

Legislation passed on the VAT split payment mechanism

Under Ordinance no. 23 of 30 August 2017, published in the Official Journal of Romania (no. 706), the VAT split payment mechanism has been approved.

- The VAT split payment **will be optional starting from 1 October 2017** for invoices issued/advance payments received starting from 1 October 2017. It **will be mandatory starting from 1 January 2018**, for invoices issued /advance payments received starting from 1 January 2018.
- For this mechanism to be implemented, payments/cashing carried out by taxable persons in Romania must be made from a distinct VAT account. All taxable persons and public institutions registered for VAT purposes under Art. 316 of the Fiscal Code will be required to open a separate VAT account for receiving and making VAT payments.
- VAT accounts will be opened, by default, with the various treasury units within the tax offices where taxpayers are registered. However, any taxpayer can opt to open an account with a commercial bank (although, currently, not all banks operating in Romania have the relevant infrastructure to open these types of bank accounts).
- The VAT split payment mechanism will apply to all taxable supplies of goods/services, from a VAT perspective, with the exception of transactions subject to the special regimes (e.g. the special scheme for small enterprises, the special scheme for travel agents, the special scheme for second-hand goods) and those subject to the reverse charge mechanism (Art. 307, par. 2-5 or Art. 331 of the Fiscal Code).

Guvernul Romaniei a adoptat prin Ordonanță proiectul legislativ privind plata defalcată a TVA

Prin Ordonanța numărul 23 din data de 30.08.2017, publicată în Monitorul Oficial nr. 706 s-a aprobat implementarea mecanismului de plată defalcată TVA.

- Noile măsuri se vor aplica **în mod opțional începând cu data de 1 octombrie 2017**, pentru facturile emise/avansurile încasate începând cu 1 octombrie și **în mod obligatoriu începând cu 1 ianuarie 2018** pentru facturile emise/avansurile încasate începând cu 1 ianuarie 2018;
- Conform acestui mecanism plata/încasarea TVA aferentă tranzacțiilor efectuate de către persoane impozabile în România se efectuează într-un cont de TVA distinct. În acest sens, toate persoanele impozabile și instituțiile publice înregistrate în scopuri de TVA potrivit art. 316 din Codul Fiscal vor avea obligația să deschidă cel puțin un cont distinct pentru încasarea și plata TVA.
- Contul de TVA va fi deschis în mod automat la unitățile trezoreriei statului din cadrul organului fiscal competent în administrarea acestora. Cu toate acestea, orice contribuabil poate opta pentru deschiderea unui cont la o instituție de credit (deși, în prezent, nu toate instituțiile de credit care își desfășoară activitatea pe teritoriul României au infrastructura adecvată deschiderii unor astfel de conturi);
- Plata defalcată se aplică pentru toate livrările de bunuri/prestările de servicii taxabile din punct de vedere al TVA, cu excepția operațiunilor supuse regimurilor speciale (e.g. regimul special de scutire pentru întreprinderile mici, regimul special pentru agențiile de turism, regimul special pentru bunurile second-hand) sau celor pentru care beneficiarul este persoana obligată la plata taxei (art. 307 alin. (2)-(5) sau art. 331 din Codul Fiscal);

