

TAXHOUSE

Taxand

MODIFICARILE FISCALE DIN 2014 IN CONTEXTUL FISCAL EUROPEAN

Angela Rosca - Managing Partner
Taxhouse - Taxand Romania

QUALITY TAX ADVICE, GLOBALLY

Tax EU Forum
6 februarie 2014

 www.taxhouse.ro



Unde se afla Romania in contextul fiscal actual al Europei?

Agenda

- ❖ Tendintele europene si internationale din ultimii ani, din perspectiva masurilor fiscale adoptate in diferite tari
- ❖ Principalele modificari ale legislatiei fiscale din Romania si alinierea acestora la tendintele europene si internationale
- ❖ Atractivitatea Romaniei ca mediu investitional din punct de vedere fiscal

❖ Premise economice actuale:

- ❖ Eforturi sustinute ale statelor membre UE (si nu numai) de reluare a cresterii economice dupa mai mult de 5 ani de criza economica;
- ❖ Presiunea diminuarii/mentinerii deficitelor bugetare;
- ❖ Nevoia de consolidare fiscala si investitii care sa asigure o crestere viitoare;
- ❖ Competitie intre tari pentru atragerea de investitii.

❖ Principalele tendinte in materie fiscala din ultimul an, la nivel European si international:

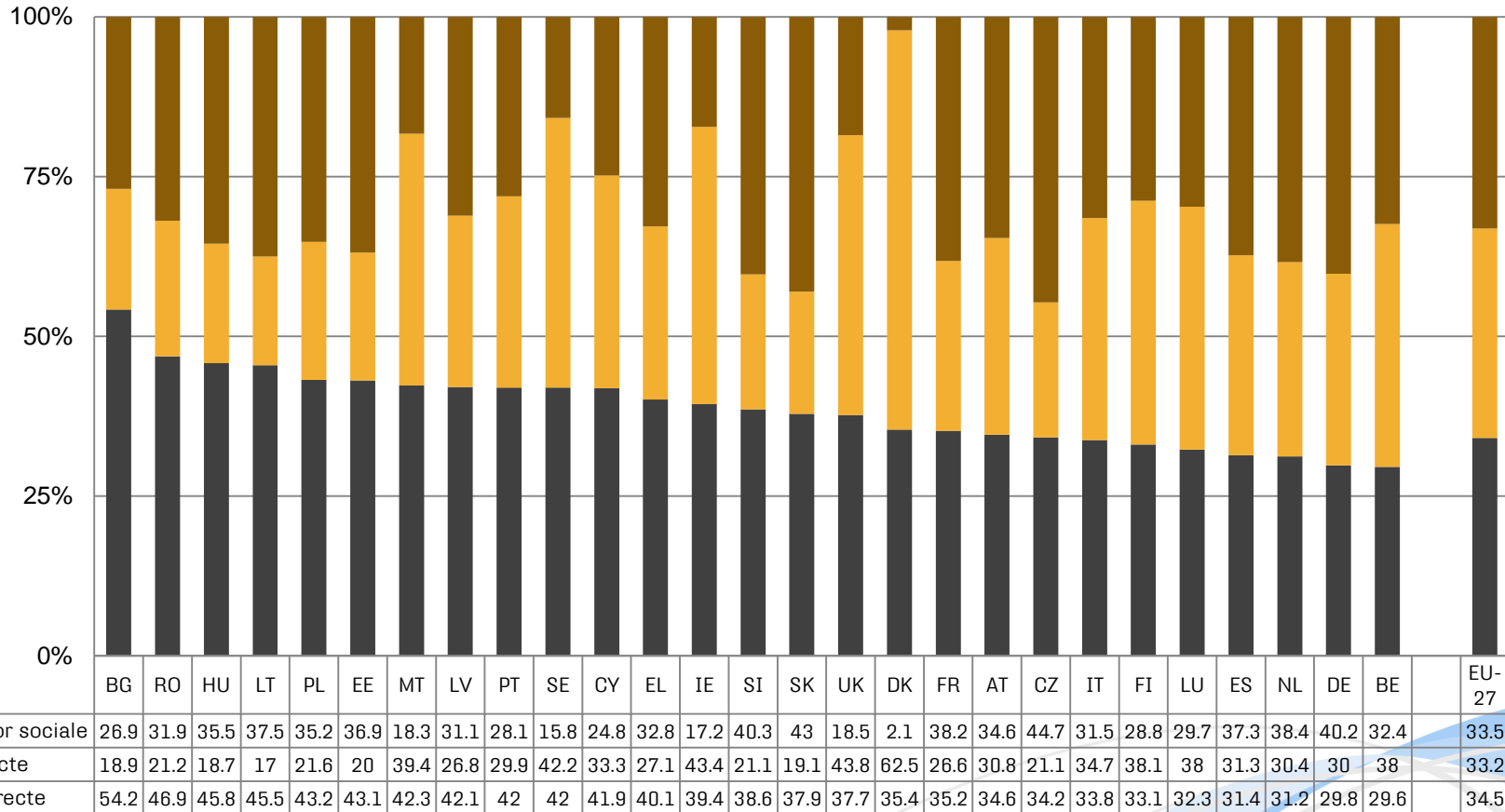
- ❖ largirea sferei de impozitare in detrimentul cresterii cotelor efective de impozitare, menite sa asigure simplitate si neutralitate sistemului fiscal;
- ❖ intentia manifestata de diminuare a nivelului de taxare al fortei de munca si mutarea poverii fiscale spre taxele indirecte (TVA, accize si taxe de mediu, etc.) care sunt mai putin “daunatoare” cresterii comparativ cu cele directe (impozit pe profit/venit);
- ❖ schimbul automat de informatii intre tari si combaterea mai eficienta a fraudei si evaziunii fiscale, pentru o colectare mai corecta si eficienta a veniturilor si pentru cresterea conformarii voluntare.



