

Measures to support agricultural producers affected by natural disasters

On 23 September 2020 Law No. 176 ("Law 176") for the modification of some legislation was published in the Official Journal of Moldova.

Law 176 makes amendments to Law No. 60 of 23 April 2020 on some measures to support entrepreneurial activity during the emergency period and for the modification of some legislation in order to support agricultural producers affected by natural disasters.

Thus, starting from 23 September 2020, agricultural producers affected by natural disasters, i.e. economic agents that have registered losses of agricultural products of more than 50% for an area of minimum 30% of the total amount of land used and/or owned, due to natural disasters that happened in 2020, established based on the confirming documents approved by the commission for exceptional situations, can benefit from the following two subsidy programs:

I. Interest subsidy program:

Beneficiaries: agricultural producers affected by natural disasters that have contracted loans, regardless of the contracting date.

Granting conditions:

The amount of the monthly subsidy granted to the beneficiaries constitutes the monthly interest paid for the credits contracted within the Interest Subsidy Program.

The interest paid for the credits contracted based on the support offered by the Agency for Intervention and Payments for Agriculture within the "Supporting the crediting of agricultural producers by commercial banks and nonbanking financial institutions" program is not subsidized.

The maximum amount of credit or credits for which the subsidy is granted is the cumulative amount of salary payments declared by the beneficiaries to the State Tax Service for the months: September 2019 - February 2020.

Măsuri de susținere a producătorilor agricoli afectați de calamitățile naturale

În data de 23 Septembrie 2020, a fost publicată în Monitorul Oficial al RM Legea nr. 176 pentru modificarea unor acte normative (Legea 176).

Potrivit Legii 176, se aplică modificări asupra Legii 60 din 23.04.2020 privind instituirea unor măsuri de susținere a activității de întreprinzător și modificarea unor acte normative, în vederea susținerii producătorilor agricoli afectați de calamitățile naturale.

Așadar, începând cu 23 septembrie 2020 producătorii agricoli afectați de calamitățile naturale, adică agenții economici care au suportat pierderi ale producției agricole de peste 50%, pe o suprafață de minim 30% din totalul terenurilor deținute în folosință și/sau posesie, ca urmare a calamităților naturale produse în anul 2020, determinate conform actelor de constatare aprobate de către comisiile pentru situații excepționale, pot beneficia de următoarele 2 programe de subvenționare:

I. Programul de subvenționare a dobânzilor:

Beneficiari: producătorii agricoli afectați de calamitățile naturale care au contractat credite bancare, indiferent de data contractării acestora.

Condiții de acordare:

Mărimea subvenției lunare acordate beneficiarilor constituie suma dobânzii lunare achitate pentru creditele contractate în cadrul Programului de subvenționare a dobânzilor.

Nu se subvenționează dobânda la creditele ce fac obiectul sprijinului acordat de către Agenția de Intervenție și Plăți pentru Agricultură în cadrul submăsurii „Stimularea creditării producătorilor agricoli de către băncile comerciale și instituțiile financiare nebancare”;

Mărimea maximă a creditului sau a creditelor pentru care se acordă subvenția constituie suma cumulativă a plăților salariale declarate de beneficiari la Serviciul Fiscal de Stat pentru lunile: septembrie 2019 - februarie 2020;

Tax Newsflash

septembrie 2020

The maximum annual interest rate which can be subsidized is 8.76% in national currency and 4.40% in foreign currency.

Program period: the payment of the subsidy will be made for the interest paid starting from 1 May 2020 and until December 2020, inclusive.

Granting period: 5 working days from the date of submission of the application.

Important information:

Payment of the subsidy will be made based on an application by eligible applicants to the State Tax Service.

The application should be submitted by the end of the month following the month in which the program is finished.

The subsidies received are non-taxable income for corporate income tax purposes.

II. VAT refund program:

Eligible beneficiaries: companies registered as VAT taxpayers which record amounts of refund VAT to be carried forward to the next VAT period.

Granting conditions:

The amount of the VAT refund will be the minimum amount between:

- (1) The VAT amount for deduction in the subsequent period, recorded for the last VAT tax period.
- (2) The cumulative amount of the land tax for land used for agricultural purposes, calculated and declared for 2020, reduced by the amount of discounts obtained in the case of payment of the following tax by 30 June of the tax year, and the calculated and declared amount of all salary taxes (i.e. personal income tax, social security contributions due by the employer, Individual social security contributions and health insurance contributions due by the employer and the employee) for the fiscal period and / or the fiscal periods corresponding to the period of the VAT refund program.

Rata maximă a dobânzii anuale ce urmează a fi subvenționată constituie 8,76% în monedă națională și 4,40% în valută străină.

Perioada Programului: Achitarea subvenției se efectuează pentru dobânzile achitate începând cu 1 mai 2020 și până în luna decembrie 2020 inclusiv.

Termen de acordare a subvenției: 5 zile lucrătoare de la data depunerii cererii.

