals. The taxable base for annual health insurance contributions will be capped at 5 times the average monthly gross salary, multiplied by 12.
- Individuals who have no income or whose income is lower than the national minimum gross wage will continue to be required to pay health insurance contributions, calculated based on the value of the minimum gross wage.

Venituri din chirii, pensii, investiții

- Venitul net din cedarea folosinței bunurilor sau arendă se stabilește prin deducerea din venitul brut a unei cote forfetare de 40% din venitul brut.
- Suma neimpozabilă lunară pentru venituri din pensii se majorează de la 1.000 lei 1.050 lei.
- Se introduc la venituri din alte surse bunurile și/sau serviciile primite de un participant la persoana juridică, acordate/furnizate de către persoana juridică în folosul personal al acestuia, precum și distribuirea de titluri de participare unui participant la persoana juridică drept consecință a deținerii unor titluri de participare la acea persoană juridică, alta decât distribuirea de titluri de participare noi sau majorarea valorii nominale a titlurilor de participare existente, înregistrate ca urmare a încorporării rezervelor, beneficiilor sau primelor de emisiune la persoanele juridice la care se dețin titluri de valoare.
- Cota de impozit pe veniturile din dividende obținute de persoane fizice se reduce la 5% începând cu 1 ianuarie 2017.
- Se introduc prevederi clare cu privire la impozitarea veniturilor din investiții (venituri din dobânzi, dividende, câștiguri din tranzacționarea titlurilor de valoare, inclusiv din operațiuni cu instrumente financiare derivate).

Contribuții sociale obligatorii

- Cota de CAS pentru persoanele care realizează venituri din activități independente este cota individuală (cu posibilitatea de a opta pentru cota integrală), dar se extinde baza de aplicare a CAS astfel:
 - Se instituie obligația plății CAS pentru toate persoanele care realizează venituri din activități independente, indiferent dacă acestea realizează și venituri din salarii, precum și pentru venituri din drepturi de proprietate intelectuală.
 - Se datorează CAS la venitul realizat, cu plafoanele de venit minim și maxim, prin regularizarea venitului la baza de calcul și stabilirea unor diferențe de plată.
- Începând cu 1 ianuarie 2017, se extinde baza de aplicare a contribuției de asigurări sociale de sănătate (CASS) asupra tuturor veniturilor realizate de persoane fizice. Se va introduce un plafon maxim al bazei anuale de calcul pentru contribuția individuală la asigurările sociale de sănătate în anumite condiții, care nu va putea fi mai mare de 5 ori câștigul salarial mediu brut, înmulțit cu 12 luni.
- Persoanele care nu realizează venituri sau realizează venituri sub plafonul minim (salariul de bază minim brut pe țară) vor avea în continuare obligația plății CASS, baza de calcul fiind reprezentată de salariul minim brut pe țară.

VAT

- The standard VAT rate will be reduced from 24% to 20% from 1 January 2016, and to 19% from 1 January 2017.
- The reduced 5% VAT rate will be extended and will also apply to supplies of books, newspapers and magazines, and to access to museums, cinema, cultural or sporting events (currently, these are subject to the reduced 9% VAT rate).
- The threshold for applying the reduced 5% VAT rate for supplies of social housing will increase to 450,000 lei (from 380,000 lei).
- Simplification measures (the reverse charge mechanism) will also apply to supplies of:
 - Buildings, parts thereof and any type of land, if taxable, either by law or by option.
 - Investment gold, if taxable by option.
- Temporary simplification measures (until 31 December 2018) will also apply to supplies of:
 - Mobile phones.
 - Integrated circuit devices.
 - Games consoles, PC tablets and laptops.
- Transfers of assets as part of spin-offs/mergers, fall outside the scope of VAT without being subject to the restrictions specific to transfers of assets as part of transactions other than spin-offs/mergers. The recipient of the assets must also be established in Romania.
- In the case of spin-offs, payable/refundable VAT amounts or the related VAT refund right are taken over, as per the quotas allocated from the divided entity's assets and liabilities.
- The adjustment of the VAT taxable base will be also allowed in the case of non-payment as a consequence of initiating a reorganization plan, admitted and confirmed by a court ruling, according to which the creditor's receivables are modified or eliminated.
- In order for constructions to qualify as new constructions (to apply the VAT exemption for supplies of constructions), for taxable persons required to keep accounting records and that do not apply the IFRS cost based valuation method, the value of the construction's transformations will be compared with the accounting value of the immovable goods; for other taxable persons and/or where only parts of constructions are supplied and the value thereof and of improvements thereof cannot be determined based on accounting information, comparison will be made with the value determined by a valuation report.

