



Tax Alert

August 2024
English and Romanian

forv/s
mazars



Changes in the Republic of Moldova transfer pricing legislation

On 15.08.2024, Law no. 214 amending certain legislative acts regarding the fiscal-budgetary and customs policy was published in the Official Gazette.

The following changes have been made to local transfer pricing rules:

- The definition of *Transaction* is revised and includes any sale, purchase, provision and receipt of service, assignment, leasing, credit, loan, or any other transfer of any interest or the right to use any tangible and intangible property.
- The concept of *local transaction* is redefined to include transactions carried out between resident companies only if at least one of the companies is a member of free economic zones, IT parks or applies different corporate income tax rates or a different tax base.
- In case the price of the transaction is regulated, it is considered that this price is arm's length.
- The obligation to prepare the transfer pricing file within 6 months after the end of the fiscal management period for taxpayers conducting transactions with an annual value exceeding 50,000,000 Moldovan lei has been introduced into the Fiscal Code of the Republic of Moldova.
- To determine the materiality thresholds, the total value of transactions represents the revenue and/or expenses recognized according to accounting records from transactions conducted with all affiliated parties.
- Voluntary transfer pricing adjustments can be performed even if these lead to a reduction of the corporate income tax.
- The reduction of fines for submitting the transfer pricing informative statement with data that resulted in the reduction or avoidance of tax obligations, from 150,000 – 200,000 Moldovan lei to 60,000 – 90,000 Moldovan lei.
- The reduction of fines for failing to submit the transfer pricing file from 300,000 – 500,000 Moldovan lei to 100,000 – 150,000 Moldovan lei.

The possibility to apply for an advance pricing agreement (“APA”) is introduced:

- An agreement can be unilateral, bilateral or multilateral.
- A bilateral or multilateral advance pricing agreement can be issued only if there is a double tax treaty concluded between the Republic of Moldova and the other state(s) involved.
- An advance pricing agreement can be issued for transactions in progress or future transactions for 5 years, but also transactions concluded during the last 2 years.
- An advance pricing agreement can be extended or revised by the taxpayer and revoked or annulled by the State Tax Service.
- In the case of a bilateral or multilateral advance pricing agreement is rejected by the corresponding foreign tax authority or an answer is not received within 6 months of filing the request, the taxpayer has the option to withdraw the request (with the reimbursement of the fee) or to modify the type of APA requested.
- The cost for concluding/modifying an advance pricing agreement is MDL 30,000/ type of transaction for a unilateral advance pricing agreement and MDL 50,000 / type of transaction for a bilateral or multilateral advance pricing agreement.
- A taxpayer having an advance pricing agreement concluded must prepare an annual report for each fiscal year covered by the advance pricing agreement.

Submit RfP



Modificări în legislația de prețuri de transfer din Republica Moldova

În data de 15.08.2024, în Monitorul Oficial s-a publicat legea nr. 214 pentru modificarea unor acte normative ce vizează politica bugetar-fiscală și vamală.

Au fost aduse următoarele modificări în legislația locală privind prețurile de transfer:

- Definiția *Tranzacției* este revizuită și include orice vânzare, cumpărare, prestare și primire de serviciu, cesiune, leasing, credit, împrumut sau orice alt transfer al oricărui interes sau dreptul de a utiliza orice proprietate corporală și necorporală.
- Conceptul de *tranzacție locală* este redefinit astfel încât să includă tranzacțiile derulate între societăți rezidente numai în situația în care cel puțin una din societăți este membră ale zonelor economice libere, ale parcurilor IT sau dacă aplică cote de impozit pe venit și/sau baze de impunere diferite.
- În cazul în care prețul tranzacției este reglementat, se consideră că acesta corespunde principiului valorii de piață.
- Obligația pregătirii dosarului prețurilor de transfer în termen de 6 luni după încheierea perioadei fiscale de gestiune pentru contribuabilii care derulează tranzacții cu o valoare anuală de peste 50.000.000 lei moldovenești, a fost introdusă și în Codul Fiscal al Republicii Moldova.
- La determinarea pragurilor de materialitate, valoarea totală a tranzacțiilor reprezintă veniturile și/sau cheltuielile recunoscute conform evidenței contabile care decurg din tranzacțiile efectuate cu toate persoanele afiliate.
- Ajustările benevole (voluntare) pot fi efectuate și în cazurile în care acestea micșorează impozitul pe venit declarat la buget.
- Diminuarea amenzilor pentru prezentarea informației privind prețurile de transfer cu date care au determinat diminuarea sau eludarea obligațiilor fiscale, de la 150.000 – 200.000 lei moldovenești la 60.000 – 90.000 lei moldovenești.
- Diminuarea amenzilor pentru neprezentarea informației privind prețurile de transfer de la 300.000 – 500.000 lei moldovenești la 100.000 – 150.000 lei moldovenești.

