

Fiscal and Customs Policy for 2025 – important amendments

On 12 August 2024, Law No. 214 for the modification of certain legislation including provisions of Fiscal and Customs Policy for 2025 was published in the Official Journal of Moldova.

Consequently, several amendments have been made to the Moldovan Fiscal Code with effect from 1 January 2025. These are as follows:

I. Corporate Income Tax

- The list of **income sources** exempt from corporate income tax has been extended, as follows to include:
 - Income earned by resident individuals in the form of capital gains or interest income from state securities and/or from bonds issued by local public administration authorities;
 - Income earned from the sale of electricity by residents who produce renewable energy;
 - Income obtained by operators of thermal energy systems and/or units following the free receipt of lines and electrical stations, natural gas installations, thermal networks and/or thermal energy installations, in accordance with the specific legislation.
 - Rights granted by **stock option plans**.
- The tax-exempt threshold for training of employees as well as for activities to consolidate corporate culture and team spirit has been set at an annual amount that may not exceed **5%** of the value calculated as the difference between the total labor remuneration fund of the enterprise, determined for the previous or the current year, and the labor remuneration fund for the persons specified in minor groups 112 and 121 of the Classifier of Occupations in the Republic of Moldova, determined for the current year.
- Deduction of expenses incurred by an individual, during the fiscal period, related to the education of dependent persons – children attending educational institutions as set out in Art. 15 of the Education Code of the Republic of Moldova – has been allowed up to a maximum of the level of the average monthly national salary, as forecast and approved by the Government for the year when the expenses are incurred.

Politica Fiscală și Vamală pentru anul 2025 – modificări importante

În data de 12 august 2024 a fost publicată în Monitorul Oficial al RM Legea nr. 214 privind modificarea unor acte normative, care include și prevederile politicii fiscale și vamale pentru anul 2025.

Astfel, Codul Fiscal al RM a suferit o serie de modificări ce urmează a intra în vigoare din 01 ianuarie 2025, după cum urmează:

I. Impozit pe venit

- A fost extinsă lista **surselor de venituri neimpozabile**, după cum urmează:
 - Veniturile persoanelor fizice rezidente obținute sub formă de creștere de capital sau dobânzi aferente valorilor mobiliare de stat și/sau aferente obligațiunilor emise de autoritățile administrației publice locale;
 - Venituri obținute din vânzarea energiei electrice de către persoanele rezidente care produc energie regenerabilă;
 - Venitul obținut de către operatorul de sistem și/sau unitatea termoelectrică în urma primirii cu titlu gratuit: a liniilor și stațiilor electrice, a instalațiilor de gaze naturale, a rețelelor termice și/ sau instalațiilor termoelectrice, în conformitate cu legislația aferentă.
 - Drepturile acordate în cadrul **stock option plan**.
- A fost stabilit plafonul scutit de impozitare pentru perfecționarea salariaților și activitățile aferente consolidării culturii corporative și a spiritului de echipă, la cuantum anual ce nu va depăși **5%** din valoarea calculată ca diferență dintre fondul de retribuire a muncii total pe întreprindere, determinat pentru anul precedent sau anul curent, și fondul de retribuire a muncii persoanelor specificate la grupele minore 112 și 121 din Clasificatorul ocupațiilor din Republica Moldova din anul respectiv.
- Se va permite deducerea cheltuielilor achitate de către persoana fizică, pe parcursul perioadei fiscale, pentru învățământul persoanelor întreținute copii oferit de instituțiile de învățământ prevăzute la art. 15 din Codul

- Personal exemptions have been increased, as follows:

Type of exemption	Amount, MDL/per year
Personal exemption	29,700
Personal exemption granted to any person that can be included in one of the categories mentioned by p. (2), Art. 33 of the Fiscal Code	34,620
Exemption granted to a spouse that can be included in one of the categories mentioned in para. (2), Art. 33 of the Fiscal Code	21,780
Exemption granted for every dependent person	9,900
Exemption granted for every dependent person, in the case of persons with disabilities due to congenital diseases or diseases from childhood, and persons with severe and accentuated disabilities	21,780

- The possibility has been introduced for employers to offer **stock option plans** to their employees, as an incentive to encourage high performance. These plans allow employees and/or resident administrators of a legal entity to purchase a certain amount of securities issued by the entity, but no more than 25% of the legal entity's statutory capital.
- Deduction of losses incurred in transactions involving the sale or exchange of property, performance of works and provision of services, undertaken, directly or indirectly, between related parties has been allowed for transactions for which the price has been established based on the arm's length principle.
- The amount of compromised debt, which can be deducted has been increased from **MDL 1,000** to **MDL 2,000**.
- All legal entities, except for entities carrying out financial, insurance/reinsurance activities, as set out in Section K of the Classifier of Activities in the Republic of Moldova, may apply the accelerated depreciation method for the first year of operation of the fixed asset.