TVA

- Reducerea cotei standard de TVA de la 24% la 20% începând cu data de 1 ianuarie 2016, respectiv la 19% începând cu data de 1 ianuarie 2017.
- Aplicarea cotei reduse de TVA de 5% pentru manuale școlare, cărți, ziare și reviste, precum și pentru accesul la muzee, cinematografe, evenimente culturale sau sportive etc. (în prezent, pentru acestea fiind aplicabilă cota redusă de 9%).
- Plafonul valoric pentru aplicarea cotei reduse de TVA de 5% în cazul livrării locuințelor ca parte a politicii sociale va crește la 450.000 lei (de la 380.000 lei).
- Măsurile de simplificare (taxare inversă) se vor aplica și pentru livrarea de:
 - clădiri, părți de clădire și terenuri de orice fel, supusă regimului de taxare obligatoriu sau prin opțiune.
 - aur de investiții, supusă regimului de taxare opțional.
- Măsurile de simplificare temporare (până la 31 decembrie 2018) se vor aplica și pentru livrarea de:
 - telefoane mobile.
 - dispozitive cu circuite integrate.
 - console de jocuri, tablete PC și laptopuri.
- Transferurile de active în cadrul operațiunilor de divizare/fuziune nu intră în sfera de aplicare a TVA, fără a mai face obiectul restricțiilor specifice transferurilor de active în cadrul altor operațiuni decât cele de divizare/fuziune; de asemenea, primitorul activelor trebuie să fie stabilit în România.
- În cazul divizării, se preia soldul TVA de plată/de rambursat sau dreptul de rambursare aferent, în mod proporțional cu cotele alocate din patrimoniul persoanei divizate.
- Ajustarea bazei de impozitare a TVA va fi permisă inclusiv în cazul în care contravaloarea bunurilor/serviciilor nu se poate încasa ca urmare a punerii în aplicare a unui plan de reorganizare, admis și confirmat printr-o sentință judecătorească, prin care creanța creditorului este modificată sau eliminată.
- În vederea calificării unei construcții drept construcție nouă (în vederea aplicării scutirii de TVA pentru livrarea de construcții), în cazul persoanelor impozabile care au obligativitatea de a conduce evidența contabilă și care nu aplică metoda de evaluare bazată pe cost în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, valoarea transformării construcției se va raporta la valoarea contabilă a imobilului; raportarea se va face la valoarea stabilită printr-un raport de expertiză/evaluare, în cazul altor persoane impozabile și/sau în cazul în care se înstrăinează doar o parte din construcție, iar valoarea acesteia și a îmbunătățirilor aferente nu pot fi determinate pe baza datelor din contabilitate.

- If during a tax audit of suppliers, tax inspectors rule that new VAT must be collected, customers are entitled to deduct that input VAT within one year of the date of receipt of the correction invoices issued by suppliers.
- Taxable persons may inform the tax authorities that they have opted to withdraw VAT refund claims no later than the date of communication of VAT refund decisions or decisions to impose additional tax liabilities issued during a tax audit.
- VAT taxable base adjustments will also be included for pro rata calculation purposes, for taxable persons under this system.
- All tangible assets will qualify as capital goods, regardless of their useful life for tax depreciation purposes and their accounting status.
- Legal provisions covering joint and several liability for payment of VAT will be entirely removed.
- VAT payers will continue to pay import VAT to the customs authorities even after 1 January 2017.
- For events determining the adjustment of the VAT taxable base, where suppliers fail to issue invoices within the legal deadline, purchasers will be required to issue self-invoices for this purpose (to reflect VAT deduction right adjustments).
- În cazul în care pe perioada inspecției fiscale la furnizori organul fiscal a stabilit TVA colectată, clientul are dreptul să deducă TVA respectiva în cel mult un an de la data primirii facturii de corecție emise de către furnizor.
- Persoanele impozabile pot notifica organul fiscal în vederea renunțării la cererea de rambursare a TVA până la data comunicării deciziei de rambursare sau a deciziei de impunere privind obligațiile fiscale suplimentare stabilite de inspecția fiscală.
- Ajustările bazei de impozitare a TVA vor fi incluse în calculul pro ratei, în cazul persoanelor impozabile cu regim mixt.
- Toate activele corporale fixe se vor califica drept bunuri de capital, indiferent de durata normală de utilizare stabilită pentru amortizarea fiscală și de calificarea contabilă aferentă.
- S-au eliminat prevederile referitoare la răspunderea individuală și în solidar pentru plata taxei.
- Plătitorii de TVA vor continua efectuarea plății efective la organele vamale a TVA pentru importuri de bunuri și ulterior datei de 1 ianuarie 2017.
- În cazul evenimentelor care determină ajustarea bazei de impozitare a TVA, dacă furnizorul/prestatorul nu va emite o factură în termenul legal, clientul va avea obligația de a emite o autofaktură în acest sens (pentru a reflecta ajustarea dreptului de deducere a TVA).

