



GVERNUL ROMÂNIEI
PRIMUL - MINISTRU

Biroul permanent al Senatului
Ep 318 109.08.2004

Domnule președinte,

În conformitate cu prevederile art. 111 alin.(1) din Constituție, Guvernul României formulează următorul

PUNCT DE VEDERE

referitor la propunerea legislativă intitulată *Lege pentru completarea articolului 67 din Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale.*

I. Principalele reglementări

1. Propunerea legislativă are ca obiect de reglementare posibilitatea de plată a dividendelor la societățile comerciale, mai înainte de aprobarea situației financiare anuale de către adunarea generală a asociaților.

Concret, propunerea legislativă permite distribuirea trimestrială, sub formă de avans, de dividende către asociații societăților comerciale, dividende ce se procură din profitul trimestrial al societății, cu aprobarea prealabilă a adunării generale a asociaților, după virarea impozitului aferent, potrivit legii. De asemenea, se stabilește că impozitul aferent astfel plătit nu se poate compensa cu alte obligații bugetare la încheierea bilanțului contabil anual și a contului de profit și pierderi.

2. Ca justificare pentru introducerea modificărilor propuse, autorii inițiativei legislative invocă mai multe motive:

- devalorizarea sumelor acordate anual ca dividende, întrucât între momentul adoptării hotărârii de distribuire de dividende și plata propriu-zisă a acestora poate curge un termen de până la 8 luni;

- existența posibilității de plată trimestrială a dividendelor, în baza unei decizii corespunzătoare a adunării generale a asociaților/acționarilor, după ce în prealabil s-a depus la administrația financiară teritorială o declarație vizând impozitul ce necesită plata trimestrială.

De asemenea, inițiatorii evidențiază o serie de aparente beneficii favorabile statului, ce urmează a se produce în ipoteza adoptării soluției propuse, și anume:

- încasarea trimestrială a impozitului pe dividende, nefiind necesară așteptarea aprobării situației financiare anuale;

- în cazul nerealizării de profit, la nivelul întregului an financiar, impozitul pe dividende virat nu se returnează agenților economici, existând vărsăminte în plus;

- cointeresarea agenților economici în realizarea unei cifre a profitului cel puțin la nivelul celui declarat în timpul anului.

II. Observații și propuneri

1. În prezent, condițiile de acordare a dividendelor sunt reglementate de art. 67 alin.(3), art. 69 și art. 111 alin.(2) lit. a) din Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale, republicată, cu modificările și completările ulterioare, și de art. 36 din Legea nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificările ulterioare, care a înlocuit dispozițiile abrogate cu obiect similar din Ordonanța Guvernului nr. 26/1995 privind impozitul pe dividende.

Potrivit acestor dispoziții, distribuirea de dividende se poate realiza numai după aprobarea, de către adunarea generală a asociaților, a situației financiare anuale și doar din profiturile reale ale societății, determinate potrivit legii.

2. Introducerea sistemului de distribuire trimestrială de dividende conduce la apariția unor dificultăți serioase în ceea ce privește:

- stabilirea valorii reale a profiturilor;

- restituirea sumelor de bani acordate în plus față de valoarea reală consacrată de bilanțul contabil și hotărârea adunării generale a asociaților;

- regularizarea cotei de impozit pe dividend convenit bugetului de stat în ipoteza în care distribuiri trimestriale cumulate se dovedesc excedentare posibilității reale relevate de datele din bilanțul contabil;

- regularizarea diferențelor asupra sumelor acordate cu titlu de dividende, pe care creditorii personali ai asociațiilor le pot popri și executa în contul creanțelor. Societatea se va vedea pusă în situația de a porni o acțiune de recuperare a diferențelor împotriva creditorilor personali ai asociațiilor săi, în cazul în care distribuiri trimestriale sunt excedentare posibilității reale relevate de datele din bilanțul contabil.

3. În ceea ce privește devalorizarea sumelor cuvenite ca dividende, facem mențiunea că, potrivit alin. (2) al art. 67 din Legea nr. 31/1990, dividendele trebuie plătite în termenul stabilit de către adunarea generală a asociațiilor, dar nu mai târziu de 8 luni de la data aprobării situației financiare anuale aferente exercițiului financiar încheiat. În caz contrar, societatea comercială va plăti o penalitate aferentă perioadei de întârziere, la nivelul dobânzii legale.

4. Se poate constata că propunerea legislativă este contrară Directivei nr. 77/91/CEE, care privește societățile comerciale pe acțiuni, constituind un impediment în calea reinvestirii profitului și extinderii activității societăților comerciale.

5. În ipoteza în care se dorește consacrarea legislativă a unei asemenea soluții, este necesară prevederea unor măsuri prudențiale care să asigure că distribuția trimestrială a dividendelor nu este abuzivă și vătămătoare pentru interesele terților, precum creditorii sociali. În acest sens, considerăm că o auditare independentă a situației financiare a societății este absolut necesară, înainte ca aceasta să poată hotărî distribuția de dividende anterior aprobării situației financiare anuale de către adunarea generală a asociațiilor.

6. De asemenea, considerăm că propunerea de introducere a unui nou alineat la articolul 67, care să reglementeze posibilitatea distribuției trimestriale a dividendelor, impune și introducerea unui alineat care să reglementeze modalitatea de recuperare a dividendelor distribuite trimestrial, în cazul în care la sfârșitul anului se constată că societatea a înregistrat pierderi sau o diminuare a profitului față de ultima situație financiară întocmită în cursul anului financiar pe baza căreia au fost stabilite și acordate dividendele. Recuperarea dividendelor ar putea da naștere, în practică, unui lung șir de procese, având în vedere numărul mare de acționari existent în cazul anumitor societăți.

În plus, după distribuirea dividendelor în avans, acțiunile pot fi transmise, ceea ce complică și mai mult acțiunea de recuperare a eventualelor dividende acordate în plus față de rezultatele anuale, dat fiind că unele dintre persoanele care au beneficiat de dividende nu ar mai avea calitatea de acționari ai societății.

Totodată - în cazul societăților și companiilor naționale, precum și al celorlalte societăți comerciale la care Ministerul Economiei și Comerțului exercită drepturile ce decurg din calitatea de acționar al statului - potrivit art. 1 din Legea nr. 399/2002 pentru asigurarea condițiilor de finanțare a organizării și funcționării activităților legate de privatizările derulate prin Oficiul Participațiilor Statului și Privatizării în Industrie (O.P.S.P.I.) - acestea varsă dividendele convenite Ministerului Economiei și Comerțului în contul O.P.S.P.I.; din această sumă, potrivit art. 2 din Legea nr. 399/2002 se acoperă cheltuielile O.P.S.P.I., diferența virându-se lunar la trezoreria statului, într-un cont deschis pe seama Ministerului Finanțelor Publice. În acest caz, în ipoteza în care O.P.S.P.I. ar încasa dividendele - potrivit propunerii legislative analizate - sub formă de avans, iar la sfârșitul anului s-ar constata că una sau mai multe societăți din cele anterior menționate au înregistrat pierderi sau numai o diminuare a profitului față de ultima situație financiară întocmită în cursul anului financiar pe baza căreia s-au stabilit și acordat dividendele încasate, ar trebui reglementat și mecanismul de recuperare/regularizare a sumelor virate la trezoreria statului.

III. Punctul de vedere al Guvernului

Având în vedere considerentele expuse, **Guvernul nu susține promovarea propunerii legislative în forma prezentată.**

Cu stimă,

Adrian NĂSTASE


Domnului senator Nicolae VĂCĂROIU

Președintele Senatului