

# Praktyczne problemy i wyzwania związane z **analizami benchmarkingowymi**



ul. Świętokrzyska 12  
00-916 Warszawa

tel.: +48 22 123 51 25

[www.mf.gov.pl](http://www.mf.gov.pl)

Warszawa, 12 kwietnia 2018 r.

## Agenda

-  Powitanie
-  Cel powstania Forum Cen Transferowych
-  Analizy benchmarkingowe: prace OECD i JTPF
-  Analizy benchmarkingowe w praktyce
-  Podsumowanie prac MF w zakresie cen transferowych

**Powitanie**  
**Paweł Gruza**  
*Podsekretarz Stanu*  
*w Ministerstwie Finansów*

## Kwestie organizacyjne

Dziękujemy za udział w Forum

- Spotkanie jest na żywo udostępniane w internecie (<https://www.youtube.com/channel/UCTzticefOBJDQh0ZKsSp85A/live>)
- Zachęcamy do udziału w ankietach i zamieszczania komentarzy poprzez stronę / aplikację Sli.do (nazwa wydarzenia: #TPForum)
- Logowanie / rejestracja w Sli.do nie są konieczne
- Komentarze będą moderowane
- Po zakończeniu wydarzenia w Sli.do dostępna będzie również prezentacja z Forum

**Będziemy wdzięczni za merytoryczne komentarze**

# Ankieta Sli.do

Pytanie: Jestem przedstawicielem:

- a) Biznesu
- b) Nauki
- c) Doradztwa
- d) Administracji

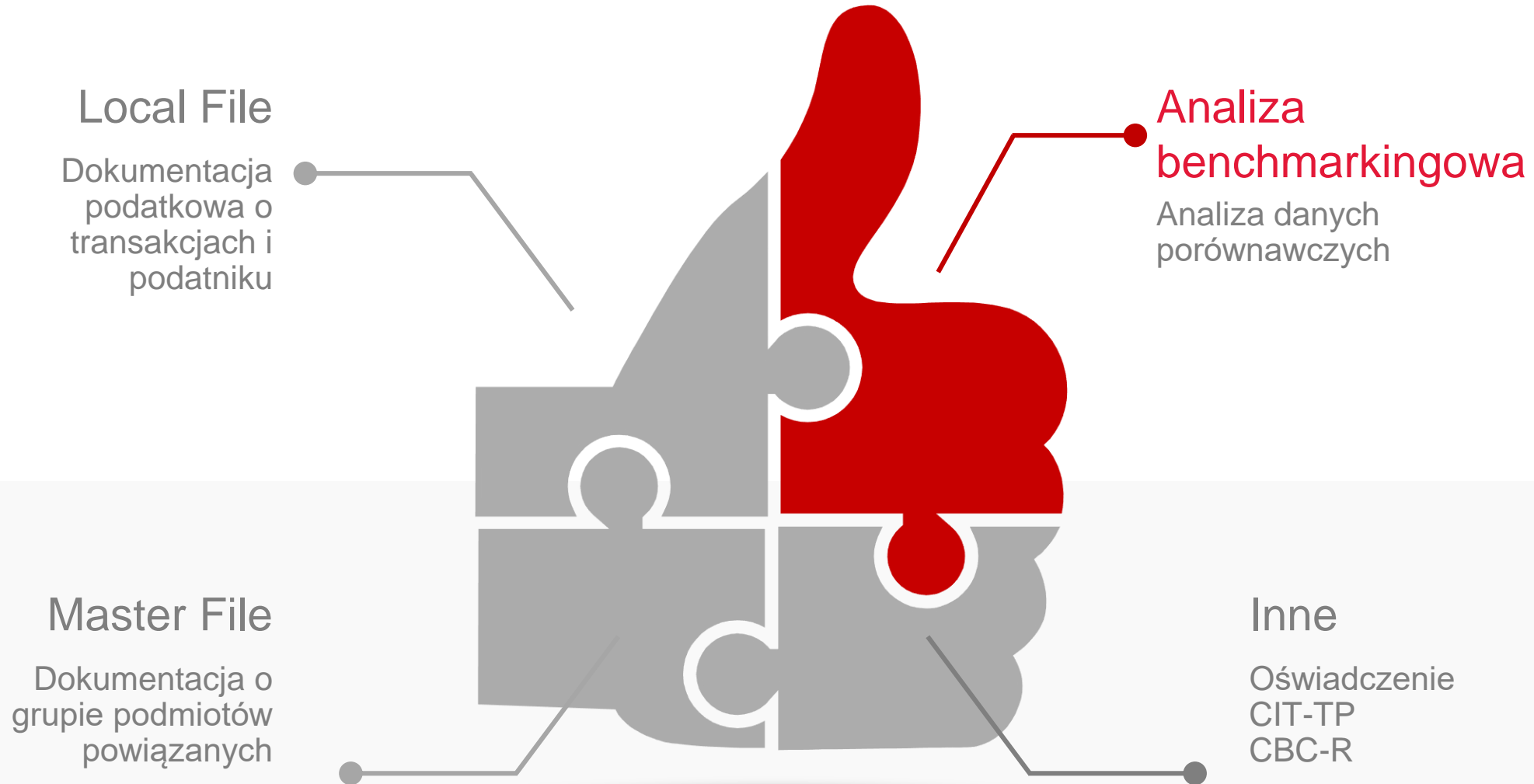
# Cel powstania Forum Cen Transferowych

## Cel powstania Forum Cen Transferowych

- ✓ Platforma dyskusji o cenach transferowych
- ✓ Zapewnienie reprezentacji środowiskom mającym wiedzę o praktycznych problemach w stosowaniu przepisów z tego zakresu
- ✓ Uwzględnianie lokalnej perspektywy dla potrzeb działania MF na forach międzynarodowych
- ✓ Możliwość zidentyfikowania problemów specyficznych dla danej branży / działalności
- ✓ Opracowanie rozwiązań:
  - Uwzględniających interes finansów publicznych
  - Akceptowalnych przez uczestników rynku
  - Stosowanych w praktyce gospodarczej

## Analiza benchmarkingowa

jako najważniejszy element dokumentacji cen transferowych





# Ankieta Sli.do

Pytanie: Jakimi tematami Forum Cen Transferowych powinno zająć się w tym roku?  
[pytanie otwarte]

# Ankieta Sli.do

Pytanie: Jakie są preferowane formy działania Forum?

- a) Spotkania w grupach roboczych - branżowych
- b) Spotkania w grupach roboczych – wg obszarów
- c) Działania „w trybie obiegowym”
- d) Internetowe forum dyskusyjne
- e) Okresowe spotkania otwarte

# Analizy benchmarkingowe: prace OECD i JTPF

## Wytyczne OECD

Czynniki porównywalności zgodnie z par.1.36 Wytycznych OECD:

- Warunki umowne transakcji
- Funkcje, aktywa, ryzyka stron transakcji, z uwzględnieniem ich roli w łańcuchu wartości dodanej generowanej przez grupę
- Charakterystyka dóbr przekazywanych lub usług świadczonych w ramach transakcji
- Uwarunkowania ekonomiczne (mikro i makro) wpływające na strony transakcji
- Strategie biznesowe realizowane przez strony transakcji

## Prace JTPF

Wspólne Forum ds. Cen Transferowych (JTPF) to organ doradczy Komisji Europejskiej w zakresie zagadnień cen transferowych.

W wyniku prac JTPF w marcu 2017 uzgodniono treść **Raportu nt. wykorzystania danych porównawczych w UE**  
(*Report on the Use of Comparables in the EU - DOC:JTPF/007/2016/FINAL/EN*)

Raport ten, zatwierdzony przez państwa członkowskie UE, stanowi zbiór dobrych praktyk w odniesieniu do analizy danych porównawczych.

Raport w wielu obszarach odwołuje się do Wytocznych OECD.

