

## DECIZIA NR.46

Directia generala a finantelor publice ...., Biroul de solutionare a contestatiilor a fost sesizata de catre Administratia finantelor publice ...., privind solutionarea contestatiei formulata de catre petentul **X CNP 1.....**, domiciliat în municipiul ....., ..... , prin Cabinet individual avocat ....., inregistrata la noi sub nr...../24.01.2012

Contestatia a fost formulata impotriva Deciziei de impunere anuala pentru veniturile realizate din Romania pe anul 2010 nr. ....11.2011 prin care organele de inspectie fiscala din cadrul Administratiei Finantelor Publice ... au stabilit o diferenta de impozit anual de regularizat in plus pe anul 2010 in suma de **.... lei** .

Contestatia este depusa in termenul legal prevazut de art. 207 din O.G. nr.92/2003 privind Codul de procedura fiscala, republicata, in raport de comunicarea Deciziei de impunere anuala pentru veniturile realizate din Romania pe anul 2010 nr. ..../04.11.2011 in data de 07.11.2011 si de data expedierii contestatiei la AFP.... in data de 08.12.2011, conform stampilei oficalui postal .

Constatand ca in speta sunt intrunite conditiile prevazute de art. 205, art.207 si art.209 din O.G. nr.92/2003 privind Codul de procedura fiscala, republicata in 31 iulie 2007, D.G.F.P. Brasov este legal investita sa analizeze contestatia formulata de catre petentul X.

I. Petentul X contesta Decizia de impunere anuala pentru veniturile realizate din Romania pe anul 2010 nr. ..../04.11.2011 prin care organul de inspectie fiscala din cadrul Administratiei Finantelor Publice .... a stabilit ca impozit pe veniturile realizate din transferul titlurilor de valoare pe anul 2010 datorat suma de .... lei motivand urmatoarele:

Potentul sustine ca a obtinut venituri din transferul titlurilor de valoare detinute in portofoliu in anul 2010 mai putin de 365 de zile in suma de..... lei si pierderi din transferul titlurilor de valoare detinute in portofoliu mai mult de 365 de zile in suma de .... lei si considera ca la sfarsitul anului a realizat o pierdere asupra intregului portofoliu de astfel de titluri tranzactionate in suma de .... lei la care nu se datoreaza impozitul pentru transferul titlurilor de valoare .

In sustinerea celor afirmate petentul mentioneaza prevederile art.I pct. 12 din Legea nr.163 /2005 pentru aprobarea OUG nr. 138/2004 de modificare si completare a Legii nr.571/2003 privind Codul fiscal , respectiv prevederile art 66 alin 1 alin 5 si alin 5<sup>1</sup> din Codul fiscal

Potentul sustine ca a depus corect declaratiile de venit , asa cum impunea legislatia in vigoare pentru anul 2010 si ca in urma declararii veniturilor si pierderilor din tranzactii rezulta o pierdere neta anuala in suma de .... lei.

Petentul considera ca organul fiscal nu a luat in considerare pierderea din cursul anului 2010 si nu a facut aplicarea art 66 alin 5<sup>1</sup> din Codul fiscal.

II. In conformitate cu OMFP nr.233/2011, pentru aprobarea modelului si continutului unor formulare prevazute la titlul III din Legea 571/2003 privind Codul fiscal , contribuabilul a depus Declaratia privind impozitul datorat pe castigul din transferul titlurilor de valoare , altele decat partile sociale si valorile mobiliare in cazul societatilor inchise , inregistrata la AFP .... sub nr. ..../19.05.2011 .

In baza declaratiei speciale privind veniturile realizate in anul 2010 , depusa de contribuabil sub nr. .../19.05.2011, organul fiscal din cadrul AFP ... a emis Decizia de impunere anuala nr .../04.11.2011 pentru veniturile realizate din transferul titlurilor de valoare detinute in portofoliu mai putin de 365 de zile din care rezulta un impozit pe venitul anual in suma de .... lei lei si o diferenta de impozit anual de regularizat in plus de ... lei . Totodata a fost emisa si Decizia de impunere anuala nr. ..../04.11.2011 pentru veniturile din transferul titlurilor de valoare detinute in portofoliu mai mult de 365 zile din care a rezultat pierdere , in perioada 01.01.2010-30.06.2010, de .... lei si o diferenta de impozit anual de regularizat de 0 lei ,in vederea reportarii pierderii pentru anul urmator, decizie necontestata de petent .

