Construim înCREDere!

Подоходный налог в фискальной политике на 2027 год

ПОДРОБНЫЙ ЮРИДИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ И ОЦЕНКА ВОЗДЕЙСТВИЯ НА ОБЩЕСТВО

Настоящий анализ основан на:

1) проекте, одобренном Правительством 8 сентября 2026 года
2) Проект был принят Парламентом 22 октября 2026 года

Персональные освобождения и налогообложение доходов от трудовой деятельности

Правовая природа и бенефициары

Ст. 33 ч. (1) увеличивает обычное персональное освобождение с 29 700 до 40 020 леев в год.

Первоначальная редакция увеличивала повышенное персональное освобождение с 34 620 до 40 020 леев, однако текст, подготовленный после парламентских дебатов, устанавливает 46 680 леев.

Ст. 35 ч. (1) увеличивает освобождение на иждивенцев с 9 900 до 11 040 леев.

Общая ставка 12%, применяемая к налогооблагаемым доходам физических лиц, не изменяется.

С юридической точки зрения освобождение — это уменьшение налогооблагаемой базы, а не бюджетный трансфер и не автоматическое повышение зарплаты. Конкретный эффект зависит от наличия достаточного налогооблагаемого дохода, от права налогоплательщика на освобождение, от законного сочетания льгот и от того, применяется ли освобождение через удержание у источника или через декларацию. Лицо без налогооблагаемого дохода не получает 40 020 леев и не получает такой же номинальной экономии, как работник с достаточным доходом.

Для работника с годовым налогооблагаемым доходом до освобождений в размере 72 000 леев налог, рассчитанный упрощённо с учётом только персонального освобождения, снизился бы с 5 076 леев [(72 000–29 700)×12%] до 3 837,60 лея [(72 000–40 020)×12%]. Разница составляет 1 238,40 лея в год. Для налогоплательщика с годовым доходом 25 000 леев, имеющего право только на персональное освобождение, налог с этой базы уже может быть нулевым при обоих режимах: увеличение номинальной суммы не даёт полной экономии в 1 238,40 лея.

Социальное воздействие и оценка справедливости

Мера поддерживает располагаемый доход лиц, получающих облагаемые налогом доходы от труда. Однако её распределительный эффект ограничен тем, что она является вычетом из налогооблагаемой базы: домохозяйства без задекларированных доходов или с очень низкими доходами получают мало

или ничего. Семьи, отвечающие условиям для освобождений на иждивенцев, получают дополнительное снижение; тем не менее абсолютная величина этого снижения скромна по сравнению с расходами домохозяйств.

По данным НБС, в 2025 году уровень абсолютной бедности составлял 31,1% в целом по стране и 40,0% в сельской местности.

Вычет расходов на медицину, образование и спорт

Ст. 35² ч. (3) отменяет условие о приобретении медицинских услуг у одного поставщика, что упрощает использование вычета, когда налогоплательщик получает медицинские услуги в нескольких учреждениях. Ст. 35² ч. (6) включает услуги, связанные с занятиями спортом, в механизм вычета расходов на образование и повышение квалификации на условиях и в пределах лимита, применимых к этой части.

Потенциальный эффект — стимулирование задекларированного потребления медицинских и спортивных услуг и снижение некоторых расходов для семей, которые могут оплатить расходы заранее и располагают подтверждающими документами. Однако в более выгодном положении оказываются налогоплательщики, имеющие налогооблагаемый доход и возможность тратить; для уязвимых лиц эффект по-прежнему зависит от экономической доступности этих услуг.

Доходы от инвестиций и прирост капитала

Отмена режима учёта 50% чистого прироста капитала

Ст. 40 ч. (7) в настоящее время допускает включение для целей налогообложения 50% признанного прироста капитала. Проект отменяет эту часть и дополняет ст. 40 ч. (1) отсылкой к ставке 12% по ст. 15 п. a). Для налогооблагаемого чистого прироста капитала в 100 000 леев упрощённо эффект — переход с 6 000 леев на 12 000 леев. Изменение удваивает налог на тот же положительный чистый прирост, а не на общую стоимость сделки.

