

Tax concessions relating to late payment interest and penalties

Government Emergency Ordinance no. 44/2015 on granting certain tax concessions ("the Ordinance") has been published in the Official Journal of Romania (no. 785; 21 October 2015).

The Ordinance provides for the cancellation, under certain conditions, of late payment penalties and of a 54.2% share of late payment interest related to the following tax obligations **owed to the general state budget**, under the administration of the central fiscal authority (ANAF):

1. Tax obligations unpaid as at 30 September 2015.
2. Tax differences declared by taxpayers in rectifying tax returns that correct tax obligations due prior to 30 September 2015.
3. Tax obligations due no later than 30 September 2015 and paid prior to that date (provided that related penalties and interest were unpaid as at 30 September 2015).
4. Additional principal tax obligations due no later than 30 September 2015, stated in decisions issued as a result of a tax audit in progress at the date of entry into force of the Ordinance

The Ordinance may also apply for tax obligations **owed to local budgets** (up to 73.3% of the relevant late payment penalties), but only based on a decision of the local council, stating the procedure for granting the concession.

Facilități fiscale cu privire la dobânzi și penalități de întârziere

În Monitorul Oficial nr. 785 din 21 octombrie 2015 a fost publicată Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 44/2015 privind acordarea unor facilități fiscale (în continuare „Ordonanța”).

Ordonanța prevede anularea, în anumite condiții, a penalităților de întârziere și a unei cote de 54,2% din dobânzile de întârziere aferente următoarelor obligații de plată principale **datorate bugetului general consolidat**, administrate de organul fiscal central (ANAF):

1. obligații de plată principale restante la 30 septembrie 2015;
2. diferențe de obligații de plată declarate suplimentar de contribuabili prin declarație rectificativă prin care se corectează obligațiile de plată principale cu scadențe anterioare datei de 30 septembrie 2015;
3. obligații de plată principale cu termene de plată până la 30 septembrie 2015, inclusiv, și stinse până la această dată;
4. obligații de plată principale cu termene de plată până la 30 septembrie 2015, inclusiv, și individualizate în decizii de impunere emise urmare unei inspecții fiscale în derulare la data intrării în vigoare Ordonanței.

Prevederile Ordonanței se pot aplica și pentru obligațiile de plată **datorate bugetelor locale** (o cotă de până la 73,3% din majorările de întârziere), însă doar în baza unei hotărâri a consiliului local în acest sens, care să prevadă și procedura de acordare a facilității.

30 Sep 2015

31 Mar 2016

30 Jun 2016

As a general rule, to qualify for the tax concession, principal tax obligations outstanding as at **30 September 2015** (as defined in the Ordinance) must be paid no later than **31 March 2016** and further conditions must be fulfilled by **30 June 2016**, such as paying a 45.8% share of the interest due on the principal obligations or filing a request for cancellation of penalties and interest.

Ca regulă generală, pentru a beneficia de facilitate, obligațiile fiscale principale restante la data de **30 septembrie 2015** (așa cum sunt definite în Ordonanță) trebuie stinse până la data de **31 martie 2016**, iar până la data de **30 iunie 2016** mai trebuie îndeplinite o serie de condiții, cum ar fi achitarea unei cote de 45,8% din dobânzile aferente acestor obligații principale, depunerea unei cereri de anulare a obligațiilor accesorii etc.

Concessions on tax liabilities owed to the general state budget

Late payment penalties and a 54.2% share of interest, corresponding to principal tax obligations owed to the general state budget, may be cancelled under the following conditions:

1. Tax liabilities outstanding* as at 30 September 2015

- a) All obligations under the administration of the central tax authority that are outstanding as at 30 September 2015, must be paid no later than 31 March 2016.
- b) A 45.8% share of related interest, as set out in decisions issued before the settlement of principal tax obligations, must be paid no later than 30 June 2016.
- c) A 45.8% share of interest calculated up to the date of settlement of principal tax obligations, set out in decisions issued after the settlement date of principal tax obligations, must be paid within the time limit specified in art. 111 para. (2) of the Fiscal Procedure Code (5th of the next month, if the decision is issued between 1st and 15th of the month or 20th of the following month, for the period 16th-31st).
- d) All principal tax obligations due between 1 October 2015 and 31 March 2016 must be paid no later than the date the request for cancellation of penalties and interest is submitted.
- e) All tax returns must be submitted by the taxpayer up to the date the request for cancellation of penalties and interest is submitted.
- f) A request for cancellation of penalties and interest must be submitted no later than 30 June 2016.

