

Prețurile de transfer – Încotro?

Adrian Luca, TPS

❑ TAX EU FORUM
februarie 2018





Nu te mai presupune

Transfer Pricing în Siguranță!

**Privește și Pregătește
Noul Transfer Pricing!**

Istoria se scrie (și) din titluri de presă

FINANCIAL TIMES

ft.com/globaleconomy

Home World Companies Markets Global Economy Lex

Economic Calendar Money Supply Americas China EU India Middle East UK US

February 12, 2013 10:42 am

OECD presents plan to close tax loopholes

By Vanessa Houldier

A plan to close international tax loopholes was outlined on Tuesday by the Paris-based Organisation for Economic Co-operation and Development, which warned that a failure to take action against profit shifting by multinationals would put "the integrity of the corporate income tax" at stake.

In a report on "base erosion and profit shifting" issued ahead of Friday's G20 finance ministers' meeting, the OECD, which draws up global tax standards, said accusations of tax-dodging by multinationals had fuelled a perception that "taxes are only paid by the naive".

ON THIS STORY

Q&A International tax loopholes

John Gapper Corporate tax: posturing

In depth Tax

Analysis Global taxation, fiscal frustrations

US Democrats target corporate tax breaks

The study, which follows of corporate tax practice German, UK and France ordinated action to stre standards.

It urged governments to ranging from the tax tr transactions to structur asymmetries in domest

The OECD plans to dra the next six months.

Twitter Facebook LinkedIn

More

U.S. | Sport | TV&Showbiz | Femall | Health | Science | Money | RightMind

Headlines | Pictures | Most read | News Board

A third of UK's 700 biggest businesses pay no corporation tax

By GIVYNETH REES

Last updated at 08:21 28 August 2007

Comments (0) | Share

Nearly a third of the UK's 700 biggest businesses paid no corporation tax in the 2005-2006 financial year, an official study has revealed.

A further 30 per cent paid less than £10 million each in tax.

And of the tax paid by these businesses, two-thirds came from just three industries - banking, insurance and oil and gas - while the alcohol, tobacco, car and real estate sectors paid only a few hundred million pounds.



Bloomberg

Our Company | Professional | Anywhere

HOME QUICK NEWS OPINION MARKET DATA PERSONAL FINANCE TECH POLITICS SUSTAINABLE



Fuel Costs Plus U.S. Drought Equals Higher Food Prices



Armstrong to Be Stripped of Tour Titles, Banned

U.S. Companies Dodge \$60 Billion In Taxes With Global Odyssey

By Jesse Drucker - May 13, 2010 9:00 PM GMT+0200

Facebook Twitter LinkedIn

0 COMMENTS

QUEUE

Tyler Hurst swiped his debit card at a Walgreens pharmacy in central Phoenix and kicked off an international odyssey of corporate tax avoidance.

Hurst went home with an amber bottle of Lexapro, the world's third-best selling antidepressant. The profits from his \$99 purchase began a 9,400-mile journey that would lead across the Atlantic Ocean and more than halfway back again, to a grassy industrial park in Dublin, a glass skyscraper in Amsterdam and a law office in Bermuda surrounded by palm trees.

THE NEW YORK TIMES | International Herald Tribune

BUT NOBODY PAYS THAT

G.E.'s Strategies Let It Avoid Taxes Altogether

By DAVID KOCIENIEWSKI

Published: March 24, 2011

General Electric, the nation's largest corporation, had a very good year in 2010.

Bloomberg

Our Company | Professional | Anywhere

HOME QUICK NEWS OPINION MARKET DATA PERSONAL FINANCE TECH POLITICS SUS

G-20 'Determined' to Fight Profit-Shifting, Secure Revenue Base

By Rainer Buergin & Gonzalo Vina - 2013-02-16T16:43:09Z

Facebook Twitter LinkedIn

COMMENTS

QUEUE

Finance chiefs from the Group of 20 pledged to work together to curb multinational companies' leeway to shift profits to low-tax countries, endorsing an initiative spearheaded by Europe's biggest economies.

