

## Important amendments to Law on Accounting and Financial Reporting

On 22 November 2023, Law No. 320 for the modification of certain legislation (hereinafter “Law 320”) including provisions related to presentation of information related to income tax by certain entities was published in the Official Journal of Moldova.

Law 320 partially transposes the European Parliament and Council’s Directive (EU) 2021/2101 of 24 November 2021 amending Directive 2013/34/EU concerning presentation of information related to profit tax by certain entities and branches (i.e., Country by Country reporting).

As such, several amendments have been made to Law no. 287/2017 on accounting and financial reporting as follows:

- An **autonomous entity** (i.e., an entity which is not part of a group), which, for each of the last two consecutive accounting periods, has earned income from sales greater than MDL 15,750,000,000, must include a separate chapter related to income tax in the management report.
- A **daughter-entity** that is a medium sized or large entity, whose parent entity of the highest rank (i.e. a parent entity which prepares consolidated financial statements for the largest type of group of entities) is not registered in the Republic of Moldova, that is part of the group that for each of the last two consecutive periods has earned income from sales greater than MDL 15,750,000,000 must include a separate chapter related to the group’s income tax in the management report.
- A **subsidiary of a nonresident** (of an autonomous entity/parent entity of the highest rank) which, for each of the last two consecutive accounting periods, has earned income from sales greater than MDL 127,200,000, must include a separate chapter related to the income tax of the autonomous entity/parent entity of the highest rank in the management report.
- Presentation of income tax information is not required for autonomous entities or parent entities of the highest rank which are part of a group if these carry out commercial activity exclusively in the Republic of Moldova.

## Modificări importante asupra legii contabilității și raportării financiare

În data de 22 Noiembrie 2023 a fost publicată în Monitorul Oficial al RM Legea nr. 320 privind modificarea unor acte normative (în continuare „Legea 320”), cu modificări importante la capitolul prezentării de către unele entități a informațiilor privind impozitul pe venit.

Legea 320 transpune parțial Directiva (UE) 2021/2101 a Parlamentului European și a Consiliului din 24 noiembrie 2021 de modificare a Directivei 2013/34/UE în ceea ce privește prezentarea, de către anumite întreprinderi și sucursale, de informații cu privire la impozitul pe profit (i.e. Country by Country reporting).

Astfel, Legea contabilității și raportării financiare nr. 287/2017 a suferit o serie de modificări:

- **Entitatea autonomă** (i.e. entitate care nu face parte dintr-un grup) care, pentru fiecare dintre ultimele doua perioade de gestiune consecutive, a obținut venituri din vânzări ce depășesc 15,750,000,000 de lei va include în raportul conducerii un capitol separat privind impozitul pe venit.
- **Entitatea-fiică** ce reprezintă o entitate mijlocie sau mare, a cărei entitate-mamă de cel mai înalt rang (i.e. entitate-mamă care întocmește situații financiare consolidate ale celui mai mare grup de entități) nu este înregistrată în Republica Moldova, ce face parte dintr-un grup care, pentru fiecare dintre ultimele doua perioade de gestiune consecutive, a obținut venituri din vânzări ce depășesc 15,750,000,000 de lei va include în raportul conducerii un capitol separat privind impozitul pe venit al grupului.
- **Filiala entității nerezidente** (a entității autonome/entității-mamă de cel mai înalt rang ce face parte dintr-un grup) care, pentru fiecare dintre ultimele două perioade de gestiune consecutive, a obținut venituri din vânzări ce depășesc 127,200,000 de lei va include în raportul conducerii un capitol separat privind impozitul pe venit al entității autonome/entității-mamă de cel mai înalt rang.

- Information related to income tax should include:
  - a) The name of the entities which are part of the group and a description of the main activities of the entity.
  - b) sales revenues;
  - c) profit (loss) before taxation;
  - d) income tax expenses;
  - e) income tax paid;
  - f) net profit (net loss) of the current accounting period;
  - g) undistributed profit (uncovered loss) from previous years.

The above provisions will take effect from 1 January 2025.

- Important de menționat este că prezentarea informațiilor privind impozitul pe venit nu se vor aplica entităților autonome și entităților mame de cel mai înalt rang ce face parte dintr-un grup dacă acestea desfășoară activitate de întreprinzător exclusiv în Republica Moldova.
- Informațiile privind impozitul pe venit vor include:
  - a) denumirea entităților grupului și descrierea activităților principale ale entității;
  - b) veniturile din vânzări;
  - c) profitul (pierderea) până la impozitare;
  - d) cheltuielile privind impozitul pe venit;
  - e) impozitul pe venit achitat;
  - f) profitul net (pierderea netă) al perioadei de gestiune;
  - g) profitul nerepartizat (pierderea neacoperită) al anilor precedenți.

Prevederile de mai sus intră în vigoare din 01 Ianuarie 2025.



# Tax Newsflash

Decembrie 2023

## Contact:

### René Schöb

Partner  
Head of Tax and Legal  
KPMG in Romania and Moldova  
[rschob@kpmg.com](mailto:rschob@kpmg.com)

### Marius Costea

Associate Director  
Taxation Services  
KPMG in Romania and Moldova  
[mcostea@kpmg.com](mailto:mcostea@kpmg.com)

### Victor Voluta

Director  
Audit  
KPMG in Moldova  
[vvoluta@kpmg.com](mailto:vvoluta@kpmg.com)

### Mariana Filip

Manager  
Taxation Services  
KPMG in Moldova  
[mfilip@kpmg.com](mailto:mfilip@kpmg.com)

### KPMG in Moldova

Ștefan cel Mare și Sfânt blv, no. 171/1, 8th  
floor MD-2004, Chișinău  
Republic of Moldova  
T: + 373 (22) 580 580  
F: + 373 (22) 540 499  
E: [kpmg@kpmg.md](mailto:kpmg@kpmg.md)

[www.kpmg.md](http://www.kpmg.md)