Educației al RM, în cuantumul unui salariu mediu lunar pe economie, prognozat și aprobat de Guvern pentru anul pentru care a fost acordat.

- Se majorează scutirile ale persoanelor fizice, după cum urmează:

Tipul scutirii	Cuquantum, MDL/per an
Scutirea personală	29.700
Scutirea personală acordată oricărei persoane care se regăsește într-una din categoriile specificate la art. 33, al. (2) din CF	34.620
Scutirea acordată soției (soțului) care se regăsește într-una din categoriile specificate la art. 33, al. (2) din CF	21.780
Scutirea pentru persoanele întreținute	9.900
Scutirea pentru persoane întreținute, și anume în cazul persoanelor cu dizabilități în urma unei afecțiuni congenitale sau din copilărie, persoanelor cu dizabilități severe și accentuate	21.780

- A fost introdus programul de stimulare al angajaților pe termen lung **Stock option plan** care oferă posibilitate angajaților și/sau administratorilor rezidenți unei persoane juridice de a achiziționa un număr determinat de titluri de participare emise de entitate, dar nu mai mult de 25% din capitalul social al persoanei juridice.
- Se va permite deducerea pierderilor în urma vânzării sau schimbului proprietății, îndeplinirii lucrărilor și prestării serviciilor, efectuate, în mod direct sau mijlocit, între persoanele interdependente în cazul tranzacțiilor pentru care a fost aplicat principiul lungimii brațului la stabilirea prețului.
- A fost majorat plafonul datoriei compromise a termen de prescripție expirat, de la **1.000 MDL** la **2.000 MDL**.
- Metoda amortizării accelerate pentru primul an de punere în funcțiune a mijlocului fix va putea fi utilizată de către toți agenții economici, alții decât cei care desfășoară activități financiare, de asigurări/reasigurări

- Provisions related to losses incurred from assets and contingent liabilities, calculated according to IFRS will be deductible from a corporate income tax perspective by non-banking credit organizations.

II. Value Added Tax and excise duties

- The restriction on the deduction of VAT related to purchases made from suppliers included in the list of taxpayers required to issue electronic fiscal invoices (*e-factura*), when the invoice is absent, has been lifted with effect from 1 January 2026.
- **The requirement to issue an electronic fiscal invoice (*e-factura*)** has been introduced for the supply of goods/services (except for electricity, thermal energy, natural gas, electronic communication services and municipal services):
 - to economic agents that do not have fiscal relations with the budget system of the Republic of Moldova;
 - intended for the implementation of technical and investment assistance projects.
- Excise duties have been adjusted and established for a period of 3 years for some distinct types of tobacco products.

III. Transfer Prices

- The definition of a local transaction has been adjusted to exclude transactions between residents which apply the same tax regime.
- Advances, licenses and contributions have been excluded from the definition of a „transaction”.
- The penalties for presentation of inaccurate information and/or an inaccurate transfer pricing file, resulting in a reduction in, or avoidance of tax obligations and failure to present the information and/or transfer pricing file have been reduced.
- A voluntary adjustment in cases where the arm's length principle has not been respected is no longer permitted. Under the previous legislation, this was possible, provided

prevăzute în secțiunea K din Clasificatorul activităților din Republica Moldova.

- Organizațiilor de creditare nebanară li se va permite deducerea provizioanelor ce țin de reduceri pentru pierderi la active și la angajamente condiționale, calculate conform IFRS.

II. Taxa pe valoare adăugată și accize

- A fost abrogată restricția de deducere a sumei TVA aferente procurărilor de la furnizori incluși în lista contribuabililor obligați să elibereze *e-factura*, în lipsa acesteia (în vigoare din 01 Ianuarie 2026).
- A fost introdusă **obligația emiterii facturii fiscale electronice (*e-factura*)** pentru livrări de mărfuri/servicii (în afara de livrări de energie electrică, energie termică, gaz natural, servicii de comunicații electronice și servicii comunale):
 - către agenții economici ce nu au relații fiscale cu sistemul bugetar al RM;
 - destinate implementării proiectelor de asistență tehnică și investițională.
- Se ajustează și se stabilesc cotele accizelor pe o perioadă de 3 ani pentru unele poziții distinse de mărfuri din tutun.

III. Prețuri de transfer

- A fost modificată noțiunea de tranzacție locală, fiind excluse tranzacțiile între rezidenții ce aplică același regim fiscal.
- Au fost excluse din noțiunea de „tranzacție” avansurile, licența și contribuția.
- Au fost micșorate amenzile pentru prezentarea informației și/sau a dosarului privind prețurile de transfer neautentice care a determinat diminuarea sau eschivarea obligațiilor fiscale și neprezentarea informației și/sau a dosarului privind prețurile de transfer.

that the adjustment did not reduce the corporate income tax payable.

