

Draft changes to fiscal policy for 2017

On 15 November 2016, a draft law on approval of tax, customs and budget policy for 2017 and improvement of tax, customs and budget legislation has been submitted for review and endorsement.

According to the draft, the following changes are proposed:

Direct taxes (legal entities)

- Changes and clarifications have been proposed in relation to transactions which do not fall under the definition of royalties:
 - Payments for acquisition of full ownership of literary, artistic or scientific works, including motion-pictures and movies or tapes for television or radio broadcasting, any patent, trade mark design or model, plan, computer software, secret formula or process;
 - Payments for software purchases intended exclusively for operating that software, including its installation, implementation, storage, customization and updating;
 - Payments for the full purchase of a copyright of an item of software or a limited right to copy it solely for the purpose of its use by the user or for its sale under a distribution agreement;
 - Payments to obtain distribution rights for a product or service without giving the rights to reproduction;
 - Payments for access to satellites by renting transponders, or for the use of cables or pipelines for energy transportation (gas or oil), if the client is not in possession of transponders, cables, pipes, fiber optic cables or similar technologies;
 - Payments for the use of electronic communication services in roaming agreements, as well as of radio frequencies for electronic communications between operators;
- Businesses could apply a different tax reporting period from the calendar year, if they decide to apply a similar accounting treatment for their financial statements.
- It is proposed that contributions paid by founders, associates, shareholders or members in order to cover the losses of previous reporting periods to not be taxable for the entity.
- It is proposed to introduce the regulation of professional activity in the justice sector for attorneys, lawyers, public notaries, court executors, authorized administrators,

Proiectul politicii bugetar-fiscale pentru 2017

În data de 15 noiembrie 2016, a fost remis spre examinare și avizare proiectul de lege cu privire la aprobarea politicii fiscale, vamale și bugetare pentru anul 2017 și perfecționarea legislației fiscale, vamale și bugetare.

Potrivit proiectului, se propun următoarele modificări:

Impozite directe (persoane juridice)

- Se aduc clarificări cu privire la tranzacțiile ce nu ar intra în definiția redevențelor. Exemple în acest sens:
 - Plăți pentru achiziționarea integrală a dreptului de proprietate asupra unei opere literare, artistice sau științifice, inclusiv filme de cinema și filme sau benzi pentru televiziune sau radiodifuziune, a oricărui brevet de invenție, marcă comercială design sau model, plan, produs soft, formulă secretă sau proces;
 - Plăți pentru achiziții software destinate exclusiv operării respectivului software, inclusiv pentru instalarea, implementarea, stocarea, personalizarea sau actualizarea acestuia;
 - Plăți pentru achiziționarea integrală a unui drept de autor asupra unui software sau a unui drept limitat de a-l copia exclusiv în scopul folosirii acestuia de către utilizator sau în scopul vânzării acestuia în cadrul unui contract de distribuție;
 - Plăți pentru obținerea drepturilor de distribuție a unui produs sau serviciu, fără a da dreptul la reproducere;
 - Plăți pentru accesul la sateliți prin închirierea de transpondere sau pentru utilizarea unor cabluri ori conducte pentru transportul energiei, gazelor sau petrolului, în situația în care clientul nu se află în posesia transponderelor, cablurilor, conductelor, fibrelor optice sau unor tehnologii similare;
 - Plăți pentru utilizarea serviciilor de comunicații electronice din acordurile de roaming, a frecvențelor radio, a comunicațiilor electronice între operatori;
- Agenții economici ar putea să aplice o perioadă de gestiune fiscală diferită de anul calendaristic, în situația în care contabil se decide aplicarea unui tratament similar pentru prezentarea situațiilor financiare;
- Contribuțiile vărsate de fondatori, asociații, acționari sau membri pentru acoperirea pierderilor perioadelor de gestiune precedente a entității vor fi neimpozabile la nivelul agentului economic;
- Se propune introducerea reglementării activităților profesionale în sectorul justiției – a avocaților, avocaților-

mediators, court experts in judicial offices, as well as translators/ authorized interpreters. The proceeds of their activity will be taxed at a rate of 18% of the taxable income. Income must be reported by 25 March of the year which follows that in which the activity was carried out.

- Withholding tax it is proposed to be applied to gains from sports betting (18% for amounts less than MDL 50,000.00 and 25% for amounts exceeding MDL 50,000.00).
- It is proposed that capital increase/ loss from the sale of a main home to not be taken into consideration for tax purposes.
- It is proposed to change the limit on deductibility for tax allowances for union activities could be changed from 0.15% of the payroll fund to the ceiling set by businesses in their business plan or estimates of costs, according to the goals set in the collective labor agreement.