The company reported worldwide profits of \$14.2 billion, and said \$5.1 billion of the total came from its operations in the United States.

Its American tax bill? None. In fact, G.E. claimed a tax benefit of \$3.2

Neue Zürcher Zeitung

Aktuell Meinung Blogs Finanzen Wissen Lebensart Video Dossiers Marktplätze

Startseite International Schweiz Wirtschaft Zürich Feuilleton Digital Sport Panorama

WIRTSCHAFTSNACHRICHTEN

Vorstösse zur Unternehmensbesteuerung

OECD nimmt Konzerne ins Visier

Wirtschaftsnachrichten Dossier: Durchlöcherter Bankgeheimnis Mittwoch, 13. Februar

Kurz vor dem G-20-Gipfel zeigt die OECD auf, wie sie sogenannte Steuervermeidung von internationalen Grosskonzernen bekämpfen will. Damit steigt auch der Druck auf den Steuerstandort Schweiz.

Demotix

Intern

Ängste

Börse

Turkis

Intern

Sursa: TPS – prezentare martie 2014

Unde apare o *cărămidă* pusă de o multinațională



... apar și întrebări ...



GRAD
DEPENDENȚĂ?

RISC
AFACERE?

... lângă întrebări ...

GRAD
DEPENDENȚĂ?

RISC
AFACERE?

FUNCȚIUNI?

... peste întrebări:
"nu luăm prea puțin impozit pe profit?"

INTERVAL DE PIAȚĂ?

GRAD
DEPENDENTA?

RISC
AFACERE?

FUNCTIUNI?

Comparativ cu ce?

Așa s-a întrerupt transfer pricingul...



**... ca un zid care să țină profitul să nu fugă și să fie impozitat acolo ...
unde este creată valoarea**

ALOCARE PROFIT PE BAZĂ DE PREȚURI DE TRANSFER

INTERVAL DE PIAȚĂ?

SUBSTANȚĂ
TRANZACȚII?

GRAD
DEPENDENȚĂ?

RISC
AFACERE?

FUNCȚIUNI?

... dar așa era povestea până mai ieri, pe vremea când economia se ridica din tradiționalul aluat de *cărămidă și mortar*, când mai avea sens să cauți profitul urmărind ORIGINEA lui...

Când cărămida se face din *IP* și mortarul se cheamă *internet*, întrebările vechi cer răspunsuri noi ...

- ❑ Principiul de bază al fiscalității companiilor este acela că profitul trebuie impozitat acolo unde este creată valoarea. Dar astăzi se pun două întrebări majore:
 - **unde taxăm (nexus)** - cum să stabilim și să protejăm baza fiscală într-o țară unde o companie oferă servicii (digitale) cu o prezență fizică redusă sau chiar inexistentă, în ciuda faptului că are o prezență comercială/economică;
 - **ce să taxăm (valoarea creată)** – cum atribuim profitul într-un model de afaceri digital, bazat pe active intangibile, date și cunoștințe. „Pentru a răspunde acestor provocări, este esențial să creăm și să susținem un *momentum international* la nivel politic”.



(Comisia Europeană, Impozitarea corectă și eficientă a economiei digitale, 2017).

Astăzi, mai vorbim de NEXUS (încă) ...

- ❑ Reinterpretarea conceptului tradițional de „sediul permanent” pune în mișcare revizuirea a tot ceea ce înseamnă (astăzi) conformare în domeniul prețurilor de transfer.
- ❑ ”Sediul permanent” a fost cuvântul cheie după care mai multe administrații fiscale europene au căutat în ultimii ani impozite suplimentare la filialele gigantului Google din țările lor, sub pretextul neconcordanței între veniturile ”reale” și cele raportate de respectivele filiale.
- ❑ Primii care au realizat că această căutare, pornind de la reglementările actuale, nu poate duce decât la eroarea 404 (not found) au fost britanicii – HMRC, acord pe prețuri de transfer cu Google pentru 130 milioane de lire, ian. 2014;
- ❑ În iulie 2017, Tribunalul administrativ din Paris a concluzionat că Google nu are sediu permanent în Franța, deci nu trebuie să impoziteze suplimentare cerute de Fisc, de 1,115 miliarde euro;
- ❑ O decizie bazată pe argumente tehnice, valabile de zeci de ani, dar care ...
...își trăiesc utimele clipe de glorie.