III Avand in vedere constatările organului de control, sustinerile petentei, documentele aflate la dosarul cauzei precum si prevederile actelor normative in vigoare in perioada supusa verificarii se retin urmatoarele:

**Cauza supusa solutionarii D.G.F.P.... este de a stabili daca prin decizia de impunere nr. .../04.11.2011 s-a stabilit legal impozitul pentru veniturile realizate din transferul titlurilor de valoare pe anul 2010.**

In drept, referitor la stabilirea venitului din investitii art. 66 alin (1) si alin (4) si alin (5) din Legea 571/2003 privind Codul fiscal , asa cum a fost modificat prin Legea nr.343/2006 pentru modificarea si completarea a Legii 571/2003 si prin Legea 76/2010 da aprobare a OUG 109/2009 , aplicabil in anul 2010, precizeaza :

#### “ART. 66

##### *Stabilirea venitului din investiții*

*(1) Câștigul/pierderea din transferul titlurilor de valoare, altele decât titlurile de participare la fondurile deschise de investiții și părțile sociale, reprezintă diferența pozitivă/negativă dintre prețul de vânzare și prețul de cumpărare **pe tipuri de titluri de valori**, diminuată, după caz, cu costurile aferente tranzacției. În cazul tranzacțiilor cu acțiuni primite de persoanele fizice cu titlu gratuit, în cadrul Programului de privatizare în masă, prețul de cumpărare la prima tranzacționare va fi asimilat cu valoarea nominală a acestora. În cazul tranzacțiilor cu acțiuni cumpărate la preț preferențial, în cadrul sistemului stock options plan, câștigul se*

determină ca diferență între prețul de vânzare și prețul de cumpărare preferențial, diminuat cu costurile aferente tranzacției.”.

(4) Determinarea câștigului potrivit alin. (1) - (3) se efectuează la data încheierii tranzacției, pe baza contractului încheiat între părți.

(4<sup>1</sup>) \*\*\* Abrogat

#### **#M60**

(5) Câștigul net anual se determină ca diferență între câștigurile și pierderile înregistrate în cursul anului respectiv, ca urmare a tranzacționării titlurilor de valoare, altele decât părțile sociale și valorile mobiliare în cazul societăților închise. **Câștigul net anual se calculează pe baza declarației de impunere, depusă potrivit prevederilor art. 83...**”

Calculul , reținerea și virarea impozitului pe veniturile din transferul titlurilor de valoare , pentru anul 2010 se efectuează în conformitate cu art. 67 alin (3) lit a) și alin (10) din Legea 571/2003 privind Codul fiscal , așa cum a fost modificat prin Legea nr.76/2010 pentru aprobarea OUG nr. 109/2009 de modificare și completare a Legii 571/2003 care precizează :

#### ART. 67

*Reținerea impozitului din veniturile din investiții*

((3) *Calculul, reținerea și virarea impozitului pe veniturile din investiții, altele decât cele prevăzute la alin. (1) și (2) se efectuează astfel:*

a) *câștigul determinat din transferul titlurilor de valoare, altele decât părțile sociale și valorile mobiliare în cazul societăților închise, se impune cu o cotă de 1%, impozitul reținut constituind plată anticipată în contul impozitului anual datorat. Obligația calculării, reținerii și virării impozitului reprezentând plata anticipată revine intermediarilor, societăților de administrare a investițiilor în cazul răscumpărării de titluri de participare la fondurile deschise de investiții sau altor plătitori de venit, după caz, la fiecare tranzacție. Impozitul calculat și reținut la sursă se virează la bugetul de stat până la data de 25 inclusiv a lunii următoare celei în care a fost reținut. Pentru tranzacțiile din anul fiscal contribuabilul are obligația depunerii declarației de impunere. **Impozitul anual datorat se stabilește de către contribuabil astfel:***