Informații importante:

Achitarea subvenției se va efectua în baza cererii beneficiarului subvenției depuse la Serviciul Fiscal de Stat.

Cererea se depune până la sfârșitul lunii următoare lunii în care programul se finalizează.

Suma subvențiilor primite constituie surse de venit neimpozabile cu impozitul pe venit.

II. Programul de rambursare a TVA:

Subiecți: întreprinderile înregistrate în calitate de contribuabili a TVA și care înregistrează sume TVA spre deducere în perioada ulterioară.

Condiții de acordare:

Suma rambursării TVA pentru producătorii agricoli afectați de calamitățile naturale va constitui suma **minimă** dintre:

- (1) suma TVA spre deducere în perioada ulterioară, înregistrată pentru ultima perioadă fiscală privind TVA;
- (2) cumulul sumei impozitului funciar pentru terenurile cu destinație agricolă, calculat și declarat pentru anul 2020, diminuat cu suma reducerilor, în cazul achitării impozitului respectiv până la data de 30 iunie a anului fiscal, și al sumei calculate și declarate a impozitului pe venit, a contribuțiilor de asigurări sociale de stat obligatorii datorate de angajator, a contribuțiilor individuale de asigurări sociale de stat obligatorii și a primelor de asigurare obligatorie de asistență medicală în formă de contribuție procentuală datorate de angajator și salariat pentru perioada fiscală și/sau perioadele fiscale ce corespund perioadei Programului de rambursare a TVA.

Tax Newsflash

septembrie 2020

The VAT Refund Program will cover periods starting from the month of the end of the state of emergency and until December 2020, inclusive.

Deadline for VAT refund to agricultural producers affected by natural disasters: 15 working days from the date of submission of the application, after the State Tax Service has carried out a tax audit and adopted a decision to refund the VAT.

Important information:

The VAT refund will be made based on an application to the State Tax Service by an eligible beneficiary of the program.

The application should be submitted after:

- ✓ The submission of the IPC18 return.
- ✓ The calculation and declaration of all salary taxes.
- ✓ The submission of the VAT return.
- ✓ The submission of the BIJ 17 return that includes the land tax for agricultural land for 2020.

The cumulative amount of the subsidy during the VAT refund program will not exceed the amount of Refund VAT to be carried forward to the next VAT period reflected in the VAT return for December 2019.

Further, important amendments approved by Law 179 are:

- Introduction of a **moratorium**, until 31 December 2020, over tax audits, planned and unplanned, carried out at the scene, premises, places where the activity is carried out or places of storage of goods of agricultural producers affected by natural disasters, except for: audits carried out in relation to the reimbursement of taxes and other payments from the national public budget and audits which are necessary in order to establish the amount of state receivables, during a process of insolvency or liquidation of individuals or legal entities that carry out entrepreneurial activity.

Perioada Programului de rambursare a TVA se va efectua pentru perioadele începând cu luna ridicării stării de urgență și până în luna decembrie 2020, inclusiv.

Termen de rambursarea a TVA pentru producătorii agricoli afectați de calamitățile naturale: 15 zile lucrătoare de la data depunerii cererii, după efectuarea controlului și adoptarea deciziei de rambursare a TVA de către Serviciul Fiscal de Stat.

Informații importante:

Rambursarea TVA se va efectua în baza cererii subiectului programului depusă la Serviciul Fiscal de Stat.

Cererea se depune după:

- ✓ prezentarea dării de seamă IPC18;
- ✓ calculul și declararea tuturor impozitelor salariale;
- ✓ prezentarea declarației privind TVA;
- ✓ prezentarea dării de seamă BIJ 17 în care s-a reflectat impozitul funciar pe terenurile cu destinație agricolă pentru anul 2020.

Suma cumulativă a subvenției pe perioada programului de rambursare TVA nu va depăși suma TVA destinată perioadei ulterioare reflectată în declarația privind TVA pentru perioada fiscală decembrie 2019.

Alte modificări importante aprobate de Legea 176 sunt:

- Se instituie **moratoriu**, până la data de 31 decembrie 2020, asupra controalelor fiscale, planificate și inopinate, efectuate la fața locului, la sediile, locurile de desfășurare a activității sau de aflare/păstrare a bunurilor producătorilor agricoli afectați de calamitățile naturale, cu excepția: controlului efectuat în legătură cu restituirea/rambursarea impozitelor, taxelor și altor plăți de la bugetul public național și controlului necesar pentru concretizarea cuantumului creanțelor statului, în cadrul procesului de insolvență sau de lichidare a persoanelor fizice sau juridice care desfășoară activitate de întreprinzător.



Tax Newsflash

septembrie 2020

Contact:

René Schöb

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

Marius Costea

Senior Manager
Taxation Services
KPMG în Romania
mcostea@kpmg.com

Victor Voluta

Senior Manager
Audit
KPMG în Moldova
vvoluta@kpmg.com

Mariana Filip

Associate 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