

# Noul Cod Fiscal

## Impactul asupra sectorului financiar

Daniel Petre – Director

Cristian Velcu – Senior Manager, TVA

Adrian Stoian – Senior Manager, Global Employer Services

Bucuresti, 21 Octombrie 2015



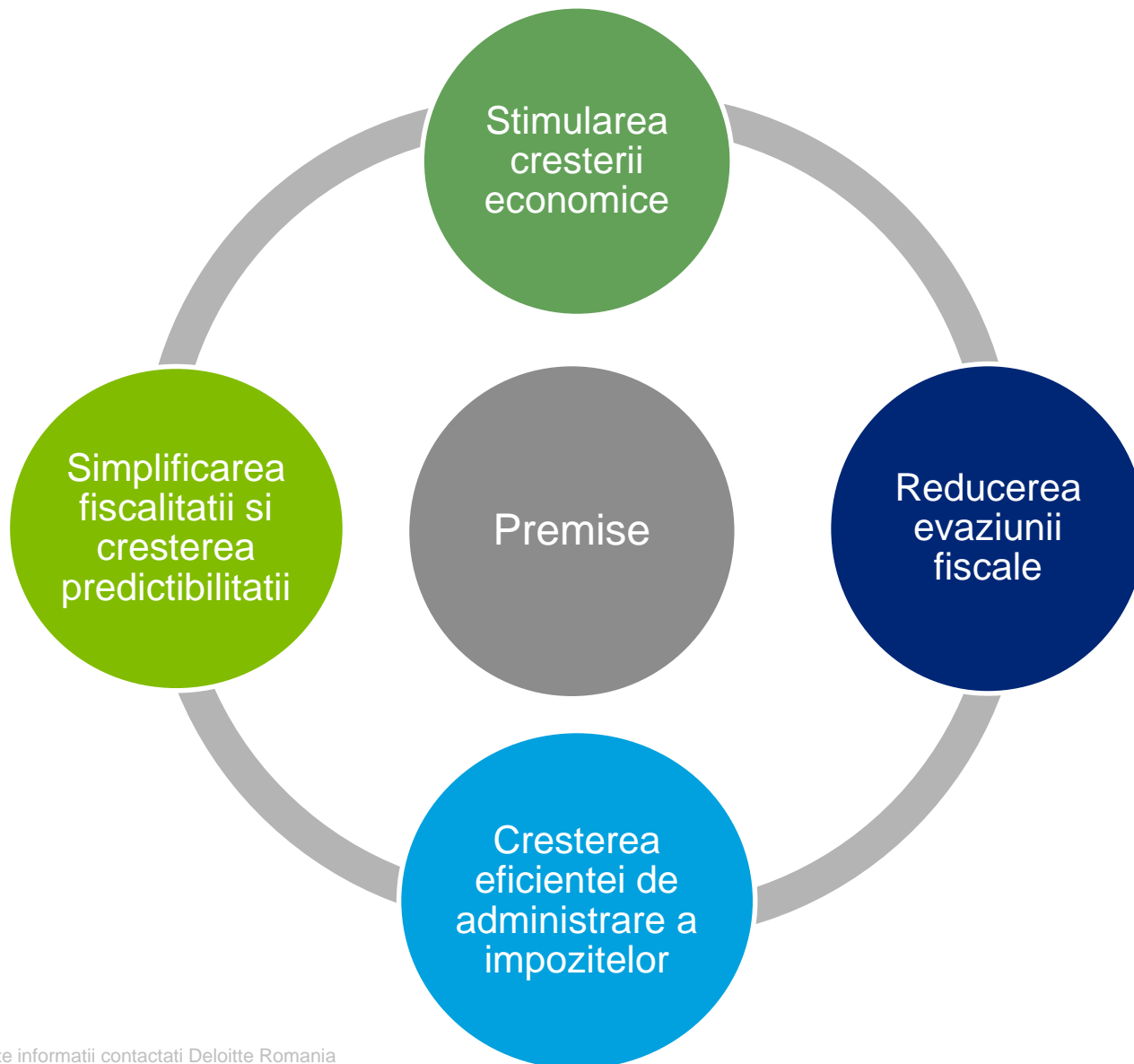
# Agenda

- Procesul rescrierii Codului Fiscal
- Impactul fiscal privind instrumentele financiare
- Modificari in cadrul reorganizarilor
- Alte aspecte de interes