Personal income tax (individuals)

- The threshold for the application of the 7% rate of income tax for individuals and sole traders is proposed to be raised from MDL 29,640.00 to MDL 31,140.00.
- The personal annual exemption could be raised from MDL 10,128.00 to MDL 10,620.00 and the special personal annual exemption is proposed to be raised from MDL 15,060.00 to MDL 15,840.00.
- The dependent annual exemption is proposed to be raised from MDL 2,256.00 to MDL 2,340.00.
- It is proposed to limit the possibility of forwarding 2% of the amount of income tax for individuals who are Moldovan residents.
- It is proposed to modify the definition of capital assets through removing receivables and introducing the notion of obligation bonds.
- Clarifications are proposed in relation to determining the capital gains/losses for investment revenues obtained through brokers.
- It is proposed to eliminate the possibility to report capital losses for individuals.
- It is proposed that the reimbursement of the income tax of non-residents withheld before the submission of the tax residence certificate to be made by the payer of income after the submission of the tax residence certificate. The payer of income will also be required to submit a corrected report.
- Withholding tax is proposed to be increased from 5% to 10% for individuals who offer real estate in possession or use (lease, rent).

stagieri, notarilor publici, executorilor judecătorești, administratorilor autorizați, mediatorilor, experților judiciari în cadrul birourilor de expertiză judiciară, traducătorilor/ interpreților autorizați. Veniturile obținute vor fi impozitate cu o cotă de 18% din venitul impozabil. Raportarea veniturilor va avea loc până la 25 martie anul următor;

- Se propune ca reținerea finală a impozitului să fie aplicată și câștigurilor din pariurile sportive (18% pentru sume mai mici de 50.000,00 MDL, și 25% pentru sume ce depășesc 50.000,00 MDL);
- Se propune creșterea/ pierderea de capital în urma vânzării locuinței de bază, să nu fie recunoscută în scopuri fiscale;
- Se propune spre modificare limitele de deductibilitate aferente taxelor de alocații destinate activității sindicatelor de la 0.15% din fondul de salarii la plafonul stabilit de agenții economici în planul de afaceri sau în devizul de cheltuieli, potrivit scopurilor stabilite în contractul colectiv de muncă.

Impozit pe venit (persoane fizice)

- Se propune majorarea plafonului de aplicare a impozitului de 7% pentru persoane fizice și întreprinzători individuali de la 29.640,00 MDL la 31.140,00 MDL;
- Se propune majorarea scutirii anuale personale de la 10.128,00 MDL la 10.620,00 MDL, respectiv scutirea personală majoră de la 15.060,00 MDL la 15.840,00 MDL;
- Se propune majorarea scutirii anuale pentru persoanele întreținute de la 2.256,00 MDL la 2.340,00 MDL;
- Se propune restrângerea posibilității de redirectionare a 2% din suma impozitului pe venit la cetățenii Republicii Moldova, persoane fizice rezidente;
- Se propune modificarea definiției activelor de capital prin înlăturarea titlurilor de creanță și introducerea în definiție a obligațiunilor;
- Se propune clarificarea determinării câștigului/pierderii de capital pentru veniturile din investiții obținute prin intermediul brokerilor.
- Se propune eliminarea posibilității reportării pierderilor de capital pentru persoane fizice;
- Restituirea impozitului pe venit reținut pentru nerezidenți înainte de prezentarea certificatului de rezidență va fi restituită de plătitorul de venit după depunerea certificatului de rezidență, plătitorul de venit având și obligația de a depune o dare de seamă corectată;
- Se propune mărirea impozitului reținut la sursă de la 5% la 10% pentru persoanele fizice ce transmit în posesie sau folosință (locațiune, arendă, uzufruct) proprietate imobiliară;

- The tax related to the income obtained from payments made for the benefit of individuals on their income derived from plant growing and horticulture production in a natural form is proposed to be increased from 2% to 3%.
- Clarifications are proposed in relation to the calculation of taxable income for programmers as set out in the Law for the implementation of Titles I and II of the Tax Code (no.1164-XIII of 24 April 1997).
- It is proposed to impose a 1% tax on the income obtained by resident individuals carrying out commercial activities individually, without having a legal entity, and whose income does not exceed MDL 600,000.00, but not less than MDL 3,000.00.