1. **prin aplicarea cotei de 16% asupra câștigului net anual al fiecărui contribuabil, determinat potrivit prevederilor art. 66 alin. (5), pentru titlurile de valoare înstrăinate sau răscumpărate, în cazul titlurilor de participare la fonduri deschise de investiții, începând cu data de 1 ianuarie 2007, într-o perioadă mai mică de 365 de zile de la data dobândirii;**

2. **prin aplicarea cotei de 1% asupra câștigului net anual al fiecărui contribuabil, determinat potrivit prevederilor art. 66 alin. (5), pentru titlurile de**

valoare înstrăinate sau răscumpărate, în cazul titlurilor de participare la fonduri deschise de investiții, începând cu data de 1 ianuarie 2007, **într-o perioadă mai mare de 365 de zile de la data dobândirii;**

*(10) Câștigurile persoanelor fizice din transferul titlurilor de valoare, altele decât părțile sociale și valorile mobiliare în cazul societăților închise, realizate începând cu 1 ianuarie 2010, sunt supuse regulilor prevăzute la alin. (3) lit. a).*

Pierderile rezultate din tranzacționarea titlurilor de valoare se regularizează în conformitate cu art 67 alin.(5) din Legea 571/2003 privind Codul fiscal , așa cum a fost modificat prin Legea nr.164/2009 pentru aprobarea OUG nr. 127/2008 de modificare și completare a Legii 571/2003 care specifică :

*(5) Pierderile rezultate din tranzacționarea titlurilor de valoare, altele decât cele prevăzute la alin. (4), înregistrate în cursul anului fiscal, se compensează la sfârșitul anului fiscal **cu câștigurile de aceeași natură realizate din tranzacționarea titlurilor de valoare, altele decât cele prevăzute la alin. (4), în cursul anului respectiv. Dacă în urma acestei compensări rezultă o pierdere anuală, începând cu pierderea anuală a anului fiscal 2010, aceasta se reportează numai în anul următor. Pierderea anuală înregistrată în anul fiscal 2009 nu se reportează.***

Deasemenea , în conformitate cu dispozițiile art. 12 , art. 13 , art. 14 din OMEF nr. 3483/2008 pentru aprobarea Normelor privind determinarea , reținerea și virarea impozitului pe câștigul de capital rezultat din transferul titlurilor de valoare, obținut de persoanele fizice, modificat prin OMFP 768/68/2010 :

**“ART. 12**

*Obligațiile intermediarilor și ale societăților de administrare a investițiilor*

*(1) Intermediarii au obligația calculării, reținerii și virării impozitului aplicat asupra câștigului realizat din tranzacțiile cu titluri de valoare, altele decât titlurile de participare, pentru fiecare tranzacție de vânzare sau la scadență, în cazul instrumentelor financiare derivate, respectiv la data lichidării, în cazul instrumentelor financiare derivate fără scadență, acest **impozit reprezentând o plată anticipată** în contul impozitului anual datorat. Cota de impozit aplicată de către intermediari asupra câștigului evidențiat la momentul vânzării este de **1%**.*

*(2) Obligația calculării, reținerii și virării impozitului aparține aceluși intermediar care administrează și realizează activități de custodie privind fondurile bănești și titlurile de valoare, altele decât titlurile de participare, aparținând contribuabilului.*

*(3) Calcularea și evidențierea impozitului se realizează la data efectuării tranzacției de vânzare sau la scadență, în cazul instrumentelor financiare derivate,*

respectiv la data lichidării, în cazul instrumentelor financiare derivate fără scadență, iar reținerea impozitului se realizează în momentul decontării tranzacției de vânzare sau al decontării efectuate la scadență, în cazul instrumentelor financiare derivate, respectiv al decontării efectuate la data lichidării, în cazul instrumentelor financiare derivate fără scadență, iar termenul de virare și declarare a impozitului este până la data de 25 inclusiv a lunii următoare celei în care a fost reținut.