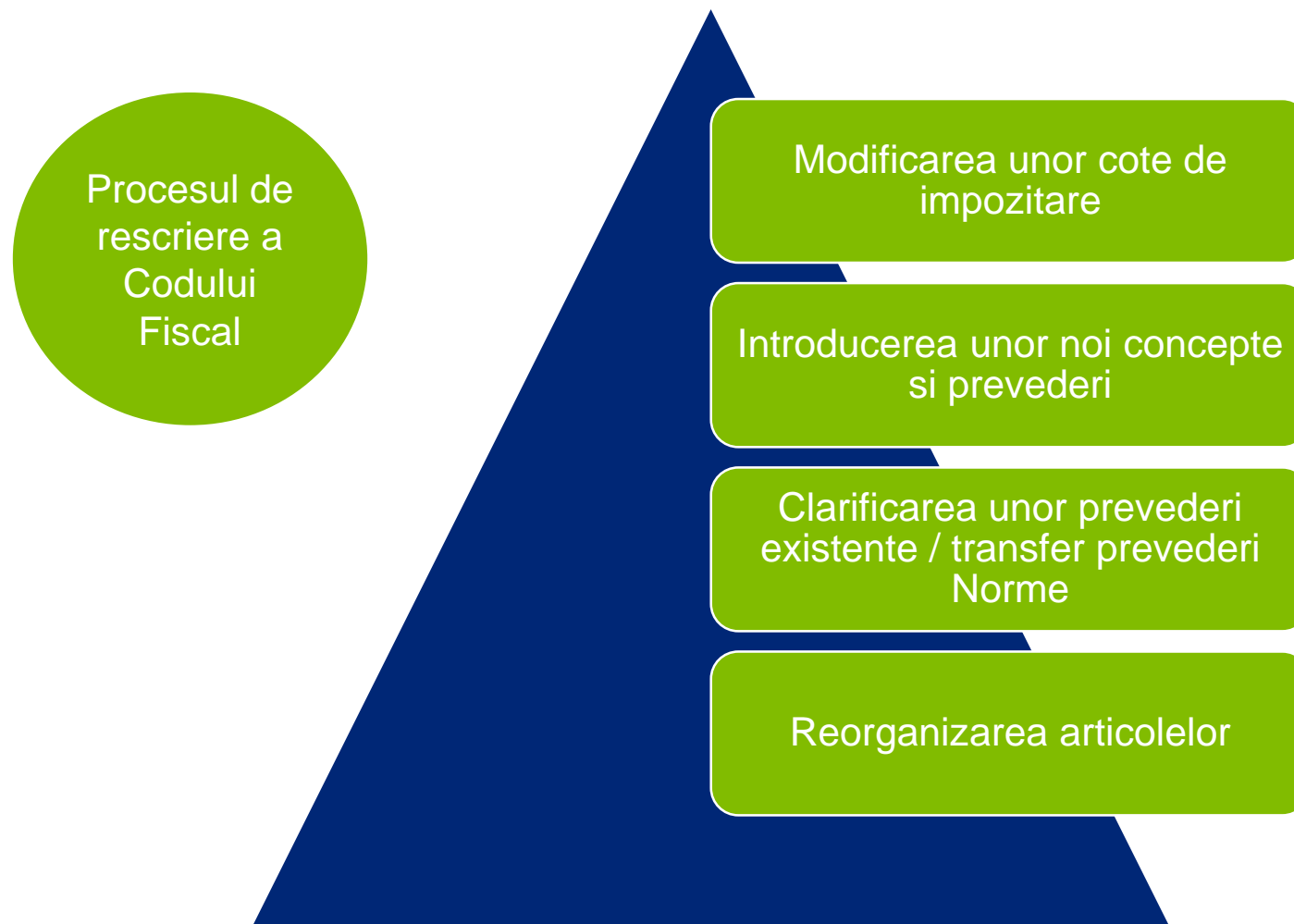


# Procesul rescrierii Codului Fiscal

# Contextul modificarilor fiscale



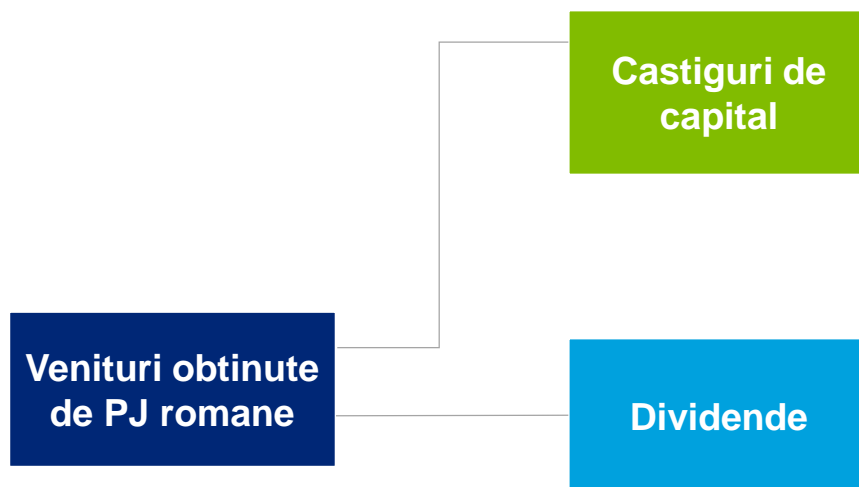
# Procesul rescrierii Codului Fiscal



# Impactul fiscal privind instrumentele financiare

# Impactul fiscal privind instrumentele financiare

## Impozite directe - rezidenti



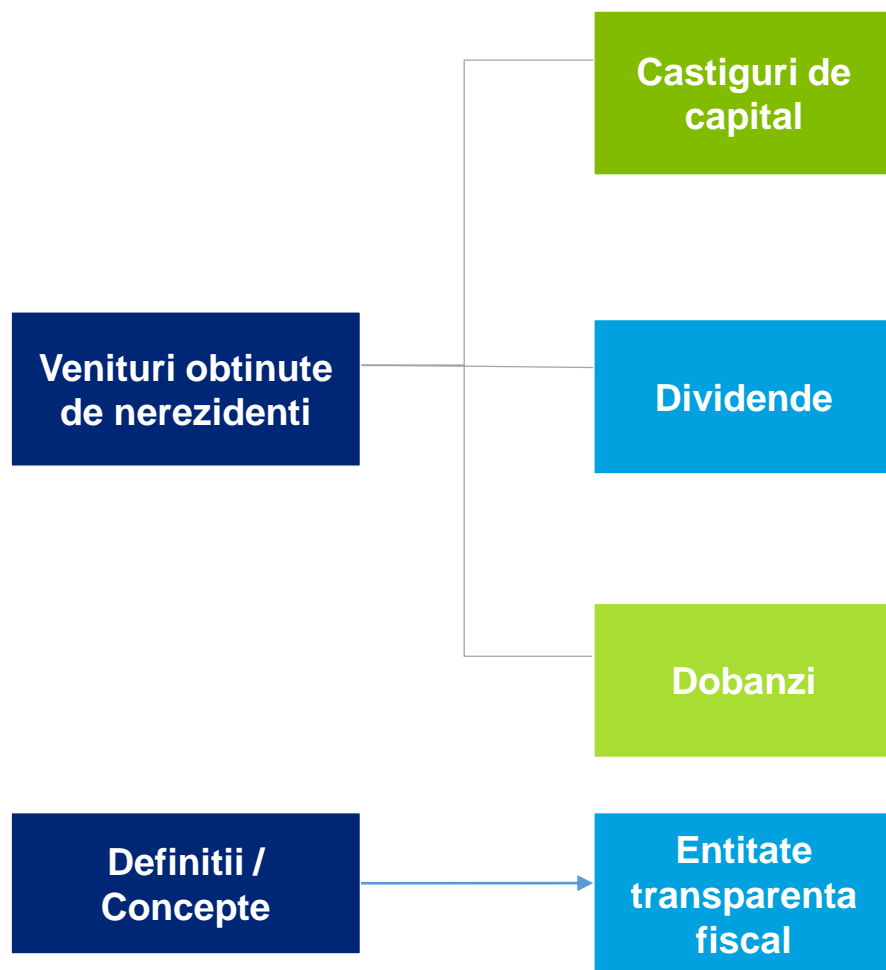
- Scutirea veniturilor din (re)evaluarea titlurilor de participare detinute la o PJ romana / PJ straina (e.g. min. 10% detinere 1an)
- Dividendele primite de la o PJ romana – neimpozabile (fara alte conditii)
- Dividendele primite de la o PJ straina – neimpozabile (e.g. min. 10%, min. 1 an)
- Distributia de dividende – reducerea cotei la 5%
- Dividendele primite din state membre UE  
[Evitarea evaziunii fiscale si a utilizarii instrumentelor “hibride”](#).

**! Entitati non-UE**

**Definitia dividendelor** - oportunitate fiscala privind retragerea de capital social

# Impactul fiscal privind instrumentele financiare

## Impozite directe - nerezidenti



- Eliminarea clauzei de „real-estate” pentru vanzarea actiunilor
- Neimpozitare (detinere min 10%;1an)
- Obligatiile declarative/plata - doar in sarcina beneficiarului de venit strain
- Dividende distribuite - neimpozabile in Ro (e.g. min. 10%, min. 1an) – Directiva UE