VAT

- The VAT reduced rate of 8% will now also apply for the supplies of:
 - Solid biofuel destined for thermal energy and hot water production, supplied in Moldova, including raw materials used for its production.
 - A maximum of 2l of undenatured alcohol with an alcoholic strength below 80%.
- Foreign exchange rate differences between amounts calculated at the date of issuance of fiscal invoices and amounts calculated at the date of payment could no longer qualify as VAT taxable base.
- The provisions covering the conversion of foreign currency amounts into local currency could be eliminated.
- The final pro rata will be calculated in accordance with mathematical rules, to be rounded up to one decimal.
- Input VAT related to acquisitions used for carrying out certain outside the scope of VAT supplies could be non-deductible.
- Input VAT related to acquisitions will not be deductible, for services/goods used initially for supplies giving rise to VAT deduction right and then used for supplies not giving rise to VAT deduction right.
- Input VAT related to acquisitions will be deductible, for services/goods used initially for supplies not giving rise to VAT deduction right and then used for supplies giving rise to VAT deduction right.
- Refunds of VAT could no longer be possible for supplies of wooden, herbaceous and fruits biomass products, destined for the production of thermal energy and hot

- Se propune mărirea impozitului de la 2% la 3% din plățile efectuate în folosul persoanei fizice pe veniturile obținute de către aceștia aferente livrării producției din fitotehnie și horticultură în formă naturală;
- În Legea pentru punerea în aplicare a titlurilor I și II ale Codului fiscal (nr.1164-XIII din 24 aprilie 1997) au fost aduse clarificări privind calcularea venitului impozabil în cazul salariaților care realizează venituri din programe de calculator.
- Se propune reglementarea regimului fiscal al persoanelor fizice rezidente ce desfășoară activități de comerț în mod individual fără a constitui o formă organizatorico-juridică, și care obțin venituri ce nu depășesc 600.000,00 MDL, fiindu-le aplicată o cotă de 1% din venit, dar nu mai puțin de 3.000,00 MDL.

TVA

- Se propune ca cota redusă de TVA de 8% să se aplice și pentru livrările de:
 - biocombustibil solid destinat producerii energiei termice și apei calde, livrat pe teritoriul Republicii Moldova, inclusiv și a materiei prime utilizate în scopul producerii acestuia;
 - alcool etilic nedenaturat cu tărie alcoolică sub 80% cu un conținut de maximum 2l.
- Se propune ca diferențele de curs valutar dintre sumele de la data eliberării facturii fiscale și sumele de la data plății să nu mai constituie valoare impozabilă.
- Se propune spre eliminare prevederile ce reglementează modalitatea de stabilire a valorii impozabile a livrării impozabile contractate în valută străină.
- Se propune calcularea proratai definitivă conform regulilor matematice luând în considerare până la un semn după virgulă.
- Se propune să nu se treacă în cont și să nu se raporteze la costuri/ cheltuieli suma TVA aferente achizițiilor ce sunt utilizate pentru efectuarea anumitor livrări ce nu constituie obiect impozabil cu TVA.
- Se propune neacordarea dreptului de deducere a TVA în cazul modificării regimului fiscal pentru livrarea mărfurilor / serviciilor în procesul desfășurării activității de întreprinzător din impozabil în scutit de TVA.
- Se propune acordarea dreptului de deducere a TVA în cazul modificării regimului fiscal pentru livrarea mărfurilor / serviciilor în procesul desfășurării activității de întreprinzător din scutit de TVA în impozabil.
- Se propune să nu se acorde dreptul de solicitare a restituirii TVA pentru livrarea produselor din biomasă lemnoasă, erbacee și din fructe, destinată producerii energiei termice și apei calde, ca rezultat a modificării cotei TVA de la 0% la

water, as a result of taxing these supplies (VAT will be carried forward to subsequent VAT periods).

- The scope of the VAT exemption applicable for professional activities carried out in the justice system could be extended (e.g. mediators and legal experts could now be included).
- It is proposed that the following transactions be VAT exempt without credit:
 - Supplies of banknotes and other similar types of stamps, included under tariff position 490700;
 - Supplies of electric engine scooters;
- It is proposed that the transfers and assignments of copyrights, patents, licenses, trademarks and similar rights will no longer be VAT exempt.

Excise duties

- It is proposed to eliminate the annual indexation provision for petroleum products. These amounts will now be established for a 3 year period.
- The incentive for excise duties payment of non-denatured ethyl alcohol could be cancelled for taxable persons carrying out economic activity both in the perfumery / cosmetics industry and in the production / sale of alcoholic products.
- It is proposed to exclude from the list of excisable goods the following: recording sound and reproduction equipment, recording or reproducing video devices, broadcasting receivers, jewelry items and parts thereof of precious metal or coated with precious metals will no longer be excisable goods.
- The excise rate for hybrid vehicles designed primarily for passenger carriage could be reduced by 50%.
- If excise returns are not submitted for 2 consecutive months, the tax authorities could be entitled to begin the process of deregistering the taxable person as an excise payer without further formality.
- The excise rate for oil products, filter and non-filter cigarettes, alcoholic products, tobacco products oxygen and azote could be increased.
- The excise duties for cars could be set in national currency.
- The excise duties on cars with cylinder capacity of 3000 cm³ (petrol) and cylinder capacity of 2500 cm³ (diesel) could be reduced.

