

Tax changes

Government Ordinance no. 25/2017 amending the Fiscal Code (Law no. 227/2015) was published in the Official Journal of Romania on 31 August 2017.

Please see below details of the changes, which, with certain exceptions, will enter into force on 1 January 2018.

Fiscal Code

Corporate income tax

With effect from January 1, 2018, the tax regime applicable to corporate tax payers for expenses incurred in relation to the disposal of receivables has been amended to restrict their entitlement to deduct these expenses to 30% of the receivable's value.

Currently, these expenses are fully deductible under the general deductibility rule for expenses incurred for business purposes.

Tax on foreign representative offices established in Romania

With effect from 1 January 2018, the tax regime applicable to Representative Offices has been amended.

The first amendment changes the amount of tax due which will be RON18,000 (the tax is currently EUR4,000).

The other amendments relate to the payment deadlines for the tax due on Representative Office, as follows:

- The two installment payment system has been removed, and consequently the full tax will now be due by the last day of February of the assessment year.
- When a new Representative Office is set up, it must declare and pay the tax within 30 days. The tax is calculated from the first day of the month in which the office was set up and up to the end of that year,
- If a Representative Office is closed, the taxpayer is required to file a tax return within 30 days of the date of closure. The tax is recalculated for the period of activity from the beginning of the year to the first day of the month following that in which the office was closed.

Modificări legislative fiscale

În data de 31 August 2017 a fost publicată în Monitorul Oficial al României Ordonanța nr. 25/2017 pentru modificarea și completarea Legii nr. 227/2015 privind Codul fiscal.

Vă prezentăm în continuare detalii despre modificările legislative, a căror dată de intrare în vigoare, cu unele excepții, este 1 Ianuarie 2018.

Codul fiscal

Impozit pe profit

Începând cu data de 1 Ianuarie 2018, se modifică regimul fiscal aplicabil plătitorilor de impozit pe profit în sensul restrângerii dreptului lor de a deduce a cheltuielile cu creanțele înstrăinate la 30% din valoarea acestora.

Actualmente, astfel de cheltuieli/pierderi sunt deductibile integral urmând principiul general aplicabil cheltuielilor efectuate în scopul desfășurării activității economice.

Impozitul pe reprezentanțe

Începând cu data de 1 Ianuarie 2018, se modifică regimul fiscal aplicabil plătitorilor de impozit pe reprezentanțe.

Prima modificare vizează valoarea impozitului datorat, care va fi de 18.000 lei (actualmente acesta este de 4.000 euro).

Celelalte modificări vizează termenele de plată ale impozitului pe reprezentanțe, după cum urmează:

- Se elimină plata în două tranșe a impozitului și se impune plata acestuia până în ultima zi a lunii februarie, inclusiv a anului de impunere;
- În cazul înființării în cursul anului, reprezentanța trebuie să declare și să plătească impozitul la 30 de zile de la înființare, acesta fiind calculat începând cu data de 1 a lunii în care aceasta a fost înființată până la sfârșitul anului respectiv;
- În cazul în care o reprezentanță este desființată, aceasta are obligația de a depune o declarație fiscală în termen de 30 de zile de la data desființării, iar impozitul trebuie recalculat pentru perioada de activitate de la începutul anului până la data de 1 a lunii următoare celei în care se desființează.

Excise duties

The Ordinance increases excise duties on certain energy products (gasoline, diesel). The increases will be carried out in two stages, with a first increase of RON 0,16 / liter entering into force as from 15 September 2017. Starting from 1 October 2017, the excise duties for these energy products will increase by a further RON 0,16 / liter.

Personal income tax and social security contributions

Ordinance no. 25/2017 published in the Official Journal of Romania on 31 August 2017, applicable, with some exceptions, as from 1 January 2018, makes various changes to the Tax Code, such as:

- Art. 67¹ is introduced in order to define income derived from independent activities carried out in Romania. Thus, income derived from independent activities carried out in Romania, with the exception of income derived from intellectual property, is considered Romanian source income regardless of whether it is obtained from Romania or from abroad. Income derived from intellectual property is considered Romanian source income only if it is obtained from a Romanian income payer or from a non-resident through a permanent establishment in Romania.
- An amendment has been made to art. 76, paragraph (4), letter a), stating that income obtained by individuals from dependent activities carried out in a foreign state, including dependent activities carried out on aircraft operating in international traffic, does not represent taxable income. Up to the present, only income obtained from dependent activities carried out on board ships operating in international waters was considered non-taxable income.
- In relation to rental income, a new paragraph (8¹) has now been introduced into art. 85 on determining the annual income tax based on the notional deduction and a new paragraph (4¹) has been introduced into art. 86 on determining the annual income tax based on the deduction of actual expenses, mentioning that in the event of the ending or temporary suspension of activity in the course of the year, the taxpayer is required to notify the appropriate tax authority within 30 days of the event, so that the payments due for the reporting year may be recalculated.
- An amendment has been made to art. 116, paragraph (1), stating that taxpayers who obtain income from other sources, for which the tax is not withheld at source, as well

