

## Cât de avantajoase ar putea fi pensiile private facultative?

**În situația în care contribuțiile la fonduri de pensii private facultative ar fi deductibile, în limita a 400 de euro anual, nu doar din impozitul pe profit de 16%, cum prevede legislația în vigoare, ci și la calculul contribuțiilor de asigurări sociale (pentru pensia de stat, sanătate, somaj etc.), o firmă cu 100 de angajați plătiți cu salariul mediu brut pe economie, care ofera astfel de bonusuri salariaților săi, ar economisi, anual, în total, costuri salariale de peste 50.000 de lei, pe lângă faptul că și-ar deduce din baza de calcul a impozitului pe profit de 16% suma de 40.000 de euro, lucru valabil, de altfel, și în condițiile legislației actuale, scrie Adrian Mosoianu în saptamânalul de business al trustului Intact**

Deductibilitatea totală a contribuțiilor la pensii private facultative ar reduce și factura fiscală a salariaților care contribuie, în prezent, din venituri proprii, la fondurile pilonului III, în limita a 400 de euro anual. Economii ar fi de peste 260 de lei pe an, la un salariu echivalent cu cel mediu brut pe economie, care ar include și contribuțiile la respectivele fonduri de pensii.

În prezent, potrivit legislației în vigoare, contribuțiile la fonduri de pensii facultative sunt deductibile în limita a 400 de euro pe an pentru angajat și 400 de euro pe an pentru angajator, scăzându-se din baza de impunere a impozitului de 16% pe salariu, respectiv pe profit.

Plățile la pilonul III nu sunt însă deductibile la calculul contribuțiilor de asigurări sociale (pentru pensia de stat, sanătate, somaj etc.). Diferența dintre costurile fiscale ale angajatorilor și angajaților, în cele două variante de deductibilitate (parțială, ca în prezent, și totală) este semnificativă, potrivit unei analize realizate de SFin.

### **Simulare de calcul I: deductibilitate parțială**

Să luăm un exemplu ipotetic de angajator care contribuie, pentru fiecare din salariații săi, la fonduri de pensii private facultative, cu suma de 135 de lei pe luna, respectiv circa 400 de euro pe an - limita de deductibilitate. Cu tot cu această contribuție lunară, venitul salarial brut al unui angajat se ridică la suma de 1.900 de lei pe luna. În condițiile actuale, în care contribuțiile la pilonul III sunt deductibile, pentru angajator, doar la calculul impozitului pe profit, costurile fiscale lunare ale firmei cu un salariat se ridică la suma de 533 de lei, respectiv 6.396 de lei pe an.

Aceste cheltuieli sunt compuse din contribuția de asigurări sociale (CAS) pentru sistemul public de pensii de 20,8% (395 de lei), contribuția de sanătate de 5,2% (99 de lei), contribuția de somaj de 0,5% (10 lei), comisionul de 0,25% pentru camera de muncă (5 lei), contribuția de accidente de muncă și boli profesionale de 0,15% (3 lei), contribuția de 0,85% pentru Camera de Comerț și Industrie (16 lei) și contribuția la fondul pentru garantarea creanțelor salariale, de 0,25% (5 lei) - în total, 535 de lei.

Să luăm în calcul și ipoteza în care același angajat, cu un salariu brut de 1.900 de lei, își plătește din venituri proprii o contribuție lunară de 135 de lei la pilonul III. Scăzând această contribuție, precum și costurile sale fiscale lunare de 515 lei (6.180 de lei pe an), rezultă un salariu net lunar de 1.250 lei. Asta pentru că trebuie să plătească CAS pentru pensia de stat de 10,5% (200 de lei), contribuții de sanătate de 5,5% (105 lei) și contribuția de somaj de 0,5% (10 lei). După scăderea acestor contribuții, ca și a deducerii personale de 200 de lei, aferente nivelului de venit brut corespunzător pentru o persoană fără copii, se aplică impozitul pe salariu de 16% pe suma rămasă (200 de lei).

### **Simulare II: deductibilitate totală**

Cu totul altfel ar sta lucrurile în condițiile în care contribuțiile la pilonul III ar fi deductibile total, adică inclusiv la calculul contribuțiilor obligatorii enumerate mai sus, întrucât cotele procentuale s-ar aplica la suma de 1.765 de lei, nu de 1.900 de lei.