- All taxable persons and public institutions registered for VAT purposes under Art. 316 of the Fiscal Code will be required to communicate to their suppliers and customers the supplier's VAT accounts; if not, the customer will be required to pay the VAT into the supplier's VAT account opened with the state treasury. These accounts will be included in a list made public on the website of ANAF (the national fiscal administration agency).
- Funds accumulated in the VAT account will be able to be used only in a limited number of situations, i.e. payments to the state budget, VAT payments into suppliers' VAT accounts for certain acquisitions and in certain other limited cases included in the Ordinance. ANAF's preapproval will be required to use this money, with the exception of certain specific situations.
- As an exception, in the period 1 October – 31 December, if the supplier has not implemented this mechanism, payments representing the VAT paid can be made into another account than the supplier's VAT account.
- The suppliers' deadline for paying VAT into their VAT account for payments received from their customers via credit/debit cards or cash substitutes is 7 working days from the date of the receipt of the payment for the goods/services supplied.
- ANAF will be required to approve the transfer of the amounts from the VAT account into the current account within 3 working days.
- Time periods have been introduced, during which corrections may be made without penalties. Consequently, taxable persons which have made a VAT payment into the wrong VAT account will have 7 working days to correct the error. If the error is not corrected within this period, a fine of 0.06% of the VAT due per day of delay will be applicable, for a maximum of 30 days. After this period specific fines will be applied.
- Taxable persons which decide to apply the VAT split payment mechanism during the period 1 October –
- Toate persoanele impozabile și instituțiile publice înregistrate în scopuri de TVA potrivit art. 316 din Codul Fiscal vor avea obligația să comunice contul de TVA furnizorilor/prestatorilor și beneficiarilor. În caz contrar, aceștia din urmă vor face plata TVA aferentă achizițiilor în contul de TVA al furnizorului/prestatorului deschis la trezoreria statului - conturi ce vor incluse într-o listă ce urmează a fi publicată pe site-ul ANAF;
- Fondurile care se acumulează în contul de TVA vor putea fi utilizate numai pentru un număr limitat de situații respectiv efectuarea de plăți către bugetul de stat, efectuarea plății TVA în contul de TVA al furnizorilor/prestatorilor pentru anumite tipuri de achiziții și în alte cazuri menționate de ordonanță. Cu excepția anumitor situații specifice, pentru utilizarea sumelor din contul de TVA, va fi necesară aprobarea prealabilă a ANAF;
- Prin excepție, în perioada 1 octombrie – 31 decembrie 2017, dacă furnizorul/prestatorul nu a aplicat acest mecanism, contul de TVA se poate debita cu TVA achitată în alt cont decât în contul de TVA al furnizorului/prestatorului;
- Termenul în care furnizorii/prestatorii înregistrați în scopuri de TVA au obligația de a depune TVA aferentă tranzacțiilor efectuate cu cardul de credit/debit sau în numerar este de 7 zile lucrătoare de la data încasării contravalorii livrărilor de bunuri/prestări de servicii;
- Ordonanța prevede un termen de 3 zile lucrătoare pentru aprobarea de către ANAF a transferului sumelor din contul de TVA în contul curent;
- Se menționează o perioadă de grație pentru efectuarea de corecții respectiv persoanele impozabile care au efectuat plata TVA eronat într-un alt cont decât cel al furnizorului/prestatorului vor avea un termen de 7 zile lucrătoare pentru îndreptarea erorii. Dacă eroarea nu a fost corectată în interiorul acestui termen, li se va aplica o amendă în cuantum de 0,06%/ zi din valoarea TVA, dar nu mai mult de 30 de zile. Apoi se vor aplica amenzile specifice fiecărui caz;
- Persoanele impozabile care optează pentru plata defalcată a TVA în perioada 1 octombrie – 31



31 December 2017 will benefit from a 5% reduction in corporate income tax for the 4th quarter, as well as the cancellation of any penalties for late VAT payment for VAT payable as at 30 September 2017. (The procedure for cancellation of penalties will be approved within 30 days of the date of this Ordinance).

KPMG Comment: *This Ordinance will make the economic activity of taxpayers acting in good faith more difficult, and will generate additional costs relating to changing IT systems. Moreover, these changes need to be implemented within an extremely short period.*

decembrie 2017 beneficiază de o reducere a impozitului pe profit aferent trimestrului IV cu 5%, precum și de anularea penalităților de întârziere aferente TVA restantă la 30 septembrie 2017, urmând ca în termen de 30 de zile de la adoptarea prezentei Ordonanțe, să se aprobe procedura de anulare a penalităților;

Comentariu KPMG: *Adoptarea prezentei Ordonanțe va îngreuna cu certitudine activitatea economică a agenților economici bun plătnici, va genera costuri privind modificarea programelor IT și toate acestea vor trebui implementate într-o perioadă extrem de scurtă.*

Contact

KPMG Tax SRL

Victoria Business Park, DN1 Bucuresti - Ploiesti,
nr. 69-71, Sector 1, Bucuresti 013685, Romania, P.O. Box 18 – 191
Tel: +40 372 377 800 / Fax: +40 372 377 700
Internet: www.kpmg.ro
E-mail: kpmgro@kpmg.ro

Ramona Jurubiță

Partner
Head of Tax and Legal Services
KPMG Romania
rjurubita@kpmg.com