

## VAT rate reduced for foodstuffs and other tax changes

Government Emergency Ordinance no. 6/2015 on amendments to the Fiscal Code (“the Ordinance”) has been published in the Official Journal of Romania (no. 250; 14 April 2015).

We list below the most important provisions of the Ordinance, which are applicable starting 1 June 2015.

### Value Added Tax

The Ordinance states that the following supplies of goods and services will be subject to the reduced 9% VAT rate:

- Food, including beverages, except alcoholic beverages, for human and animal consumption.
- Domestic species of live animals and birds.
- Seeds, plants and ingredients used in preparing food.
- Products used for completing or replacing food.
- Restaurant and catering services, except for alcoholic beverages.

The application of the 9% VAT reduced rate will be established based on the NC codes of the goods. We expect these to be detailed in a redraft of the Norms for the application of Title VI of the Fiscal Code.

### Withholding tax on income derived by non-residents

The Ordinance has introduced provisions which align the fiscal treatment of interest income derived by non-resident taxpayers to that applied for resident taxpayers.

Consequently, taxpayers which are resident in a European Union or European Economic Area state with which Romania has concluded a double tax treaty (DTT) which obtain interest income from Romania may choose to settle the tax withheld by paying corporate tax for the taxable profit related to this income. In other words, non-resident taxpayers may register for corporate tax purposes in Romania and therefore include

## Reducerea cotei de TVA la alimente și alte modificări fiscale

În Monitorul Oficial nr. 250 din 14 aprilie 2015 a fost publicată Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 6/2015 pentru modificarea și completarea Legii nr. 571/2003 privind Codul Fiscal („Ordonanța”).

Vă prezentăm în continuare principalele prevederi ale Ordonanței, care vor intra în vigoare începând cu data de 1 iunie 2015.

### Taxa pe valoarea adăugată

Ordonanța extinde sfera de aplicare a cotei reduse de 9% asupra următoarelor livrări de bunuri și prestări de servicii:

- alimente, inclusiv băuturi, cu excepția băuturilor alcoolice, destinate consumului uman și animal;
- animale și păsări vii din specii domestice;
- semințe, plante și ingrediente utilizate în prepararea alimentelor;
- produse utilizate pentru a completa sau înlocui alimentele;
- serviciile de restaurant și de catering, cu excepția băuturilor alcoolice.

Aplicarea cotei reduse de TVA de 9% va fi condiționată de clasificarea tarifară a bunurilor. În acest sens, codurile NC vor fi detaliate ulterior în Normele metodologice de aplicare a Titlului VI din Codul fiscal.

### Impozitul pe veniturile obținute din România de nerezidenți

Au fost introduse prevederi care aliniază tratamentul fiscal al dobânzilor primite de persoanele juridice nerezidente din România cu cel al veniturilor din dobânzi obținute de contribuabilii rezidenți în România.

Astfel, persoanele juridice rezidente într-un stat membru al Uniunii Europene sau al Spațiului Economic European cu care România a încheiat o convenție pentru evitarea dublei impuneri (CEDI), care obțin din România venituri din dobânzi, pot opta pentru regularizarea impozitului reținut la sursă prin declararea și plata impozitului pe profit pentru profitul impozabil aferent acestor venituri. Cu alte cuvinte, persoana juridică nerezidentă are opțiunea de a se înregistra ca și

in the taxable base any costs related to the interest income earned.

The tax initially withheld based on the provisions of the DTT will represent advance payment, for settling purposes.

*KPMG comment:*

*The provisions were introduced as a result of an infringement procedure initiated by the European Commission against the Romanian state, following a request submitted by KPMG Romania which pointed out the discriminatory treatment applied to non-resident taxpayers.*

*Up to now, interest income has been subject to withholding tax on the gross income received, with no possibility to deduct any related costs. The treatment was discriminatory compared to that applicable to resident taxpayers, which include in the taxable base both the income received and the related expenses.*

plătitor de impozit pe profit în România, urmând să includă în baza impozabilă și potențialele costuri aferente obținerii acestor tipuri de venituri.

În scopul regularizării impozitului reținut la sursă reținut inițial conform CEDI, acesta va reprezenta plată anticipată în contul impozitului pe profit.

*Comentariu KPMG:*

*Prevederea a fost introdusă ca urmare a inițierii procesului de infringement de către Comisia Europeană asupra statului Român, în urma unei cereri depuse de către KPMG România pentru a sesiza tratamentul discriminatoriu aplicabil persoanelor juridice nerezidente.*

*Până acum, veniturile din dobânzi obținute de persoane juridice nerezidente din România erau supuse impozitului cu reținere la sursă asupra venitului brut obținut, fără posibilitatea de a deduce costurile aferente. Tratatamentul era unul discriminatoriu față de cel aplicabil unei persoane juridice rezidente, care includea în baza impozabilă atât veniturile obținute cât și cheltuielile înregistrate pentru obținerea acestor tipuri de venituri.*

## Personal Income Tax

### Income from transfer of immovable property

The Ordinance states that when transfer of ownership of real estate takes place as a result of a court decision or of any legal procedure other than through a notary, as well as in the event of a seizure of the property, the income tax due by the individual transferring the property should be calculated and imposed by the tax authorities within 60 days, based on a tax assessment. (Under previous legislation no time period was specified).

The Ordinance also states that the entry of the transfer of property in the real-estate register is no longer dependent on confirmation that tax on income from transfer of real estate has been paid.

### Rental income

In the event of termination during the fiscal year of a rental agreement in which the rent is established as the equivalent in lei of a foreign currency, similar rules apply for recalculation of advance tax payments as for the termination of contracts in which the rent is expressed in lei. In this case, the exchange rate used to determine the annual income will be the rate published by the National Bank of Romania the day before the tax decision is issued.

## Impozitul pe venit

### Venituri din transferul proprietăților imobiliare din patrimoniul personal

În cazul transferului dreptului de proprietate ca urmare a unei hotărâri judecătorești sau prin alte proceduri decât cea notarială, precum și în cazul transferului prin executare silită, impozitul datorat de contribuabilul din patrimoniul căruia a fost transferată proprietatea imobiliară se calculează și se încasează de către organul fiscal competent, pe baza deciziei de impunere în termen de 60 de zile de la data comunicării deciziei.

De asemenea, înscrierea în cartea funciară a transferului dreptului de proprietate nu mai este condiționată de achitarea impozitului pe veniturile din transferul proprietăților imobiliare din patrimoniul personal.

### Veniturile din cedarea folosinței bunurilor

În situația rezilierii, în cursul anului fiscal, a contractelor în care chiria reprezintă echivalentul în lei al unei sume în valută, sunt stabilite reguli similare celor aplicabile pentru recalcularea plăților anticipate în situația rezilierii contractelor în care chiria este exprimată în lei. Cursul de schimb utilizat pentru determinarea venitului anual va fi, în acest caz, cursul comunicat de Banca Națională a României în ziua precedentă celei în care se emite decizia de impunere.

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](http://www.kpmg.ro)