* Tax liabilities outstanding as at 30 September 2015 are specifically defined in the Ordinance, and they exclude tax obligations for which at this time ongoing payment facilities exist or for which payment has been suspended, except if the facilities or suspension end no later than 31 March 2016.

2. Additional obligations declared by taxpayers in rectifying tax returns for obligations due prior to 30 September 2015

- Rectifying return(s) must be submitted no later than 31 March 2016.
- All tax obligations declared in the rectifying tax return must be paid no later than 31 March 2016.
- The conditions stated in letters b) to f) in Point 1 above must be fulfilled.

3. Principal tax liabilities due prior to 30 September 2015 and paid up to that date

- Late payment penalties and interest that may be subject to cancellation must be due but unpaid as at 30 September 2015.

Facilități pentru obligații de plată datorate bugetului general consolidat

Penalitățile de întârziere și o cotă de 54,2% din dobânzi, aferente obligațiilor de plată principale către bugetul general consolidat, se anulează în următoarele condiții:

1. Obligații de plată principale restante* la 30 septembrie 2015

- a) stingerea, până la 31 martie 2016, a tuturor obligațiilor de plată principale administrate de organul fiscal central, restante la 30 septembrie 2015;
- b) stingerea, până la 30 iunie 2016, a unei cote de 45,8% din dobânzile aferente, stabilite prin decizii comunicate până la data stingerii obligațiilor de plată principale;
- c) stingerea, până la termenul de plată prevăzut la art. 111 alin. (2) din Codul de procedură fiscală (5 ale lunii următoare, dacă decizia este emisă între 1-15 ale lunii sau 20 ale lunii următoare pentru intervalul 16-31), a unei cote de 45,8% din dobânzile calculate până la data stingerii obligațiilor de plată principale, stabilite prin decizii comunicate după data stingerii obligațiilor de plată principale;
- d) stingerea, până la data depunerii cererii de anulare a obligațiilor accesorii, a tuturor obligațiilor de plată principale cu termene de plată cuprinse între data de 1 octombrie 2015 și 31 martie 2016;
- e) depunerea, până la data înregistrării cererii de anulare a obligațiilor accesorii, a tuturor declarațiilor fiscale, potrivit vectorului fiscal;
- f) depunerea, până la data de 30 iunie 2016, a cererii de anulare a accesoriilor.

* Obligațiile fiscale restante la 30 septembrie 2015 sunt definite în Ordonanță și exclud obligațiile de plată pentru care, la această dată, sunt în derulare înlesniri la plată, sau a căror executare este suspendată, cu excepția cazului în care aceste situații urmează să înceteze nu mai târziu de 31 martie 2016.

2. Diferențe suplimentare de plată declarate de contribuabili prin declarație rectificativă, cu scadență anterioară datei de 30 septembrie 2015

- depunerea declarației rectificative până la data de 31 martie 2016, inclusiv;
- stingerea tuturor obligațiilor de plată principale individualizate în declarația rectificativă până la 31 martie 2016, inclusiv;
- condițiile de la lit. b)-f) de la pct. 1 de mai sus.

3. Obligații de plată principale cu termene de plată anterioare datei de 30 septembrie 2015 și stinse până la această dată

- penalitățile de întârziere și dobânzile ce pot forma obiectul anulării sunt datorate și nestinse la 30 septembrie 2015, inclusiv;

- A 45.8% share of late payment interest related to principal tax liabilities due prior to 30 September and paid up to that date must be paid no later than 31 March 2016.
- A request for cancellation of penalties and interest must be submitted no later than 30 June 2016.