Excises and special taxes

- The decrease in excise duties for gasoline and diesel (elimination of the “super-excise”) has been postponed until 1 January 2017.
- Excise duties on alcohol, beer and sparkling wines, sparkling fermented beverages and intermediate products will be reduced starting 1 January 2016.
- Excise duties on still fermented beverages and cigarettes will be increased starting 1 January 2016.
- Non-harmonized excise duties are eliminated for coffee, gold and/or platinum jewelry, natural fur garments, yachts and other leisure boats and engines for them, vehicles with an engine capacity of 3000 cm³ or more, weapons and ammunition. The tax on crude oil from domestic production is also eliminated.
- New non-harmonised excise duties (starting 1 January 2016) will apply to:
 - Liquids containing nicotine for inhalation by means of an electronic device (“electronic cigarettes”).
 - Heated tobacco products which, by heat, release an aerosol that can be inhaled, without the combustion of tobacco blend.

Accize și taxe speciale

- Pentru benzină și motorină, scăderea accizelor (eliminarea “supra-accizei”) a fost amânată pentru 1 ianuarie 2017.
- Scăderea accizei la alcool, bere și vinuri spumoase, băuturi fermentate spumoase și produse intermediare, începând cu 1 ianuarie 2016.
- Creșterea accizei la băuturile fermentate liniștite și la țigarete, începând cu 1 ianuarie 2016.
- Eliminarea, începând cu 1 ianuarie 2016, a accizelor nearmonizate percepute în prezent pentru cafea, bijuterii din aur/platină, confecții din blănuri naturale, iahturi și alte nave/ambarcațiuni pentru agrement și motoare pentru acestea, autoturisme cu o capacitate cilindrică a motorului mai mare sau egală cu 3000 cm³, arme și muniție), precum și a impozitului pe țigău din producția internă.
- Introducerea, începând cu 1 ianuarie 2016, de accize nearmonizate pentru:
 - lichidele cu conținut de nicotină destinate inhalării cu ajutorul unui dispozitiv electronic de tip „țigaretă electronică”.
 - produse din tutun încălzit care, prin încălzire, emit un aerosol ce poate fi inhalat, fără a avea loc combustia amestecului de tutun.

