

Changes to the Fiscal Code and the Fiscal Procedure Code

Government Emergency Ordinance no. 50/2015, amending Law no. 227/2015 on the Fiscal Code and Law no. 207/2015 on the Fiscal Procedure Code (hereinafter "the Ordinance") has been published in the Official Journal of Romania (no. 817 / 3 November 2015).

The most important changes to the new Fiscal Code applicable starting from 1 January 2016, are:

- The tax on dividends will decrease to 5% starting from 1 January 2016 instead of 1 January 2017.
- The 9% reduced VAT rate will also apply to supplies of drinking and irrigation water.
- The tax on micro-enterprises will apply to companies with a turnover of up to 100,000 euros (currently 65,000 euros) and tax rates will decrease for micro-enterprise that have employees.

We list below other important changes in the Ordinance.

Fiscal Code

- In addition to higher education institutions, private schools which are accredited or authorized, will also be exempt from **corporate income tax**.
- The **tax on dividends** will be reduced to 5% from 1 January 2016 (i.e. for dividends distributed as from this date), instead of 1 January 2017.
- The turnover threshold for application of the **tax on micro-enterprises** increases to 100,000 euros from 65,000 euros, and tax rates are amended to the following rates:
 - 1% for companies that have at least 2 employees.
 - 2% for companies that have one employee.
 - 3% for companies with no employees.

Modificări ale Codului Fiscal și Codului de Procedură Fiscală

Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 50/2015 privind modificarea și completarea Legii nr. 227/2015 privind Codul Fiscal și a Legii nr. 207/2015 privind Codul de Procedură Fiscală (în continuare „Ordonanța”), a fost publicată în Monitorul Oficial nr. 817 din data de 3 noiembrie 2015.

Cele mai importante modificări aduse Codului Fiscal aplicabil începând cu data de 1 ianuarie 2016 sunt reprezentate de:

- Reducerea impozitului pe dividende la 5% începând cu data de 1 ianuarie 2016, în loc de 1 ianuarie 2017;
- Aplicarea cotei reduse de TVA de 9% pentru livrările de apă potabilă și apă pentru irigații în agricultură;
- Majorarea plafonului de aplicare a impozitului pe veniturile microîntreprinderilor la 100.000 de euro (de la 65.000 de euro) și reducerea cotei de impozitare pentru microîntreprinderile care au salariați.

Vă prezentăm în continuare un sumar al modificărilor prevăzute de Ordonanță.

Codul Fiscal

- Sunt scutite de **impozit pe profit** atât instituțiile de învățământ superior, cât și unitățile de învățământ preuniversitar, particulare, acreditate sau autorizate.
- Cota de **impozit pe dividende** se reduce la 5% începând cu data de 1 ianuarie 2016 (respectiv pentru dividendele distribuite începând cu această dată), în loc de 1 ianuarie 2017, cum era prevăzut anterior.
- Plafonul pentru aplicarea **impozitului pe veniturile microîntreprinderilor** (cifra de afaceri) se majorează la 100.000 euro, de la 65.000 euro, iar cotele de impozit se modifică astfel:
 - 1% pentru microîntreprinderile care au peste 2 salariați, inclusiv;
 - 2% pentru microîntreprinderile care au un salariat;
 - 3% pentru microîntreprinderile care nu au salariați.

- The 9% reduced **VAT** rate will also apply to supplies of drinking water and agricultural irrigation water from 1 January 2016.
- Technical clarifications have been made with regard to **personal income tax and social security contributions**. The provisions of the Fiscal Code on social health insurance contributions have also been correlated with those of social security agreements to which Romania is a party.
- Some technical clarifications have been made in relation to **local taxes**. New provisions have been introduced and changes made to existing ones, such as:
 - A fine of 500 to 2,500 lei has been introduced for notaries, lawyers, bailiffs, police, customs authorities, community public services or any other entity failing to provide information or documents necessary to clarify and establish the fiscal situation of taxpayers, within 15 days of a request from the local authorities.
 - The deadline for submission of statements and supporting documents concerning ownership of residential / non-residential or mixed-use buildings, ownership of vehicles removed from circulation, or the applicability of local tax exemptions or relief has been postponed to 31 March 2016 (instead of 29 February 2016).
- Cota redusă de **TVA** de 9% se va aplica, începând cu data de 1 ianuarie 2016, și pentru livrarea apei potabile și a apei pentru irigații în agricultură.
- Sunt introduse clarificări de natură tehnică în domeniul **impozitului pe venit și contribuțiilor sociale obligatorii**, precum și corelări ale prevederilor din Codul Fiscal cu privire la contribuțiile de asigurări sociale de sănătate, cu prevederile acordurilor de securitate socială la care România este parte.
- Sunt aduse unele clarificări de natură tehnică în domeniul **impozitelor și taxelor locale**, precum și unele prevederi noi sau modificări, cum ar fi:
 - Introducerea unei amenzi de la 500 la 2.500 lei pentru necomunicarea în termen de cel mult 15 zile de la data solicitării a informațiilor sau documentelor necesare clarificării și stabilirii reale a situației fiscale a contribuabililor de către notari, avocați, executori judecătorești, organe de poliție, organe vamale, servicii publice comunitare sau orice altă entitate care deține informații sau documente cu privire la bunuri impozabile la persoane care au calitatea de contribuabil.
 - Amânarea pentru 31 martie 2016 (în loc de 29 februarie 2016) a termenului de depunere a unor declarații și documente justificative privind deținerea de clădiri rezidențiale / nerezidențiale sau clădiri cu destinație mixtă, deținerea de mijloace de transport radiate din circulație, sau aplicabilitatea unor scutiri sau reduceri de la plata impozitelor și taxelor locale.