8%(cu reportarea sumelor în cauză în perioadele fiscale viitoare)

- Se propune extinderea sferei aplicării scutirii de TVA în cazul activității profesionale în sectorul justiției (e.g. mediatori și experți judiciari);
- Se propune scutirea de TVA a următoarele operațiuni:
 - livrările de bancnote și alte tipuri de timbre incluse în categoria acestora de la poziția tarifară 490700;
 - livrările de scutere cu motor electric;
- Se propune ca prestările de servicii legate de operațiunile de acordare de licențe și eliberare de brevete să nu mai facă obiectul scutirii de TVA.

Accize

- Se propune excluderea prevederii de indexare anuală a cotelor accizelor la produsele petroliere și stabilirea mărimii acestora pentru o perioadă de 3 ani.
- Se propune excluderea înlesnirii la plata accizelor la alcoolul etilic nedenaturat utilizat de subiecții impunerii care desfășoară activitate economică atât în industria parfumeriei și cosmetică cât și în domeniul producerii și comercializării produselor alcoolice.
- Se propune excluderea din lista mărfurilor supuse accizelor și aparatele de înregistrare și reproducere a sunetului, aparatele video de înregistrat sau de produs, aparatele de recepție pentru radiodifuziune, articolele de bijuterie sau de giuvaiergerie și părți ale acestora, din metale prețioase sau din metale placate sau dublate cu metale prețioase.
- Se propune micșorarea cotei accizului pentru autoturismele hibride proiectate în principal pentru transportul persoanelor cu 50%.
- Se propune acordarea dreptului organului fiscal de inițiere de sine stătătoare a procedurii de anulare a înregistrării subiectului impunerii cu accize în cazul neprezentării Declarației privind accizele pentru 2 luni consecutive.
- Se propune majorarea cotelor accizelor la produsele petroliere, țigăretele cu filtru și fără filtru, băuturi alcoolice, produse din tutun, oxigen, azot.
- Se propune stabilirea cotei accizului pentru autoturisme în valută națională.
- Se propune micșorarea cotei accizelor la autoturisme cu capacitate cilindrică de 3000 cm³ (benzină) și cu capacitate cilindrică de 2500 cm³ (diesel).

Other

- It is proposed to introduce the concept of Advance Individualized Tax Solution ("SFIA").
- It is proposed to eliminate the patent-based entrepreneurial activity.
- The State Tax Service could now have the right and duty to investigate economic and financial crimes.
- The tax bands for the maximum taxation rate for certain categories of real estate is proposed to be increased.
- Taxpayers could no longer be entitled to a 15% reduction in tax payments for paying by 30 June.
- Local authorities have could be granted the right to independently establish the size of exemption from real estate taxes for some categories of taxpayers.
- The deadline for submitting the declaration of income tax by resident individuals could be extended to 30 April of the year which follows that when the taxable activity took place.

Altele

- Se propune introducerea conceptului de Soluție Fiscală Individuală Anticipată ("SFIA").
- Se propune anularea activității în baza patentei de întreprinzător.
- Se propune învestirea Serviciului Fiscal de Stat cu drepturi și atribuții de organ de constatare al infracțiunilor economico-financiare.
- Se propune majorarea intervalelor de impozitare a cotei maxime pentru unele categorii de bunuri imobiliare.
- Se propune excluderea dreptului contribuabililor de beneficiere a dreptului la reducerea de 15% la achitarea impozitului până la data de 30 iunie a anului respectiv.
- Se propune acordarea dreptului autorităților locale de stabilire de sine stătătoare a mărimii scutirii de la plata impozitelor pe bunurile imobiliare pentru unele categorii de contribuabili.
- Se propune extinderea termenului de depunere a declarației cu privire la impozitul pe venit de către persoanele fizice rezidente până la 30 aprilie a anului următor anului fiscal de gestiune.

Contact

KPMG Moldova SRL

Bd. Stefan cel Mare, nr. 171/1, Et. 8, M-2004
Chisinau, Moldova
Tel: +373 (22) 580 580
Fax: +373 (22) 540 499
Internet: www.kpmg.md
Email: kpmg@kpmg.md

Ramona Jurubiță

Partner
Head of Tax and Legal Services
KPMG Romania & Moldova
rjurubita@kpmg.com