

București, 24 februarie 2026

Domnului Alexandru Nazare,
Ministrul Finanțelor

Page | 1

Ref: Neajunsuri privind aplicarea prevederilor legale pentru societățile cu activ net contabil diminuat la mai puțin de jumătate din capitalul social subscris

Stimate domnule Ministru,

În numele Asociației Camera de Comerț Americană în România, prin Comitetul de Fiscalitate, vă supunem atenției o serie de neclarități și neajunsuri apărute în practică în contextul noilor reglementări potrivit cărora societățile care, pe baza situațiilor financiare anuale aprobate potrivit legii, înregistrează un activ net diminuat la mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social subscris, nu pot restitui împrumuturile acordate de acționari/asociați sau alte persoane afiliate (alineatul 2^{^4}, articolul 67 din Legea nr. 31/1990, introdus prin Legea nr. 239/2025)

Astfel, societățile care, la data de 31.12.2025 înregistrează un activ net contabil (ANC) diminuat la mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social subscris, potrivit situațiilor financiare anuale aprobate, se pot afla în situația de a nu putea restitui împrumuturile acordate de acționari/asociați sau persoane afiliate, fiind totodată expuse obligației de a adopta măsuri de reconstituire a activului net în cursul anului 2026.

În acest context, considerăm necesar să se țină seama de faptul că unele societăți au implementate, la nivel de grup, mecanisme complexe de **cash pooling**. În cadrul acestor mecanisme, resursele financiare ale filialelor sunt consolidate și gestionate centralizat prin intermediul unui cont principal, de regulă deținut de societatea-mamă. Soldurile creditoare sunt transferate în contul principal, iar conturile cu sold debitor sunt alimentate din același cont, astfel încât surplusul de lichidități al unor entități este utilizat pentru acoperirea necesarului altora.

Prin mecanismele de tip cash pooling, utilizarea fondurilor din contul principal are loc în mod automat, în baza unor reguli contractuale prestabilite la nivel de grup și fără încheierea unor contracte diferite de împrumut pentru fiecare alimentare din cont, entitățile participante având obligația de a rambursa sumele utilizate. Prin natura lor, aceste mecanisme presupun fluxuri financiare recurente și de scurtă durată, necesare pentru asigurarea funcționării curente a societăților din grup.

Distinct de interdicția instituită prin art. 67 alin (2^{^4}), Legea nr. 239/2025 a modificat și art. 153^{^24} din Legea nr. 31/1990, prin instituirea, la alin. (4^{^2}), a unei obligații suplimentare în sarcina societăților care, pe baza situațiilor financiare anuale aprobate potrivit legii, constată că activul net a fost diminuat la mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social subscris și care înregistrează datorii față de

acționari/asociați rezultate din împrumuturi sau alte finanțări acordate de aceștia. Astfel, în situația în care aceste societăți nu respectă obligația prevăzută la alin. (4) al aceluiași articol privind reducerea capitalului social, în termen de 2 ani de la încheierea exercițiului financiar ulterior celui în care au fost constatate pierderile, acestea au obligația de a majora capitalul social prin conversia creanțelor respective.

Page | 2

În acest sens, propunem corelarea aplicării acestei interdicții cu termenul de remediere de 2 ani reglementat de art. 153^{^24} alin. (4^{^2}) din Legea nr. 31/1990, astfel încât societățile care, pe baza situațiilor financiare anuale aprobate potrivit legii, constată că activul net este diminuat la mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social subscris **să beneficieze de termenul prevăzut de art. 153^{^24} alin. (4^{^2}) din Legea nr. 31/1990 în care să poată remedia această situație, fără ca interdicția de restituire a împrumuturilor să fie aplicabilă.**

Alternativ, având în vedere particularitățile mecanismelor de cash pooling implementate la nivel de grup, astfel cum au fost descrise mai sus, considerăm oportună analizarea instituirii unei excepții de la interdicția prevăzută la art. 67 alin. (2^{^4}) pentru împrumuturile acordate de acționari/afiliați în cadrul unor mecanisme de cashpooling.

Tot legat de aceste aspecte, vă rugăm să găsiți în cele ce urmează niște neclarități, pentru care am fi recunoscători să primim informațiile necesare în sensul clarificării:

- Dat fiind faptul că legea se aplică de la 18.12.2025, pe baza situațiilor financiare anuale aprobate, înțelegem că ea se aplică începând din 18.12.2025 pe baza ultimelor situații financiare anuale întocmite și aprobate de contribuabil, indiferent pentru ce an se referă acestea? De exemplu, un contribuabil care a întocmit, aprobat și depus situațiile financiare ale anului 2023 în mai 2024 însă nu a întocmit, aprobat și depus încă situațiile financiare pe anul 2024, deși termenul era până în mai 2025, va avea în vedere pentru aplicarea restricției, de la 18.12.2025, situațiile financiare anuale ale anului 2023 depuse în 2024? Dacă la 20.12.2025 depune situațiile financiare ale anului 2024, înseamnă că de la această dată analiza se va face pe baza situațiilor financiare ale anului 2024?
- Dacă pe baza situațiilor financiare anuale ale anului 2025, care se vor depune în mai 2026, societatea constată că activul net contabil este sub 50% din capitalul social subscris, dar pe baza balanței de verificare întocmită la 31.07.2026 (obligatoriu a fi întocmită lunar conform prevederilor art. 22 al Legii contabilității nr 82/1991) constată că activul net contabil depășește 50% din CSS, interdicția subzistă? În opinia noastră, în spiritul legii, ar trebui ca la momentul la care pe baza balanței de verificare lunare pentru luna precedentă, întocmită conform prevederilor art. 22 din legea contabilității 82/1991 activul net contabil depășește 50% din capitalul social subscris, să nu mai existe nici o interdicție de restituire a împrumuturilor.

- Dacă prin interdicția instituită prin art. 67 alin (2⁴) se înțelege și plata dobânzii, ca preț al împrumutului, sau legiuitorul a avut în vedere strict rambursarea împrumuturilor către afiliați, în cazul societăților cu active net negative.

Având în vedere importanța acestor prevederi și a clarificărilor aferente, ne arătăm disponibilitatea de a participa la o întâlnire tehnică, pentru discuții dedicate problemelor semnalate. Page | 3

Vă mulțumim anticipat pentru sprijin și rămânem la dispoziția dumneavoastră pentru orice detalii suplimentare, prin Ioana Gavril, Senior Advocacy & Macro Lead (igavril@amcham.ro, 0755.142.344).

Cu deosebită considerație,

Vlad Boeriu

Președinte

AmCham România