Accize

Prin această Ordonanța s-a aprobat creșterea nivelului accizelor la anumite produse energetice (benzină cu plumb, benzină fără plumb, motorină). Creșterea va fi graduală, prima majorare de 0,16 lei / litru intrând în vigoare din data de 15 septembrie 2017, urmând ca din 1 octombrie 2017, nivelul accizelor aplicabil produselor energetice vizate să se majoreze cu încă 0,16 lei / litru.

Impozit pe venit si contribuții de asigurări sociale

Ordonanța Guvernului nr. 25/2017 publicată la 31 august 2017, aplicabilă, cu câteva excepții, de la 1 ianuarie 2018, aduce unele modificări și completări Codului Fiscal precum:

- Se introduce articolul 67¹, în care sunt definite veniturile din activități independente desfășurate în România. Astfel, veniturile obținute din activități independente desfășurate în România, cu excepția drepturilor de proprietate intelectuală, se consideră ca fiind obținute din România, indiferent dacă sunt primite din România sau din străinătate. Privind veniturile din drepturi de proprietate intelectuală, acestea sunt considerate ca fiind obținute din România, numai dacă sunt primite de la un plătitor de venit din România sau de la un nerezident prin intermediul unui sediu permanent al acestuia stabilit în România.
- La art. 76, alin. (4), lit. o) se aduce o completare conform căreia sumele sau avantajele primite de persoane fizice din activități dependente desfășurate într-un stat străin, inclusiv din activități dependente desfășurate la bordul aeronavelor operate în trafic internațional, nu reprezintă venituri impozabile. Până în prezent, numai veniturile obținute din activități dependente desfășurate la bordul navelor în apele internaționale erau considerate venituri neimpozabile.
- În ceea ce privește veniturile din cedarea folosinței bunurilor, la art. 85 privind stabilirea impozitului pe venit determinat pe baza normei anuale de venit, se introduce alin. (8¹), și la art. 86 privind stabilirea impozitului în cazul opțiunii pentru determinarea venitului net în sistem real, se introduce alin. (4¹), conform cărora în cazul încetării sau suspendării temporare a activității în cursul anului, contribuabilul va notifica evenimentul organului fiscal competent în termen de 30 zile de la data producerii acestuia, în vederea recalculării plăților stabilite în contul impozitului anual datorat.
- La art. 116, se aduc modificări alin. (1), conform cărora se clarifica faptul că acei contribuabili care realizează venituri din alte surse, pentru care impozitul nu poate fi reținut la

as those who obtain income as a result of a debt assignment, are required to submit an annual tax return to the appropriate tax authority, for each tax year, no later than 25 May of the year following the year during which the income was obtained.

- An amendment has been made to art. 142, letter s), point 6, stating that salary and salary related income which is not taken into consideration in the monthly basis for calculating social security contributions will now include medical services subscriptions (in accordance with Law no. 95/2006, as republished), which are covered by the employer for its own employees, up to an annual cap of EUR 400. Up to now, only voluntary insurance premiums, within the limit mentioned above, were exempt from social insurance contributions.
This amendment will enter into force 3 days following the date of publication of this Ordinance in the Official Journal of Romania.

sursă, precum și cei care obțin venituri ca urmare a cesiunii de creanță, au obligația de a depune declarația privind venitul realizat la organul fiscal competent, pentru fiecare an fiscal, până la data de 25 mai inclusiv a anului următor celui de realizare a venitului.

- La art. 142, lit. s), se aduc modificări punctului 6, conform căroră, printre veniturile din salarii și venituri asimilate salariilor care nu se cuprind în baza lunară de calcul al contribuțiilor de asigurări sociale se numără și serviciile medicale furnizate sub formă de abonament, conform Legii nr. 95/2006 republicată, suportate de angajator pentru angajații proprii, astfel încât la nivelul anului să nu se depășească 400 EUR. Până în prezent, numai primele de asigurare voluntare în limita mai sus menționată, erau exceptate de la plata contribuțiilor de asigurări sociale. Această modificare intră în vigoare la 3 zile de la publicarea prezentei ordonanțe în Monitorul Oficial al României.

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