(detalii pe transferpricing.ro/vreau-sa-inteleg-preturile-de-transfer/studii-de-caz)



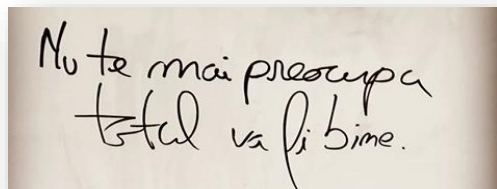
Dar pentru mâine, alte titluri ...

Mâine, ajungem la ... DESTINAȚIE

- ❑ Tocmai s-a petrecut o mini revoluție fiscală!
- ❑ "*The TAX CUTS and JOBS ACT*" (2018) a adus SUA în rândul lumii, prin trecerea la sistemul teritorial de impozitare a multinaționalelor;
- ❑ La limită, s-a evitat însă trecerea de la impozitarea ***origin-based*** la ***destination-based*** (propunerea inițială House-bill, 2016), adică de la impozitarea profitului din vânzările originare din SUA, la impozitarea vânzărilor care au ca destinație SUA;
- ❑ *Încă nu a venit momentul*, dar ... se apropie – e mai ușor să determini *unde este vândut un produs*, decât *unde este produs*. Plus că nu mai ai problema ... tranzacțiilor transfrontaliere!

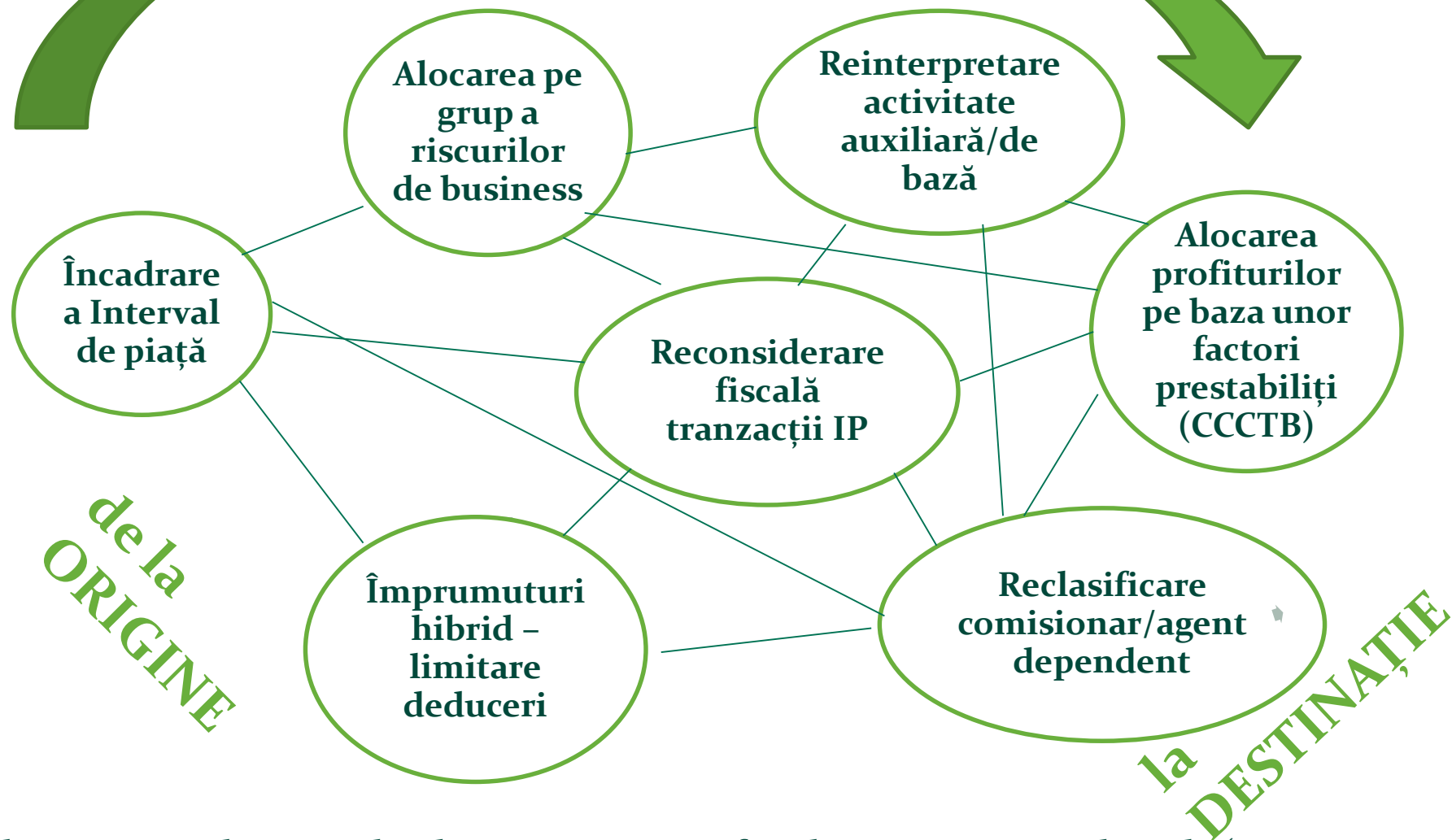
În acest timp, în Europa...