Tendinte europene privind masurile fiscale

Quality tax advice, globally

Ponderea in total venituri fiscale pe categorii de impozite si taxe UE, 2012



Sursa: European Commission "Taxation trends in the European Union", editia 2013

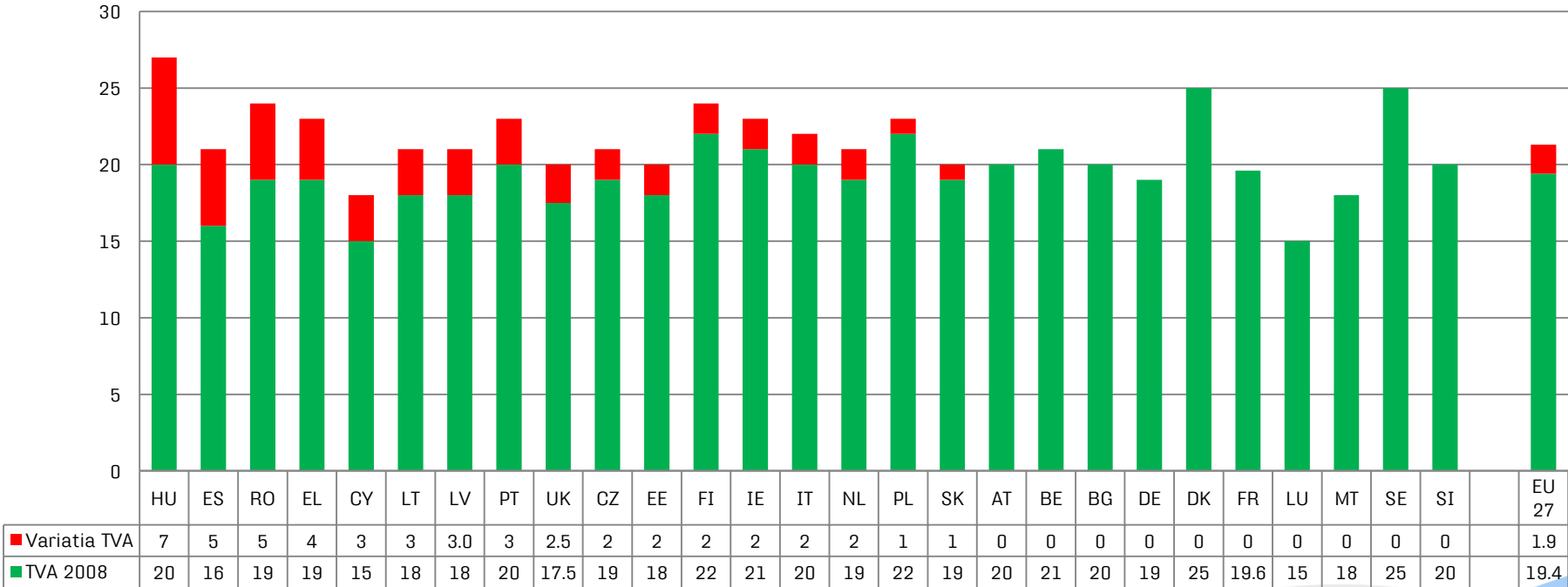
1. Majorarea impozitelor indirecte

- ❖ Cota de TVA standard medie la nivelul UE pastreaza in 2013 comparativ cu 2012 acelasi ritm de crestere (de la **21%** la **21.3%**);
- ❖ In perioada 2009 – 2012 cota standard de TVA a evaluat dupa cum urmeaza:
 - ❖ **Cehia:** ↗ in 2010 de la **19%** la **20%** si ulterior **in 2013 la 21%** (cota redusa a fost de asemenea majorata in 2012 de la **10%** la **14%** si ulterior in 2013 la **15%**)
 - ❖ **Italia:** ↗ in septembrie 2011 de la **20%** la **21%** si ulterior **incepand cu iulie 2013 la 22%**
 - ❖ **Cipru:** ↗ incepand cu 1 martie 2012 de la **15%** la **17%** si ulterior **in 2013 la 18%**
 - ❖ **Spania:** ↗ in 2010 de la **16%** la **18%** si ulterior **in 2013 la 21%**
 - ❖ **Olanda:** ↗ incepand cu 1 octombrie 2012 de la **19%** la **21%**
 - ❖ **Letonia:** ↗ in 2009 de la **18%** la **21%**, in 2011 la **22%** si **in 2013 ↘ la 21%**
 - ❖ **Ungaria:** ↗ de la **20%** la **25%** in 2009 si ulterior **la 27% incepand cu 1 ianuarie 2012**
 - ❖ **Romania:** ↗ in iulie 2010 de la **19%** la **24%**
 - ❖ **Grecia:** ↗ in 2010 de la **19%** la **23%**
 - ❖ **Portugalia:** ↗ in 2010 de la **20%** la **21%** si ulterior in 2011 la **23%**
 - ❖ **Marea Britanie:** ↗ de la **17,5%** la **15%** in 2009, urmata de revenire la **17,5%** in 2010 si apoi o in 2011 de la **17,5%** la **20%**
 - ❖ **Polonia:** ↗ incepand cu ianuarie 2011 pana in 2013 de la **22%** la **23%**
 - ❖ **Irlanda:** ↗ in 2012 de la **21%** la **23%**