Se introduce posibilitatea pentru contribuabili de a aplica pentru acorduri de preț în avans (APA):

- Acordurile pot fi unilaterale, bilaterale sau multilaterale.
- Acordul de preț în avans bilateral sau multilateral se poate emite doar dacă există un acord de evitare a dublei impunerii încheiat între Republica Moldova și celelalte state implicate.
- Acordul de preț în avans poate fi emis pentru tranzacții în derulare sau viitoare pentru o perioadă de 5 ani, dar și pentru tranzacții încheiate în ultimii 2 ani.
- Acordul de preț în avans poate fi extins sau revizuit de către contribuabil și revocat sau anulat de către Serviciul Fiscal de Stat.
- În cazul acordului de preț în avans bilateral sau multilateral care este refuzat de autoritatea străină, sau pentru care nu se primește un răspuns de la aceasta în termen de 6 luni de la data depunerii cererii, contribuabilul are opțiunea de a retrage cererea (cu restituirea taxei de emitere) sau de a modifica tipul acordului solicitat.
- Taxa de emitere/modificare pentru acordul de preț în avans este de 30.000 lei moldovenești / tip de tranzacție pentru acordul de preț în avans unilateral și 50.000 lei moldovenești / tip de tranzacție pentru acordul de preț bilateral sau multilateral.
- Contribuabilul care are un acord de preț în avans trebuie să pregătească un raport anual pentru fiecare perioadă fiscală acoperită de acord.

Solicită o ofertă

Forvis Mazars Alert contains a selection of the latest major issues that occurred in the Romanian legislative framework; it is intended only to provide information and, hence, shall not be deemed to provide professional advice or consultancy. Therefore, we assume no responsibility in this respect. Should you require any information related to the foregoing, please do not hesitate to contact us.

If you would like to subscribe to Forvis Mazars newsletters, please access this [link](#).

Contacts



Edwin Warmerdam
Partner, Head of Tax
edwin.warmerdam@mazars.ro



Bianca Vlad
Partner, Tax
bianca.vlad@mazars.ro



Iuri Cicibaba
Managing Partner TAXACO, Correspondent of Forvis Mazars in Moldova
icicibaba@taxaco.biz

About Forvis Mazars

Forvis Mazars is a leading global professional services network. The network operates under a single brand worldwide, with just two members: Forvis Mazars LLP in the United States and Forvis Mazars Group SC, an internationally integrated partnership operating in over 100 countries and territories. Both member firms share a commitment to providing an unmatched client experience, delivering audit & assurance, tax and advisory services around the world. Together, our strategic vision strives to move our clients, people, industry and communities forward.

Forvis Mazars is the brand name for the Forvis Mazars Global network (Forvis Mazars Global Limited) and its two independent members: Forvis Mazars LLP in the United States and Forvis Mazars Group SC. Forvis Mazars Global Limited is a UK private company limited by guarantee and does not provide any services to clients.

Visit forvismazars.com to learn more.

About Forvis Mazars in Romania

In Romania, Forvis Mazars has 29 years of experience in audit, tax, financial advisory, outsourcing, consulting, and sustainability. We empower over 370 people to deliver our promise to clients with confidence.

Visit forvismazars.com/ro to learn more.

© Forvis Mazars in Romania

forvis
mazars