Astfel, angajatorul din exemplu nostru ar plăti pe luna CAS pentru pensii de doar 367 de lei, contribuții de sanătate de 91 de lei, somaj de 8 lei, comision pentru Camera de Muncă de 4 lei, contribuție de accidente de muncă și boli profesionale de 2 lei, contribuție pentru Camera de Comerț și Industrie de 15 lei și contribuție la fondul pentru garantarea creanțelor salariale de 4 lei. În total, 491 de lei lunar, adică, 5.892 lei pe an, reprezentând o reducere de cheltuieli pe angajat de 504 lei anual. În plus (lucru valabil și în condițiile legislației actuale), la un profit anual de 100.000 de euro, impozitul aferent, de 16%, ar fi de

doar de 9.600 de euro, întrucât din baza de calcul s-ar deduce contribuțiile anuale la fonduri facultative (40.000 de euro), fata de 16.000 de euro, cât ar fi obligațiile de plata fara aceasta deducere.

Pe partea angajatului, în conditii de deductibilitate totala a contributiilor la pilonul III, acesta ar plati CAS pentru pensii de 185 de lei pe luna, contributi de sanatate de 97 de lei si somaj de 8 lei, adica, în total, 290 de lei. Scazând aceste contributi, precum si deducerea personala de 200 de lei, rezulta o baza de impunere pentru impozitul pe salariu de 16% de 1.275 lei, din care rezulta un impozit de 204 lei. Astfel, costurile fiscale totale ale salariatului ar fi de 494 de lei (5.912 lei anual) si un salariu net de 1.271 de lei pe luna.

### **Primul pas: nu se mai aplica CAS**

Contributiile la fonduri de pensii private facultative (pilonul III) ar putea fi scutite de impunerea de contributi de asigurari sociale (CAS) la sistemul public de pensii, potrivit ultimei variante a proiectului de lege privind sistemul unitar de pensii publice, elaborata de Guvern si publicata pe pagina de Internet a Ministerului Muncii, Familiei si Protectiei Sociale (MMFPS), Potrivit acestei ultime variante a proiectului, contributiile platite la fondurile de pensii facultative, în limitele de deductibilitate stabilite potrivit legii, au fost incluse pe lista tipurilor de venituri pentru care nu se datoreaza CAS, adica nu sunt incluse în baza de calcul si impunere a contributiilor de asigurari sociale.

Masura a fost solicitata de mai mult timp de jucatorii din piata pilonului III, precum si de Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (CSSPP). De altfel, recent, CSSPP a înaintat Ministerului Muncii o propunere de amendament la proiectul legii privind sistemul unitar de pensii publice, care viza tocmai acest aspect.

Demersul CSSPP urmarea evitarea oricaror neînțelegeri la nivelul angajatorilor, întrucât, într-o nota anterioara adresata Comisiei de catre Agentia Nationala de Administrare Fiscala (ANAF), se spunea ca, pentru ca deductibilitatea sa fie totala, nu este suficienta doar eventuala precizare în Codul Fiscal a acestui fapt, ci este nevoie de modificarea legilor care instituie obligativitatea contributiilor de asigurari sociale, pentru pensii si sanatate, astfel încât sa se precizeze ca pilonul III beneficiaza de deductibilitate cu privire la aceste contributi sociale. Însa contributiile de asigurari sociale de sanatate sunt reglementate de Legea nr. 95 din 14 aprilie 2006 privind reforma în domeniul sanatatii si, pâna în prezent, nu a fost anuntat niciun demers de modificare a acestei legi.

### **Cum arata si spre ce se îndreapta pilonul III**

Actiunile nete ale fondurilor de pensii private facultative au crescut cu 142% în 2009, la 204 milioane de lei, iar numarul aderentilor a depasit 187.000, cu 25% mai mult fata de decembrie 2008, potrivit datelor Asociatiei pentru Pensiile Administrate Privat din România (APAPR). De asemenea, numarul fondurilor de pensii facultative a crescut în cursul anului 2009 de la 9 la 13.

Randamentul mediu ponderat al tuturor fondurilor de pensii private facultative, pe durata anului 2009, a fost de 15,8%, superior rezultatului de 2,7% consemnat în 2008. De la lansare (mai 2007) si pâna în prezent, fondurile de pe pilonul III au înregistrat un randament mediu anual de 7,9%.

Potrivit estimarilor jucatorilor din piata, la sfârșitul anului 2010, actiunile nete ale fondurilor de pensii facultative ar putea ajunge la 350 de milioane de lei, iar numarul total de participanti se va situa între 220.000 si 250.000. Legislatia actuala permite participarea salariatilor la fonduri de pensii private facultative cu contributi de maximum 15% din venitul brut lunar.