- **Evitarea evaziunii fiscale – ”conduit entity”**
- Tranzactii artificiale – cota de 50% cu exceptia dividendelor
- Impozitarea bazei nete
- Scutire pentru obligatiunile corporative in anumite conditii
- Fiecare participant este impozitat separat **UCITS- exceptie**



# Impactul fiscal privind instrumentele financiare

## Tranzactii pe piata de capital

### Calculul castigurilor din transferul titlurilor de valoare

- **Castigurile anuale impozabile** pot fi diminuate cu costurile aferente tranzactiilor, chiar daca acestea nu pot fi alocate specific pe fiecare tranzactie in parte

### Vanzarea in lipsa a valorilor mobiliare

- **Castigul/pierderea realizata:** diferenta pozitiva/negativa intre pretul de vanzare si valoarea fiscala a valorilor mobiliare diminuata cu costurile aferente tranzactiei si cele aferente operatiunii de imprumut al valorilor mobiliare
- **Moment impozabil:** data realizarii vanzarii in lipsa



### Imprumutul de valori mobiliare

- **Venit neimpozabil:** transferul dreptului de proprietate asupra valorilor mobiliare la momentul transferului ca urmare a imprumutului de la creditor la debitor si viceversa.
- **Noi cheltuieli deductibile la calculul castigului din transferul titlurilor de valoare:** costurile aferente operatiunii de imprumut al valorilor mobiliare pe baza documentelor justificative