- ❑ În 2016, Bruxelles a readus pe masa UE Revoluția CCCTB;
 - Baza Comună de impozitare a companiilor (CCTB-2019, cf. proiect);
 - Baza Comună Consolidată (CCCTB -2021);
- ❑ Consolidare în funcție de activele folosite, numărul de angajați și costul muncii, vânzările bazate pe destinație;
- ❑ Președintele CE a pus CCCTB în capul listei de decizii care trebuie adoptate rapid prin majoritate calificată (Altfel spus, e suficient ca economiile mari să vrea și să-și mai atragă câțiva aliați, pentru ca statele din UE care nu sunt de acord cu CC(C)TB să fie salutați din mers. Din mersul UE!). [Detalii, aici!](#)
- ❑ În 2017, Franța a convins Germania, Italia și încă alte șapte state UE (printre care și România) de nevoia introducerii, până la adoptarea CCCTB, a unei «taxe de egalizare» pe *cifra de afaceri* a companiilor din economia digitală (vânzările care au ca destinație jurisdicția respectivă).



...începe o nouă politică fiscală europeană
și o nouă eră a transfer pricing-ului...

Urmează saltul



pe baza Raportului grupului de experți pe tema fiscalității economiei digitale (Comisia Europeană, 2014, reactivare 2017)

BEPS, un pretext pentru inevitabilul CbCR ...

- „Informațiile transmise prin CbCR (Raportarea pentru fiecare țară în parte) vor ajuta la îmbunătățirea dialogului dintre administrațiile fiscale și grupurile multinaționale, odată ce inspectorii fiscali sunt în măsură să înțeleagă mai bine cum activitățile din jurisdicția lor se încadrează la nivelul grupului”.

(OECD – CbCR, Manual de analiza riscului fiscal – septembrie 2017)

- Posibilități de a face comparații mult mai eficiente de acum:
 - profilul grupului multinațional într-o anumită jurisdicție poate fi comparat cu cel din alte jurisdicții, chiar dintr-o întreagă regiune geografică în care e prezent grupul, dar și cu profilul întregului grup;
 - profilul grupului dintr-o jurisdicție poate fi comparat cu cel al unui grup tipic din același sector;
 - profilul grupului dintr-o jurisdicție va putea fi comparat cu informațiile CbCR pentru aceeași jurisdicție în perioadele anterioare”.
- În aceste condiții, putem compara CbCR cu introducerea tacită a unui sistem de verificare a întocmirii/ actualizării dosarului prețurilor de transfer, prin raportarea anuală a schimbărilor petrecute în relația entității cu grupul din care face parte, după ce actualizarea dosarului a devenit obligatorie pentru entitățile din marile grupuri – OPANAF 442/2016.
(vezi și ”Un (RA)DAR de 2018 pentru protecția și reacția fiscală de care aveți nevoie!”)

