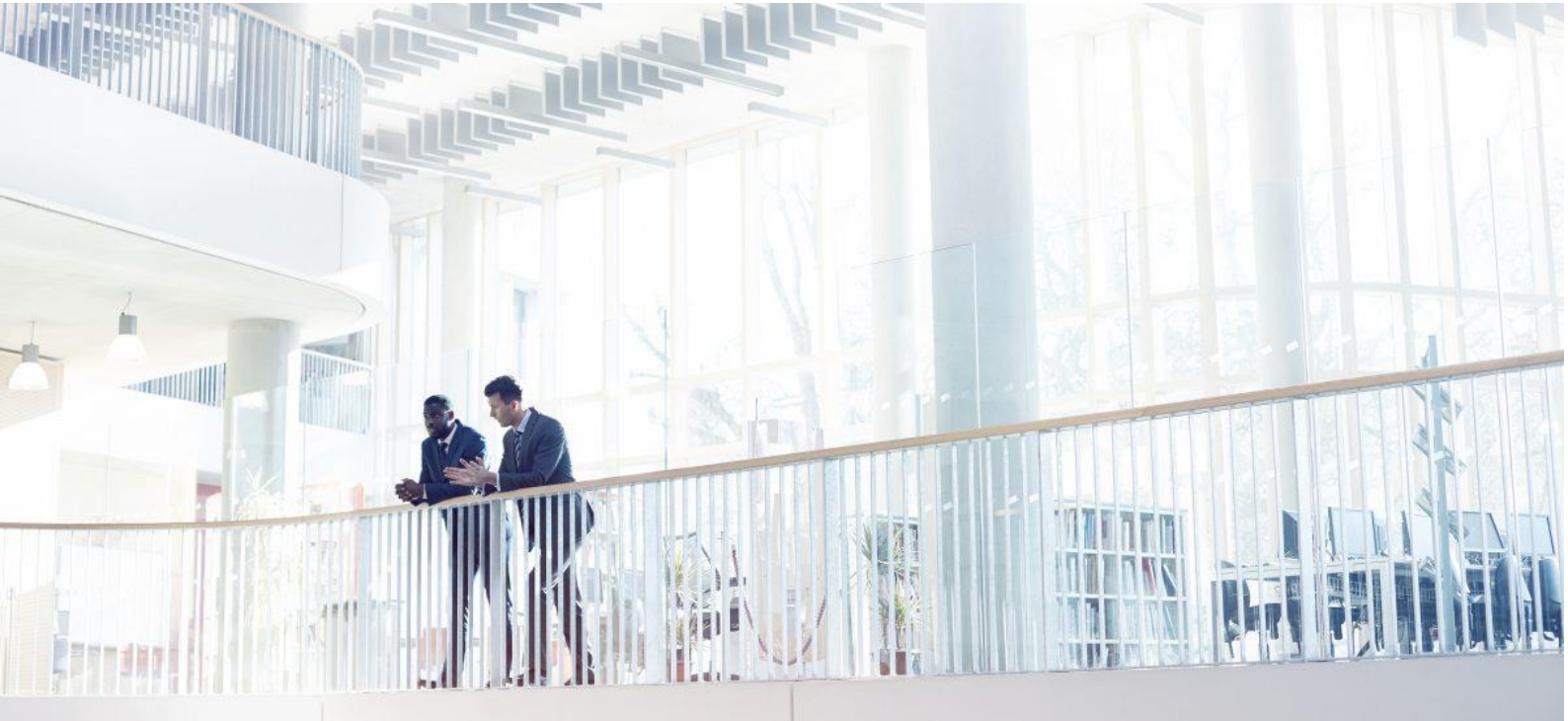




Tax Alert

December 2024
English and Romanian

forv/s
mazars



Updates on Public Country-by-Country Reporting format

On 2 December 2024, the Regulation 2952/2024 was published in the Official Journal of the European Union, which establishes the template and electronic reporting format for the submission of information in income tax reports – Public Country-by-Country Reports (Public CbCR).

Key aspects of Regulation 2952/2024

The European Commission adopted a template and electronic reporting format for presenting information on corporate income tax within the framework of Public Country-by-Country Reporting (Public CbCR). The regulation's primary objective is to ensure comparability of tax information reports, as required by Directive 2013/34/EU.

The report is structured into five main sections:

1. **General information** – Details about the ultimate parent entity and the reporting currency.
2. **Overview of information on a country-by-country basis**– Revenues, profits, taxes, and the number of employees.
3. **List of subsidiaries and activities** – The nature of activities conducted in each tax jurisdiction.
4. **Omitted information** – Explanations for the possibility to temporarily omit under certain conditions.
5. **Optional explanations** – Justifications for discrepancies between taxes paid and accrued, if relevant.

The regulation will apply to Public CbC Reports for financial years starting on or after 1 January 2025.

Recommendations from the Romanian authorities

The Romanian authorities stated in September on the website of the Ministry of Finance whereby guidance is provided for taxpayers in terms of the format to be used for publishing. Taxpayers can either:

- Use the reporting instructions from Section III, Parts B and C of Annex III to Directive 2011/16/EU, meaning existing non-public CbCR format.
- or
- Develop their reporting format, ensuring that all required information under applicable accounting regulations is included.

