

# CENY TRANSFEROWE

**Analizy porównawcze,  
dokumentacje, compliance**

Radostaw Piekarz, Tomasz Kosieradzki, Anna Rynkowska

# CENY TRANSFEROWE

**Analizy porównawcze,  
dokumentacje, compliance**

Radostaw Piekarz, Tomasz Kosieradzki, Anna Rynkowska

---

---

Zamów książkę w księgarni internetowej

**proinfo.pl**  
księgarnia internetowa

Stan prawny na 1 września 2021 r.

Wydawca  
Grzegorz Jarecki

Redaktor prowadzący  
Tomasz Pietrzak

Opracowanie redakcyjne  
Katarzyna Paterak-Kondek

Projekt okładek serii  
Wojtek Kwiecień-Janikowski, Przemek Dębowski

Poszczególne części książki przygotowali:

Radosław Piekarczyk – rozdziały: 5.1, 5.2, 5.3, 5.4, 5.5, 6.2, 6.4, 6.5, 6.6

Tomasz Kosieradzki – rozdziały: 1, 2, 3, 6.1, 6.3, 6.7, 6.8

Anna Rynkowska – rozdziały: 4, 5.6

prawolubni

Ta książka jest wspólnym dziełem twórcy i wydawcy. Prosimy, byś przestrzegał przystępujących im praw. Książkę możesz udostępnić osobom bliskim lub osobiście znanym, ale nie publikuj jej w internecie. Jeśli cytujesz fragmenty, nie zmieniaj ich treści i koniecznie zaznacz, czyje to dzieło. A jeśli musisz skopiować część, rób to jedynie na użytek osobisty.

Szanujmy prawo i własność  
Więcej na [www.legalnakultura.pl](http://www.legalnakultura.pl)  
Polska Izba Książki

© Copyright by Wolters Kluwer Polska Sp. z o.o., 2021

ISBN 978-83-8246-454-2

Wolters Kluwer Polska Sp. z o.o.  
Dział Praw Autorskich  
01-208 Warszawa, ul. Przyokopowa 33  
tel. 22 535 82 19  
e-mail: [PL-ksiazki@wolterskluwer.com](mailto:PL-ksiazki@wolterskluwer.com)

księgarnia internetowa [www.profinfo.pl](http://www.profinfo.pl)

# Spis treści

Wykaz skrótów .....	15
Wstęp .....	17
<b>Rozdział I</b>	
<b>Definicje legalne .....</b>	<b>19</b>
1. Obszary badawcze .....	19
2. Podmioty powiązane .....	19
2.1. Pojęcie powiązania i jego rodzaje .....	19
2.2. Powiązania wynikające z wywierania znaczącego wpływu .....	21
2.2.1. Powiązania bezpośrednie lub pośrednie .....	21
2.2.2. Powiązania o charakterze kapitałowym i zarządczo-kontrolnym .....	23
2.2.3. Powiązania o charakterze osobowym .....	25
2.3. Sztuczne struktury właścicielskie .....	27
2.4. Kiedy powstaje powiązanie – czy ma to znaczenie .....	28
2.5. Jak badać powiązania i je dokumentować .....	29
3. Transakcje z podmiotami z rajów podatkowych .....	31
3.1. Regulacje obowiązujące w latach 2019–2020 .....	31
3.2. Regulacje obowiązujące począwszy od 2021 r. ....	32
4. Wyłączenie obowiązku sporządzania dokumentacji .....	36
5. Cena transferowa .....	38
6. Transakcja kontrolowana .....	39
7. Zasada ceny rynkowej .....	45
7.1. Zasada ceny rynkowej w ustawodawstwie polskim .....	45
7.2. Zasada <i>arm's length</i> w Wytycznych OECD .....	46
<b>Rozdział II</b>	
<b>Analiza transakcji na potrzeby cen transferowych .....</b>	<b>51</b>
1. Uwagi ogólne .....	51
2. Analiza transakcji .....	53
2.1. Zasady analizy .....	53
2.2. Analiza umowy .....	55
2.3. Analiza funkcjonalna .....	57