... CbCR - Ce bine se Citește **Riscul**

Proprietatea intelectuală este separată de activitățile direct legate de aceasta (cercetare-dezvoltare, producție, vânzări, marketing) în cadrul grupului

Rezultatele dintr-o jurisdicție diferă de cele ale unor comparabile

Informațiile din Raportul CbC al grupului nu corespund cu informațiile furnizate anterior de entitatea constituentă

Au apărut schimbări în structura grupului, inclusiv în ceea ce privește localizarea activelor

Jurisdicții unde profitul este mare, dar activitatea este nesemnificativă

Rezultatele dintr-o jurisdicție nu urmează trendul pieței

Entitățile de marketing sunt localizate în afara piețelor importante ale grupului

Jurisdicții cu profituri consistente, dar impozite mici

Amprenta grupului într-o jurisdicție

Jurisdicții cu activități semnificative, dar au pierderi sau profituri mici

Valoare ridicată sau pondere ridicată a veniturilor obținute de la persoane afiliate într-o anumită jurisdicție

Activitățile grupului într-o jurisdicție sunt limitate la cele care presupun un risc limitat

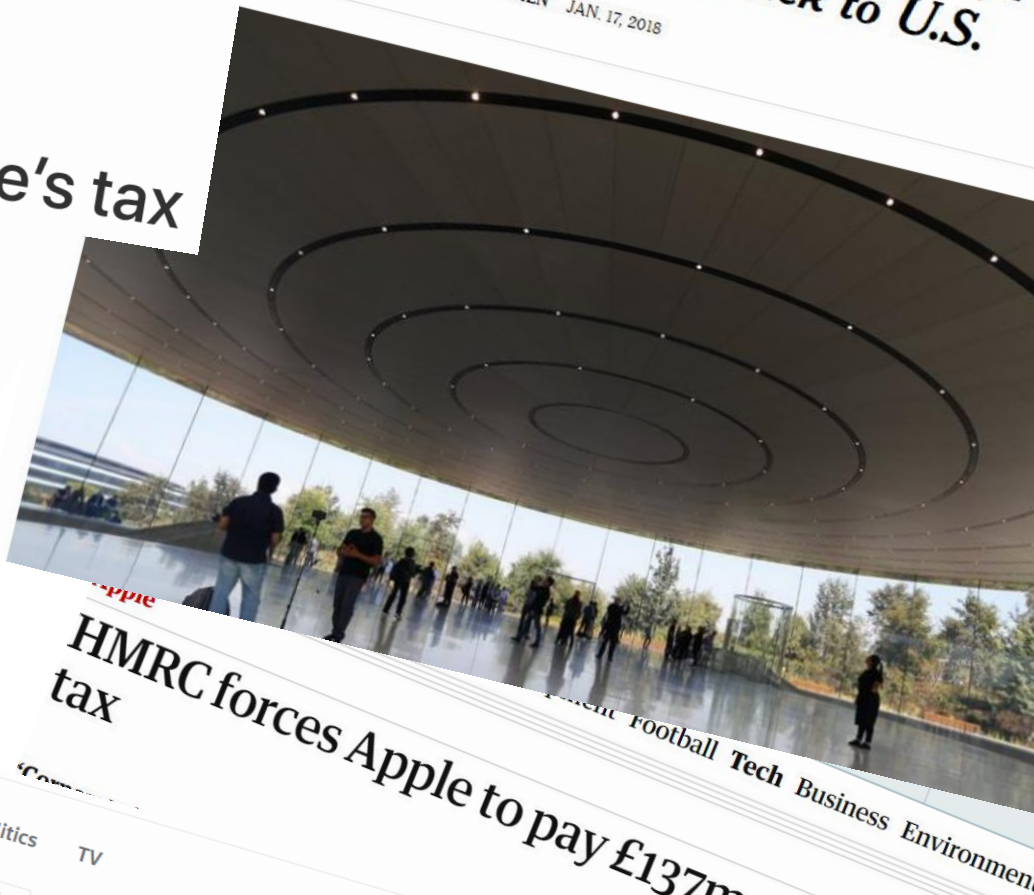
**...ple, Capitalizing on New Tax Law, F
Bring Billions in Cash Back to U.S.**