### Aurul financiar

**Venitul din aceste tranzactii se determina dupa cum urmeaza:**

- **Castigul/pierderea de capital:** diferenta pozitiva/negativa dintre pretul de vanzare si valoarea fiscala, inclusiv costurile tranzactiei
- **Moment impozabil:** data realizarii tranzactiei / efectuarii platii, in functie de intermediar

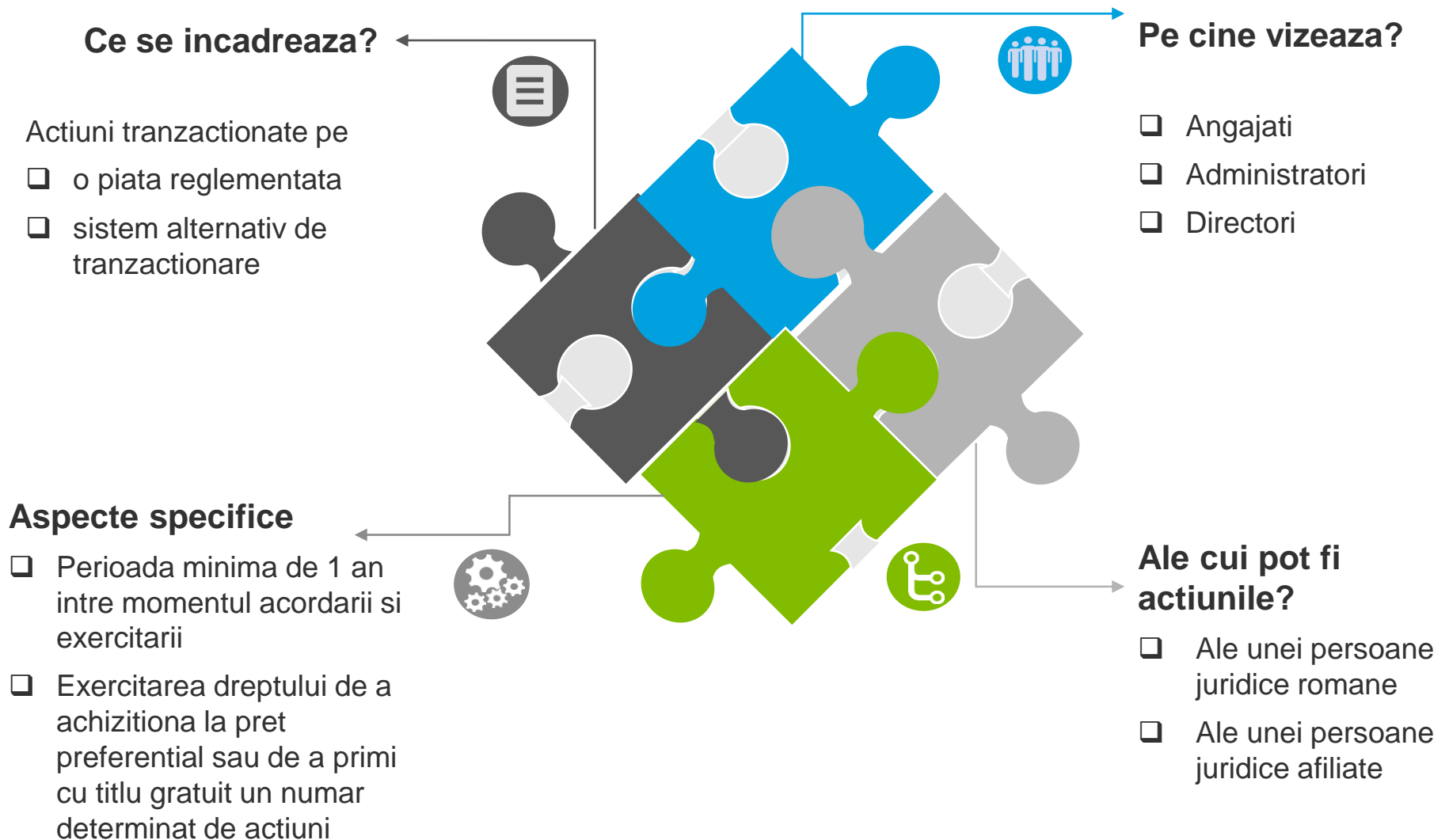
# Impactul fiscal privind instrumentele financiare Stimulente prin capitaluri proprii – un balon de oxigen pentru piata de capital?

## Stock option plans

- Introducerea definitiei in Codul Fiscal
- Extinderea ariei de aplicare
- Clarificarea conditiilor ce trebuie indeplinite
- Tratament fiscal preferential la acordarea drepturilor si la exercitarea acestora

# Impactul fiscal privind instrumentele financiare

## Definitia stock option plans



# Impactul fiscal privind instrumentele financiare

## Stimulente prin capitaluri proprii – un balon de oxigen pentru piata de capital?

<b>Bonus brut</b>		<b>10,000</b>
Taxe salariale la acordare		2,986
	<i>Contribuții sociale angajat</i>	1,650
	<i>Impozit pe venit</i>	1,336
<b>Venit net</b>		<b>7,014</b>
	<i>Contribuții sociale angajator</i>	2,300
<b>Cost total angajator</b>		<b>12,300</b>