(4) *Obligația de calcul, reținere și virare a impozitului reprezentând plata anticipată în contul impozitului anual datorat revine, în cazul răscumpărării titlurilor de participare pentru fiecare tranzacție, societăților de administrare a investițiilor. Pentru entitățile prevăzute la art. 120 din Legea nr. 297/2004, obligația de calcul, reținere și virare a impozitului reprezentând plata anticipată în contul impozitului anual datorat revine, în cazul răscumpărării titlurilor de participare pentru fiecare tranzacție, intermediarilor la care aceste entități au cont deschis.*

#### ART. 13

##### *Obligațiile contribuabilului*

(1) *Persoana fizică va avea obligația ca, pe baza documentelor justificative emise de intermediar, să evidențieze în declarația privind venitul realizat următoarele:*

***a) câștigul net anual/pierdere netă anuală obținut/obținută din transferul titlurilor de valoare deținute în portofoliu cel mult 365 de zile inclusiv;***

***b) câștigul net anual/pierdere netă anuală obținut/obținută din transferul titlurilor de valoare deținute în portofoliu mai mult de 365 de zile.***

(2) *Persoanele fizice vor anexa la declarația privind venitul realizat documentele justificative eliberate de către intermediari privind câștigul/pierdere declarat/declarată și cuantumul impozitului virat în cursul anului fiscal de către intermediar/societatea de administrare a investițiilor.*

(3) *În toate situațiile în care un client a efectuat tranzacții cu titluri de valoare prin intermediul mai multor intermediari/societăți de administrare a investițiilor pe parcursul aceluiași an fiscal, la depunerea declarației privind venitul realizat acesta va anexa documentele justificative eliberate de către toți/toate intermediarii/societățile de administrare a investițiilor.*

(4) *În situația în care câștigul/pierdere s-a realizat ca urmare a transferurilor directe de proprietate asupra valorilor mobiliare, efectuate în conformitate cu reglementările Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare privind transferurile directe, persoana care realizează venitul impozabil are obligația calculării și virării impozitului. Documentele justificative, precum și dovada virării impozitului se vor anexa la declarația privind venitul realizat.*

(5) Termenul pentru virarea impozitului reprezentând plăți anticipate este cel prevăzut la art. 67 alin. (3) lit. a) din Codul fiscal, iar termenul pentru virarea diferențelor de impozit stabilit pe baza deciziei de impunere este cel prevăzut la art. 84 alin. (6) din Codul fiscal.

#### “CAP. 4

#### Determinarea câștigului net anual și regularizarea impozitului

#### ART. 14

Metoda de calcul al câștigului net anual/pierderii rezultat/rezultate din transferul titlurilor de valoare, altele decât părțile sociale și valorile mobiliare, în cazul societăților închise

(1) Câștigul net anual se determină la sfârșitul anului fiscal asupra întregului portofoliu deținut de contribuabil în anul respectiv și reprezintă diferența pozitivă dintre câștigurile și pierderile obținute **pe categorii de venituri impozabile, diferențiate în funcție de cotele de impozit**, înregistrate în cursul anului ca urmare a transferurilor titlurilor de valoare.

(2) Pierderile se vor compensa din câștigurile obținute pe categorii de venituri impozabile diferențiate în funcție de cotele de impozit, fiecare pierdere fiind dedusă din categoria corespunzătoare.

(3) Pierderea sau câștigul net anual se va determina distinct pe cele două categorii de titluri de valoare grupate după data deținerii, în funcție de cotele diferențiate de impozitare.

(4) În calculul câștigului net/pierderilor generate de transferul titlurilor de valoare care se impozitează cu cota de 1% se vor include toate câștigurile/pierderile obținute din transferul titlurilor de valoare înstrăinate după 1 ianuarie 2007, dacă au fost deținute în portofoliu mai mult de 365 de zile.

(5) În calculul câștigului net/pierderilor anuale generate de transferul titlurilor de valoare care se impozitează cu cota de 16% se vor include toate câștigurile/pierderile obținute din transferul titlurilor de valoare înstrăinate după 1 ianuarie 2007, dacă au fost deținute în portofoliu mai puțin de 365 de zile inclusiv.