E WAKABAYASHI and BRIAN X. CHEN JAN. 17, 2018

APPLE STATEMENT
NOVEMBER 6, 2017

U.S. in
\$15 billion t
European Commission - Press release
Ireland to Court f
p to €13 billion

2 MIN READ



HMRC forces Apple to pay £137m extra tax

Football Tech Business

TV

The Trump Effect

is settl

is settlement after multi-taker's UK operations

most pop



19 **Live** A
Ars



Hungary, Ireland oppose EU-wide tax harmonization efforts

Reuters Staff

#BUSINESS NEWS JANUARY 4, 2018 / 7:18 PM / A MONTH AGO

The Trump Effect

Reuters Investigative Journalism

Donohoe says Ireland opposes 'equalisation tax' at EU



APPLE STATEMENT
NOVEMBER 6, 2017

Apple, Capitalizing on New Tax Law to Bring Billions in Cash Back to U.S.
By DAISUKE WAKABAYASHI and BRIAN W. STREIBER
The facts about Apple's tax
U.S. intervenes
court rejects
Irish \$15 billion tax cash

WTF

"And the basic controversy at the root of this is, people really aren't arguing that Apple should pay more taxes. They're arguing about who they should be paid to. And so there's a tug of war going on between the countries of how you allocate profits".
(Tim Cook, 2016)

"It's total political crap," Cook said.

Donohoe says Ireland opposes 'union tax' at EU summit

Hungary, Ireland oppose EU-wide tax harmonization efforts

HMRC forces Apple to pay £137m extra

Apple made as settlement after multi-year phone-maker's UK operations

THE IRISH TIMES

NEWS SPORT BUSINESS OPINION LIFE & STYLE

Budget 2018 | Small Business

Reuters Staff

most popular
LIVE
tried
pay b
develo

Grupurile de azi simt mușcătura World Tax Fight!

(și nu toate grupurile își permit să fie ... Apple!)

Așa că, pentru sănătatea dumneavoastră fiscală ...

- Treceți la o nouă relație de comunicare cu grupul/compania-mamă!
- Cereți alocarea/remunerarea corectă riscuri-funcțiuni. Pregătiți de pe acum terenul zilei de mâine, când nu va mai putea exista ”vânzare mare, remunerație mică!”
- Explicați bine modelul de business! Explicați că, în noua abordare, anumite riscuri, prin natura lor, sunt ale grupului ca întreg și nu (mai) pot fi asignate unei singure entități din grup (vezi recomandare OECD);
- Nu uitați că CbCR devine o lupă (în curând publică) a afacerilor la nivel de grup! Mai e puțin până când acționarii vor avea drept de verificare a tranzacțiilor intra-grup/prețuri de transfer (directivă UE);
- Dați o și mai mare atenție plăților (dar și înasărilor) în relația cu afiliații! Păstrați distanța (arm's length): noile reguli de deductibilitatea dobânzii (directivă UE) nu exclud respectarea regulilor de transfer pricing!
- Protejați-vă cu APA (Acord de Prețuri în Avans!) și, în general, păstrați un regim sănătos pe bază de studii de comparabilitate:

Consultați periodic baza de date tpsoft.ro!