<b>Valoare pachet acțiuni gratuite la acordarea dreptului</b>		<b>10,000</b>
Taxe salariale la acordare		-
	<i>Contribuții sociale angajat</i>	-
	<i>Impozit pe venit</i>	-
<b>Venit net la acordare</b>		-
	<i>Contribuții sociale angajator</i>	-
<b>Cost total angajator</b>		-

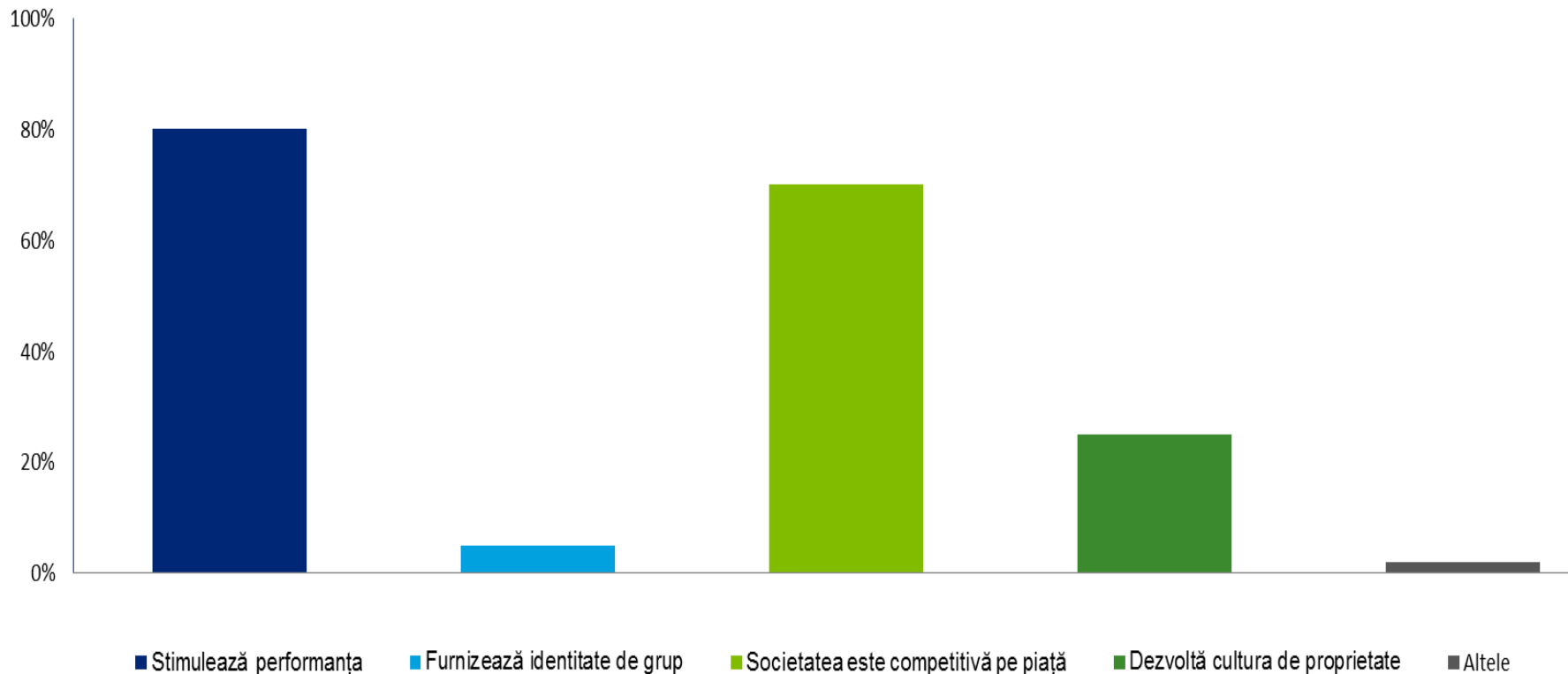
<b>Valoare pachet acțiuni gratuite la exercitarea dreptului</b>		<b>10,500</b>
Impozit pe câștig de capital la vânzarea acțiunilor		1,680
	<i>Contribuții sociale</i>	-
	<i>Impozit pe venit (prin regularizare anuală)</i>	1,680
<b>Venit net la vânzare</b>		<b>8,820</b>
	<i>Contribuții sociale angajator</i>	-
<b>Cost total angajator</b>		<b>*10500</b>

\*se vor adăuga și alte costuri cu operarea planului

# Impactul fiscal privind instrumentele financiare

## Stimulente prin capitaluri proprii – un balon de oxigen pentru piata de capital?

Principalii factori determinanți pentru operarea planurilor pe acțiuni

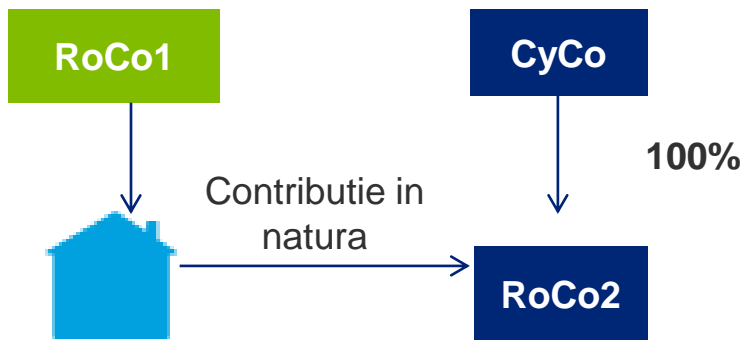


Conform rezultatelor studiului "2014 Global Share Plan Survey – Sharing success" efectuat de Deloitte în 2014 pe un esanșion de 136 de companii cu sedii în 24 de țări.