2.3.1. Wprowadzenie .....	57
2.3.2. Analiza pełnionych funkcji .....	57
2.3.3. Analiza zaangażowanych aktywów .....	58
2.3.4. Analiza ryzyka .....	60
2.4. Analiza i charakterystyka przedmiotu transakcji .....	70
2.5. Analiza okoliczności zawarcia transakcji .....	71
2.6. Analiza strategii gospodarczej .....	72
3. Recharakteryzacja transakcji .....	73
3.1. <i>Ratio legis</i> regulacji .....	73
3.2. Przesłanki stosowania regulacji .....	75
3.2.1. Przesłanki ogólne .....	75
3.2.2. Przesłanki szczególne .....	75
3.3. Skutki stosowania przepisów .....	78
3.4. Ograniczenie stosowania przepisów o recharakteryzacji transakcji i pominięciu .....	79

### Rozdział III

<b>Metody weryfikacji cen transferowych .....</b>	<b>81</b>
1. Uwagi ogólne .....	81
2. Metoda porównywalnej ceny niekontrolowanej (PCN) .....	85
2.1. Wstęp .....	85
2.2. Omówienie metody .....	85
2.3. Przeprowadzenie analizy porównywalności transakcji .....	87
2.4. Praktyczne wskazówki dotyczące stosowania metody porównywalnej ceny niekontrolowanej .....	96
3. Metoda rozsądnej marży („koszt plus”) .....	97
3.1. Wstęp .....	97
3.2. Omówienie metody .....	97
3.3. Praktyczne wskazówki dla zastosowania metody „koszt plus” .....	102
4. Metoda ceny odprzedaży (RPM) .....	102
4.1. Wstęp .....	102
4.2. Omówienie metody .....	103
4.3. Praktyczne wskazówki przy stosowaniu metody ceny odprzedaży .....	109
5. Metoda marży transakcyjnej netto (TNMM) .....	109
5.1. Wstęp .....	109
5.2. Omówienie metody .....	110
5.3. Kryteria porównywalności .....	113
6. Metoda podziału zysku ( <i>Profit Split Method</i> ) .....	115
6.1. Wstęp .....	115
6.2. Metoda podziału zysku w Wytycznych OECD .....	115
6.3. Omówienie metody .....	118
6.4. Określenie zysku do podziału .....	125
7. Inna metoda .....	129

**Rozdział IV****Odpowiedzialność osób zarządzających i podmiotu zbiorowego**

<b>za naruszenie przepisów dotyczących cen transferowych .....</b>	<b>131</b>
1. Uwagi wstępne .....	131
2. Sankcje wynikające w przepisów karnoskarbowych .....	132
2.1. Naruszenie obowiązku złożenia oświadczenia o sporządzeniu lokalnej dokumentacji cen transferowych .....	133
2.2. Naruszenie obowiązku składania dyrektorowi KAS informacji o cenach transferowych (TPR) .....	135
2.3. Przedawnienie w przepisach karnoskarbowych .....	136
3. Sankcje przewidziane na gruncie prawa podatkowego .....	136
3.1. Dodatkowe zobowiązanie podatkowe .....	137
3.1.1. Warunki zastosowania sankcji .....	137
3.1.2. Wysokość dodatkowego zobowiązania podatkowego – stawka podstawowa 10% .....	138
3.1.3. Wysokość dodatkowego zobowiązania podatkowego – stawka podwojona .....	139
3.1.4. Wysokość dodatkowego zobowiązania podatkowego – stawka potrojona .....	141
3.1.5. Przedawnienie dodatkowego zobowiązania podatkowego .....	142
3.1.6. Egzekucja dodatkowego zobowiązania podatkowego .....	142
3.2. Opodatkowanie 50% stawką kwoty doszacowania z tytułu niezgodności warunków transakcji z zasadą ceny rynkowej .....	143
3.2.1. Warunki zastosowania sankcji .....	143
3.2.2. Przedawnienie .....	144
3.2.3. Egzekucja podatku ustalonego z zastosowaniem stawki 50% .....	145
4. Odpowiedzialność podmiotu zbiorowego .....	145
4.1. Definicja podmiotu zbiorowego .....	146
4.2. Potwierdzenie popełnienia przestępstwa .....	146
4.3. Element korzyści jako warunek odpowiedzialności .....	147
4.4. Relacja pomiędzy sprawcą czynu zabronionego a podmiotem zbiorowym .....	147
4.5. Kwestia winy jako warunek odpowiedzialności podmiotu zbiorowego .....	148
4.6. Przestępstwa osoby fizycznej uzasadniające zastosowanie przepisów o odpowiedzialności podmiotów zbiorowych .....	149
4.7. Sankcje karne dla podmiotu zbiorowego i dyrektywy wymiaru kary .....	150
4.8. Przedawnienie .....	151