Tendinte europene privind masurile fiscale

Quality tax advice, globally

Evolutia TVA UE, 2008 - 2013

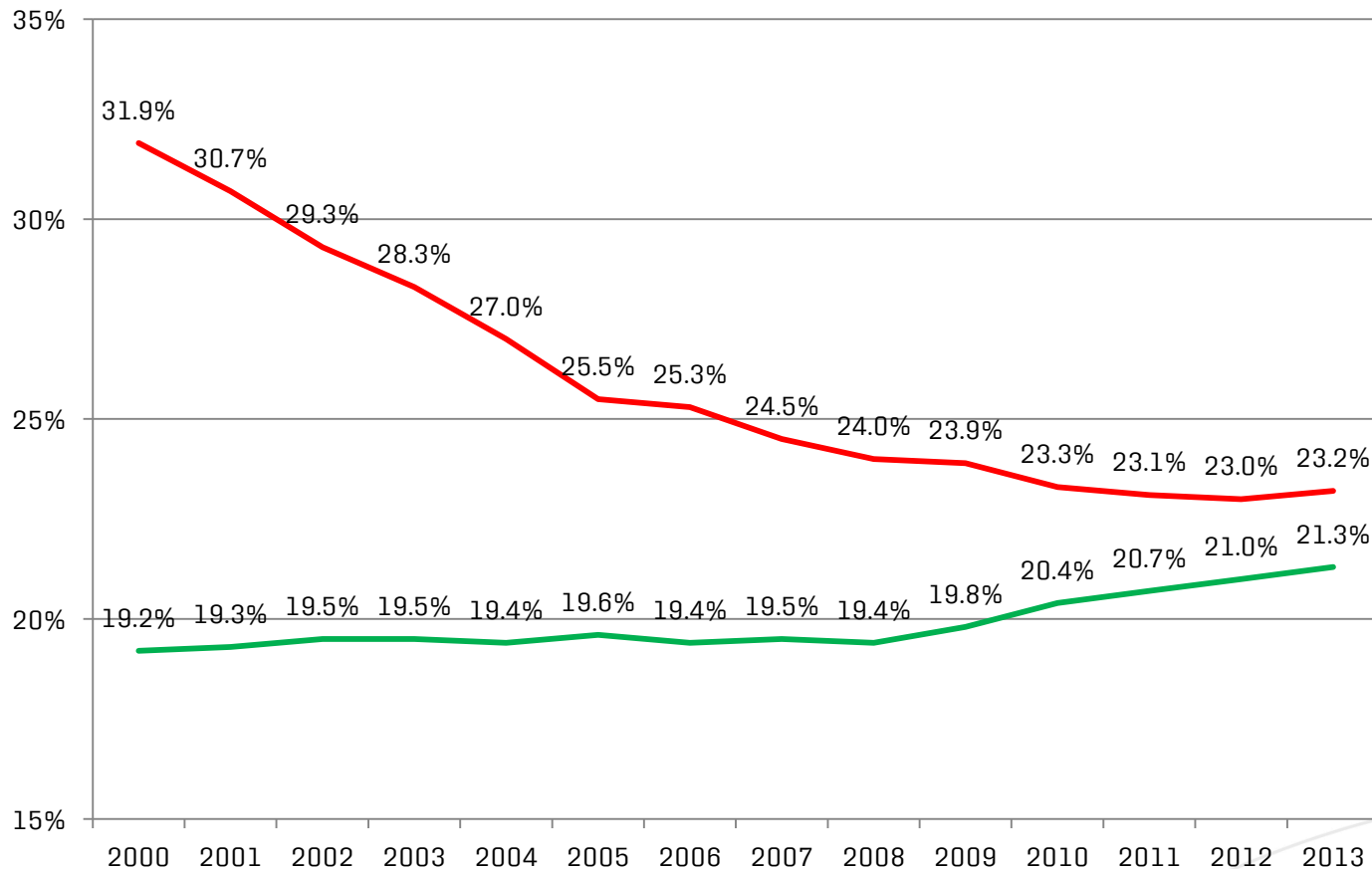


Sursa: European Commission "Taxation trends in the European Union", editia 2013



Tendinte europene privind masurile fiscale

Quality tax advice, globally



Evolutia TVA vs impozit pe profit - media UE 27

— Cota standard de TVA
— Cota de impozit pe profit

Sursa: European Commission "Taxation trends in the European Union", editia 2013

Tendinte europene privind masurile legate de cresterea veniturilor bugetare

2. Majorarea accizelor: Bulgaria, Cipru, Danemarca, Irlanda, Italia, Luxembourg, Polonia, Islanda.

3. Impozitarea tranzactiilor din sectorul financiar: Austria, Belgia, Estonia, Franta, Ungaria, Italia, Olanda, Portugalia, Slovenia, Marea Britanie, Islanda.

4. Largirea bazei de impozitare - masurile cel mai frecvent luate in 2012 - 2013 in acest sens s-au referit la:

- ❖ limitarea deductibilitatii cheltuielilor cu dobanzile: Franta, Finlanda, Olanda;
- ❖ limitarea posibilitatii de reportare a pierderilor fiscale: Cipru, Franta, Slovenia;
- ❖ limitarea aplicarii anumitor metode de amortizare, spre exemplu cea accelerata in legatura cu active: Spania;
- ❖ limitarea deducerii pentru masinile de serviciu si cheltuieli de deplasare: Belgia, Luxembourg;
- ❖ limitarea deducerii pentru cheltuilile de cercetare-dezvoltare: Franta;
- ❖ cresterea taxelor pe jocuri de noroc: Letonia, Spania;
- ❖ introducerea unor noi taxe: e.g. Spania - taxa pe vanzare de energie electrica, taxa pe depozitarea materialului radioactiv; Italia - impozit pe proprietatile detinute in afara tarii.