# Modificari in cadrul reorganizarilor

# Modificari in cadrul reorganizarilor

## Contributia in natura / Divizarea



	Contributie in natura/divizare (≈vanzare)	Transfer ramura de activitate
Implicatii	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Impozabila fiscal 16%* (Valoare de piata – Valoare fiscala)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Neimpozabila</li> </ul>
Conditii		<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Activitate independenta</li> <li>➤ Entitate capabila sa functioneze prin mijloace proprii</li> </ul>

# Modificari in cadrul reorganizarilor TVA

- Se simplifica regimul de TVA aplicabil fuziunilor si divizarilor intre persoane impozabile – sunt transferuri neimpozabile fara a mai fi necesara indeplinirea altor conditii
- Raman aplicabile regulile privind preluarea drepturilor si obligatiilor legate de TVA (ex. deducere, ajustare, etc.)





Alte aspecte de  
interes

# Alte aspecte de interes

## Oportunitate fiscala – impozitarea dobanzilor obtinute de nerezidenti



- Tratament discriminatoriu nerezidenti vs. rezidenti
- Sesizare Comisia Europeana fata de Romania - notificarea inceperii procedurii de “infringement”

### Inregistrare nerezidenti in Romania – aplicare impozit pe profit la baza neta

Dificultati practice

Oportunitati

- Alocare cheltuieli
- Consolidarea bazei impozabile
- Cota aplicabila (16% vs. cota DTT)
- Inregistrare si obligatii declarative/ trecut vs. viitor
- Alocare cheltuieli cu provizioane
- Consolidarea bazei impozabile

- Posibilitatea restituirii de impozit cu retinere la sursa
- Impozite mai reduse pe viitor

# Alte aspecte de interes

## Oportunitate fiscala – impozitarea dobanzilor

### Alte tari din UE

Bulgaria



- Aplica din 2010
- Retroactiv
- Extins si la alte venituri (ex. redevente)
- **Atentie!** valoarea totala rambursabila este cea pentru care nu s-a obtinut credit fiscal in tara de rezidenta.

Alte tari din UE



- Cehia, Finlanda, Portugalia

# Alte aspecte de interes

## Aspecte practice

### Obligatii declarative – plati anticipate

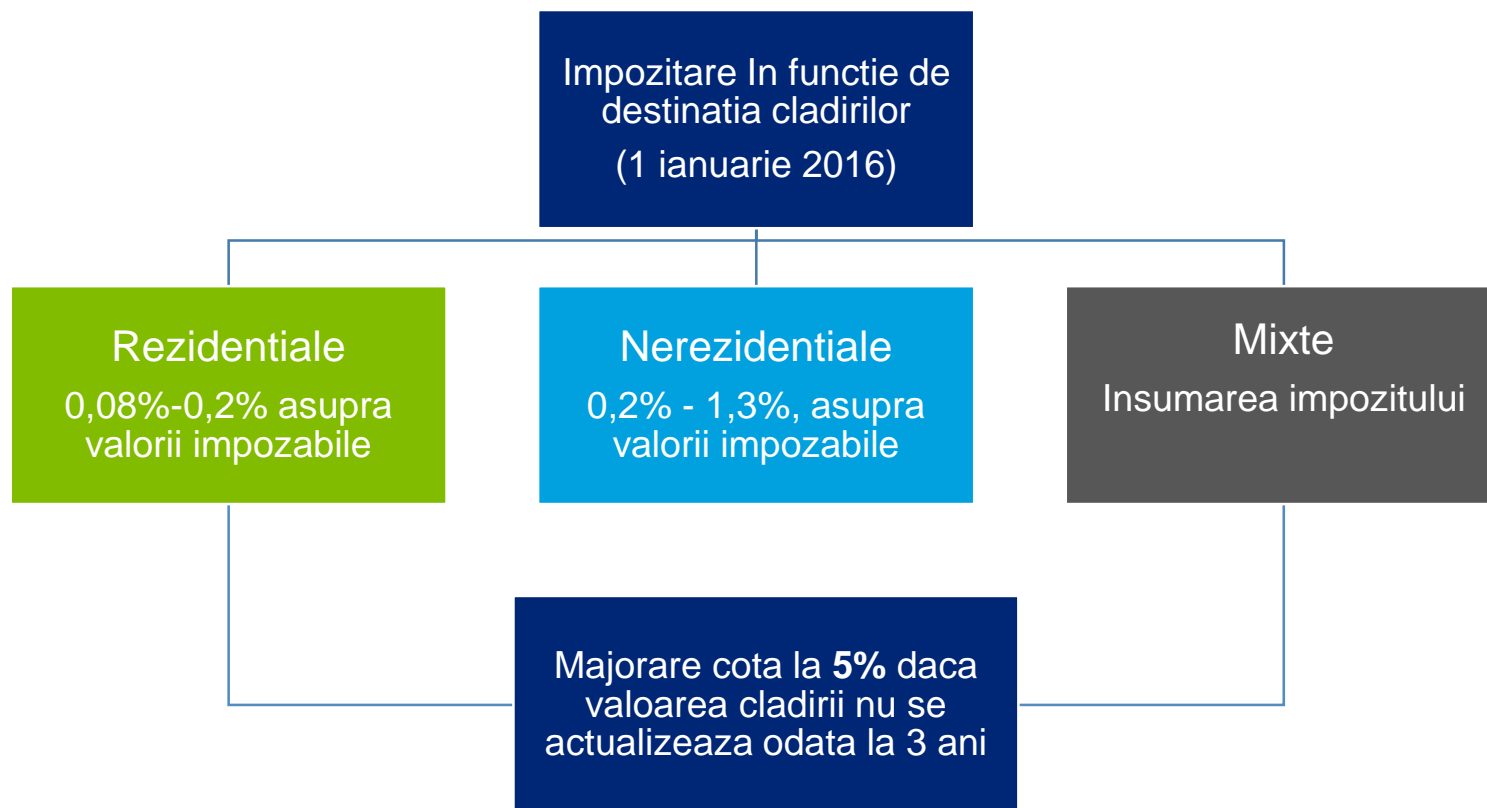
- Declarare si plata pentru trimestrul IV:
  - Pentru pierdere fiscala obtinuta in anul anterior – obligatia eliminata pentru trimestrul IV
  - Pentru profit fiscal obtinut in anul anterior – termenul devine 25 decembrie, respectiv 25 a ultimei luni din anul fiscal modificat

