



Tax Alert

Romanian and English

Impactul COVID-19 asupra prețurilor de transfer

Rețeaua de experți în domeniul prețurilor de transfer din cadrul Mazars a analizat o serie de [aspecte](#) cu privire la impactul COVID-19, apărute în condițiile în care companiile și administrațiile fiscale se confruntă cu incertitudini în ceea ce privește analiza prețurilor de transfer.

OCDE intenționează să publice recomandări cu privire la aceste aspecte. Astfel aspectele abordate aici pot fi actualizate în baza acestor recomandări.

Primul subiect discutat este modul de realizare al studiilor de comparabilitate, luând în considerare și prevederile legislației din România.

Studiul de comparabilitate (benchmark)¹

Este posibil să nu poată fi stabilit caracterul de piață al unei tranzacții derulate în 2020 pe baza datelor financiare ale unor societăți comparabile aferente anului 2019 sau perioadei 2017-2019, deoarece aceste date nu vor reflecta consecințele financiare ale crizei COVID-19.

¹ Această analiză a impactului COVID-19 asupra prețurilor de transfer a fost pregătită în scopuri generale de informare. Acest document trebuie văzut ca o contribuție la discuția pe această temă, nu trebuie utilizat de nicio companie fără o analiză aprofundată a politicii și circumstanțelor sale privind prețurile de transfer și nu reprezintă o opinie sau o analiză din punct de vedere fiscal sau o consultanță.

Legislația din România

Legislația din România cu privire la prețurile de transfer urmărește prevederile Ghidul OCDE în ceea ce privește modul de pregătire al studiilor de comparabilitate. O particularitate importantă este că studiile trebuie pregătite mai întâi pe piața din România. În acest moment, autoritățile fiscale române nu au emis îndrumări cu privire la abordarea care ar trebui utilizată de companii și administrațiile fiscale pentru pregătirea studiilor de comparabilitate aferente anului 2020, în contextul crizei COVID-19.

Opinia Mazars

Companii afectate de criza COVID-19 ar trebuie să revizuiască abordarea utilizată pentru studiile de comparabilitate pregătite înainte sau în anul 2019, în scopul realizării căutării pentru anul 2020. Deoarece informațiile financiare aferente anului 2020 vor fi disponibile în bazele de date utilizate până la mijlocul sau sfârșitul anului 2021, perioada până la apariția informațiilor poate reprezenta o problemă pentru analiza prețurilor de transfer.

Pentru a aborda această situație, recomandăm una din următoarele variante²:

- Dacă impactul crizei COVID-19 asupra rezultatelor părții testate poate fi determinat, ajustați datele financiare ale companiilor comparabile din anul anterior pe baza acestui impact.
- Efectuați ajustări ale datele financiare comparabile ale companiei, pe baza efectelor observate în timpul crizelor anterioare (de exemplu, criza financiară din 2008 sau criza asiatică din 1997).
- Efectuarea unei analize care acoperă o perioadă mai mare decât cea de normală de trei ani poate fi practică, în funcție de situație și de cât de semnificativ au fost afectate partea testată și Grupul.
- Luați în considerare un nou criteriu de căutare pentru a selecta doar acele companii care se confruntă cu condiții macroeconomice similare cu partea testată. Anumite criterii utilizate în mod obișnuit într-o căutare (de exemplu, respingerea companiilor care înregistrează pierderi) ar trebui relaxate și metoda prețurilor de transfer revizuită (de exemplu, metode tradiționale vs. metode tranzacționale).
- Realizați o analiză finală ulterioară odată ce sunt disponibile informațiile financiare și luați în considerare “cele mai bune estimări” atunci când depuneți declarații fiscale pe baza soluțiilor potențiale menționate mai sus. Redepunerea declarațiilor fiscale ar trebui luată în considerare numai dacă abordarea “celor mai bune estimări” variază semnificativ în comparație cu datele comparabile finale aferente anului 2020.

În cazul în care aveți întrebări referitoare la subiectele discutate mai sus, vă rugăm să contactați.

² Vă rugăm să rețineți că aceste ajustări pot duce la pierderi.

Impact of COVID-19 on Transfer Pricing

The Mazars Transfer Pricing Network has raised a number of [points](#) in respect the impact of COVID-19, triggered as Companies and tax administrations face uncertainties when dealing with transfer prices.

The OECD intends to publish guidance on these aspects. Considering this guidance, the issues discussed herein may be updated accordingly.

The first topic discussed is the approach to conduct comparable search, taking also into account the current provisions of the Romanian legislation.

Comparable search (benchmarks)³

It may not be possible to determine the arm's length nature of a controlled transaction carried out in 2020 based on comparable companies' 2019 or 2017-2019 financial data as this data will not reflect the financial consequences of the COVID-19 crisis.

Romanian legislation

The Romanian Transfer Pricing legislation in respect of comparable searches follows the OECD Guidelines. An important particularity is that benchmarks must be performed first on the Romanian market. At this time, the Romanian Tax Authorities have not issued guidance concerning the approach that should be used by companies and tax administrations for 2020 comparable searches, in the context of the COVID-19 crisis.

Mazars' view

For those companies impacted by the COVID-19 crisis, the approach used for comparable company searches performed in 2019 or before should be reviewed, for the purpose of the 2020 search. Because 2020 financial data will generally only be available in commercial databases by the middle or end of 2021, this gap period poses a potential issue for Transfer Pricing analyses.

To address this situation, it may be appropriate to take one or more of the following approaches⁴:

- If the impact of the COVID-19 crisis on the tested party's results can be determined, adjust the comparable companies' prior-year financial data based on this impact.
- Make adjustments to comparable company financial data based on the effects sustained during prior crises (e.g., the financial crisis of 2008 and the Asian crisis of 1997).
- Performing an analysis that covers more than the typical three years may be a practical, depending on the facts and how significantly the tested party & wider group were affected.

³ This analysis of the impact of COVID-19 on Transfer Pricing issues and has been prepared for general information purposes. This document should be perceived as a contribution to the ongoing discussion, and should not be used by any company without a in-depth analysis of its Transfer Pricing policy and circumstances, and is not intended to be relied upon as tax or other professional advice.

⁴ Please note that these adjustments may lead to an arm's length loss

- Consider a new search criterion to select only those companies facing similar macro-economic conditions as the tested party. Certain other criteria typically used in a search (e.g., rejection of loss-making companies) may need to be relaxed and the Transfer Pricing method reviewed (e.g. traditional vs. transactional).
- Undertake a final further review once comparable data becomes available and consider “best estimate” disclosures when filing tax returns based on the potential solutions mentioned above. Re-filing of tax returns should perhaps only be considered if the “best estimate” approach varies significantly as compared to the final 2020 comparables.

We are happy to discuss any comments in respect of the above points.

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, Tax Partner

Edwin.Warmerdam@mazars.ro



Liviu Gheorghiu, Senior Transfer Pricing Manager

Liviu.Gheorghiu@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 40,400 professionals – 24,400 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