Tendinte europene privind masurile fiscale legate de competitivitate investitionala

Quality tax advice, globally

- ❖ Reducerea cotelor de impozitare pentru persoane juridice in 2013/2014: Marea Britanie (de la 23% la 21%), Slovenia (de la 18% la 17% in 2013 si ulterior la 16% in 2014), Suedia (de la 26,3% la 22%)
- ❖ Alte masuri:
 - ❖ Spania:
 - ❖ impozitarea redusa a companiilor start-up;
 - ❖ extinderea aplicabilitatii deductiei pentru cheltuieli de cercetare dezvoltare;
 - ❖ Marea Britanie: deductii suplimentare pentru anumite investitii;
 - ❖ Grecia:
 - ❖ reducerea impozitului cu retinere la sursa de la 25% la 10% pentru dividende distribuite si profit capitalizat - incepand cu ianuarie 2014;
 - ❖ Finlanda:
 - ❖ deductie suplimentara pentru cheltuieli de cercetare dezvoltare;
 - ❖ masuri de incurajare a investitiilor in companii start-up si microintreprinderi;
 - ❖ amortizare accelerata pentru investitii in echipamente si cladiri industriale;
 - ❖ Irlanda:
 - ❖ facilitati pentru companiile start-up si pentru investitii in real estate;
 - ❖ majorarea deductiilor in legatura cu cheltuielile de cercetare-dezvoltare;
 - ❖ Germania: reducerea contributiilor sociale la sistemul de pensii (de la 19.6 % la 18.9 %).

- ❖ Proiectul privind *Common Consolidated Corporate Tax Base* (“CCCTB”) initiat in 2011 vizeaza crearea unor seturi de reguli comune de determinare a **profiturilor impozabile**, relevante in cazul **grupurilor multinationale**.
- ❖ Cotele de impozit pe profit raman la latitudinea fiecarui stat, dar calculul bazei de impozitare s-ar face pe reguli standardizate, comune; cheie de alocare care tine cont de nivelul veniturilor, numarul de angajati, activele din fiecare tara, etc. Efectele tranzactiilor intra-group ar trebui eliminate de asemenea din acest calcul.
- ❖ Implementarea optionala vs. obligatorie – inca in discutie;
- ❖ Discutii reluate recent, argumentul fiind ca ar ajuta grupurile multinationale sa isi planifice afacerile avand in vedere argumente economice, cadrul fiscal fiind comparabil;
- ❖ Tendinta la nivel european este crearea unui sistem fiscal flexibil, care sa nu blocheze afacerile, care sa se poate obtine in contextul unei transparente fiscale si a unei conformitati ale contribuabililor la un nivel ridicat;
- ❖ Crearea unui cadrul legal functional in baza caruia asistenta transfrontaliera in recuperarea impozitelor datorate in alte state sa fie operabila;
- ❖ Incurajarea transparentei practicilor comerciale, a structurilor corporatiste, dialogului intre autoritatile fiscale si contribuabili.

Modificari ale legislatiei fiscale din Romania vs. tendinte europene

Quality tax advice, globally

- ❖ Masuri adoptate in vederea cresterii veniturilor bugetare:
 - ❖ Majorarea taxelor indirecte:
 - ❖ acciza la motorina, bere (incepand cu 1 februarie 2013) si tigarete (crestere anuala pana in 2018)
 - ❖ Introducerea unor noi taxe:
 - ❖ impozitul pe monopolul natural din sectorul energiei electrice si al gazului natural instituita de la 1 februarie 2013
 - ❖ impozitul pe constructii, incepand cu 1 ianuarie 2014 (nota - baza de impunere in curs de clarificare)
 - ❖ Extinderea bazei de impozitare pentru impozit pe profit prin:
 - ❖ limitarea deducerii cheltuielilor cu combustibilul si a celor legate de functionarea si utilizarea autovehiculelor;
 - ❖ limitarea deducerii cheltuielilor cu privire la amortizarea autovehiculelor;
 - ❖ aplicarea impozitului pe veniturile obtinute din Romania de nerezidenti si asupra veniturilor din servicii de o anumita natura prestate in afara Romaniei.