- Starting from 1 January 2016, a **request for reimbursement** may be made for excise duties paid for excisable goods which have been released for consumption and subsequently reintroduced into a fiscal warehouse. The deadline for requesting the reimbursement (as stated in the Fiscal Procedure Code) is 5 years starting from 1 January of the year following the year for which the right to refund occurred.
- Differences between quantities recorded upon the dispatch of excisable goods and quantities received during their movement under an excise duty suspension regime do not trigger the chargeability of excise duties as long as they can be assigned to the normal margin of error of measuring instruments, in accordance with Government Decision no. 264/2006 on the conditions for marketing and commissioning of measuring instruments, as amended.
- The time limit before unpaid excise duties lead to the suspension of a retailer's authorization has been extended from 5 to 15 days.
- A requirement is introduced to use coloring and marking for diesel to be used for purposes exempt from excise duties, to track its end use better and to fight against tax evasion.
- Accizele platite pentru produsele accizabile care au fost eliberate în consum și care apoi sunt reintroduse în antrepozitul fiscal **vor putea fi restituite** începând cu 1 ianuarie 2016. Termenul în care persoana interesată poate solicita restituirea accizelor este termenul de prescripție prevăzut de Codul de Procedură Fiscală, respectiv 5 ani de la data de 1 ianuarie a anului următor celui în care a luat naștere dreptul la restituire.
- În ceea ce privește deplasarea produselor în regim suspensiv de accize, nu se consideră neregulă diferențele constatate între cantitățile înregistrate la expediere, respectiv la recepție, care pot fi atribuite toleranțelor aparatelor de măsurare și care sunt în limitele claselor de precizie ale aparatelor, în conformitate cu prevederile Hotărârii Guvernului nr. 264/2006 privind stabilirea condițiilor de introducere pe piață și de punere în funcțiune a mijloacelor de măsurare, cu modificările și completările ulterioare.
- Modificarea de la 5 zile la 15 zile a termenului în care neplata accizelor în termenul legal atrage suspendarea autorizației deținute de operatorul economic până la momentul plății sumelor restante.
- Obligația de colorare și marcarea a motorinei ce urmează a fi folosită în scopuri scutite/exceptate de la plata accizei, în vederea unei mai bune urmăriri a destinației acestuia și pentru combaterea evaziunii fiscale.

Local taxes

- Buildings will be taxed according to their purpose (residential, non-residential or mixed-purpose), and not solely according to whether the owner is an individual or a legal entity. From a practical perspective, this will involve taxpayers being required to submit a declaration on the purpose of the buildings owned, no later than 29 February 2016.
- The tax rate for **residential buildings** will range between 0.08% and 0.2%, as compared to the current rate of 0.1%. Taxable values will increase by 7-30%, depending on the building type and utilities available.
- The tax rate for **non-residential buildings** (including buildings owned by individuals), will range between 0.2% and 1.3%, as compared to the tax rates currently applicable for buildings owned by legal entities, which range between 0.25% and 1.5%.
- For buildings owned by legal entities, the taxable value of buildings will be determined based on a valuation report (separately from the book value recorded in the accounts) and this must be updated at least every three years. Failure to update will lead to the imposition of a 5% tax rate.
- For non-residential buildings owned by individuals, the taxable amount will also be established based on a

Impozite și taxe locale

- Clădirile vor fi impozitate în funcție de destinația acestora (rezidențiale, nerezidențiale sau cu destinație mixtă), nu doar în funcție de statutul proprietarului (persoană fizică sau juridică). În vederea aplicării acestor prevederi, contribuabilii au obligația de a depune la organul fiscal local, până la 29 februarie 2016, o declarație privind destinația clădirilor deținute.
- Cota de impozit pentru **clădirile rezidențiale** va fi cuprinsă între 0,08% și 0,2%, față de cota actuală de 0,1%. Valorile impozabile pentru acestea se majorează cu 7 până la 30%, în funcție de tipul clădirii și dotări.
- Cota de impozit pentru **clădirile nerezidențiale** (inclusiv cele deținute de persoane fizice), va fi cuprinsă între 0,2% și 1,3%, față de cotele aplicabile în prezent pentru clădirile deținute de persoane juridice, cuprinse între 0.25% și 1,5%.
- Pentru clădirile deținute de persoane juridice, valoarea impozabilă a clădirilor va fi stabilită în baza unui raport de evaluare (independent de valoarea înregistrată în contabilitate) și va trebui actualizată cel puțin o dată la 3 ani, în caz contrar fiind aplicabilă o cotă de 5%.
- Pentru clădirile nerezidențiale deținute de persoane fizice, valoarea impozabilă va fi, de asemenea, stabilită în baza

valuation report. Failure to do so will lead to the imposition of a 2% rate on the taxable value determined as if the building were residential.