## Rekomendacje JTPF

Raport nt. wykorzystania danych porównawczych w UE zawiera 8 Rekomendacji:

1. Nadrzędne zasady wyszukiwania danych porównawczych
2. Strategie wyszukiwania danych porównawczych
3. Zastosowanie wewnętrznych danych porównawczych
4. Zastosowanie zewnętrznych danych porównawczych
5. Selekcja danych z porównania zewnętrznego
6. Przetwarzanie i interpretacja danych zewnętrznych (zastosowanie przedziałów i danych wieloletnich)
7. Korekty zwiększające porównywalność danych
8. Zastosowanie danych krajowych (lokalnych) i zagranicznych

# Polskie regulacje – dokumentacja podatkowa

**Benchmarki  
w TPD**  
(art. 9a ust.  
2b pkt 2  
ustawy o CIT)

*„Dokumentacja podatkowa obejmuje (...) także opis analizy danych podmiotów niezależnych lub danych ustalonych z podmiotem niezależnym, uznanych za porównywalne do warunków ustalonych w transakcjach lub innych zdarzeniach, o których mowa w ust. 1, zwanej dalej „analizą danych porównawczych”, wykorzystanych do kalkulacji rozliczeń, o której mowa w pkt 1 lit. e, wraz z podaniem źródła tych danych”*

**Zasada  
lokalności**  
(art. 9a ust. 2c  
ustawy o CIT)

*„Analiza danych porównawczych powinna zawierać dane porównywalne o podmiotach mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, jeżeli dane są dla podatnika dostępne. W przypadku braku danych do przeprowadzenia analizy danych porównawczych, podatnik załącza do dokumentacji podatkowej opis zgodności warunków transakcji oraz innych zdarzeń, ustalonych z podmiotami powiązanymi, z warunkami, które ustaliłyby między sobą niezależne podmioty”*

## Polskie regulacje – dokumentacja podatkowa

Elementy  
(§ 3 pkt 4  
Rozp. o TPD)

„ w zakresie opisu analizy danych porównawczych, [...] informacje dotyczące:

a) strony transakcji lub innego zdarzenia, które podlegają analizie danych porównawczych, [...] wraz z wyjaśnieniem powodów wyboru analizowanej strony [...],

b) założeń stanowiących podstawę analizy danych porównawczych, które wpływają na wartość rynkową przedmiotu transakcji [...], wraz z uzasadnieniem [...], że dany wybór pozwala na uzyskanie na podstawie dostępnych danych i informacji największej porównywalności transakcji lub innych zdarzeń, w zakresie:

- cech charakterystycznych dóbr, usług lub innych świadczeń, które są przedmiotem porównywanych transakcji lub innych zdarzeń,
- przebiegu transakcji lub innego zdarzenia, w tym analizy funkcjonalnej,
- warunków określonych w porównywanych transakcjach lub innych zdarzeniach,
- warunków istniejących na porównywanych rynkach, w tym kryteriów porównywalności wpływających na uznanie danego obszaru geograficznego, krajowego lub zagranicznego, za rynek porównywalny,
- stosowanej strategii gospodarczej,

c) przyczyn zastosowania danych porównawczych pochodzących z jednego roku lub danych wieloletnich,[...],



## Polskie regulacje – dokumentacja podatkowa

**Elementy**  
(§ 3 pkt 4  
Rozp. o TPD)

*d) danych porównawczych, w tym danych finansowych lub wskaźników finansowych, odnoszących się do operacji gospodarczych z podmiotami niezależnymi lub zawieranych między podmiotami niezależnymi, które podatnik wykorzystał do zastosowania metody kalkulacji dochodów (straty) lub które odrzucił z powodu braku porównywalności, z podaniem informacji na temat źródła i sposobu pozyskania tych danych oraz cen lub wskaźników finansowych dotyczących tych transakcji lub innych zdarzeń,*

*e) zastosowanych korekt, wraz z uzasadnieniem konieczności ich dokonania, w zakresie wskazanym w lit. b, eliminujących rozbieżności pomiędzy wykorzystanymi danymi porównawczymi dotyczącymi transakcji, innych zdarzeń lub podmiotów a analizowaną transakcją lub innym zdarzeniem,*