Fiscal Procedure Code

- Corrections and clarifications have been made to the text, as well as correlations with provisions of EU Directives transposed into domestic legislation as well as with the provisions of the current Fiscal Procedure Code, following recent changes made by Government Ordinance no.17/2015, which was adopted after the approval of Law no.207/2015 on the Fiscal Procedure Code.
- The National Agency for Fiscal Administration (ANAF) has been designated as the relevant authority for the exchange of tax information with states, other than the Member States of the European Union, with which Romania has concluded international treaties for the exchange of information for tax purposes.
- Preliminary tax assessments of individuals will be only be carried out by the tax authorities following notification of the individual for whom the tax authorities have requested information, to comply with the provisions of Directive 95/46/EC of the European Parliament and of the Council, on the protection of individuals with regard to the processing of personal data and on the free movement of

Codul de Procedură Fiscală

- Au fost făcute o serie de corecturi sau clarificări ale textului, precum și corelări cu Directive europene transpuse sau cu prevederile actualului Cod de Procedură Fiscală, în urma modificărilor recente aduse de Ordonanța Guvernului nr.17/2015, care a fost adoptată ulterior aprobării Legii nr.207/2015 privind Codul de procedură fiscală.
- Agenția Națională de Administrare Fiscală (ANAF) a fost desemnată ca autoritatea competentă pentru efectuarea schimbului de informații în scopuri fiscale cu statele cu care România s-a angajat printr-un instrument juridic de drept internațional, altele decât statele membre ale Uniunii Europene.
- Verificarea fiscală prealabilă va fi efectuată de organul fiscal doar în condițiile notificării persoanei fizice pentru care organul fiscal solicită informații, pentru armonizare cu prevederile Directivei 95/46/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind protecția persoanelor fizice în ceea ce privește prelucrarea datelor cu caracter personal, astfel

this data, as interpreted by the Court of Justice of the European Union in the recent case C-201/14 Bara and others.

- Provisions on rescheduling of tax payments have been amended to include situations where a taxpayer benefiting from rescheduling merges with another taxpayer which does not benefit from rescheduling.
- Rules on the appropriate judicial authority for solving appeals and foreclosures in special cases, have been changed in accordance with the recent reorganization of the General Directorate for the Administration of Large Taxpayers and the creation of the Department for Foreclosures in Special Cases, within ANAF.
- Penalties have been introduced for failure by individuals, legal entities and any entities, other than credit institutions, to provide ANAF with the information they send to the National Office for Preventing and Combating Money Laundering under Law no. 656/2002. (Under previous legislation penalties had only been set out for credit institutions).
- The new Fiscal Procedure code now specifically states that any interruption or suspension of the statute of limitations period is subject to the law in force at the time the event occurs.
- General transition rules for the administration procedures in progress at the date the new Fiscal Procedure Code enters into force have been amended to provide additional rules, as well as exceptions to the general provisions on fiscal administration procedures.

cum s-a pronunțat Curtea de Justiție a Uniunii Europene în recenta cauză C-201/14 Bara și alții.

- Au fost completate prevederile referitoare la aplicarea eșalonărilor la plată în situația în care contribuabilul care beneficiază de eșalonare fuzionează cu un alt contribuabil care nu beneficiază de eșalonare.
- S-au modificat unele reguli privind competența de soluționare a contestațiilor, precum și în domeniul executărilor silite în cazuri speciale, în concordanță cu recentele măsuri privind reorganizarea Direcției generale de administrare a marilor contribuabili și înființarea Direcției executări silite cazuri speciale din cadrul ANAF.
- A fost introdusă în sfera contravențiilor nerespectarea obligației de a transmite și către ANAF informațiile transmise către Oficiul Național de Prevenire și Combatere a Spălării Banilor, potrivit Legii nr. 656/2002, de către persoanele fizice, persoanele juridice și orice entități, altele decât instituțiile de credit, întrucât erau prevăzute sancțiuni doar în cazul instituțiilor de credit.
- S-a reglementat expres faptul că orice cauză de întrerupere sau de suspendare a termenului de prescripție se supune legii în vigoare la data la care a intervenit.
- Au fost completate normele tranzitorii generale pentru procedurile de administrare în curs, fiind prevăzute reguli suplimentare, precum și excepții de la prevederile generale referitoare la aplicarea procedurilor de administrare.

For more details on how these changes might affect you, please do not hesitate to contact us:

Vă stăm la dispoziție pentru a discuta implicațiile pe care aceste modificări legislative le-ar putea avea pentru dumneavoastră:

Ramona Jurubiță
Head of Taxation & Legal 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