4. Additional tax obligations set out in a tax decision as a result of a tax audit

If a tax audit is in progress at the date of entry into force of the Ordinance:

- All additional principal tax obligations set out in the tax decision issued as a result of the tax audit must be paid within the time limit referred to in Art. 111 para. (2) of the Fiscal Procedure Code (i.e. by 5th of next month, if the decision is issued between 1st and 15th of the month, or by 20th of the following month for the period 16th-31st).
- A share of 45.8% of the interest payable on the principal obligations must be paid within the same time limit.
- A request for cancellation of penalties and interest must be submitted within 90 days of the tax decision.

In the case of a tax audit that begins after the entry into force of the Ordinance, the tax authorities will take into consideration rectifying tax returns submitted by the taxpayer within 10 days of the date of entry into force of the Ordinance.

Concession for tax liabilities owed to local budgets

The Ordinance may also apply for tax obligations **owed to local budgets** (up to 73.3% of the relevant late payment penalties), but only based on a decision of the local council, stating the procedure for granting the concession.

Procedural issues

- **A request for cancellation of penalties and interest** will be answered by the tax authorities by the issuing of a **decision**, either approving cancellation of penalties and interest or rejecting the request.
- In addition to the conditions mentioned above, the Ordinance also provides the possibility for taxpayers to notify the tax authorities of their intention to apply for the tax concession, in advance of actually submitting the request for cancellation of penalties and interest.

The benefit of this **notification** is the postponement of claims on late payment penalties and interest (the 54.2% share) which may be subject to cancellation as well as suspension of enforcement of these obligations until a decision on cancellation of penalties and interest is issued by the tax authorities, or until 30 June 2016, if the taxpayer

- stingerea, până la data de 31 martie, a unei cote de 45,8% din dobânzile aferente obligațiilor de plată principale cu termene de plată anterioare datei de 30 septembrie 2015 și stinse până la această dată;
- depunerea, până la data de 30 iunie 2016, a cererii de anulare a obligațiilor accesorii.

4. Diferențe suplimentare de plată stabilite prin decizie de impunere ca urmare a unei inspecții fiscale

În cazul unei inspecții fiscale în derulare la data intrării în vigoare a Ordonanței:

- stingerea tuturor diferențelor de obligații de plată principale stabilite în decizia de impunere până la termenul de plată prevăzut la art. 111 alin. (2) din Codul de procedură fiscală (5 ale lunii următoare, dacă decizia este emisă între 1-15 ale lunii sau 20 ale lunii următoare pentru intervalul 16-31);
- stingerea unei cote de 45,8% din dobânzile aferente acestor obligații principale, în cadrul aceluiași termen;
- depunerea cererii de anulare a obligațiilor accesorii în termen de 90 de zile de la comunicarea deciziei de impunere.

În cazul inspecțiilor fiscale ce urmează a începe după intrarea în vigoare a Ordonanței, organele fiscale vor lua în considerare declarațiile rectificative depuse de contribuabili în cel mult 10 zile de la data intrării în vigoare a Ordonanței.

Facilități pentru obligații de plată datorate bugetelor locale

Prevederile Ordonanței se pot aplica și pentru obligațiile de plată **datorate bugetelor locale** (o cotă de până la 73,3% din majorările de întârziere), însă doar în baza unei hotărâri a consiliului local în acest sens, care să prevadă și procedura de acordare a facilității.

Aspecte procedurale

- **Cererea de anulare a accesoriilor** se soluționează de către organele fiscale prin emiterea unei **decizii**, fie de anulare a accesoriilor, fie de respingere a cererii.
- Pe lângă condițiile menționate mai sus, Ordonanța mai prevede posibilitatea ca, înainte de depunerea cererii propriu-zise de anulare a accesoriilor, contribuabilii să depună la organul fiscal competent o **notificare** cu privire la intenția de a beneficia de anularea obligațiilor de plată accesorii. Notificarea are ca efect amânarea la plată a penalităților și a dobânzilor (cota de 54,2%) care pot face obiectul anulării, precum și neînceperea sau suspendarea executării silite pentru aceste obligații, până la data emiterii deciziei de soluționare a cererii sau până la data de 30 iunie 2016, în cazul în care contribuabilul nu depune cerere de anulare a accesoriilor.

does not eventually file for cancellation of penalties and interest.