*f) wyznaczonego punktu lub przedziału rynkowego wraz z opisem ewentualnego wykorzystania miar statystycznych do tego celu, wraz z uzasadnieniem przyjęcia, że warunki transakcji lub innego zdarzenia nie różnią się od warunków, które ustaliłyby między sobą niezależne podmioty,*

*g) przyczyn braku którejkolwiek z informacji wskazanych w lit. b–f – w przypadku gdy przeprowadzenie analizy danych porównawczych nie wymaga ich posiadania lub użycia.*

## Polskie regulacje – rozporządzenie dot. szacowania

**Szacowanie**  
(§ 6 ust. 1  
Rozp. o  
szacowaniu)

*„Określenie dochodu podmiotu powiązanego w drodze oszacowania poprzedza przeprowadzenie przez organy podatkowe i organy kontroli skarbowej analizy warunków ustalonych pomiędzy podmiotami powiązanymi oraz badanie zgodności tych warunków z warunkami, które ustaliłyby między sobą niezależne podmioty, lub warunkami, które ustaliłyby dany podmiot z podmiotem niezależnym w porównywalnych okolicznościach sprawy, zwanej dalej "analizą porównywalności"”*

**Szacowanie  
c.d.**  
(§ 6 ust. 2  
Rozp. o  
szacowaniu).

*„Za porównywalne uznać można takie transakcje, w których żadna z ewentualnych różnic pomiędzy porównywanymi transakcjami lub pomiędzy podmiotami zawierającymi te transakcje nie mogłaby w sposób istotny wpłynąć na cenę przedmiotu takiej transakcji na wolnym rynku lub można dokonać racjonalnie dokładnych poprawek eliminujących istotne efekty takich różnic”*

**Szacowanie  
c.d.**  
(§ 6 ust. 3  
Rozp. o  
szacowaniu).

*„Przy dokonywaniu analizy porównywalności należy uwzględnić czynniki porównywalności, w szczególności: 1) cechy charakterystyczne dóbr, usług lub innych świadczeń; 2) przebieg transakcji, w tym funkcje, jakie wykonują podmioty w porównywanych transakcjach, biorąc pod uwagę zaangażowane przez nie aktywa, kapitał ludzki oraz ponoszone ryzyka; 3) warunki transakcji określone w umowie lub porozumieniu, lub innym dowodzie dokumentującym te warunki; 4) warunki ekonomiczne występujące w czasie i miejscu, w których dokonano transakcji; 5) strategię gospodarczą.”*

# **Analizy porównawcze – praktyczne problemy i wyzwania**

## Rekomendacja nr 1

### Nadrzędne zasady wyszukiwania danych porównawczych

- ✓ zasada zachowania transparentności obowiązująca zarówno administrację podatkową, jak i podatnika
- ✓ zasada jakości i spójności badania
- ✓ obowiązek zachowania proporcjonalności i równowagi badania
- ✓ uwzględnienie przez podatnika i administrację wpływu określenia rzeczywistej transakcji i podziału ryzyka na wszystkich etapach badania

# Ankieta Sli.do

Pytanie: Czy oprócz / zamiast benchmarków przygotowawali Państwo „*opis zgodności warunków transakcji oraz innych zdarzeń, ustalonych z podmiotami powiązanymi, z warunkami, które ustaliłyby między sobą niezależne podmioty*”?