This clarification is useful as the first reporting FY under Romanian Public CbCR legislation is 2023 whilst the template and electronic format set out by the EU Regulation are applicable for reports covering financial years starting on or after 1 January 2025.

First deadline in Romania is 31 December 2024 for groups with calendar FY 2023.

The implementation of Public CbCR in Romania marks a significant step towards tax transparency for large multinational companies.

Public CbCR obligations will run in parallel with the non-public CbCR obligations in Romania.

Submit RfP



Actualizări privind formatul raportării publice pentru fiecare țară în parte (Public Country-by-Country Reporting)

În data de 2 decembrie 2024, în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, a fost publicat Regulamentul 2952/2024, care stabilește șablonul și formatul electronic de raportare pentru depunerea informațiilor în rapoartele fiscale - raportarea publică pentru fiecare țară în parte (Public CbCR).

Comisia Europeană a adoptat un șablon și un format electronic de raportare pentru prezentarea informațiilor privind impozitul pe profit al multinaționalelor în cadrul raportării publice pentru fiecare țară în parte (Public CbCR). Obiectivul principal al regulamentului este de a asigura comparabilitatea rapoartelor de informații fiscale, așa cum este prevăzut de Directiva 2013/34/UE.

Raportul este structurat în cinci secțiuni:

1. **Informații generale:** detalii despre societatea-mamă și moneda de raportare.
2. **Prezentarea informațiilor pentru fiecare țară în parte:** venituri, profituri, impozite și numărul de angajați.
3. **Lista filialelor și activităților:** natura activităților desfășurate în fiecare jurisdicție fiscală.
4. **Informații omise:** explicații privind posibilitatea de a omite temporar informații în anumite condiții.
5. **Explicații opționale:** justificări pentru discrepanțele între impozitele plătite și cele acumulate, dacă este cazul.

Regulamentul se va aplica rapoartelor publice pentru fiecare țară în parte (Public CbCR) pentru exercițiile financiare care încep la 1 ianuarie 2025 sau după această dată.

Recomandări din partea autorităților române

În luna septembrie, autoritățile române au publicat pe site-ul Ministerului Finanțelor o declarație în care oferă îndrumări pentru contribuabili cu privire la formatul care trebuie utilizat pentru publicare. Contribuabilii pot alege între următoarele opțiuni:

- Să utilizeze instrucțiunile de raportare din Secțiunea III, Părțile B și C ale Anexei III la Directiva 2011/16/UE, care se referă la formatul existent de raportare non publică CbC.

sau

- Să dezvolte propriul format de raportare, asigurându-se că sunt incluse toate informațiile necesare, conform reglementărilor contabile în vigoare.

Această clarificare este importantă, întrucât primul an fiscal de raportare conform legislației românești privind raportarea publică CbC este 2023, în timp ce șablonul și formatul electronic stabilite prin Regulamentul UE se vor aplica rapoartelor pentru exercițiile financiare care încep la 1 ianuarie 2025 sau după această dată.

Termenul limită de publicare în România este 31 decembrie 2024 pentru grupurile multinaționale cu exercițiu financiar calendaristic încheiat în 2023.

Implementarea raportării publice CbC în România reprezintă un pas semnificativ către transparența fiscală pentru marile grupuri multinaționale.

În România, obligațiile de raportare publică CbC vor coexista cu cele de raportare non-publică CbC.

Solicită ofertă

Forvis Mazars Alert contains a selection of the latest major issues which occurred in the Romanian legislative framework; it is intended only to provide information and, hence, shall not be deemed to provide professional advice or consultancy. Therefore, we assume no responsibility in this respect. Should you require any information related to the foregoing, please do not hesitate to contact us.

If you would like to subscribe to Forvis Mazars newsletters, please access this [link](#).

Contacts



Edwin Warmerdam
Partner, Head of Tax
edwin.warmerdam@mazars.ro



Bianca Vlad
Partner, Tax
bianca.vlad@mazars.ro

About Forvis Mazars

Forvis Mazars is a leading global professional services network. The network operates under a single brand worldwide, with just two members: Forvis Mazars LLP in the United States and Forvis Mazars Group SC, an internationally integrated partnership operating in over 100 countries and territories. Both member firms share a commitment to providing an unmatched client experience, delivering audit & assurance, tax and advisory services around the world. Together, our strategic vision strives to move our clients, people, industry and communities forward.

Forvis Mazars is the brand name for the Forvis Mazars Global network (Forvis Mazars Global Limited) and its two independent members: Forvis Mazars LLP in the United States and Forvis Mazars Group SC. Forvis Mazars Global Limited is a UK private company limited by guarantee and does not provide any services to clients.

Visit forvismazars.com to learn more.

About Forvis Mazars in Romania

In Romania, Forvis Mazars has 29 years of experience in audit, tax, financial advisory, outsourcing, consulting, and sustainability. We empower over 370 people to deliver our promise to clients with confidence.

Visit forvismazars.com/ro to learn more.

© Forvis Mazars in Romania

forvismazars.com/ro

**forvis
mazars**