



Tax Flash No. 2/2021

March 10th, 2021

Emergency Ordinance no. 13/2021 amending and supplementing Law no. 227/2015 on the Fiscal Code and the Accounting Law no. 82/1991 was published in Official Gazette 197/2021

The Fiscal Code

Corporate income tax

- Expenses incurred by corporate income taxpayers with transactions performed with a person located in a State which is included in Annex II of the EU List of non-cooperating jurisdictions for tax purposes (e.g., Turkey) shall no longer be considered non-deductible for corporate income tax purposes.

This treatment applies also to transactions performed between January 1, 2021 and the date of entry into force of this emergency government ordinance.

Info Fiscal Nr. 2/2021

10 martie 2021

În M.O. 197/2021 a fost publicată Ordonanța de urgență nr. 13/2021 pentru modificarea și completarea Legii nr. 227/2015 privind Codul fiscal și a Legii contabilității nr. 82/1991

Codul Fiscal

Impozit pe profit

- Cheltuielile înregistrate de către contribuabilii plătitori de impozit pe profit care derulează tranzacții cu o persoană situată într-un stat care este inclus în anexa II din Lista UE a jurisdicțiilor necooperante în scopuri fiscale (de exemplu Turcia) nu mai sunt considerate nedeductibile la calculul impozitului pe profit.

Acest tratament se aplică inclusiv pentru tranzacțiile efectuate între 1 ianuarie 2021 și data intrării în vigoare a acestei ordonanțe de urgență.

Contacts:



Alina Timofti
Partner and Co-head
alina.timofti@nndkp.ro



Marius Ionescu
Partner and Co-head
marius.ionescu@nndkp.ro



Lucian Barbu
Partner
lucian.barbu@nndkp.ro



Silviu Bădescu
Partner
silviu.badescu@nndkp.ro



Alexandru Aparaschivei
Partner
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



Also, expenses with transactions performed with a person located in a State included in Annex I are non-deductible only if the expenses are performed in respect of transactions which do not have an economic purpose.

Income tax & social contributions

- Technical correlations are performed to ensure unitary treatment for income tax and social contributions, mainly in respect of tourism services and treatment benefits, and in respect of salary incomes and revenues assimilated to salaries in case such benefits are granted by other entities than the employer (for example, for gift vouchers granted by Romanian residents to persons that are not their own employees, the income tax and social security obligations stay with the persons granting and paying the benefits).

VAT

- The provisions regarding the application of the VAT cash deferment system are updated following the increase of the ceiling from lei 2,250,000 to lei 4,500,000.

De asemenea, tranzacțiile efectuate cu o persoană situată într-un stat inclus în anexa I sunt nedeductibile numai în situația în care cheltuielile sunt efectuate ca urmare a unor tranzacții care nu au un scop economic.

Impozit pe venit și contribuții sociale

- Se efectuează corelări tehnice în vederea asigurării aplicării unitare a impozitului pe venit și contribuțiilor sociale, în principal în legătură cu contravaloarea serviciilor turistice și/sau de tratament, și în legătură cu veniturile din salarii și asimilate salariilor în situația când avantajele sunt acordate de alte entități decât angajatorul (de exemplu, pentru tichetele cadou acordate de rezidenți români unor persoane care nu sunt angajați proprii, obligațiile revin persoanelor care acordă și plătesc beneficiile).

TVA

- Se actualizează prevederile privind aplicarea sistemului TVA la încasare urmare a majorării plafonului de la 2.250.000 lei la 4.500.000 lei.

Contacts:



Alina Timofti
Partner and Co-head
alina.timofti@nndkp.ro



Marius Ionescu
Partner and Co-head
marius.ionescu@nndkp.ro



Lucian Barbu
Partner
lucian.barbu@nndkp.ro



Silviu Bădescu
Partner
silviu.badescu@nndkp.ro



Alexandru Aparaschivei
Partner
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



Accounting law no. 82/1991

- The obligation of foreign legal entities that carry out activity through a permanent establishment / several permanent establishments in Romania, as well as of foreign legal entities that have the place of exercising effective management in Romania to organize and manage their own accounting is expressly mentioned.
- New conditions are established in respect of the supply by the Ministry of Finance of information presented in the financial statements/accounting reports to other institutions, based on collaboration protocols.

You can find out more about how we process your personal data [here](#).
You may unsubscribe [here](#) at any time.

Legea contabilității nr. 82/1991

- Se menționează expres obligația persoanelor juridice străine care desfășoară activitate prin intermediul unui sediu permanent/mai multor sedii permanente în România, precum și a persoanelor juridice străine care au locul de exercitare a conducerii efective în România să organizeze și să conducă contabilitatea proprie.

Sunt stabilite condițiile în care informațiile cuprinse în situațiile financiare anuale/raportările contabile anuale existente în baza de date a Ministerului Finanțelor pot fi transmise altor instituții în baza unor protocoale de colaborare.

Mai multe detalii despre modul în care îți procesăm datele găsești [aici](#).
Vă puteți dezabona oricând accesând acest [link](#).

Contacts:



Alina Timofti
Partner and Co-head
alina.timofti@nndkp.ro



Marius Ionescu
Partner and Co-head
marius.ionescu@nndkp.ro



Lucian Barbu
Partner
lucian.barbu@nndkp.ro



Silviu Bădescu
Partner
silviu.badescu@nndkp.ro



Alexandru Aparaschivei
Partner
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