

❖ Taxand

Impozitul pe castiguri de capital pentru persoane juridice romane si nerezidente si impozitul pe dividende

Tax EU – Bucuresti, 6 martie 2007



Angela Rosca – Managing Partner, TaxHouse-Taxand
Cristian Radulescu – Principal, TaxHouse-Taxand

Continut

- ❖ Impozitul pe castiguri de capital pentru persoane juridice romane si nerezidente
- ❖ Impozitul pe dividende
- ❖ TaxHouse-Taxand

Impozit pe castiguri de capital

Legislatia relevanta

- ❖ **Codul Fiscal (Legea 571/2003 cu modificari) si Normele de aplicare (HG 44/2004 cu modificari)**
- ❖ **Codul de Procedura Fiscala (Ordonanta 92/2003 cu modificari)**
- ❖ **(pentru persoane fizice: Instructiunile CNVM 12 / 2005 modificate de Instructiunea CNVM 7/2006)**
- ❖ **Conventii de evitare a dublei impuneri**
- ❖ **Ordinul MFP 2157/2006**

Impozit pe castiguri de capital

Persoane juridice romane

- ⌘ **Subiect de impozit pe profit pe profitul impozabil obtinut din orice sursa, din Romania si din strainatate**
- ⌘ **16% in 2007**
- ⌘ **Pierderile fiscale se pot reporta in urmtorii 5 ani fiscali consecutivi**

Impozit pe castiguri de capital

Persoane juridice nerezidente – legislatia interna (Cod Fiscal)

- ❖ **Subiect de impozit pe profit pe castigul din vanzarea-cesionarea titlurilor de participare detinute la o persoana juridica romana**
- ❖ **Separat, sunt impozabile si castigurile obtinute din proprietati imobiliare, care includ orice castiguri din vanzarea-cesionarea titlurilor de participare detinute la o persoana juridica romana, daca minimum 50% din valoarea mijloacelor fixe ale persoanei juridice sunt, fie direct, fie indirect, proprietati imobiliare situate in Romania**
- ❖ **Cota de impozitare interna: 16% in 2007**
- ❖ **Pierderile fiscale se pot reporta in urmatoorii 5 ani fiscali consecutivi**

Impozit pe castiguri de capital

Persoane juridice nerezidente – legislatia interna (Cod Fiscal)

- ❖ nu exista reglementari separate ale acestui impozit
- ❖ venituri supuse reglementarilor privind impozitul pe profit
- ❖ de la introducere si pana in prezent regulile au fost neclare (responsabilitatile – cine calculeaza, retine si plateste impozitul; care reguli de calcul se aplica)
- ❖ in situatia in care un rezident plateste astfel de venituri unui nerezident, rezidentul are obligatia de retinere si virare a impozitului in numele nerezidentului; in celelalte cazuri este obligatia nerezidentului sa declare si sa plateasca impozitul (nerezidentul poate numi un reprezentant fiscal / imputernicit)
- ❖ BVB - piata reglementata; nu se cunoaste partea cu care se tranzactioneaza; dificultati in aplicarea legislatiei; legislatia nu mentioneaza nimic de intermediari (brokeri, custozi, etc.)

Impozit pe castiguri de capital

Persoane juridice nerezidente – legislatia interna (Cod Fiscal)

❖ Formula de calcul

*Castigul / (Pierdere) = [(Nr. actiuni * pret vanzare) - (Nr. actiuni * cost achizitie) – comisioane, taxe, costuri de tranzactionare neincluse in costul de achizitie]*

- ❖ costul de achizitie nu e definit din punct de vedere fiscal; se urmaresc regulile contabile (cost mediu ponderat, FIFO, LIFO); metoda trebuie publicata la inceputul anului si nu se poate schimba pe parcursul anului
- ❖ Plata: se face pana pe 25 ale lunii urmatoare trimestrului in care s-au obtinut veniturile impozabile in Romania
- ❖ Declararea: trimestrial, pana pe 25 ale lunii urmatoare trimestrului si declaratia anuala de impozit pe profit, pana pe 15 aprilie a anului urmator

Impozit pe castiguri de capital

Persoane juridice nerezidente – Conventii de evitare a dublei impuneri

- ⌘ **Cand exista o Conventie de evitare a dublei impuneri (DTT) incheiata intre Romania si tara de rezidenta a beneficiarului venitului, prevaleaza DTT**
- ⌘ **Aplicabilitate: prezentarea certificatului de rezidenta fiscala valid (noua regula: valabilitate 60 de zile calendaristice si in anul urmator); atentie la forma certificatului!**
- ⌘ **Majoritatea DTT semnate de Romania – impozitarea acestor castiguri doar in tara de rezidenta a beneficiarului (exceptii pentru tranzactii cu actiuni in companii avand in principal active imobiliare – de ex. Germania, Franta, Austria)**