Стоимостная база и подтверждение ремонта

Ст. 42 ч. (4) предусматривает увеличение стоимостной базы актива на расходы на ремонт, подтверждённые налоговой накладной и доказательством оплаты. Этот механизм может уменьшить налогооблагаемый прирост капитала, но только в части приемлемых и документально подтверждённых расходов. Например, для инвестиционной недвижимости, купленной за 600 000 леев, проданной за 900 000 леев и с приемлемыми расходами на ремонт в 80 000 леев, прирост до прочих корректировок составит 220 000 леев, а не 300 000 леев; иллюстративный налог по ставке 12% составит 26 400 леев, а не 36 000 леев.

С юридической точки зрения это решение повышает значение документирования и классификации расходов. Могут возникнуть споры о характере ремонта, наличии налоговой накладной, форме доказательства оплаты или соотношении между фактически выполненной работой и вычитаемым расходом. Социальное воздействие может различаться для домохозяйств, пользовавшихся услугами информированных подрядчиков, и для лиц, которые уже не могут получить документы по ранее выполненным работам.

Влияние на сбережения, мобильность и рынок активов

Увеличение налоговой нагрузки на чистый прирост может снизить доходность после налогообложения инвестиций во вторичную недвижимость, земельные участки, доли участия или другие активы, подпадающие под режим капитала. Может возникнуть стимул откладывать отчуждение активов, искать операции с иным налоговым режимом или планировать момент реализации прироста.

Крестьянские хозяйства и сельская экономика

Ст. 15 п. a) прямо включает крестьянские хозяйства в категорию субъектов, облагаемых по ставке 12%, а п. c), предусматривавший ставку 7%, отменяется.

При налогооблагаемой базе 100 000 леев обязательство увеличивается с 7 000 до 12 000 леев.

Аргумент об унификации ставки с индивидуальными предпринимателями юридически понятен. Однако при оценке справедливости необходимо отличать формальное равенство ставки от фактической платёжеспособности. Сельскохозяйственное производство носит сезонный характер и подвержено климатическим рискам, волатильности цен, затратам на ресурсы и географической концентрации. Воздействие налога может ощущаться по-разному хозяйством с низкой маржой и хозяйством с высокой маржой, даже если налоговая база номинально одинакова.

В сельской местности, где, по оценке НБС, уровень абсолютной бедности в 2025 году составлял 40%, любое налоговое изменение, сокращающее располагаемый доход домохозяйства, занятого сельскохозяйственной деятельностью, должно анализироваться с учётом инвестиционных возможностей, потребления семьи и возможных потерь урожая.

Отсрочка уплаты налога на прибыль на 2027–2029 годы

7.1. Условия и сфера применения

Ст. 87 ч. (1^2) вводит для соответствующих критериям предприятий возможность отсрочить уплату налога на налогооблагаемый доход, относящийся к прибыли за периоды 2027–2029 годов. Пороговые значения: не более 249 работников и годовой оборот до 200 миллионов леев ИЛИ общая стоимость активов до 200 миллионов леев — в точной конфигурации, предусмотренной проектом. Уплата связана с распределением дивидендов или с использованием прибыли для покрытия убытков прошлых лет. Право выбора реализуется через налоговую декларацию.

Прямо исключены отдельные категории: индивидуальные предприятия и крестьянские хозяйства, резиденты упомянутых свободных зон и свободных портов/аэропорта, ИТ-парки, режим главы 7^1, финансовый/страховой сектор согласно разделу L КЭДМ ред. 2.1, а также отдельные торговые компании раздела G, если они превышают дополнительные пороговые значения по численности работников, доходам или активам. Исключение проверяется по тексту нормативного акта и фактической классификации налогоплательщика.

Финансовый и страховой сектор: 18% только в 2027 году

Статьёй IV проектируемого закона ст. 24 Закона № 1164/1997 дополняется отступлением на налоговый период 2027 года: юридические лица, осуществляющие финансовую и страховую деятельность, применяют ставку 18% к налогооблагаемому доходу.

Налогообложение дивидендов — внутренний и трансграничный режим

- **Внутренние дивиденды из прибыли, полученной начиная с 2027 года**

Ст. 90[1] ч. (3[1]) и ст. 91 ч. (1) сохраняют, как правило, ставку 6% для дивидендов, выплачиваемых соответственно физическим лицам-резидентам и нерезидентам из прибыли, полученной до 2027 года, но предусматривают 8% для дивидендов из прибыли, полученной начиная с налогового периода 2027 года. Сохраняются исторические режимы по ставке 15% для нераспределённой прибыли за 2008–2011 годы и отдельных изъятий капитала, относящихся к 2010–2011 годам.