Modificari ale legislatiei fiscale din Romania vs. tendinte europene

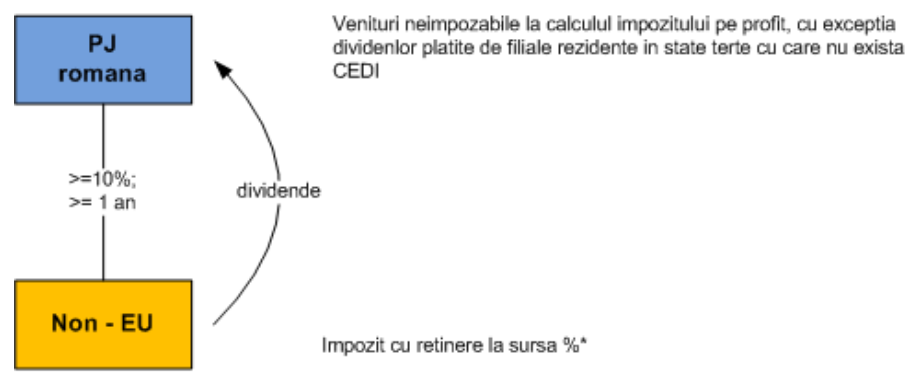
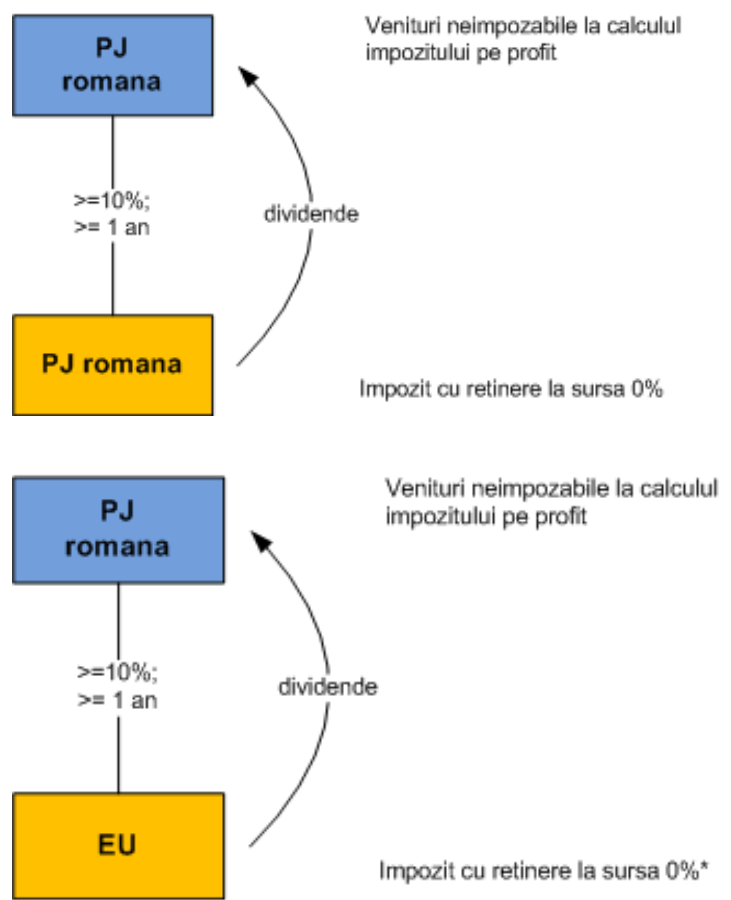
- ❖ Masuri adoptate cu scopul mentinerii unui mediu investitional competitiv:
 - ❖ Masurile vizand companiile de tip “holding” – neimpozitarea veniturilor din dividende si a veniturilor din vanzarea/cesionarea titlurilor de participare, precum si din lichidare in cazul unei detineri > 10% in companii romanesti, >1 an;
 - ❖ posibilitatea optiunii pentru un an fiscal diferit de cel calendaristic;
 - ❖ majorarea de la 20% la 50% a deducerii suplimentare pentru cheltuielile de cercetare-dezvoltare si extinderea aplicabilitatii si pentru activitatile realizate la nivel de grup (nu poate fi aplicata in prezent);
 - ❖ sistemul TVA la incasare = optional;
 - ❖ consolidarea rezultatului fiscal al sediilor permanente ale unui nerezident in Romania;
 - ❖ posibilitatea reportarii creditului fiscal pentru sponsorizari pe o perioada de 7 ani;
 - ❖ reportarea pierderilor fiscale in contextul reorganizarilor domestice.
- ❖ Masuri privind combaterea evaziunii fiscale:
 - ❖ introducerea unei prevederi generale anti-abuz referitoare la inaplicabilitatea conventiilor de evitare a dublei impuneri, in cazul tranzactiilor calificate ca “artificiale”;
 - ❖ 50% impozit cu retinere la sursa pentru anumite venituri obtinute din România de nerezidenti platite intr-un stat cu care Romania nu are incheiat un instrument juridic in baza caruia sa se realizeze schimbul de informatii.

NOUL REGIM DE IMPOZITARE AL DIVIDENDELOR

- ❖ Sunt neimpozabile veniturile din dividendele obtinute: de o persoana juridica romana:
 - ❖ de la o persoana juridica romana,
 - ❖ persoana juridica straina, non-UE, **dar cu care Romania are incheiata o Conventie de evitare a dublei impuneri (“CEDI”)** – in toate cazurile se aplica scutirea daca:
 - si
 - ❖ procentul de detinere de catre beneficiarul dividendelor in capitalul social al platitorului este de minim de **10%**;
 - ❖ perioada minima de detinere neintrerupta de **1 an**;
- ❖ Se reduce perioada de detinere de la 2 ani la 1 an pentru scutire venit dividende primite din UE si Romania
- ❖ Devin impozabile veniturile din dividende primite de o persoana juridica romana de la persoane juridice romane sau straine (cu CEDI) la care detinerea este < 10%/ <1 an.
- ❖ **Atentie** – dubla impunere cu impozit pe dividende si impozit pe profit intre persoane juridice romane <10%/<1 an comparativ cu detinerile persoanelor juridice romane in companii UE (credit fiscal prin CEDI) si chiar si cele non-UE (tari CEDI – credit fiscal).
- ❖ Intrebare – ce cheluieli sunt aferente acestor venituri neimpozabile?

