

Aspecte privind TVA

Deoarece instalarea de turbine eoliene necesită o livrare de bunuri pe teritoriul român, aspectele legate de tratamentul din punctul de vedere al TVA-ului ar trebui de asemenea avute în vedere.

Un aspect deja problematic al sistemului fiscal român, procesul de rambursare a TVA-ului, a devenit și mai problematic luând în considerare noile modificări legislative. Începând cu anul 2013, plata TVA-ului se va datora la încasarea facturii, iar nu la emiterea ei, pentru societățile cu o cifră de afaceri care nu depășește 500 mii EUR.

Este bine cunoscut faptul că, în practică, procesul de rambursare a TVA-ului este de foarte lungă durată și poate dura între șase luni și doi ani, chiar dacă legea prevede 45 de zile. Acest aspect se adaugă la costurile suplimentare generate de inspecția fiscală declanșată de cererea de rambursare de TVA, costurile legate de resursele implicate în timpul inspecției fiscale, dar și de eventualele ajustări efectuate de inspecții.

Astfel, în lumina noilor prevederi privind colectarea TVA-ului, procesul de rambursare ar putea deveni și mai dificil și împovărător pentru contribuabili.

Un alt aspect care ar trebui să fie luat în considerare de către jucătorii de pe piața de energie eoliană este reprezentat de tratamentul fiscal al unui potențial transfer de afaceri.

În general, operațiunile de restruc turare (de exemplu, fuziuni, divizări, transferuri de acțiuni, etc.) sunt fiscal neutre din perspectiva impozitării profitului, dacă sunt îndeplinite anumite condiții. În ceea ce privește tratamentul TVA, analiza este mai complexă.

VAT issues

As the installation of wind turbines requires the supply of goods to Romania, issues relating to VAT treatment should also be taken into consideration.

One existing problematic aspect of the Romanian tax system – the VAT reimbursement process – has been rendered even more problematic in light of the new legislative changes. As of 2013, for companies with a turnover of below EUR 500 thousand, VAT payment is to be made upon the cashing in of invoices as opposed to receipt of invoices.

It is well known that, in practice, the VAT reimbursement process is extremely lengthy, lasting anywhere between six months and two years, even if the law provides 45 days. This adds to the additional costs generated by the tax inspection process triggered by a VAT reimbursement request, in terms of costs relating to the resources required during the tax inspection, as well as potential adjustments made by the inspectors.

Therefore, under the new provisions regarding VAT collection, it is possible that the reimbursement process will become even more difficult and burdensome for taxpayers.

Another aspect that should be taken into consideration by players on the wind energy market is given by the tax treatment of a potential transfer of business.

Generally speaking, restructuring operations (e.g. mergers, spin-offs, transfers of shares, etc.) are tax neutral from a corporate tax perspective, provided certain conditions are met. As regards VAT treatment, however, the situation is more complex.

În cazul în care se preconizează transferul unei afaceri, dar, la momentul transferului, proiectul se califică drept lucrare în curs, există riscul ca organele fiscale să conteste tratamentul TVA pe motiv că articolele transferate nu formează încă o structură funcțională independent capabilă să efectueze în prezent activitate impozabilă. Acest aspect este supus în practică unor numeroase dezbateri, deoarece formularea din legislație nu este suficient de clară și jurisprudența existentă menționează doar cazuri unde afacerea transferată este funcțională/ operațională (produce venituri) în momentul transferului. Am discutat acest subiect, pe o bază informală, cu reprezentanții Ministerului Finanțelor și am aflat că, în opinia lor, având în vedere stadiul de dezvoltare al proiectului, transferul nu s-ar califica în mod normal ca transfer de afaceri în termenii unei activități curente care beneficiază de scutire de TVA.

În plus, față de toate cele de mai sus, fluxul de tranzacții realizat în scopul dezvoltării unui parc eolian ar trebui atent analizat din perspectiva TVA (dacă serviciile furnizate în cadrul unui acord de EPC determină nevoia de înregistrare TVA în România, aplicarea mecanismului de impunere la beneficiar, etc.).

Where a transfer of business is envisaged, but at the moment of the transfer the project qualifies as a work in progress, there exists the risk that the tax authorities will challenge the no-supply VAT treatment on the grounds that the items transferred do not yet form an independent functional structure capable of currently deriving taxable activities. This aspect is in practice subject to widespread debate, as the wording of the legislation is not sufficiently clear and the existing jurisprudence only mentions cases where the business transferred was functional/ operational (deriving revenue) at the moment of transfer. We discussed this matter on an informal basis with representatives of the Ministry of Public Finance and learned that, in their view, given the development stage of such a project, the transfer would normally not qualify as a transfer of business in terms of an ongoing concern that benefits from VAT exemption.

In addition, based on of the above, the transaction flow followed with a view to developing a wind farm should be carefully analysed from a VAT perspective (in terms of whether the services provided under an EPC agreement give rise to liabilities for VAT registration in Romania, the applicability of the reverse charge mechanism, etc.).