- a) Tak
- b) Nie
- c) Nie wiedzieliśmy o takiej możliwości

## Rekomendacja nr 2

# Strategie wyszukiwania danych porównawczych

- ✓ transparentność zastosowanych kroków wyszukiwania
- ✓ możliwość wykorzystania różnych źródeł danych będących podstawą badania
- ✓ dwa rodzaje sposobów wykonania badania: *deductive approach* vs. *additive approach* (brak preferencji)
- ✓ wymóg właściwego udokumentowania badania, w szczególności danych finansowych oraz źródeł danych, w postaci np. *screenshots*
- ✓ archiwizacja danych oraz dokumentacji zgodnie z krajowymi przepisami

# Ankieta Sli.do

Pytanie: Przy sporządzaniu analiz benchmarkingowych najtrudniej było – pod kątem strategicznym:

- a) Zdobyć odpowiednie kalkulacje / dokumenty będące podstawą rozliczeń
- b) Znaleźć odpowiednią próbę porównawczą podmiotów / transakcji
- c) Przekonać centralę / zarząd do zmiany polityki cen transferowych
- d) Nie było problemów
- e) Korzystamy z benchmarków przygotowanych przez grupę

# Ankieta Sli.do

Pytanie: Do wyceny wewnątrzgrupowych transakcji finansowych (pożyczki, obligacje, poręczenia) stosowaliśmy głównie:

- a) Porównanie zewnętrzne (bazy danych typu Bloomberg, ThomsonReuters)
- b) Porównanie wewnętrzne (np. kredyty z banków)
- c) Porównanie zewnętrzne (dane NBP, EBC, statystyki banków)
- d) Podejście mieszane (b i c łącznie)
- e) Opis zgodności na podstawie innych danych



## Rekomendacja nr 3

### Zastosowanie wewnętrznych danych porównawczych

- ✓ różnice w dostępności danych wewnętrznych dla podatnika i administracji podatkowej
- ✓ korzyści z zastosowania danych wewnętrznych, w szczególności dla małych i średnich przedsiębiorstw
- ✓ użycie danych wewnętrznych, jako wsparcie innych metod
- ✓ brak preferencji co do zastosowania danych wewnętrznych lub zewnętrznych (decyduje porównywalność danych)

# Ankieta Sli.do

Pytanie: Czy sporządzacie Państwo analizy benchmarkingowe w oparciu o dane wewnętrzne?

- a) Tak
- b) Nie

## Rekomendacja nr 4

### Zastosowanie zewnętrznych danych porównawczych

- ✓ w przypadku braku spójności w zakresie kodów klasyfikujących daną branżę w różnych krajach, sugestia co do łączenia kodów z innymi elementami np. słowami kluczowymi
- ✓ w wyjątkowych sytuacjach możliwość rozważenia: (i) użycia danych na temat porównywalnych transakcji zawieranych przez dany podmiot przed przejęciem przez grupę podmiotów powiązanych oraz (ii) zastosowania do badania porównywalnych transakcji zawieranych przez inny podmiot z grupy

# Ankieta Sli.do

Pytanie: Czy w przypadku analiz opartych o dane zewnętrzne wykorzystujecie Państwo?

- a) Tylko kody działalności
- b) Tylko słowa kluczowe
- c) Kody działalności i słowa kluczowe (do rozszerzenia próby)
- d) Kody działalności i słowa kluczowe (do ograniczenia próby)

## Rekomendacja nr 5

### Selekcja danych z porównania zewnętrznego

- ✓ ustalenie zakresu wyszukiwania danych: decyzja o podejściu do badania, wybór strony testowej, ustalenie czynników porównywalności, wybór bazy danych, ustalenie okresu badania, zastosowanie danych wieloletnich
- ✓ analiza ilościowa danych: odrzucenie podmiotów na stracie w przypadku badania spółki o niskim ryzyku prowadzenia działalności, zastosowanie wskaźników
- ✓ analiza jakościowa danych, np. strony internetowe, sprawozdania finansowe

# Ankieta Sli.do

Pytanie: Przy sporządzaniu analiz benchmarkingowych najtrudniej było – pod kątem technicznym:

- a) Wybrać metodę i wskaźnik rentowności
- b) Zdefiniować kryteria selekcji
- c) Wybrać punkt z przedziału wyników
- d) Nie mieliśmy większych problemów
- e) Korzystamy z benchmarków przygotowanych przez grupę
- f) Jeszcze nie wiemy

