



## Tax Flash No. 14/2020

September 7<sup>th</sup>, 2020

**Emergency Ordinance no. 153/2020 for the establishment of fiscal measures to stimulate the maintenance / increase of equity, as well as for the completion of normative acts was published in Official Gazette 817/2020**

### *Measures to stimulate the maintenance / increase of equity*

Taxpayers (corporate income tax payers, micro-enterprises tax payer, and specific tax payers), benefit from the following reductions of annual income tax / micro-enterprises income tax/ specific tax:

## Info Fiscal Nr. 14/2020

9 septembrie 2020

**În M.O. 817/2020 a fost publicat Ordonanța de urgență nr. 153/2020 pentru instituirea unor măsuri fiscale de stimulare a menținerii/creșterii capitalurilor proprii, precum și pentru completarea unor acte normative**

### *Măsuri fiscale de stimulare a menținerii/creșterii capitalurilor proprii*

Contribuabilii (plătitori de impozit pe profit, plătitori de impozit pe veniturile microîntreprinderilor și plătitori de impozit specific unor activități), beneficiază de următoarele reduceri ale impozitului pe profit anual/impozitului pe veniturile microîntreprinderilor/impozitului specific unor activități:

#### Contacts:



**Alina Timofti**  
Partner and Co-head  
[alina.timofti@nndkp.ro](mailto:alina.timofti@nndkp.ro)



**Marius Ionescu**  
Partner and Co-head  
[marius.ionescu@nndkp.ro](mailto:marius.ionescu@nndkp.ro)



**Lucian Barbu**  
Partner  
[lucian.barbu@nndkp.ro](mailto:lucian.barbu@nndkp.ro)



**Silviu Bădescu**  
Partner  
[silviu.badescu@nndkp.ro](mailto:silviu.badescu@nndkp.ro)



**Alexandru Aparaschivei**  
Partner  
[alexandru.aparaschivei@nndkp.ro](mailto:alexandru.aparaschivei@nndkp.ro)

#### Legal and Tax Updates

All our legal and tax updates are available [here](#).

#### Disclaimer

This newsletter does not contain any legal and/or tax advice, nor should it be relied on or construed as such. Professional advice should therefore be sought before any action is undertaken based on this newsletter.

Această publicație nu conține consultanță juridică și/sau fiscală, ci informații cu caracter general. Vă rugăm să solicitați consultanță de specialitate înainte de a implementa orice decizie întemeiată pe informațiile din prezenta.

Visit us on: 

[www.nndkp.ro](http://www.nndkp.ro)



- 2%, if the accounting equity is positive in the year for which the tax is owed (for taxpayers legally obliged to constitute the share capital, the equity must also meet the condition of being equal or higher than half of the subscribed share capital);
- 2%, în cazul în care capitalul propriu contabil, în anul pentru care datorează impozitul, este pozitiv (pentru contribuabilii obligați legal să constituie capitalul social, capitalul propriu contabil trebuie să îndeplinească, concomitent, și condiția de a fi la nivelul unei valori cel puțin egale cu jumătate din capitalul social subscris);
- if the taxpayers register an annual increase in the adjusted equity in the year for which the tax is owed from the adjusted equity recorded in the previous year and at the same time meet the condition of being at a level at least equal or higher than half of the subscribed share capital, the reductions will be applied according to the table below:
- dacă înregistrează o creștere anuală a capitalului propriu ajustat al anului pentru care datorează impozitul față de capitalul propriu ajustat înregistrat în anul precedent și îndeplinesc concomitent condiția de a fi la nivelul unei valori cel puțin egale cu jumătate din capitalul social subscris, reducerile vor fi conform tabelului de mai jos:

Tax reduction percentage	Adjusted annual equity growth intervals	Procentul de reducere a impozitului	Intervalele de creștere anuală a capitalului propriu ajustat
5%	up to 5%, inclusive	5%	până la 5%, inclusiv
6%	between 5% and 10% inclusive	6%	peste 5% și până la 10% inclusiv
7%	between 10% and 15% inclusive	7%	peste 10% și până la 15% inclusiv
8%	between 15% and 20% inclusive	8%	peste 15% și până la 20% inclusiv

**Contacts:**



**Alina Timofti**  
Partner and Co-head  
[alina.timofti@nndkp.ro](mailto:alina.timofti@nndkp.ro)



**Marius Ionescu**  
Partner and Co-head  
[marius.ionescu@nndkp.ro](mailto:marius.ionescu@nndkp.ro)



**Lucian Barbu**  
Partner  
[lucian.barbu@nndkp.ro](mailto:lucian.barbu@nndkp.ro)



**Silviu Bădescu**  
Partner  
[silviu.badescu@nndkp.ro](mailto:silviu.badescu@nndkp.ro)



**Alexandru Aparaschivei**  
Partner  
[alexandru.aparaschivei@nndkp.ro](mailto:alexandru.aparaschivei@nndkp.ro)

**Legal and Tax Updates**

All our legal and tax updates are available [here](#).