Piece of data you need

Încercați studiul de comparabilitate instant, pe TPSoft.ro

- ❑ Important! Baza de date permite selecția companiilor în funcție de deținerile persoanelor fizice/juridice, dar și de controlul administratorilor

Coduri CAEN

introduceți aici codul CAEN sau o parte din denumire

Număr total de companii selectate:



i
n
d
e
p
e
n
d
e
n
ț
i
i

- ☐ Exclueți companiile ce sunt deținute cu cel puțin 25% de către o persoană juridică?
- ☐ Exclueți companiile ce dețin filiale în procent de cel puțin 25%?
- ☐ Exclueți companiile ai căror acționari persoane fizice cu un procent de cel puțin 25% dețin un procent de cel puțin 25% din alta persoană juridică?
- ☐ Exclueți companiile ai căror acționari persoane fizice cu un procent de cel puțin 25% au funcția de administrator în cadrul unei alte persoane juridice?
- ☐ Exclueți companiile ai căror administratori dețin o persoană juridică cu un procent de cel puțin 25%?
- ☐ Exclueți companiile ai căror administratori au funcția de administrator în cadrul unei alte persoane juridice?
- ☐ Exclueți companiile ce sunt deținute cu cel puțin 25% de către o persoană fizică?

Indicatori de profitabilitate:

☒ MPCO ☐ MNV ☐ MBV ☐ MBVA ☐ RRA

Perioada analizată:

2014 - 2016

- ☐ Exclueți companiile care au înregistrat pierderi operaționale în perioada selectată?

Afișare intervale de piață



Plus noile instrumente utile, de la tpsoft.ro

Baza de date vă pune la dispoziție în mod gratuit:

- ❑ o situație centralizată a informațiilor din piață privind spațiile de birouri, centrele comerciale și spațiile industriale, pornind de la informațiile publicate de firmele de consultanță imobiliară – aceste informații pot fi utilizate pentru justificarea valorii de piață a tranzacțiilor de închiriere;
- ❑ un fișier pentru calcularea ajustărilor de prețuri de transfer, inclusiv a dobânzilor și penalităților pentru întârzierea plății. Instrucțiuni de utilizare:
 - încărcați în fișier intervalul de piață rezultat prin analiza de comparabilitate obținută cu TPSoft, alături de rezultatele din exploatare (venituri/cheltuieli) ale contribuabilului, pe perioada de timp dorită 2012-2017 (luăm în calcul perioada de prescriere; dar tpsoft conține date financiare complete pentru companii românești, începând cu 2008).
 - din acest moment, softul din spatele fișierului își face singur treaba: calculează unde se află marja de profit din exploatare a contribuabilului față de mediana intervalul de piață. Este de așteptat ajustare fiscală sau nu? Se calculează cât ar trebui să fie veniturile/cheltuielile la valoare de piață și implicit sumele care ar putea fi imputate dacă se cere o ajustare de venituri, respectiv de cheltuieli. Apoi, pentru anii în care este foarte probabilă ajustarea se calculează impactul fiscal și automat sumele cu dobânzi-penalități care pot fi imputate la zi.