Применение ставки зависит от налогового периода, в котором была получена прибыль, а не только от года получения дивиденда. Компании должны иметь возможность идентифицировать и документально подтвердить распределяемую историческую прибыль. Общество может распределить в 2028 году как прибыль 2026 года (в принципе 6%), так и прибыль 2027 года (8%) с соблюдением правил, применимых к каждой составляющей. Соглашения об избежании двойного налогообложения могут ограничивать удержание налога с нерезидентов на условиях этих договоров.

- **Изменение, внесённое в Парламенте: иностранные дивиденды по ставке 8%**

В отличие от проекта Правительства от 8 сентября, окончательный текст вводит новую ст. 80 ч. (3): дивиденды, полученные «физическими лицами-резидентами и юридическими лицами-резидентами» из источников за пределами Республики Молдова, облагаются по ставке 8%. Этого элемента не было в первоначальном проекте, и он представляет собой существенную парламентскую поправку.

Регулирование иностранных дивидендов, в отличие от внутренних, не определяет год, в котором была получена прибыль иностранной компании.

Другие положения, касающиеся физических лиц и нерезидентов

- **Дарения и наследства, полученные нерезидентами**

Ст. 71 ч. (1) п. w) включает в облагаемые доходы имущество, полученное в дар или по наследству нерезидентами, не имеющими гражданства Республики Молдова, за исключением имущества, полученного от родственников до второй степени включительно. Переходное положение ограничивает применение к наследствам, открытым после вступления закона в силу.

- **Бюджетный эффект:**

Министерство финансов сообщило о прямом положительном эффекте всего фискально-таможенного пакета в размере около 5,1 миллиарда леев, включая около 820 миллионов леев от «подоходного налога и налога на вредные привычки», 1,6 миллиарда леев от НДС и 2,7 миллиарда леев от акцизов. Этот прогноз ещё предстоит проверить в проекте государственного бюджета на 2027 год.

Налог на добавленную стоимость в фискальной политике на 2027 год

Изменения сниженных ставок — юридический анализ по товарам

HoReCa: услуги общественного питания и размещения

Ст. 96 ч. (2) п. 1 подп. a)–b) переводит на ставку 12% услуги общественного питания и размещения, включённые в раздел I КЭДМ. Действующая в 2026 году ставка — 8%. Повышение на четыре процентных пункта означает рост ставки НДС на 50%, но НЕ рост конечной цены на 50%. При неизменной чистой цене 100 леев конечная цена возрастает со 108 до 112 леев, разница — 3,70%. При сохранении конечной цены на уровне 108 леев оператор несёт уменьшение полученной чистой выручки.

Социальное воздействие: повышение может быть переложено на цены питания вне дома и размещения или частично поглощено маржой. Для небольших ресторанов на адаптацию влияют конкуренция и доля расходов на персонал; в туризме изменение может отразиться на цене пакетов, однако не позволяет дать численный прогноз спроса.

Хлеб и хлебобулочные изделия: сокращение перечня кодов

В 2026 году по ставке 8% перечислены позиции 190120000, 190540, 190590300, 190590700 и 190590800. В первоначальном проекте и в окончательном тексте прямо сохранена только позиция 190590300. Для остальных кодов при отсутствии иного основания вырисовывается применение ставки 20%. Это означает не только повышение ставки для отдельных товаров, но и существенное сужение сферы применения льготы.

Код КН	Описание и примеры товаров	НДС 2026	Предлагаемый НДС 2027
190120000	Смеси и тесто для приготовления хлебобулочных, кондитерских изделий и печенья. Примеры: сырое тесто для пиццы, тесто, готовое к выпечке, замороженные бублики (крендели) до приготовления	8%	**20%**
190540	Сухари, гренки и аналогичные обжаренные продукты. Примеры: сухари, ломтики хлеба, высушенные обжариванием, отдельные хрустящие продукты из обжаренного хлеба	8%	**20%**
190590300	Хлеб без добавления мёда, яиц, сыра или фруктов, содержащий не более 5% сахаров и не более 5% жиров в пересчёте на сухое вещество. Примеры: обычный белый, цельнозерновой или ржаной хлеб, если он соответствует требованиям к составу	8%	8%
190590700	Прочие хлебобулочные и кондитерские изделия с содержанием не менее 5% сахарозы, инвертного сахара или изоглюкозы. Могут включать отдельные пирожные, сладкую выпечку и безе в зависимости от рецептуры и классификации	8%	**20%**