(6) Intermediarul/societatea de administrare a investițiilor are obligația de a elibera contribuabilului sau reprezentantului fiscal al acestuia, până la data de 28 februarie a anului următor celui pentru care se face calculul, o fișă de portofoliu cu titlu de document justificativ, având conținutul cuprins în anexa nr. 3, respectiv în anexa nr. 4, care vor evidenția câștigul anual/pierderea anuală realizat/realizată de client pentru partea de titluri de valoare/titluri de participare evidențiate în contul acestuia, precum și cuantumul impozitului calculat și reținut

în cursul anului fiscal de către intermediar/societățile de administrare a investițiilor.

(7) *Intermediarii au obligația să depună o declarație privind calcularea și reținerea impozitului pentru fiecare beneficiar de venit la organul fiscal competent, până în ultima zi a lunii februarie, inclusiv, a anului curent, pentru anul expirat.*

Având în vedere prevederile legale mai sus menționate, rezulta că, pentru anul 2010, în cazul castigurilor din transferul dreptului de proprietate asupra titlurilor de valoare, altele decât părțile sociale și valorile mobiliare în cazul societăților închise, **impozitul se calculează diferentiat**, prin aplicarea unei **cote de 16%** asupra castigului net anual realizat din tranzacționarea titlurilor de valoare care au fost dobândite și instrainate într-o perioadă mai mică de 365 zile și, respectiv de **1%** asupra castigului net anual realizat din tranzacționarea titlurilor de valoare care au fost dobândite și instrainate într-o perioadă mai mare de 365 zile. Intermediarii au obligația calculării, reținerii și virării a **impozitului reprezentând plata anticipată** în contul impozitului anual datorat. Cota de impozit aplicată de intermediari asupra castigului evidentiat la momentul vânzării este de 1%, aceasta reprezentând plata anticipată în contul impozitului anual datorat.

De asemenea, declararea veniturilor și a castigurilor/pierderilor obținute anual din transferul titlurilor de valoare se realizează **diferentiat** (pentru titlurile deținute mai mult de 365 zile, în perioada 01.01-30.06.2010, pentru titlurile deținute mai puțin de 365 zile, în perioada 01.01-30.06.2010 și pentru titlurile de valoare, indiferent de perioada de deținere, transferate în perioada 01.07-31.12.2010) în conformitate cu Instrucțiunile de completare a formularului 200 "Declarație specială privind veniturile realizate" pct.1.4; lit A rd 1 precum și pct.4.4 din O.MEF nr. 233/2011 pentru aprobarea modelului și conținutului unor formulare prevăzute la titlul III din Legea nr. 571/2003 privind Codul fiscal, ANEXA 2, care specifică:

*"1.4. Transferul titlurilor de valoare, altele decât părțile sociale și valorile mobiliare în cazul societăților închise*

*Declarația se completează și se depune de către persoanele fizice care, în anul de raportare, au realizat câștiguri/pierderi din transferul titlurilor de valoare, altele decât părțile sociale și valorile mobiliare în cazul societăților închise și au obligația stabilirii câștigului net anual/pierderii nete anuale, potrivit legii.*

*Persoanele fizice care, în anul de raportare, au realizat câștiguri/pierderi din tranzacționarea titlurilor de valoare, altele decât părțile sociale și valorile mobiliare în cazul societăților închise, evidențiază distinct, în declarație:*

*- câștigul net/pierdere netă din transferul dreptului de proprietate asupra titlurilor de valoare, altele decât părțile sociale și valorile mobiliare în cazul societăților închise, deținute mai mult de 365 de zile, realizat/realizată în perioada 01.01. - 30.06.2010;*

- câștigul net/pierderea netă din transferul dreptului de proprietate asupra titlurilor de valoare, altele decât părțile sociale și valorile mobiliare în cazul societăților închise, deținute mai puțin de 365 de zile, inclusiv, realizat/realizată în perioada 01.01. - 30.06.2010;

- câștigul net/pierderea netă din transferul dreptului de proprietate asupra titlurilor de valoare, altele decât părțile sociale și valorile mobiliare în cazul societăților închise, indiferent de perioada de deținere a acestora, realizat/realizată în perioada 01.07. - 31.12.2010.