- The progressive increase of tax on buildings for multiple properties owned by an individual is eliminated.
- The New Fiscal Code eliminates a lessee's obligation to communicate to a lessor the amount of work performed, within 30 days of the date of completion of work, if the lessee carries out reconstruction, consolidation, modernization, modification or extension works on leased buildings.
- Exemption from the tax on land is eliminated for land covered by buildings.
- New categories of vehicles will benefit from tax exemption, such as electric vehicles or second-hand vehicles recorded as inventory and not used by the company owning them. For hybrid vehicles, the tax is reduced by a minimum of 50%, as decided by the local council.
- Local authorities will be able to increase local tax rates set out in the New Fiscal Code by a maximum of 50% (currently 20%).
- Local councils will be able to increase the tax on buildings and tax on land by up to 500% for buildings and land which are not properly maintained, when these are located in towns. For agricultural land uncultivated for 2 consecutive years, the city council may increase the tax on land by up to 500% starting from the third year, under conditions determined by the Local Council.
- Taxes on buildings, land and means of transport will be payable for the entire fiscal year by the taxpayer which owns them by 31 December of the previous fiscal year. (No recalculations will be made in the event of a transfer of property during the year).
- The hotel tax will be eliminated starting from 1 January 2016.
- Starting from 1 January 2017, local taxes set as fixed amounts in lei or calculated on the basis of these fixed amounts, will be indexed to inflation annually by local councils by 30 April. Currently, indexing is carried out every 3 years by Government Decision.

Tax on constructions

- The tax will be eliminated starting 1 January 2017.
- For 2016, the tax will not be payable on agricultural constructions.

unui raport de evaluare, în caz contrar impozitul fiind determinat prin aplicarea cotei de 2% asupra valorii impozabile determinate ca și când clădirea ar fi fost rezidențială.

- Se elimină creșterea progresivă a impozitului pe clădiri pentru mai multe proprietăți deținute de o persoană fizică.
- Este eliminată prevederea conform căreia, în cazul clădirii la care au fost executate lucrări de reconstruire, consolidare, modernizare, modificare sau extindere, de către locatar, din punct de vedere fiscal, acesta are obligația să comunice locatorului valoarea lucrărilor executate pentru depunerea unei noi declarații fiscale, în 30 de zile de la data terminării lucrărilor respective.
- Va fi eliminată scutirea de la plata impozitului pe teren, pentru suprafața de teren care este acoperită de o clădire.
- Vor beneficia de scutire de impozit noi categorii de mijloace de transport, cum ar fi autovehiculele acționate electric sau autovehiculele second-hand înregistrate ca stoc de marfă și care nu sunt utilizate în folosul propriu al operatorului economic. În cazul mijloacelor de transport hibride, impozitul se reduce cu minimum 50%, conform hotărârii consiliului local.
- Autoritățile locale vor putea stabili cote adiționale la impozitele și taxele locale, care nu pot fi mai mari de 50% față de nivelurile maxime stabilite în Codul Fiscal (față de 20% cât este prevăzut în prezent).
- Consiliul local va putea majora impozitul pe clădiri și impozitul pe teren cu până la 500% pentru clădirile și terenurile, neîngrijite, situate în intravilan. Pentru terenul agricol nelucrat timp de 2 ani consecutiv, consiliul local poate majora impozitul pe teren cu până la 500% începând cu al treilea an, în condițiile stabilite prin hotărâre a consiliului local.
- Impozitele pe clădiri, pe teren și pe mijloacele de transport vor fi datorate pentru întregul an fiscal de către persoana care le are în proprietate la data de 31 decembrie a anului fiscal anterior, nemaifiind calculate fracționat în cazul transferului proprietății în cursul anului.
- Taxa hotelieră este eliminată începând cu 1 ianuarie 2016.
- Începând cu 1 ianuarie 2017, impozitele și taxele locale stabilită în sumă fixă sau pe baza unei sume fixe, vor fi indexate anual cu rata inflației de către consiliile locale, până la data de 30 aprilie. În prezent, indexarea se dispune o dată la 3 ani, prin Hotărâre a Guvernului.

Impozitul pe construcții

- Impozitul va fi eliminat începând cu 1 ianuarie 2017.
- Pentru anul 2016, impozitul pe construcții nu va fi datorat pentru construcțiile agricole.

For more details on how the changes in the New Fiscal Code might affect you, please do not hesitate to contact us:

Vă stăm la dispoziție pentru a discuta implicațiile pe care le-ar putea avea modificările din Noul Cod Fiscal pentru dumneavoastră:

Ramona Jurubiță
Head of Taxation Services

KPMG Romania S.R.L.
Victoria Business Park, DN1 Bucuresti Ploiesti nr. 69-71, Sector 1, Bucuresti 013685, Romania,
P.O. Box 18 – 191
Tel: +40 741 800 800 / Fax: +40 741 800 700
Internet: www.kpmg.ro