Modificari ale legislatiei fiscale din Romania vs. tendinte europene

Quality tax advice, globally



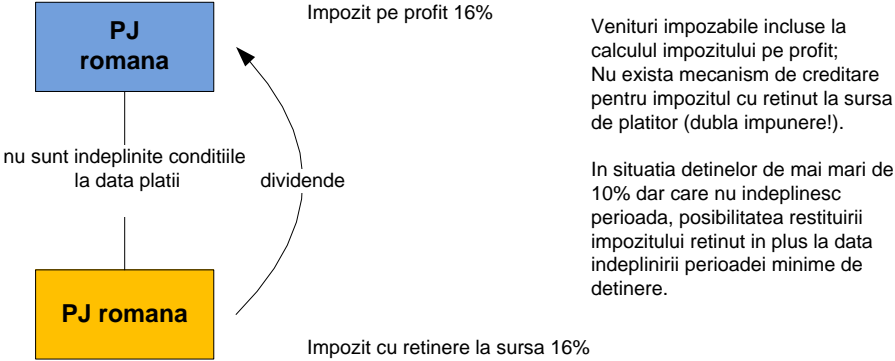
* Procentul de Impozit cu retinere la sursa va depinde de conditiile existente in CEDI, in cadrul capitolului special privind dividendele, incheiata intre Romania si tara de rezidenta a filialei platitoare a veniturilor din dividende;
Norme metodologice: platitorul non-EU va trebui sa faca dovada rezidentei fiscale (certificat de rezidenta fiscala valid) si sa depuna declaratie pe proprie raspundere privind indeplinirea conditiilor din Codul Fiscal (i.e. platitoare de impozit pe profit).

* Impozitul cu retinere la sursa va depinde de conditiile in care a fost implementata directiva europeana Societate Mama – Filiala; Firma platitoare de venit sa se califice pe conditiile impuse de Directiva (i.e. forma juridica, platitoare de impozit pe profit, perioada si procent de detinere minime)



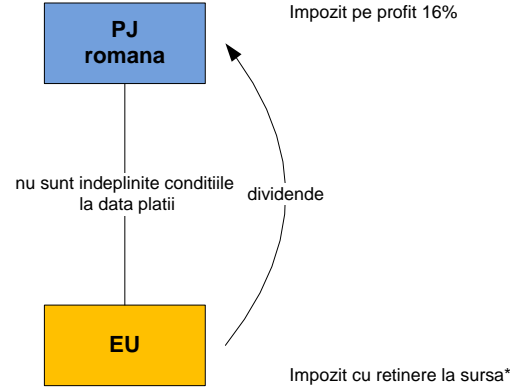
Modificari ale legislatiei fiscale din Romania vs. tendinte europene

Quality tax advice, globally



Venituri impozabile incluse la calculul impozitului pe profit; Nu exista mecanism de creditare pentru impozitul cu retinut la sursa de platitor (dubla impunere!).

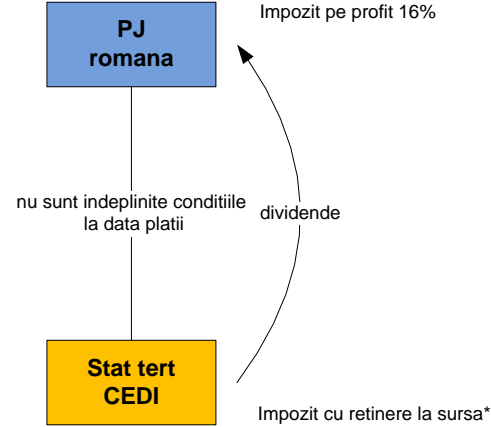
In situatia detinelor de mai mari de 10% dar care nu indeplinesc perioada, posibilitatea restituirii impozitului retinut in plus la data indeplinirii perioadei minime de detinere.



Venituri impozabile incluse la calculul impozitului pe profit; credit fiscal pentru impozitul cu retinere la sursa platit in tara filialei (conform CEDI)

Pentru detineri > 10%, dar care nu indeplinesc perioada minima, posibilitatea restituirii impozitului retinut in plus la data indeplinirii perioadei minime de detinere. Firma platitoare a veniturilor din dividende se califica pe conditiile impuse de Directiva (i.e. forma juridica, platitoare de impozit pe profit, perioada si procent de detinere minime)

* Impozitul cu retinere la sursa va depinde de conditiile legislatiei nationale specifice fiecarui stat Membru EU, respectiv de modul de transpunere a Directivei Societate Mama – Filiala; posibilitatea aplicarii prevederilor CEDI



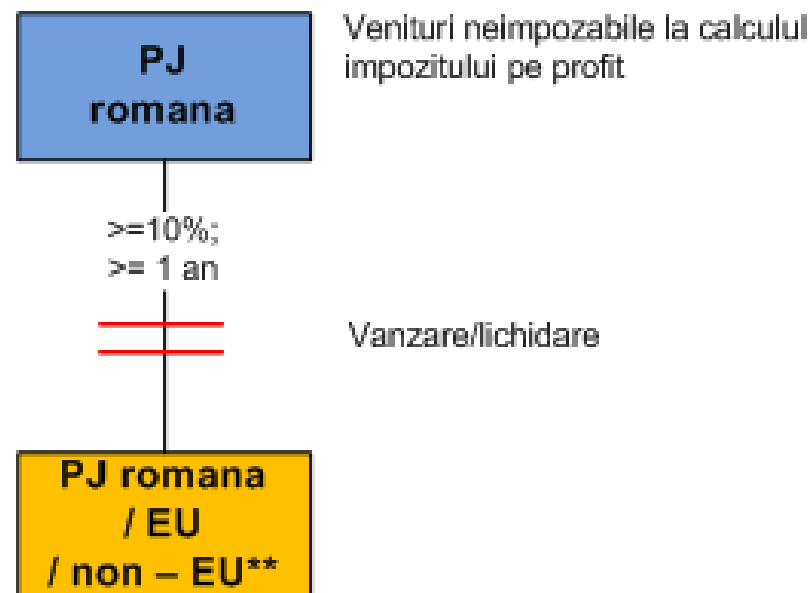
Venituri impozabile incluse la calculul impozitului pe profit (16%); PJ romana poate solicita credit fiscal pentru impozitul retinut la sursa in statul de rezidenta al platitorului de venit, in baza prevederilor specifice ale CEDI incheiate intre Romania si statul de rezidenta al platitorului de venit (tarile non-CEDI nu se califica pentru venituri neimpozabile din dividende).

