

Tranzacțiile în 2026: riscuri fiscale, controale și bune practici



Daniela Zar, FCCA
Tax Partner, TPA Romania

Bucuresti, 5 Februarie 2026



Agendă

Tranzacțiile în 2026: riscuri fiscale, controale și bune practici

1. Cadrul de analiză
2. Categoriile de tranzacții vizate frecvent (exemple)
3. Riscuri fiscale recurente (exemple)
4. Fluxuri de numerar și restricții aferente
5. Bune practici

1. Cadrul de analiză

- **Analiza de risc ca regulă, nu excepție**
- **Mai multe seturi de date disponibile autorităților:**
 - SAF-T și alte declarații fiscale
 - Schimb de informații cu state membre UE
 - Raportări Country-by-Country
- **Consecință:** Tranzacțiile sunt mai ușor de identificat și de analizat

2. Categoriile de tranzacții vizate frecvent (exemple)

- **Vânzări / achiziții de societăți**
 - Notificări ANAF, atenție la obligații bugetare restante și garanții pentru stingerea acestora
 - Atenție la aplicarea scutirii pe câștigurile de capital: >10%, >1 an, certificat de rezidență fiscală
- **Reorganizări în cadrul grupului:** fuziuni, divizări, transferuri de active ("ToGC")
 - Atenție la îndeplinirea condițiilor de neutralitate pentru impozit pe profit / TVA (după caz):
 - Scop economic bine justificat
 - Ramură de activitate etc.
- **Finanțări de la societăți afiliate:** împrumuturi, substanță, restricții privind plățile
- **Servicii, redevențe, dobânzi, comisioane plătite nerezidenților**

3. Riscuri fiscale recurente (exemple)

➤ **Surse de risc:**

- Diferențe între forma juridică – conținutul economic – documentare – reflectare contabilă

➤ **Efecte:**

- Reîncadrarea naturii economice a tranzacției – ex.: o fuziune poate fi reîncadrată în vânzare din punct de vedere fiscal
- Ajustări fiscale generate de lipsa de aliniere dintre documentație și realitatea operațională – ex.: servicii reîncadrate în redevențe

4. Fluxuri de numerar și restricții aferente

➤ Context:

- Recent introdusele restricții generate de înregistrarea unui Activ Net < 50% din capitalul social – impact pe posibilitatea de a rambursa împrumuturi și de a plăti dividende
- Industrii semnificativ afectate: real estate, energie, alte domenii cu investiții inițiale mari și perioade lungi de recuperare

➤ Efecte:

- Restricții în posibilitatea de a restitui împrumuturi, sau de a plăti dividende
- Obligația de a converti împrumuturi în capital social
- Afectarea contractelor de cash pooling

5. Bune practici

- **Cum pot fi gestionate riscurile:**
 - Controale / proceduri interne, identificarea și evaluarea zonelor de risc
 - Analiză concentrată pe tranzacții semnificative / recurente, plăți către nerezidenți, operațiuni care beneficiază de regim de scutire de impozit pe profit sau TVA etc.
 - Accent pe coerența juridică – fiscală – contabilă, trasabilitate în documente și realitate operațională

- **Efecte:**
 - Reducerea vulnerabilităților în cadrul verificărilor fiscale



Vă mulțumesc!

Daniela Zar, FCCA
Tax Advisor | Partner

TPA Romania

daniela.zar@tpa-group.ro