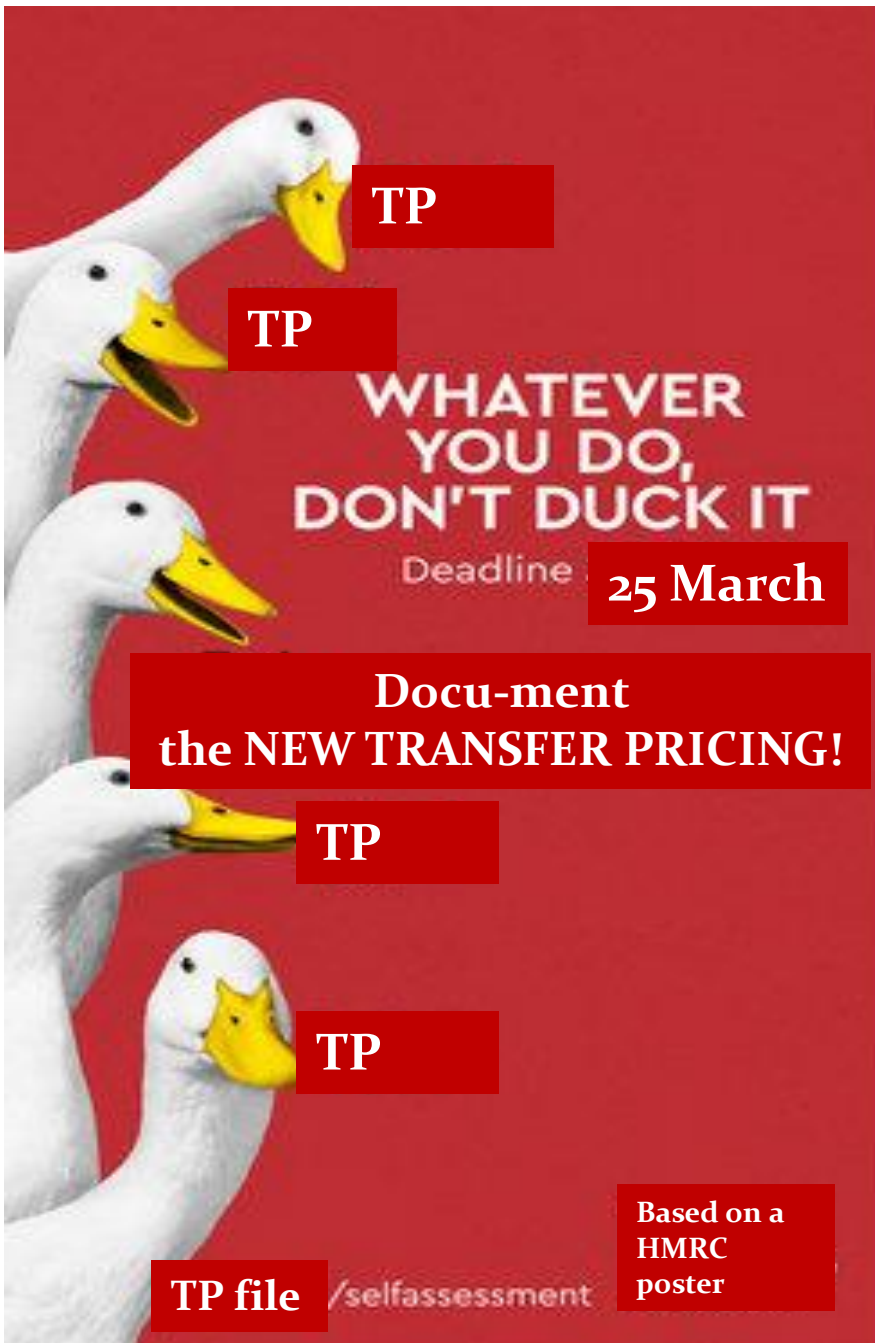
De e luptă, de e ... vals, de reținut că

*”Documentarea prețurilor de transfer devine, mai mult decât un exercițiu de conformare, un mijloc de apărare!”**



*auzită la Conferința ”Global Transfer Pricing”, Viena, februarie 2018.

sau, dacă preferați alt dans, KEEP CALM and ... SALSA!



Apropo, la HMRC*, un audit pe TP
durează acum 29 de luni. În medie!
(*unde se ..."dansează" pe bază de analiză de risc!)

Dar, indiferent de Fisc,

Nu  **-ala** e soluția!

Protecție și Reacție Fiscală!



+



Transfer Pricing în Siguranță!

Vă mulțumim pentru atenție! Pentru orice întrebare, suntem aici!

Adrian Luca

adrian.luca@transferpricing.ro

0742 159 142

Lucian Barbu

lucian.barbu@nndkp.ro

0766 593 414

Silviu Bădescu

silviu.badescu@nndkp.ro

0722 724 920

Adina Vizoli

adina.vizoli@nndkp.ro

0746 060 863