## Rekomendacja nr 6

### Przetwarzanie i interpretacja danych zewnętrznych (i) zastosowanie przedziałów danych („*use of ranges*”)

- ✓ brak minimum i maksimum danych wymaganych do wykonania badania
- ✓ zastosowanie jednej lub dwóch danych nie powinno być z góry odrzucone
- ✓ możliwe jest zaakceptowanie całego przedziału danych, w przypadku ich wysokiej porównywalności
- ✓ możliwość zastosowania narzędzi statystycznych, np. przedział międzykwartylowy, wówczas każdy punkt na przedziale danych jest wartością rynkową
- ✓ korekta do punktu w przedziale, w sytuacji gdy wartość transakcji jest poza przedziałem
- ✓ mediana ma zastosowanie wówczas, gdy żaden inny punkt z przedziału nie jest bardziej właściwy

# Ankieta Sli.do

Pytanie: Najwięcej trudności sprawiło sporządzenie analiz benchmarkingowych dla:

- a) Transakcji towarowych
- b) Transakcji finansowych
- c) Wartości niematerialnych trudnych do wyceny
- d) Licencji (np. z tytułu prawa do korzystania ze znaku towarowego, know-how)
- e) Restrukturyzacji



## Rekomendacja nr 6

### Przetwarzanie i interpretacja danych zewnętrznych (ii) zastosowanie danych wieloletnich

- ✓ w większości przypadków zastosowanie mają dane wieloletnie
- ✓ przy określeniu badanego okresu, uwzględnić należy czas życia produktu i anomalie rynkowe
- ✓ wymagana spójność zastosowanego podejścia, co do badanego okresu, wszelkie zmiany powinny być uzasadnione
- ✓ możliwe zastosowanie średnich arytmetycznych i ważonych
- ✓ przeważnie badanie obejmuje okres 3-5 lat, przy czym minimum to 3 lata
- ✓ zastosowanie informacji i danych, dostępnych na moment istnienia transakcji

# Ankieta Sli.do

Pytanie: W przygotowywanych analizach benchmarkingowych wykorzystujemy dane:

- a) 3-letnie
- b) 5-letnie
- c) Za inny okres

## Rekomendacja nr 7

### Korekty zwiększające porównywalność danych

- ✓ przykładowe rodzaje korekt: korekta na kapitał pracujący (najczęściej występująca w praktyce), korekta związana z różnymi kursami walut, korekta związana z wielkością sprzedaży, korekta na ryzyko
- ✓ istotne różnice wymagające korekty mogą być przesłanką nieporównywalności
- ✓ w sytuacji wykonywania korekty należy wskazać, które czynniki w największym stopniu wpływają na cenę
- ✓ wykonanie korekt powinno nastąpić na poziomie próby danych, tak by uniknąć ponownej korekty tego samego obszaru na późniejszym etapie badania

# Ankieta Sli.do

Pytanie: Czy w przygotowywanych przez Państwa benchmarkach wykorzystywane były korekty?

- a) Tak – w przypadku transakcji towarowych
- b) Tak – w przypadku transakcji finansowych
- c) Tak – w przypadku transakcji dot. wartości niematerialnych
- d) Nie

# Ankieta Sli.do (opcja)

Pytanie: Jakie rodzaje korekt zwiększających porównywalność danych Państwo zastosowali?  
[pytanie otwarte]

## Rekomendacja nr 8

# Zastosowanie danych krajowych (lokalnych) i zagranicznych

- ✓ przeprowadzenie analizy porównawczej zgodnie z Wytycznymi OECD wymaga odniesienia się do odpowiedniego rynku geograficznego
- ✓ odpowiednim rynkiem geograficznym może być rynek, na obszarze którego działa grupa podmiotów, o ile może być uznany za **dostatecznie jednolity**
- ✓ podatnicy, przeprowadzając analizy porównawcze w oparciu o dane regionalne czy ogólnoeuropejskie/ogólnoświatowe, powinni udokumentować przyczyny wyboru rynku uznanego za porównywalny, w tym stopień wpływu czynników ekonomicznych na porównywalność

## Rekomendacja nr 8

### Zastosowanie danych krajowych (lokalnych) i zagranicznych

- ✓ w przypadku braku lokalnych danych porównywalnych wystarczających do przeprowadzenia analizy w niektórych przypadkach można rozważyć inne rozwiązania umożliwiające wybór odpowiedniego rynku geograficznego, jak np.:
  - (i) rozszerzenie analizy o dane porównywalne w zakresie funkcji i aktywów, jeśli brak jest danych porównywalnych w zakresie produktu,
  - (ii) dobór rynków porównywalnych pod kątem innych kryteriów, jak porównywalność w zakresie kosztów pracy czy PKB per capita.