Impozit pe castiguri de capital

Persoane juridice nerezidente – Procedura de inregistrare si declarare

- ❖ **Problematika de corelare intre Codul Fiscal si Codul de Procedura Fiscala:**
 - ❖ unde se depune certificatul de rezidenta fiscala (la ce autoritati?)
 - ❖ e necesara inregistrarea fiscala a nerezidentului?
 - ❖ metoda de inregistrare (reprezentant fiscal vs. imputernicit)
 - ❖ este obligatorie depunerea de declaratii fiscale (pe zero, de exemplu daca se invoca DTT si venitul nu este impozabil in Romania)?
- ❖ **Ordin 2157/2006 – neclar: pentru venituri obtinute de persoane nerezidente din vanzarea-cesionarea titlurilor de participare la societati deschise (tranzactii bursiere), competenta de administrare revine organului fiscal in a carui raza teritoriala se afla institutia prin intermediul careia se face tranzactia**

Impozit pe castiguri de capital

Amenzi si penalitati

- ❖ **Pentru nedepunerea declaratiilor fiscale:** 500 RON – 10,000 RON (approx. 200 – 4,000 US\$) pentru persoane juridice
- ❖ **Pentru plata cu intarziere a impozitului:** penalitati de 0.1% pe zi de intarziere.

Impozit pe dividende

Legislatia romana

- ❖ Moment: anual, dupa aprobarea situatiilor financiare anuale; nu se permite distribuirea de dividende in timpul anului (Legea societatilor comerciale)
- ❖ Impozit:
 - ❖ Dividende platite de o persoana juridica romana unei alte persoane juridice romane - 10% (sunt si venituri neimpozabile pentru impozit pe profit pentru beneficiarul veniturilor)
 - ❖ Incepand cu **2007** – scutire de impozit pe dividende pentru dividendele platite catre de persoane juridice romane catre alte persoane juridice romane, cu conditia detinerii a minimum 15% din actiunile firmei care distribuie dividendele (10% incepand din 2009), pe o perioada minima neintrerupta de 2 ani (posibilitatea restituirii ulterioare, la indeplinirea conditiei de 2 ani; vezi cazuri CEJ)

Impozit pe dividende

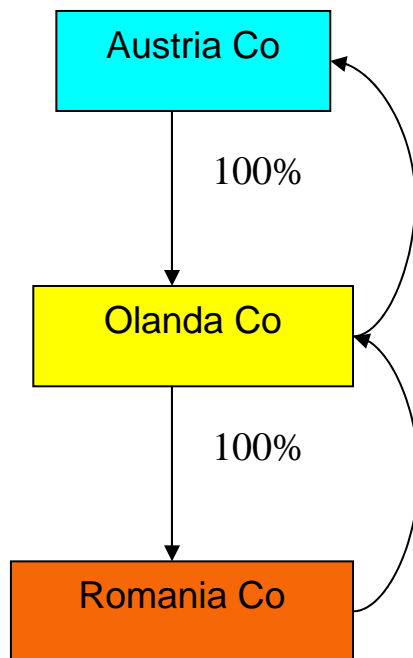
Legislatia romana

❖ Impozit:

- ❖ Dividende platite unei persoane fizice romane – 16%
- ❖ Dividende platite unei persoane fizice sau juridice **nerezidente** – 16% (lege interna);
- ❖ Incepand cu **2007** – scutire de impozit pe dividende pentru dividendele platite catre **persoane juridice** rezidente in tari membre UE („Directiva Filialei“), cu conditia detinerii a minimum 15% din actiunile firmei care distribuie dividendele (10% incepand din 2009), pe o perioada minima neintrerupta de 2 ani (posibilitatea restituirii ulterioare, la indeplinirea conditiei de 2 ani)
- ❖ **Nou!**: in situatia in care pentru acelasi venit se prevad cote diferite de impunere in legislatia interna, legislatia comunitara sau DTT, se aplica cota mai favorabila

Studiu de caz

Investitie printr-un vehicul din Olanda (2007)



