

ECJ rules VAT exemption for independent groups not applicable in the banking and insurance sector

- Recently, the Court of Justice of the European Union (hereinafter, ECJ), through the decisions issued in cases C-326/15, C-605/15 and C-616/15, made substantial changes to the VAT treatment applicable in the case of cost sharing groups.
- According to the ECJ's decisions, the VAT exemption provided by art. 132, par. (1), let. f of EU Council Directive 2006/112/EC (hereinafter the "VAT Directive") and implemented in the Romanian Fiscal Code in art. 292 par. (1), lit. q, can be applied only by groups whose members carry out activities of general interest which are VAT exempt in accordance with the provisions of art. 132 of the VAT Directive, and art. 292 par. (1) of the Romanian Fiscal Code.
- Consequently, these decisions make it uncertain whether the VAT exemption may be applied by cost sharing groups whose members carry out activities, such as those in the financial and banking sector, as well as the insurance sector, which are not categorized as activities of general interest.
- Currently, the Fiscal Code (art. 292, par.(1), lit. q)) does not contain any limitation on the types of activities which may be carried out by group members, merely stating that they have to carry out activities which are exempt from VAT according to art. 292 of the Fiscal Code or which are non-taxable.

Prevederile privind scutirile TVA pentru grupurilor independente de persoane nu sunt aplicabile în sectoarele bancare și de asigurări

- Recent Curtea de Justiție a Uniunii Europene (în continuare numită „CJUE”), prin hotărârile date în cazurile C-326/15, C-605/15 și C-616/15, a adus modificări substanțiale în ceea ce privește tratamentul TVA aplicabil în cazul grupurilor independente de persoane.
- Conform deciziilor CJUE, pot beneficia de scutirea de TVA prevăzute la art. 132, alin. (1) lit. f) din Directiva CE 2006/112 (numită în continuare „Directiva TVA”) și implementată în Codul Fiscal la art. 292, alin. (1), lit. q) doar acele grupuri ai căror membri desfășoară activități de interes general scutite de TVA în conformitate cu prevederile art. 132 din Directiva TVA, respectiv art. 292 alin. (1) din Codul Fiscal.
- În consecință aceste decizii pun sub semnul incertitudinii aplicarea scutirii TVA de către grupurile independente de persoane ai căror membri desfășoară alte tipuri de activități, precum cele din sectorul financiar-bancar, respectiv sectorul asigurărilor, care nu sunt de interes general.
- În prezent, Codul Fiscal (art. 292 alin. (1) lit. q)) nu conține nicio limitare cu privire la tipul activităților desfășurate de către membri, decât aceea că aceștia trebuie să desfășoare activități scutite de TVA conform art. 292 din Codul Fiscal sau neimpozabile.



KPMG's comment: Taking into consideration these interpretation provided by the ECJ, we strongly believe that is essential for entities which have formed such groups, whose members carry out activities which do not fall within the scope of activities of general interest which are VAT exempt under art. 292 par. (1) of the Fiscal Code, to analyze the VAT treatment applicable and the potential implications as a result of the ECJ's decision, which EU Member States (including Romania) are required to implement.

Comentariu KPMG: Ținând cont de aceste interpretări ale CJUE, considerăm că este absolut necesar ca persoanele care au constituit astfel de grupuri ai căror membri desfășoară activități care nu intră în sfera activităților de interes general scutite de TVA în temeiul art. 292 alin. (1) din Codul Fiscal, să analizeze tratamentul TVA și potențialele implicații ca urmare a acestor decizii. De asemenea, subliniem faptul că Statele Membre (inclusiv România) au obligația de a ține cont de deciziile CJUE.

Contact

KPMG Tax SRL

Victoria Business Park, DN1 Bucuresti - Ploiesti, nr. 69-71,
Sector 1, Bucuresti 013685, Romania, P.O. Box 18 – 191

Tel: +40 372 377 800

Fax: +40 372 377 700

Internet: www.kpmg.ro

E-mail: kpmgro@kpmg.ro

Ramona Jurubiță

Partner

Head of Tax and Legal Services

KPMG Romania

rjurubita@kpmg.com