### Corectare erori

- Tratatamentul fiscal al erorilor inregistrate in contabilitate se coreleaza cu cel contabil

# Alte aspecte de interes

## Impozitul pe cladiri – PJ Romane



**! Obligatia notificarii tipului cladirii - 29 februarie 2016**

**! Aliniere impozitare cladiri la nivelul persoanelor fizice**

# Alte aspecte de interes

## Impozitul pe cladiri

- **Baza impozabila** – se inlocuieste conceptul de „valoare de inventar” cu cel de „**valoare impozabila**”
- **Valoare impozabila** poate fi, de exemplu:
  - Ultima valoare impozabila inregistrata in evidentele fiscului;
  - Valoarea din raportul de evaluare;
  - Contract de leasing financiar – valoarea din raportul de evaluare;
- **Leasing financiar** - impozitul se datoreaza de **locatar** incepand cu 1 ian. a anului urmator celui in care a fost incheiat contractul ► pana la 1 ian. a anului urmator incheierii PV de predare bun/alte documente

**! Acelasi contribuabil – un an de zile**

# Alte aspecte de interes

## Noi reguli privind pro-rata TVA

- Persoanele impozabile care vor realiza atat operatiuni cu drept de deducere, cat si fara, estimeaza pro-rata in functie de operatiunile ce vor fi realizate in primul an in care vor realiza livrari/prestari.
- Aplica aceasta pro-rata provizorie pe parcursul anilor in care realizeaza exclusiv achizitii, fara a realiza livrari/prestari.
- Toate deducerile pe baza de pro-rata provizorie estimata se regularizeaza cu pro-rata definitiva calculata la finalul anului in care se realizeaza livrari/prestari. Daca estimarea a fost eronata si nu se realizeaza atat operatiuni fara drept de deducere cat si operatiuni cu drept de deducere, se regularizeaza deducerea.
- Facilitate pentru investitii:
  - achizitii destinate operatiunilor cu drept de deducere – se deduce taxa
  - achizitii destinate operatiunilor fara drept de deducere – nu se deduce taxa
  - achizitii destinate atat operatiunilor cu drept de deducere cat si celor fara sau pentru care nu se cunoaste destinatia – se deduce taxa in limita pro-ratei

**Exceptie!** Pentru achizitii destinate realizarii de investitii destinate atat operatiunilor cu drept de deducere, cat si celor fara, este permisa deducerea integrala a taxei pe parcursul procesului investitional, urmand ca taxa dedusa sa fie ajustata ulterior.