*Procentul de impozit cu retinere la sursa va depinde de conditiile existente in CEDI, in cadrul capitolului special privind dividendele, incheiata intre Romania si tara de rezidenta a filialei platitoare a veniturilor din dividende.

Norme metodologice: platitorul non-EU va trebui sa faca dovada rezidentei fiscale (certificat de rezidenta fiscala valid) si sa depuna declaratie pe proprie raspundere privind indeplinirea conditiilor din Codul Fiscal (i.e. platitoare de impozit pe profit).

NOUL REGIM DE IMPOZITARE AL CASTIGURILOR DE CAPITAL

- ❖ Sunt neimpozabile veniturile din:
 - ❖ vanzarea/cesionarea titluri participare
 - ❖ lichidarea
- ❖ unei persoane juridice romane sau
- ❖ persoane juridice straine situata intr-un stat cu care Romania are incheiata CEDI daca:
 - ❖ procentul de detinere in capitalul social al societatii ale carei actiuni sunt vandute / societati care este supusa procesului de lichidare este de minim de **10%**;
 - ❖ **perioada minima de detinere** neintrerupta de **1 an**;
- ❖ Cheltuielile aferente sunt nedeductibile?
- ❖ Se intentioneaza clarificarea legata de impozitarea acestor venituri in cazul persoanelor juridice straine rezidente in tari fara CEDI care vand participatiile detinute la o persoana juridica romana.



PUNCTE FORTE (+)

- ❖ Posibilitatea optarii pentru un an fiscal diferit de cel calendaristic;
- ❖ Regim fiscal favorabil pentru repatrierea si centralizarea fluxurilor de dividende, castiguri de capital, etc;
- ❖ Reportarea pierderilor fiscale in contextul reorganizarilor domestice;
- ❖ (In contextul fuziunilor transfrontaliere nici jurisprudenta europeana nu clarifica conditiile in care se pot prelua pierderile in contextul unei fuziuni transfrontaliere si conform caror reguli fiscale se va determina pierderea fiscala reportata);
- ❖ Reportarea cheltuielilor cu dobanzile si diferentele de curs valutar pe perioada nelimitata;
- ❖ Cota de impozit pe profit stabila si competitiva;
- ❖ Regimul de deductii pentru cheltuieli de cercetare-dezvoltare ar fi un plus daca ar fi prevederi clare privind aplicabilitatea;
- ❖ Romania nu are implementata legislatie de tip CFC, regulile anti-abuz sunt generale;

PUNCTE SLABE (-)

- ❖ Absenta unor prevederi care sa permita consolidarea fiscala;
- ❖ Prevederile actuale nu asigura un transfer intre filiale si holding, neutru din punct de vedere fiscal pentru toate tipurile de fluxuri (i.e. dobanzi, revedente).
- ❖ Prevederi foarte restranse in ceea ce priveste substanta economica si rezidenta fiscala;
- ❖ Lipsa stabilitatii si coerentei cadrului legislativ fiscal romanesc ;
- ❖ Dificultati in conformitatea fiscala datorita lipsei claritatii legislatiei fiscale si neconcordanței punctelor de vedere ale autoritatilor fiscale pe diverse teme;
- ❖ Introducerea de noi taxe care vin sa compenseze / suplimenteze bugetul afectat si introducerea unor prevederi fiscale favorabile;
- ❖ Timpul relativ scurt in care propunerile de proiecte legislative intra in vigoare;
- ❖ Lipsa unei comunicari eficiente si transparente intre autoritati si mediul de afaceri.

Prevederi fiscale pentru companiile de tip “holding” – comparatie Letonia-Romania

Letonia

Cota unica de impozitare de 15%;

Regimul de holding cu aplicabilitate din 2013/2014;

Platile de dividende, dobanzi si revedente sunt exceptate de la impozitul cu retinere la sursa incepand cu 2014; exceptie pentru dividendele, dobanzile si redeventele platite catre “paradisuri fiscale” (tari listate);

Dividendele primite nu sunt incluse in veniturile impozabile, exceptie facand dividendele distribuite de filiale inregistrate in “paradisuri fiscale”;

Castigurile de capital obtinute din vanzarea participatiilor calificate sunt neimpozabile, fara a fi impusa o perioada minima de detinere sau procent de participatie (similar cu Cipru);

Grup fiscal intre firmele intra-grup pentru consolidarea pierderilor fiscale.

Criteriile privind rezidenta fiscala: societati infiintate in Letonia, potrivit legislatiei nationale.