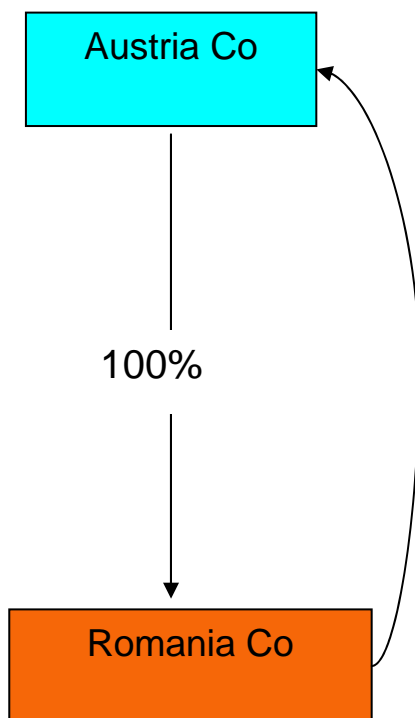
Venit brut
Taxe
Venit net

	<u>Redevente</u>	<u>Dobanzi</u>	<u>Dividende</u>
Venit brut	100	100	100
Taxe	0%	0%	0%
Venit net	100	100	100

Venit brut
Taxe
Venit net

	<u>Redevente</u>	<u>Dobanzi</u>	<u>Dividende</u>
Venit brut	100	100	100
Taxe	0%	0%	0%
Venit net	100	100	100

Investitie printr-un vehicul din Austria



Inainte de aderarea la UE (2006)

	<u>Redevente</u>	<u>Dobanzi</u>	<u>Dividende</u>
Venit brut	100	100	100
Taxe (DTT)	10%	10/0%	15%
Venit net	90	90/100	85

Dupa aderarea la UE (2007)

	<u>Redevente</u>	<u>Dobanzi</u>	<u>Dividende</u>
Venit brut	100	100	100
Taxe	3%*	3%/0%	0%**
Venit net	97	97/100	100

* Pana in 2011, cand se va implementa Directiva "Dobanzilor si Redeventelor" in Romania, rata din Conventie (DTT) sau o rata redusa de 10% se va aplica asupra dobanzilor si redeventelor platite catre companii rezidente fiscal in tari membre UE, care detin minimum 25% din actiunile firmei platitoare, pentru o perioada neintrerupta de minim 2 ani

** Asumand o detinere de minimum 15%, pentru minim 2 ani pana la data platii dividendelor

- ❖ **Taxand a fost fondata de parteneri cu indelungata experienta in Big 4 si a crescut exponential de la infiintare, ajungand in prezent prima retea de consultanta fiscala independenta, cu un numar de peste 2000 de experti fiscali, operand in 32 de tari de pe glob**
- ❖ **Taxand ofera clientilor o alternativa viabila la companiile de audit pentru servicii globale de consultanta fiscala**
- ❖ **Ca raspuns la cererea pietei, Taxand este cea mai mare retea internationala de consultanta fiscala independenta de orice practica de audit si furnizeaza clientilor sai acces la o baza de resurse globale de specialisti pe probleme fiscale**
- ❖ **TaxHouse-Taxand este firma membra Taxand in Romania, avand o echipa formata din 2 parteneri si 6 consultanti fiscali romani**

- ❖ **Consultanta si planificare in privinta impozitelor directe (impozitare nationala, structuri internationale, impozite cu retinere la sursa, impozitul pe castiguri de capital, preturi de transfer, etc.)**
- ❖ **Consultanta si planificare in privinta impozitelor indirecte (TVA, taxe vamale, accize)**
- ❖ **Consultanta fiscala in legatura cu aderarea Romaniei la Uniunea Europeana in perioada pre- si post- aderare**
- ❖ **Consultanta fiscala pentru fuziuni si achizitii, “due diligence” fiscal**
- ❖ **Revizii fiscale**
- ❖ **Asistenta pe perioada controlului fiscal si in formularea contestatiilor impotriva actelor de control fiscal de catre autoritati**
- ❖ **Impozitarea persoanelor fizice (pentru persoane cu venit ridicat)**
- ❖ **Pregatire profesionala (training) formulat pe baza nevoilor clientilor**
- ❖ **Reprezentare fiscala**
- ❖ **Servicii de completare de declaratii fiscale pentru persoane juridice**

Contact

TAXHOUSE
Taxand

Angela Rosca
Managing Partner
e-mail: angela.rosca@taxhouse.ro

Cristian Radulescu
Principal
e-mail: cristian.radulescu@taxhouse.ro

Taxhouse SRL
21 Popa Tatu Street
010801, Sector 1,
Bucharest, Romania
Tel: +40 21 316 04 93 / +40 21 316 04 71
Fax: +40 21 312 15 29
Web: www.taxand.com / www.taxhouse.ro