Код КН	Описание и примеры товаров	НДС 2026	Предлагаемый НДС 2027
190590800	Прочие хлебобулочные изделия, не включённые в предыдущие субпозиции. Пицца готовая или полуфабрикат, пироги и бублики (крендели), замороженные после приготовления. Сюда могут относиться и отдельные виды хлеба с добавками, не отвечающие условиям кода 190590300	8%	**20%**

Молоко и молочные продукты: три налоговых режима

Код КН	Включённые товары и примеры	НДС 2026	Окончательный текст 2027
0401	Молоко и сливки, несгущённые, без добавления сахара или подсластителей. Примеры: пастеризованное молоко, обычное молоко UHT, цельное или обезжиренное молоко, сладкие несквашенные сливки	8%	8%
0402	Молоко и сливки, сгущённые или с добавлением сахара либо подсластителей. Примеры: сухое молоко, сгущённое молоко, концентрированное молоко, сгущённое молоко с сахаром	8%	**12%**
0403	Ферментированные или сквашенные молочные продукты. Примеры: натуральный йогурт, фруктовый йогурт, кефир, пахта, простокваша, сметана	8%	**12%**
0405	Сливочное масло и прочие молочные жиры; молочные пасты для бутербродов. Примеры: сливочное масло жирностью 72,5% или 82,5%, топлёное масло и отдельные молочные спреды	8%	8%
040610300	Свежая моцарелла, в жидкости или без, с содержанием жира не более 40% по массе	8%	**20%**
040610500	Прочие свежие, невызревшие сыры, включая сывороточный сыр и творог, с содержанием жира не более 40%, кроме моцареллы. Примеры: свежий коровий творог, рикотта, отдельные виды урды	8%	8%

Сельскохозяйственная продукция и основные продукты питания — ставки 8%, 12%, возможно 20%

В 2026 году обширный перечень сельскохозяйственной и садоводческой продукции облагался по ставке 8%. Окончательный текст распределяет товары между новой промежуточной категорией 12% (отдельные животные, овощи, фрукты, бобовые, специфический посадочный материал и др.) и более узким перечнем по ставке 8%. Некоторые коды, ранее облагавшиеся по ставке 8%, не фигурируют ни в одном из перечней; возможный эффект — стандартная ставка с оговоркой о фактической классификации и иных исключениях.

По сравнению с 2026 годом свекловичный сахар теряет прямое упоминание в ставке 8% и облагается по ставке 20%.

Яйца и мясо птицы: льгота предложена, затем исключена

Проект Правительства от 08.09.2026 предусматривал включение яиц (КН 040721000) и мяса птицы (КН 020711–020714) в ставку 8%. Эти категории отсутствуют в ст. 96 в окончательном тексте, принятом парламентом, что означает применение ставки 20%.

Сельское хозяйство 2027–2028: переходная ставка и обратное налогообложение

Код КН	Товар	2027	С 01.01.2028
1001	Пшеница и меслин	8%	**12%**
1002	Рожь	8%	**12%**
1003	Ячмень	8%	**12%**
1004	Овёс	8%	**12%**
1005	Кукуруза	8%	**12%**
1007	Сорго	8%	**12%**
1201	Соя	8%	**12%**
1205	Рапс	8%	**12%**
120600	Подсолнечник	8%	**12%**

Коммунальные услуги: ограничение налоговой защиты для домохозяйств

Электроэнергия — 150 кВт·ч на точку потребления

В настоящее время электроэнергия для жилых помещений освобождена от НДС с правом на вычет, без лимита. Правительство предлагало лимит 100 кВт·ч в месяц, а окончательная редакция повышает порог до 150 кВт·ч начиная с 01.04.2027. К потреблению сверх порога применяется стандартная ставка 20%.

Природный газ — 150 м³ в месяц

С 01.04.2027 новая редакция ст. 96 ч. (2) п. 2 подп. d) применяет НДС 8% только к природному газу, поставляемому конечным потребителям в пределах 150 м³/месяц/жилую точку потребления. К сверхлимитному объёму при отсутствии иного основания применяется ставка 20%.