

Tax Alert

Transfer pricing legislation
in the Republic of Moldova

February 2022

English and Romanian

manzars



Transfer pricing legislation in the Republic of Moldova

The Republic of Moldova has introduced for the first time in the Tax Code provisions on transfer pricing and the arm's length principle. The measures aim to bring local legislation closer with EU law and the recommendations of the Organisation for Economic Co-operation and Development (OECD).

- Republic of Moldova taxpayers must respect the arm's length principle in transactions with related parties. The legislation applies to transactions with both non-resident and resident affiliates.
- The definition of related parties is in line with OECD principles. For individuals, affiliation is determined on the basis of the personal ties, including spouses and relatives up to the second degree. For companies, affiliation is established on the basis of direct or indirect ownership of at least 25% of the voting rights, as well as direct or indirect economic control.
- Taxpayers are required to prepare and submit a transfer pricing file depending on the cumulative annual value of all transactions with related parties.
If the annual value of transactions is between MDL 20,000,000 and MDL 50,000,000 (approx. EUR 979,000 - EUR 2,447,000), the file shall be submitted at the request of the State Tax Service, within a maximum of 60 days from the date of the request. Taxpayers who carry out transactions with a value greater than MDL 50,000,000 (approx. EUR 2,447,000) are required to prepare and submit the file no later than the 25th day of the third month after the end of the reporting period.
- The content of the transfer pricing file will be determined by secondary legislation. It is expected that the file will contain sections and information in line with OECD recommendations.
- The transfer pricing analysis methods provided by the legislation are: the comparable uncontrolled price method, cost plus, resale price method, transactional net margin method, profit split method and any other method which is accepted by the OECD Guidelines.
- The legislation stipulates penalties for non-compliance. These range from MDL 30,000 - MDL 50,000 (approx. EUR 1,470 - EUR 2,450) for late presentation of the file, and MDL 150,000 - MDL 200,000 (approx. EUR 7,340 - EUR 9,790) for inclusion of non-authentic information in the

file. Failing to submit the file will result in a penalty ranging from MLD 300,000 – MLD 500,000 (approx. EUR 14,700 - EUR 24,500)

- Taxpayers have the right to make compensatory (voluntary) price adjustments in order to meet with the arm's length principle, only if these adjustments don't lead to a reduction in income tax. The legislation outlines the principles of the procedure for the elimination of double taxation caused by price adjustments in transactions with residents and non-residents.
- Multinational groups operating in the Republic of Moldova need to analyse the new legislation, how it affects the pricing methodology and transfer pricing documentation obligations. It is expected that local tax authorities will review compliance with the new principles starting from 2024.

Legislația de prețuri de transfer în Republica Moldova

Republica Moldova a introdus pentru prima dată în Codul Fiscal prevederile privind prețurile de transfer și principiul lungimii de braț. Aceste măsuri vin să armonizeze legislația locală cu prevederile legislative din Uniunea Europeană și cu recomandările Organizației pentru Cooperare și Dezvoltare Economică (OECD).

- Contribuabilii din Republica Moldova trebuie să respecte principiul lungimii de braț în tranzacțiile cu persoane afiliate. Legislația se aplică atât tranzacțiilor cu afiliați nerezidenți cât și celor cu afiliați rezidenți.
- Definiția persoanelor afiliate este aliniată cu principiile OECD. În cazul persoanelor fizice afilierea se stabilește pe baza gradului de rudenie incluzând soț/soție și rudele până la gradul al II lea. În cazul societăților, afilierea este stabilită pe bază de deținere directă sau indirectă de minim 25% din participațiunile cu drept de vot și prin control economic direct sau indirect.
- Contribuabilii au obligația întocmirii și prezentării dosarului prețurilor de transfer, în funcție de valoarea anuală cumulată a tuturor tranzacțiilor derulate cu persoane afiliate. Dacă valoarea anuală a tranzacțiilor este între 20.000.000 și 50.000.000 lei moldovenești (aprox. 982.000 – 2.455.000 EUR), dosarul se prezintă la cererea Serviciului Fiscal de Stat, în termen maxim de 60 de zile de la data solicitării.
- Contribuabilii care derulează tranzacții cu o valoare mai mare de 50.000.000 lei moldovenești (aprox. 2.455.000 EUR) au obligația să pregătească și să prezinte dosarul nu mai târziu de date de 25 a lunii a treia după finele perioadei de gestiune.
- Conținutul dosarului prețurilor de transfer urmează să fie stabilit prin legislația secundară. Este de așteptat ca dosarul să conțină secțiuni și informații aliniate cu recomandările OECD.
- Metodele de analiză ale prețurilor de transfer stabilite de legislație sunt metoda comparării prețurilor, cost plus, metoda prețului de revânzare, metoda marjei nete, metoda împărțirii profitului și orice altă metodă recunoscută de Liniile Directoare OECD privind prețurile de transfer.
- Legislația prevede amenzi în caz de neconformitate. Acestea variază 30.000 – 50.000 lei moldovenești (aprox. 1470 EUR – 2450 EUR) pentru prezentarea cu întârziere a dosarului și 150.000 – 200.000 lei moldovenești (aprox. 7360 EUR – 9800 EUR) pentru includere unor

informații neautentice în dosar. Neprezentarea dosarului se sancționează cu amendă între 300.000 – 500.000 lei moldovenești (aprox. 14.700 EUR – 24.500 EUR).

- Contribuabilii au dreptul de a realiza ajustări de preț compensatorii (benevole) în scopul respectării principiului lungimii de braț, doar dacă aceste ajustări nu conduc la micșorarea impozitului pe venit.

Legislația stabilește principiile procedurii de eliminare a dublei impuneri cauzate de ajustări de preț în cazul tranzacțiilor cu rezidenți și nerezidenți.

- Grupurile de societăți care operează în Republica Moldova trebuie să analizeze prevederile noii legislații, felul în care aceasta afectează metodologia de stabilire a prețurilor și obligațiile de documentare al prețurilor de transfer. Este de așteptat ca autoritățile fiscale în Moldova să acorde atenție respectării noilor principii începând cu anul 2024.

Mazars Alert contains a selection of the latest major issues which 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 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

Mazars is an internationally integrated partnership, specialising in audit, accountancy, advisory, tax and legal services*. Operating in over 90 countries and territories around the world, we draw on the expertise of more than 44,000 professionals – 28,000+ in Mazars' integrated partnership and 16,000+ via the Mazars North America Alliance – to assist clients of all sizes at every stage in their development.

*where permitted under applicable country laws.

www.mazars.ro

© Mazars 2023