În cazul câștigurilor din transferul dreptului de proprietate asupra titlurilor de valoare, la completarea formularului se au în vedere dispozițiile Legii nr. 571/2003, cu modificările și completările ulterioare, și ale Hotărârii Guvernului nr. 44/2004 pentru aprobarea Normelor metodologice de aplicare a Legii nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

a) Transferul titlurilor de valoare, altele decât părțile sociale și valorile mobiliare în cazul societăților închise, deținute mai puțin de 365 de zile, inclusiv, realizat în perioada 01.01. - 30.06.2010

rd. 4. Câștig net anual - se înscrie câștigul net anual reprezentând diferența dintre câștigurile și pierderile înregistrate, ca urmare a tranzacționării în perioada 01.01 - 30.06.2010 a titlurilor de valoare, altele decât părțile sociale și valorile mobiliare în cazul societăților închise, deținute mai puțin de 365 de zile, inclusiv.

Se completează numai în situația în care câștigurile sunt mai mari decât pierderile.

b) Transferul titlurilor de valoare, altele decât părțile sociale și valorile mobiliare în cazul societăților închise, deținute mai mult de 365 de zile, realizat în perioada 01.01. - 30.06.2010

rd. 4 Câștig net anual - se înscrie câștigul net anual reprezentând diferența dintre câștigurile și pierderile înregistrate ca urmare a tranzacționării, în perioada 01.01. - 30.06.2010, a titlurilor de valoare, altele decât părțile sociale și valorile mobiliare în cazul societăților închise, deținute mai mult de 365 de zile.

Se completează numai în situația în care câștigurile sunt mai mari decât pierderile.

rd. 5 Pierdere fiscală anuală/Pierdere netă anuală - se înscrie pierderea netă anuală reprezentând diferența dintre pierderile și câștigurile înregistrate ca urmare a tranzacționării, în perioada 01.01. - 30.06.2010, a titlurilor de valoare, altele decât părțile sociale și valorile mobiliare în cazul societăților închise, deținute mai mult de 365 de zile.

Se completează numai în situația în care pierderile sunt mai mari decât câștigurile.



*La declarație se anexează documente justificative, eliberate de intermediari/societățile de administrare a investițiilor sau alți plătitori de venit, privind tranzacțiile cu titluri de valoare, altele decât părțile sociale și valorile mobiliare în cazul societăților închise, din care să rezulte câștigul net/pierderea netă declarat/declarată, precum și impozitul calculat și reținut ca plată anticipată pentru perioada de raportare.”*

Având în vedere cele prezentate mai sus , rezulta ca , în cazul tranzacțiilor având ca obiect titluri de valoare , altele decât părțile sociale și valorile mobiliare în cazul societăților închise, efectuate în perioada 01.01.2010-30.06.2010, pierderea /castigul net anual se va evidenția în mod distinct pe cele două categorii de pierderi /castiguri , în funcție de cotele diferențiate de impozitare.

În fapt prin “Declarația privind impozitul datorat pe câștigul din transferul titlurilor de valoare , altele decât părțile sociale și valorile mobiliare în cazul societăților închise , înregistrată la AFP Brașov sub nr. .../19.05.2011, petentul a evidențiat distinct conform prevederilor legale atât câștigul net din transferul drepturilor de proprietate asupra titlurilor de valoare deținute mai puțin de 365 de zile cât și pierderea din transferul drepturilor de proprietate asupra titlurilor de valoare deținute mai mult de 365 de zile .

Astfel petentul a declarat venituri din transferul titlurilor de valoare deținute în portofoliu în anul 2010 mai puțin de 365 de zile în suma de .... lei și pierderi din transferul titlurilor de valoare deținute în portofoliu mai mult de 365 de zile în suma de ... lei.

Potentul considera ca impozitul privind transferul titlurilor de valoare se calculează asupra diferenței pozitive dintre câștigurile și pierderile asupra întregului portofoliu de titluri tranzacționate și susține ca în anul 2010 a realizat o pierdere asupra întregului portofoliu de astfel de titluri tranzacționate în suma de .... lei la care nu se datorează impozitul pentru transferul titlurilor de valoare .

Sustinerile petentului sunt neîntemeiate din următoarele considerente:

În drept , având în vedere prevederile legale mai sus enunțate , determinarea câștigului /pierderii rezultată ca urmare a transferurilor de titluri de valoare se efectuează distinct, pe tipuri de titluri de valoare ( deținute mai puțin de 365 de zile sau mai mult de 365 de zile ) asupra întregului portofoliu de astfel de titluri tranzacționate.