- Penalties for the presentation of inaccurate information and/or an inaccurate transfer pricing file, resulting in a reduction in, or avoidance of tax obligations, will be applied during tax audits initiated by the Tax Authorities related to the fiscal periods starting from **2028**.
- Provisions relating to **Advance Pricing Agreements** have been introduced, representing a decision by the Tax Authorities to establish conditions, and methods of setting transfer prices during a determined period, in relation to a controlled transaction/transactions carried out between affiliated parties.
- An Advance Pricing Agreement represents an instrument used in numerous tax jurisdictions with the scope of obtaining a high degree of comfort from the transfer prices perspective, related to the methodology used by the taxpayer.
- An Advance Pricing Agreement can be issued for existing or future controlled transactions, cannot exceed five fiscal periods and is subject to an issuance tax that will vary between MDL 30,000 and MDL 50,000.

IV. Other important amendments

- One of the requirements for the determination of an object of taxation subject to the wealth tax has been amended. The taxable object will have a value of at least **200 average national salaries** forecast for the period for which the tax is calculated.
- The deadlines for payments of local taxes and the submission of tax returns by taxpayers have been changed, Local taxes must now be paid **semiannually**, by the 25th of the month following the current six month period.
- Legal entities and individuals that practice entrepreneurial activity, except for individuals that practice activity based on patents or independent activity will have to submit to the Tax Authorities information in relation to

- A fost exclusă limitarea ajustării benevole în cazul în care principiul lungimii brațului nu este respectat, care anterior era posibil de efectuat cu condiția ca aceasta să nu micșoreze impozitul pe venit declarat la buget.
- Sancțiunile pentru prezentarea informației și/sau a dosarului privind prețurile de transfer neautentice care a determinat diminuarea sau eschivarea obligațiilor fiscale se vor aplica în cadrul controalelor fiscale inițiate de către Serviciul Fiscal de Stat aferent perioadelor fiscale care încep cu **anul 2028**.
- A fost introdus conceptul **acordului de preț în avans**, care reprezintă o decizie emisă de Serviciul Fiscal de Stat prin care sunt stabilite și justificate condițiile, modalitățile de formare a prețurilor de transfer pe parcursul unei perioade determinate, aferent tranzacției/tranzacțiilor controlate efectuate între persoane afiliate.
- Acordul de preț în avans reprezintă un instrument folosit în numeroase jurisdicții fiscale în vederea obținerii unui grad ridicat de confort din perspectiva prețurilor de transfer, cu privire la metodologia de preț folosită de contribuabil.
- Acordul de preț în avans poate fi emis pentru tranzacțiile controlate în derulare sau viitoare și nu poate depăși 5 perioade fiscale, iar taxa de emisie a acestuia va varia între 30.000 MDL și 50.000 MDL.

IV. Alte modificări importante

- A fost modificată una din condițiile pentru determinarea obiectului impunerii cu impozitul pe avere, fiind stabilită valoarea estimată totală a obiectului în mărimea de **200 de salarii medii** pe economie prognozată aferent perioadei pentru care se calculează impozitul.
- Au fost modificate termenele de plată a taxelor locale și de prezentare a dărilor de seamă fiscale de către subiecții impunerii, astfel aceștia vor avea obligația achitării taxelor locale **semestrial**, până la data de 25 a lunii imediat următoare semestrului gestionar.



Tax Newsflash

August 2024

- registration/payment of debts to employees during a fiscal year, except for debts registered for work performed.
- Mandate relationships between a legal entity and an administrator will be recognized for tax purposes and will be taxed similarly to salaries.
- Persoanele care desfășoară activitate de întreprinzător, cu excepția deținătorilor de patente de întreprinzător și a persoanelor fizice care practică activitate independentă vor prezenta Serviciului Fiscal de Stat informația privind înregistrarea/stingerea datoriilor față de salariat pe parcursul unui an fiscal, cu excepția datoriilor privind retribuția muncii.
- Se vor recunoaște în scopuri fiscale raporturile de mandat dintre persoana juridică și administrator și se vor impozita similar salariului.



Contact

René Schöb

Partner
Head of Tax and Legal
KPMG în Romania & Moldova
rschob@kpmg.com

Marius Costea

Associate Director
Taxation Services
KPMG în Romania & Moldova
mcostea@kpmg.com

Victor Voluta

Director
Audit
KPMG în Moldova
vvoluta@kpmg.com

Mariana Filip

Manager Taxation Services KPMG
în Moldova
mfilip@kpmg.com

KPMG in Moldova

Bd. Ștefan cel Mare și Sfânt nr. 171/1,
etaj 8 MD-2004, Chișinău
Republica Moldova
T: + 373 (22) 580 580
F: + 373 (22) 540 499
E: kpmg@kpmg.md

www.kpmg.md