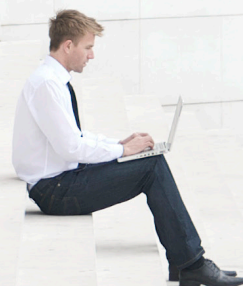




Where Romania stands
in terms of tax rates

Unde se plasează
România ca nivel de
impozitare





Key findings

Although **effective tax rates** are largely influenced by the existence of reduced/increased tax rates and by rules for determining the tax base (e.g. deduction rules and exemptions), **standard tax rates** included in the study provide an overview of general taxation levels worldwide and allow comparisons between countries or regions.

In terms of **VAT**, the standard rate currently applicable in Romania (24%) is one of the highest not only in the region but also worldwide. Romania is currently in the global top 10 for the level of the standard VAT rate, which is led by Hungary with a 27% tax rate. Even after the reduction to 20%, as from 1 January 2016, Romania will still be placed in the first fifth of the global ranking.

In contrast, the 16% flat **corporate income tax / personal income tax** rate places Romania among the countries with the lowest level of taxation, i.e. in the last fifth of the ranking. Moreover, the personal income tax rate applicable in Romania is less than half the average rate in the European Union (37.94%) and the average rate of the European continent (32.19%), but this is because many countries surveyed apply progressive tax rates depending on the amount of income earned.

In terms of **social security**, contributions due in Romania by **employers** (23.45%, after the 5 percentage points reduction in 2014) fall within the European average (23-24%), while contributions payable by **employees** (16.5%) are among the highest in Europe, where the average is around 13%.

Elemente de bază

Deși **cotele efective** de impozit sunt influențate în mare măsură și de aplicabilitatea, în anumite condiții, a unor cote reduse sau majorate de impozit, precum și de baza impozabilă (nivelul deducerilor, aplicarea unor scutiri etc.), **cotele standard** de impozitare incluse în studiu oferă o imagine de ansamblu asupra nivelului impozitării în întreaga lume și permite comparații între țări sau regiuni.

Astfel, din perspectiva **taxei pe valoarea adăugată**, cota standard aplicabilă în prezent în România, de 24%, este una dintre cele mai ridicate nu numai în regiune, ci și în întreaga lume, România aflându-se în top 10 global în ce privește nivelul cotei standard de TVA (Ungaria fiind „campiona”, cu o cotă de 27%). Chiar și reducerea cotei standard la 20%, începând cu 1 ianuarie 2016, ne situează în prima cincime a clasamentului global.

La polul opus, cota unică de **impozit pe profit**, respectiv **impozit pe venit**, de 16%, plasează România în grupul țărilor cu cel mai redus nivel de impozitare, mai precis în ultima cincime a clasamentului. Mai mult, în cazul impozitului pe venit, cota aplicabilă în România reprezintă mai puțin de jumătate din cota medie la nivelul Uniunii Europene (37,94%), respectiv din cota medie din țările de pe continentul european (32,19%), însă acest aspect se datorează faptului că în multe dintre țările incluse în studiu sunt aplicabile cote de impozitare progresive în funcție de mărimea venitului.

În ce privește **contribuțiile sociale obligatorii**, după reducerea de 5 puncte procentuale din 2014, contribuțiile datorate în România de **angajator** (23,45%) se încadrează în media europeană (23-24%), în timp ce contribuțiile datorate de **angajat** (16,5%) sunt printre cele mai ridicate din Europa, unde media este de aproximativ 13%.

Contact us

Serban Toader

Senior Partner

Tel: +40 372 377 800

Email: stoader@kpmg.com

Ramona Jurubita

Head of Tax & Legal

Tel: +40 372 377 795

Email: rjurubita@kpmg.com

Niculae Done

Senior Tax Partner

Tel: +40 372 377 755

Email: ndone@kpmg.com

Madalina Racovitan

Partner, Tax

Tel: +40 372 377 782

Email: mracovitan@kpmg.com

KPMG in Romania

Bucharest

Victoria Business Park
DN1, Bucuresti Ploiesti Street, no. 69 - 71
Sector 1, Bucuresti 013685

Tel: +40 372 377 800

Fax: +40 372 377 700

Email: kpmgro@kpmg.ro

Web: www.kpmg.ro

Cluj

Liberty Technology Park
Garii street, no. 21,
Cluj-Napoca,
Cluj, Romania

Tel: +40 372 377 900

Fax: +40 753 333 800

Constanta

Mamaia Blv, no 208, 2nd floor
Constanta, 900540, Romania

Tel: +40 756 070 044

Fax: +40 752 710 044

Iasi

Pacurari street, no 138,
1st floor, Office B105,
Iasi, 700521, Romania

Tel: +40 756 070 048

Fax: +40 752 710 048

Timisoara

Mihai Viteazu Blv, no 30,
Timis, 300222, Romania

Tel: +40 256 22 13 65

Fax: +40 256 49 93 61

KPMG in Moldova

Chisinau

Stefan cel Mare str, no 171/1,
8th floor, MD-2004, Chisinau
Republic of Moldova

Tel: + 373 22 580 580

Fax: + 373 22 540 499

E-mail: kpmg@kpmg.md

Web: www.kpmg.md

Experience KPMG online

www.kpmg.ro

Scan the code using
your QR reader and
Cut Through Complexity



The information contained herein is of a general nature and is not intended to address the circumstances of any particular individual or entity. Although we endeavor to provide accurate and timely information, there can be no guarantee that such information is accurate as of the date it is received or that it will continue to be accurate in the future. No one should act on such information without appropriate professional advice after a thorough examination of the particular situation.

The KPMG name, logo and "cutting through complexity" are registered trademarks or trademarks of KPMG International.

© 2015 KPMG Romania S.R.L., a Romanian limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity. All rights reserved. Printed in Romania.