Totodată calculul , reținerea , virarea și declararea venitului și impozitului pe veniturile din tranzacționarea titlurilor de valori se efectuează diferențiat pe tipuri de titluri de valoare conform declarațiilor speciale depuse de contribuabili , diferențiat în funcție de perioada deținerii.

De asemenea regularizarea impozitului , la sfârșitul anului, se efectuează tot pe baze diferențiate , potrivit cotelor aplicabile, conform declarațiilor contribuabilului care se depun pentru întregul portofoliu de titluri de valoare tranzacționate în anul fiscal ,în funcție de perioada deținerii.

Totodata compensarea pierderii cu castigul obtinut din transferul titlurilor de valoare se poate realiza doar in cadrul aceleiasi surse de realizare a venitului, **aceasta realizand venituri din doua surse**, respectiv venituri din transferul dreptului de proprietate, realizat in perioada 01.01.-30.06.2010, asupra titlurilor de valoare detinute mai mult de 365 zile si venituri din transferul dreptului de proprietate asupra titlurilor de valoare detinute mai putin de 365 zile .De altfel si impozitarea acestor venituri se face diferit , respectiv cu cota de 16% pentru veniturile din transferul dreptului de proprietate asupra titlurilor de valoare detinute mai putin de 365 de zile , in perioada 01.01.2010-30.06.2010, si cu cota de 1% pentru venituri din transferul dreptului de proprietate in perioada 01.01.2010-30.06.2010 asupra titlurilor de valoare detinute mai mult de 365 zile .

Fiecare din aceste doua categorii de castiguri /pierderi ( venituri din transferul de titluri de valoare detinute mai putin de 365 de zile sau mai mult de 365 de zile) reprezinta **sursa distincta de realizare a venitului in sensul normelor privind declararea veniturilor** .

In conformitate cu art. 67 alin (5) din Legea 571/2003 privind Codul fiscal , pierderile inregistrate in cursul anului din tranzactionarea titlurilor de valoare detinute in portofoliu mai mult de 365 de zile in suma de ..... lei **se compenseaza** numai cu **castigurile de aceiasi natura** . Pierderea anuala in suma de ..... lei, pentru anul 2010, se reporteaza numai anul urmator in vederea compensarii cu eventualele castiguri de aceiasi natura.

Avand in vedere prevederile legale mai sus enuntate si documentele existente la dosarul cauzei , intrucat **regularizarea impozitului** ,la sfarsitul anului , **se efectueaza pe baze diferite** , potrivit cotelor aplicabile si a perioadei de detinere iar pierderea din transferul dreptului de proprietate asupra titlurilor de valoare detinute in portofoliu mai mult de 365 de zile se reporteaza pentru anul 2011 se retine ca organul fiscal a calculat legal prin Decizia de impunere anuala nr .../04.11.2011 pentru veniturile realizate din transferul titlurilor de valoare detinute in portofoliu mai putin de 365 de zile o diferenta de impozit anual de regularizat in plus de ... lei, motiv pentru care urmeaza a se respinge respinge contestatia ca neintemeiata pentru acest capat de cerere.

Totodata precizam ca organul fiscal din cadrul AFP ... a emis si Decizia de impunere anuala nr. .../04.11.2011 pentru veniturile din transferul titlurilor de valoare detinute in portofoliu mai mult de 365 zile din care a rezultat pierdere , in perioada 01.01.2010-30.06.2010, de .... lei ce urmeaza a se reporta in anul urmator, decizie necontestata de petent .

Pentru considerentele aratate si in temeiul art.216 din O.G. nr.92/2003 privind Codul de procedura fiscala republicata se

**DECIDE**

Respingerea contestatiei formulata de catre d-nul X , inregistrata la D.G.F.P.  
.... sub nr...../24.01.2012

Prezenta decizie poate fi atacata la Tribunalul ..... in termen de 6 luni de la data comunicarii conform prevederilor Legii nr.554/2004 privind contenciosul administrativ.

DIRECTOR EXECUTIV,