# Ankieta Sli.do

Pytanie: Która opcja rozszerzania próby podmiotów porównywalnych, Państwa zdaniem, daje w praktyce lepsze rezultaty?

- a) Rozszerzenie analizy o dane porównywalne w zakresie funkcji i aktywów
- b) Dobór rynków porównywalnych pod kątem innych kryteriów



# Podsumowanie prac MF w zakresie cen transferowych

## Ostatnie prace MF w zakresie cen transferowych

- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 14 marca 2018 r. w sprawie przedłużenia terminów wykonania niektórych obowiązków z zakresu dokumentacji podatkowej (Dz. U. poz. 555) + wyjaśnienia dot. wypełniania formularzy CIT / PIT
- Wzór oświadczenia o przygotowaniu dokumentacji podatkowej
- Interpretacja ogólna nr DCT.8201.1.2018 Ministra Finansów z dnia 24 stycznia 2018 r. w sprawie progów dotyczących obowiązku sporządzenia dokumentacji podatkowej cen transferowych
- Interpretacja ogólna nr DCT.8201.5.2018 Ministra Finansów z dnia 26 marca 2018 r. w sprawie obowiązku sporządzenia dokumentacji podatkowej przez zakład zagraniczny
- Interpretacja ogólna nr DCT.8201.6.2018 Ministra Finansów z dnia 28 marca 2018 r. w sprawie aktualizacji dokumentacji podatkowej
- Odpowiedzi na najczęściej zadawane pytania przez podatników w zakresie nowych obowiązków dotyczących raportowania Country-by-Country

# Ankieta Sli.do

Pytanie: Które z form działania MF można uznać za najbardziej pomocne?

- a) Interpretacje ogólne
- b) Objasnienia
- c) Odpowiedzi na najczęstsze pytania podatników (FAQ)
- d) Forum Cen Transferowych
- e) Konsultacje telefoniczne, mailowe
- f) Inne - jakie?

## Uproszczona APA (uAPA)

### **CEL: POTWIERDZENIE METODOLOGII I NARZUTU (I/LUB KLUCZA ALOKACJI)**

Procedura bazująca na:

- Oświadczeniach podatnika:
  - profil funkcjonalny
- Wystandardyzowanym wniosku
  - część opisowa
  - dane finansowe
  - wskaźniki
- Danych rzeczywistych
  - rezygnacja z prognoz finansowych
  - wprowadzenie warunków krytycznych

## Uproszczona APA (uAPA)

### **CEL: POTWIERDZENIE METODOLOGII I NARZUTU (I/LUB KLUCZA ALOKACJI)**

Dodatkowo:

- Okres obowiązywania decyzji – 3 lata (przy standardowej APA – 5 lat) – z możliwością przedłużenia
- Opłata za uAPA jednakowa dla wniosków, niezależnie od wartości transakcji. Opłata niższa niż za APA
- Wniosek uAPA objęty tajemnicą skarbową – ze względu na ograniczoną ilość wrażliwych informacji przekazywanych przez podatników, mniejsza ochrona niż klasyczne APA
- Wyjaśnienia dotyczące zakresu wymaganych informacji - przyspieszenie analizy wniosku
- Publikacja rocznych statystyk o wydanych APA i uAPA

---

**DZIĘKUJEMY ZA UDZIAŁ**

---

ul. Świętokrzyska 12  
00-916 Warszawa

tel.: +48 22 123 51 25

[www.mf.gov.pl](http://www.mf.gov.pl)