**Disclaimer**

This newsletter does not contain any legal and/or tax advice, nor should it be relied on or construed as such. Professional advice should therefore be sought before any action is undertaken based on this newsletter.

Această publicație nu conține consultanță juridică și/sau fiscală, ci informații cu caracter general. Vă rugăm să solicitați consultanță de specialitate înainte de a implementa orice decizie întemeiată pe informațiile din prezenta.

Visit us on:

[www.nndkp.ro](http://www.nndkp.ro)

<p>9%                      Between 20% 25% inclusive</p> <p>10%                     over 25%</p> <p>-                      3%, if the taxpayers register an increase above the level provided in the following table of the adjusted equity in the year for which the tax is owed from the adjusted equity recorded in 2020 and if they simultaneously meet the condition of being at least equal or higher than half of the subscribed share capital</p>	<p>9%                      peste 20% și până la 25% inclusiv</p> <p>10%                     peste 25%</p> <p>-                      3%, dacă înregistrează o creștere peste nivelul prevăzut în tabelul următor a capitalului propriu ajustat al anului pentru care datorează impozitul față de capitalul propriu ajustat înregistrat în anul 2020 și dacă îndeplinesc concomitent condiția de a fi la nivelul unei valori cel puțin egale cu jumătate din capitalul social subscris</p>
---	--

The year for which the tax is owed	Minimum adjusted equity increase percentage	Anul pentru care datorează impozitul	Procentul minim de creștere a capitalului propriu ajustat
2022	5%	2022	5%
2023	10%	2023	10%
2024	15%	2024	15%
2025	20%	2025	20%

A taxpayer will be able to benefit from one, two or three reductions, and in order to determine the value of the reduction, the percentages of the reductions will be added and the resulting value will be applied to the due tax.

Un contribuabil va putea beneficia de una, două sau trei reduceri, iar pentru determinarea valorii reducerii procentele reducerilor se vor aduna și valoarea rezultată se va aplica impozitului datorat.

**Contacts:**



**Alina Timofti**  
Partner and Co-head  
[alina.timofti@nndkp.ro](mailto:alina.timofti@nndkp.ro)



**Marius Ionescu**  
Partner and Co-head  
[marius.ionescu@nndkp.ro](mailto:marius.ionescu@nndkp.ro)



**Lucian Barbu**  
Partner  
[lucian.barbu@nndkp.ro](mailto:lucian.barbu@nndkp.ro)



**Silviu Bădescu**  
Partner  
[silviu.badescu@nndkp.ro](mailto:silviu.badescu@nndkp.ro)



**Alexandru Aparaschivei**  
Partner  
[alexandru.aparaschivei@nndkp.ro](mailto:alexandru.aparaschivei@nndkp.ro)

**Legal and Tax Updates**

All our legal and tax updates are available [here](#).

**Disclaimer**

This newsletter does not contain any legal and/or tax advice, nor should it be relied on or construed as such. Professional advice should therefore be sought before any action is undertaken based on this newsletter.

Această publicație nu conține consultanță juridică și/sau fiscală, ci informații cu caracter general. Vă rugăm să solicitați consultanță de specialitate înainte de a implementa orice decizie întemeiată pe informațiile din prezenta.

Visit us on:

[www.nndkp.ro](http://www.nndkp.ro)

These provisions enter into force starting with the year 2021.

***Amendment to Emergency Ordinance no. 33/2020 regarding certain fiscal measures and the amendment of certain normative acts***

- For the conclusion of the corporate income tax related to the fiscal year through the annual corporate income tax statement, the applied bonus is deducted from the value of the corporate income tax related to the fiscal year, and if the bonus exceeds the value of the corporate income tax related to the fiscal year, the level of the bonus taken into account is at the level of the respective tax.
- The value of the corporate income tax related to the fiscal year represents the corporate income tax after deducting the external fiscal credit, the exempt or reduced corporate income tax, the amounts representing sponsorship and / or patronage, private scholarships, within the limit provided by law, the reduction of the acquisition cost of the electronic fiscal cash registers.

Aceste modificări intră în vigoare începând cu anul 2021.