Romania

Cota unica de impozit pe profit 16%;

Regim fiscal favorabil pentru repatrierea si centralizarea fluxurilor de dividende, castiguri de capital, etc;

Prevederile actuale nu asigura un transfer intre filiale si holding, neutru din punct de vedere fiscal pentru toate tipurile de fluxuri (i.e. dobanzi, revedente);

Romania nu are implementata legislatie de tip CFC, regulile anti-abuz sunt generale;

Prevederi foarte restranse in ceea ce priveste substanta economica si rezidenta fiscala;

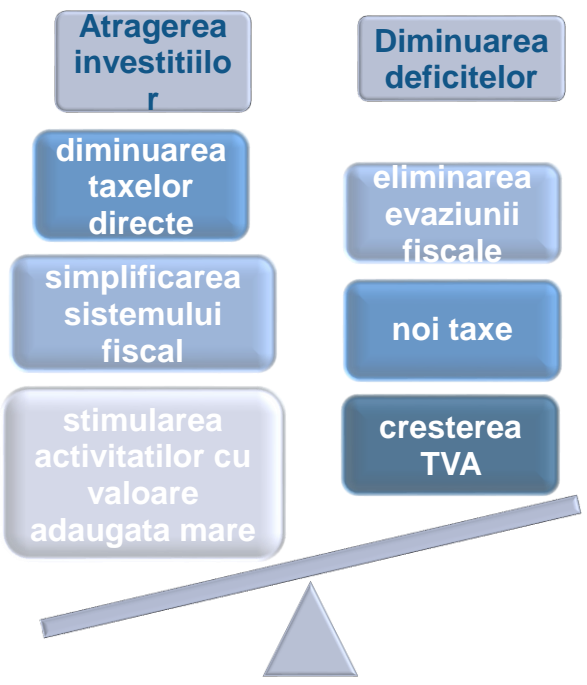
Imposibilitatea compensarii profiturilor cu pierderile altor companii din grup.

Lipsa stabilitatii pe termen mediu-lung si in general a coerentei cadrului legislativ fiscal romanesc, precum si timpul relativ scurt in care se propun proiecte legislative intra in vigoare.

Romania ca mediu investitional din punct de vedere fiscal

Quality tax advice, globally

- ❖ In continuare printre tarile cu cea mai ridicata cota standard de **TVA**, dupa Ungaria (27%), Danemarca si Suedia (25%);
- ❖ Cu una dintre cotele relativ reduse de **impozit pe profit**, dupa Cipru si Bulgaria (10%), Irlanda (12.5%), Letonia si Lituania (15%);
- ❖ **Contributiile sociale** in continuare ridicate, atat ca si cote, dar si datorita neplafonarii contributiilor (cea de la fondul de sanatate);
- ❖ **Administrarea fiscala** - multitudine de declaratii, relatia cu functionarii publici, etc.; sperante mari de la proiectul cu Banca Mondiala
- ❖ **Interpretarea** inconsistenta si uneori abuziva a legislatiei fiscale de catre autoritatile de control, lipsa jurisprudentei si a transparentei in crearea unei baze de date publice cu precedente; functionarea precara a procesului de contestatie si a celui juridic in privinta fiscalitatii, functionarea precara a sistemului de asistenta contribuabili.
- ❖ **Modificarile legislative din perspectiva regimului de tip holding**: ar putea sa incurajeze mentinerea / atragerea capitalului la nivelul Romaniei - semnal pozitiv privind pozitionarea la un nivel competitiv cu alte jurisdicții.



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

Taxhouse SRL
HQ Victoriei, Str. Grigore Alexandrescu nr. 59, etaj 1,
Sector 1, Bucuresti, Romania
Tel: +40 21 316 06 45 / 46 / 47
Fax: +40 21 316 06 48
Web: www.taxhouse.ro
www.taxand.com





DESPRE TAXHOUSE

Taxhouse este un cabinet independent de consultanta de elita, ce ofera o gama completa si integrata de servicii fiscale. Taxhouse este exclusiv Taxand Romania.

Taxhouse ofera clientilor sai acces direct la echipa sa locala de experti fiscali, precum si la cei peste 2000 de experti fiscali din echipa globala Taxand din aproape 50 de tari, dispunand astfel de o baza comuna de expertiza la nivel international, de solutii fiscale inovatoare in ceea ce priveste tranzactiile transfrontaliere, precum si de oportunitati de planificare fiscala, astfel incat sa poata sa ofere consultanta rapida si riguroasa cu privire la tranzactii internationale. Partenerii si managerii nostri lucreaza indeaproape cu clientii Taxhouse pentru a dezvolta si pune in aplicare solutii fiscale cu impact asupra modelului si implementarii strategiilor lor de afaceri. In mediul de afaceri actual, caracterizat de schimbarea constanta a reglementarilor fiscale, companiile si persoanele fizice pot obtine beneficii semnificative si de durata implementand solutii fiscale bine gandite, livrate prompt de echipa noastra.

Taxand este cea mai mare organizatie independenta de consultanti fiscali, care ofera servicii fiscale de inalt nivel la nivel global. Taxand a fost fondata in anul 2005, ca raspuns la cresterea mondiala a necesitatii de servicii fiscale independente, si a crescut exponential de la infiintare. Profesioniistii Taxand coopereaza strans cu clientii lor pentru optimizarea afacerilor acestora, prin anticiparea, masurarea si managementul solutiilor fiscale legate de operatiunile lor zilnice si de deciziile strategice. Taxand Romania ofera servicii integrate, specializate si independente de consultanta fiscala internationala. Pentru mai multe informatii vizitati pagina www.taxhouse.ro sau www.taxand.com.

Taxhouse este o societate cu raspundere limitata in Romania, membra a Taxand, ce ofera servicii de asistenta fiscala.

© Copyright Taxhouse 2014

Strada Grigore Alexandrescu nr 59, HQ Victoriei Building, etajul 1, Sector 1, 010623, Bucuresti, Romania; Telefon: +40 21 316 06 45 ; Fax: +40 21 316 06 48

Web: www.taxhouse.ro ; www.taxand.com