# Alte aspecte de interes

## Modificari privind bunurile de capital

### Active corporale fixe:

- orice imobilizare corporala amortizabila
- constructiile și terenurile de orice fel
- detinute pentru a fi utilizate la livrari/ prestari, a fi inchiriate tertilor, a fi utilizate in scopuri administrative
  - conceptul de active corporale fixe va include toate imobiliarile corporale amortizabile

**Bunurile de capital** = includ toate activele corporale fixe (indiferent de durata normala de utilizare)

**Implicatii:** ajustarea TVA si modificarea deducerilor in baza pro-ratei TVA



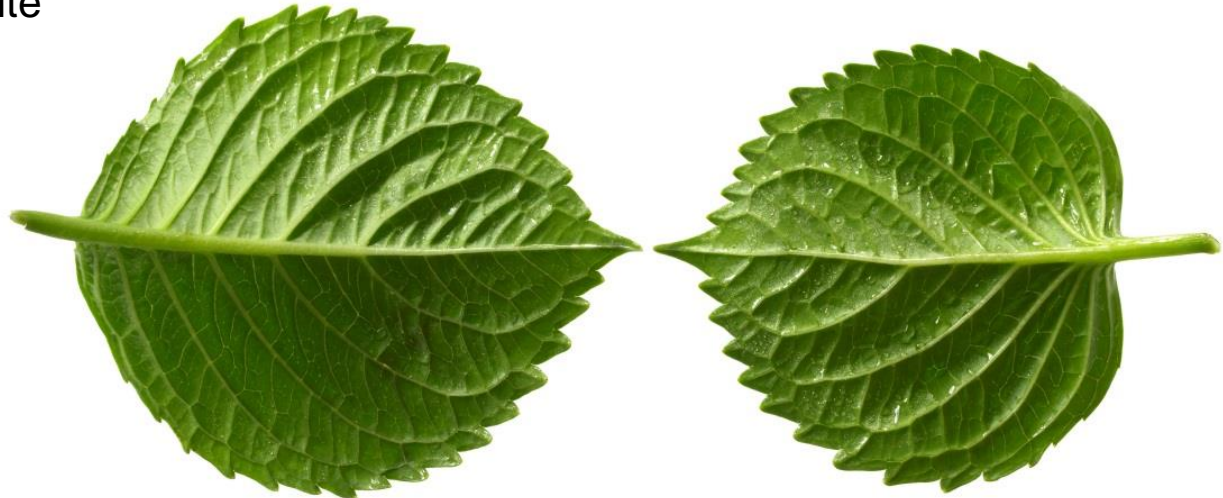
# Alte aspecte de interes

## Taxarea inversa pentru constructii si terenuri

Beneficiarul este persoana obligata la plata taxei pentru livrari de cladiri si terenuri (taxabile prin optiune sau prin efectul legii) ► taxare inversa

! Aplicabil doar pentru persoane inregistrate in scopuri de TVA

! Implicatii privind executarile silite



# Alte aspecte de interes

## Alte modificari in domeniul TVA

- In cazul in care este obligatorie ajustarea bazei impozabile, daca furnizorul nu emite factura de corectie, beneficiarul trebuie sa emita o autofactura in vederea ajustarii, cel tarziu pana in cea de-a 15-a zi a lunii urmatoare celei in care au intervenit evenimentele care genereaza ajustarea.
- Se permite recuperarea TVA colectata pentru creantele neincasate si in situatia in care debitorul este in proces de reorganizare admis si confirmat printr-o sentinta judecatoreasca, prin care creanta creditorului este modificata sau eliminata (la data pronuntarii sentintei)

# Alte aspecte de interes

## Alte modificari in domeniul TVA

- Alte modificari vor necesita adaptarea sistemelor informatice privind evidenta TVA:
  - Alte situatii in care este aplicabila taxarea inversa (dispozitive electronice, etc.);
  - Aplicarea la o scara mai larga a cotei de TVA de 5%.
- In domeniul TVA autoritățile fiscale și alte autorități nationale trebuie sa tina cont de jurisprudenta Curtii Europene de Justitie.



# Intrebari si raspunsuri



# Contact



**Daniel Petre**  
**Director Taxe, Deloitte Romania**  
Bucuresti, Romania  
+40 730 585 836  
[dpetre@deloittece.com](mailto:dpetre@deloittece.com)



**Cristi Velcu**  
**Senior Manager, Deloitte Romania**  
Bucuresti, Romania  
+40 730 077 939  
[cvelcu@deloittece.com](mailto:cvelcu@deloittece.com)



**Adrian Stoian**  
**Senior Manager, Deloitte Romania**  
Bucuresti, Romania  
+40 730 585 856  
[fstoian@deloittece.com](mailto:fstoian@deloittece.com)

# Deloitte.

© 2015 Deloitte Romania

Numele Deloitte se refera la organizatia Deloitte Touche Tohmatsu Limited, o companie cu raspundere limitata din Marea Britanie, la firmele membre ale acesteia, in cadrul careia fiecare firma membra este o persoana juridica independenta. Pentru o descriere amanuntita a structurii legale a Deloitte Touche Tohmatsu Limited si a firmelor membre, va rugam sa accesati [www.deloitte.com/ro/despre](http://www.deloitte.com/ro/despre).

Deloitte furnizeaza servicii clientilor din sectorul public si privat In urmatoarele domenii profesionale - audit, taxe, consultanta, consultanta financiara – deservind numeroase industrii. Prin intermediul retelei sale globale de firme membre, care activeaza In peste 150 de tari, Deloitte pune la dispozitia clientilor sai resursele internationale precum si priceperea locala pentru a-i ajuta sa exceleze indiferent de locul In care acestia Isi desfasoara activitatea. Obiectivul celor 200 000 de profesionisti din Deloitte este acela de a deveni un standard de excelenta.