- The Ordinance sets the conditions under which the tax concession may apply to taxpayers benefiting from rescheduling of tax obligations.
 - Payment obligations set out under foreclosure procedures sent to the tax authorities to be recovered, are not covered by the Ordinance, except for all types of fines.
 - The Ordinance also states that the concession does not apply to payment obligations resulting from legal contractual relationships, except for mining royalties and petroleum royalties and other royalties from concession contracts, leasing and other contracts for efficient exploitation of agricultural land, concluded by the State Land Agency (*Agenția Domeniilor Statului*).
 - The tax concession may be applied for principal tax obligations imposed by **administrative acts issued by public institutions or authorities which are submitted to the central fiscal authorities for recovery**. In this case, the request for cancellation of penalties and interest must be filed with and settled by the public institution or authority that issued the administrative act.
 - If **tax refund requests** pending as at 31 March 2016 are subsequently rejected in full or in part, taxpayers can benefit from cancellation of penalties and interest if they pay the tax obligations on which the cancellation depends, within 30 days of the date of the decision rejecting the refund.
 - The **procedure** for the application of the tax concession will be approved within 30 days of the date of entry into force of the Ordinance.
- Ordonanța prevede condițiile în care se poate aplica facilitatea în cazul contribuabililor care beneficiază de eşalonarea la plată a obligațiilor fiscale.
 - Nu fac obiectul facilității obligațiile de plată stabilite prin titluri executorii transmise organului de executare fiscală în vederea recuperării, cu excepția amenzilor de orice fel.
 - Ordonanța mai prevede că facilitatea fiscală nu se aplică pentru obligațiile de plată rezultate din raporturile juridice contractuale, cu excepția redevențelor miniere, a redevențelor petroliere și a redevențelor rezultate din contracte de concesiune, arendă și alte contracte de exploatare eficientă a terenurilor cu destinație agricolă, încheiate de Agenția Domeniilor Statului.
 - Facilitatea este aplicabilă și în cazul obligațiilor de plată principale stabilite prin **acte administrative emise de instituții sau autorități publice și care, potrivit legii, se transmit spre recuperare organului fiscal central**. În acest caz, cererea de anulare a accesoriilor se depune și se soluționează de către instituția sau autoritatea publică care a emis actul administrativ.
 - **În cazul cererilor de rambursare** aflate în curs de soluționare la data de 31 martie 2016, pentru care ulterior acestei date este respinsă total sau parțial rambursarea, contribuabilii pot beneficia de anularea obligațiilor de plată accesorii dacă achită obligațiile de plată de care depinde anularea în termen de 30 de zile de la data comunicării deciziei prin care se respinge rambursarea.
 - **Procedura de aplicare** a facilității va fi aprobată în termen de 30 de zile de la data intrării în vigoare a Ordonanței.

KPMG comment:

This is a good time for companies and high net-worth individuals to review their tax position, to identify potentially undeclared and/or unpaid taxes and to pay them without being charged late payment penalties and (partially) interest, especially given the relatively generous window of opportunity, which allows the time needed for a detailed analysis (approximately 5 months left for paying potential additional taxes and approximately 8 months for partial payment of interest and for complying with the administrative requirements).

Comentariu KPMG:

Pentru companii și pentru persoanele fizice cu averi mari este un moment oportun pentru revizuirea situației fiscale, pentru a identifica eventualele diferențe de impozite și taxe neplătite și a le putea achita fără a mai datora și penalitățile și o parte din dobânzile de întârziere aferente, cu atât mai mult cu cât perioada de aplicare a facilității permite o analiză detaliată (aproximativ 5 luni rămase pentru achitarea diferențelor de obligații principale și aproximativ 8 luni pentru achitarea parțială a dobânzilor de întârziere și pentru îndeplinirea celorlalte cerințe administrative).

For more details, please contact us:

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