***Modificări la Ordonanța de urgență nr. 33/2020 privind unele măsuri fiscale și modificarea unor acte normative***

- Pentru definitivarea impozitului pe profit aferent anului fiscal prin declarația anuală privind impozitul pe profit, bonificația aplicată se scade din valoarea impozitului pe profit aferent anului fiscal, iar în cazul în care bonificația depășește valoarea impozitului pe profit aferent anului fiscal, suma aferentă bonificației care se ia în calcul este la nivelul valorii impozitului respectiv.
- Valoarea impozitului pe profit aferent anului fiscal reprezintă impozitul pe profit după scăderea creditului fiscal extern, impozitului pe profit scutit sau redus, sumelor reprezentând sponsorizare și/sau mecenat, burse private, în limita prevăzută de lege, reducerii costului de achiziție al aparatelor de marcat electronice fiscale.

**Contacts:**



**Alina Timofti**  
Partner and Co-head  
[alina.timofti@nndkp.ro](mailto:alina.timofti@nndkp.ro)



**Marius Ionescu**  
Partner and Co-head  
[marius.ionescu@nndkp.ro](mailto:marius.ionescu@nndkp.ro)



**Lucian Barbu**  
Partner  
[lucian.barbu@nndkp.ro](mailto:lucian.barbu@nndkp.ro)



**Silviu Bădescu**  
Partner  
[silviu.badescu@nndkp.ro](mailto:silviu.badescu@nndkp.ro)



**Alexandru Aparaschivei**  
Partner  
[alexandru.aparaschivei@nndkp.ro](mailto:alexandru.aparaschivei@nndkp.ro)


**Legal and Tax Updates**

All our legal and tax updates are available [here](#).

**Disclaimer**

This newsletter does not contain any legal and/or tax advice, nor should it be relied on or construed as such. Professional advice should therefore be sought before any action is undertaken based on this newsletter.

Această publicație nu conține consultanță juridică și/sau fiscală, ci informații cu caracter general. Vă rugăm să solicitați consultanță de specialitate înainte de a implementa orice decizie întemeiată pe informațiile din prezenta.

Visit us on: 

[www.nndkp.ro](http://www.nndkp.ro)



- In the case of taxpayers with the modified fiscal year that apply the quarterly corporate income tax system of declaration and payment, as well as in the case of those with the modified fiscal year, the owed corporate income tax difference determined at the finalization of the corporate income tax for the fiscal year is considered to be the corporate income tax owed for the last quarter.
- Taxpayers with the modified fiscal year that submitted the corporate income tax return without applying the bonuses can benefit from them for the tax difference due when the corporate income tax for the respective fiscal year is finalised, by submitting a rectifying statement, the bonus also being granted for the quarterly corporate income tax due / quarterly advance payment, which is extinguished with the corporate income tax to be recovered from the previous fiscal years.
- În cazul contribuabililor cu anul fiscal modificat care aplică sistemul trimestrial de declarare și plată a impozitului pe profit, precum și în cazul celor cu anul fiscal modificat, diferența de impozit pe profit datorat determinată la definitivarea impozitului pe profit aferent anului fiscal se consideră impozit pe profit datorat aferent ultimului trimestru.
- Contribuabilii cu anul fiscal modificat care au depus declarația privind impozitul pe profit fără aplicarea bonificațiilor pot beneficia de acestea pentru diferența de impozit pe profit datorat determinată la definitivarea impozitului pe profit aferent anului fiscal respectiv, prin depunerea unei declarații rectificative, bonificația abordându-se și pentru impozitul pe profit datorat trimestrial/plata anticipată trimestrială, care se stinge cu impozitul pe profit de recuperat din anii fiscali precedenți.

#### Contacts:



**Alina Timofti**  
Partner and Co-head  
[alina.timofti@nndkp.ro](mailto:alina.timofti@nndkp.ro)



**Marius Ionescu**  
Partner and Co-head  
[marius.ionescu@nndkp.ro](mailto:marius.ionescu@nndkp.ro)



**Lucian Barbu**  
Partner  
[lucian.barbu@nndkp.ro](mailto:lucian.barbu@nndkp.ro)



**Silviu Bădescu**  
Partner  
[silviu.badescu@nndkp.ro](mailto:silviu.badescu@nndkp.ro)



**Alexandru Aparaschivei**  
Partner  
[alexandru.aparaschivei@nndkp.ro](mailto:alexandru.aparaschivei@nndkp.ro)

#### Legal and Tax Updates

All our legal and tax updates are available [here](#).

#### Disclaimer

This newsletter does not contain any legal and/or tax advice, nor should it be relied on or construed as such. Professional advice should therefore be sought before any action is undertaken based on this newsletter.

Această publicație nu conține consultanță juridică și/sau fiscală, ci informații cu caracter general. Vă rugăm să solicitați consultanță de specialitate înainte de a implementa orice decizie întemeiată pe informațiile din prezenta.

Visit us on: 

[www.nndkp.ro](http://www.nndkp.ro)