**Rozdział V**

<b>Analiza danych .....</b>	<b>153</b>
1. Uwagi ogólne .....	153
2. Statystyka opisowa .....	155

2.1. Miary tendencji centralnej .....	155
2.2. Miary zmienności .....	157
2.3. Obserwacje odstające .....	158
3. Regresja liniowa .....	161
3.1. Wprowadzenie .....	161
3.2. Analiza kwartyłowa .....	164
3.3. Opis postępowania .....	164
3.3.1. Dobór zmiennych do modelu .....	165
3.3.2. Budowa modelu .....	167
3.3.3. Predykcja .....	170
4. Analiza skupień .....	171
4.1. Wprowadzenie .....	171
4.2. Opis postępowania .....	172
4.2.1. Metoda klastrowania .....	172
4.2.2. Metryka odległości .....	172
4.2.3. Liczba klastrów .....	173
4.2.4. Klastrowanie .....	174
5. Klasyfikacja .....	175
5.1. Dobór zmiennych do modelu – korelacje .....	175
5.2. Dobór zmiennych do modelu – zmienność (wariancja zerowa lub bliska zerowej) .....	177
5.3. Budowa modelu – model pierwotny .....	177
5.4. Budowa modelu – ocena .....	178
5.5. Rezultaty .....	180
6. Udział biegłego w postępowaniu podatkowym dotyczącym cen transferowych .....	181
6.1. Uwagi wstępne .....	181
6.2. Instytucja biegłego w postępowaniu podatkowym .....	181

## **Rozdział VI**

<b>Analiza przypadków</b> .....	185
1. Produkcja kontraktowa .....	185
1.1. Opis przypadku .....	185
1.2. Na co zwrócić uwagę .....	186
1.3. Dokumentacja cen transferowych .....	186
1.3.1. Moduł I – opis podatnika .....	186
1.3.2. Moduł II – transakcja produkcji kontraktowej (sprzedż towarów na rzecz zleceniodawców) .....	191
1.4. Analiza porównawcza .....	197
1.4.1. Wskazanie metody weryfikacji cen transferowych .....	197
1.4.2. Wskazanie strony lub transakcji podlegającej badaniu w ramach analizy cen transferowych .....	198
1.4.3. Opis analizy porównawczej – analiza na podstawie InfoCredit .....	198
1.5. Informacja o cenach transferowych .....	206

2. Pożyczka .....	206
2.1. Opis przypadku nr 1 .....	206
2.2. Analiza cen transferowych przypadku nr 1 .....	207
2.2.1. Zagadnienia wstępne .....	207
2.2.2. Transakcja będąca przedmiotem analizy .....	209
2.2.3. Analiza zgodności – podstawa prawna .....	209
2.2.4. Uzasadnienie wyboru metody weryfikacji ceny transferowej .....	210
2.2.5. Opis źródeł danych wykorzystanych do wyceny .....	210
2.2.6. Opis oraz uzasadnienie założeń przyjętych w procesie wyszukiwania danych .....	211
2.2.7. Obliczenie ratingu dla spółek nienotowanych na giełdach .....	213
2.2.8. Obliczenie poziomu oprocentowania w zależności od ratingu .....	214
2.2.9. Uzasadnienie przyjętego punktu z przedziału wartości przedmiotu transakcji kontrolowanej .....	217
2.2.10. Opis oraz uzasadnienie założeń przyjętych do prognoz, opis źródła wykorzystanych danych oraz wskazanie celu prognozy w przypadku gdy zastosowanie techniki wyceny wymaga zastosowania prognozy .....	219
2.2.11. Analiza wrażliwości wskazująca wpływ zmian poszczególnych założeń na wynik wyceny .....	219
2.3. Dokumentacja cen transferowych (część transakcyjna) przypadku nr 1 .....	219
2.3.1. Przedmiot i rodzaj transakcji kontrolowanej .....	219
2.3.2. Informacja o podmiotach powiązanych uczestniczących w dokonaniu transakcji kontrolowanej .....	220
2.3.3. Analiza funkcjonalna podmiotów powiązanych uczestniczących w dokonaniu transakcji kontrolowanej z uwzględnieniem istotnych zmian w porównaniu do poprzedniego roku obrotowego .....	220
2.3.4. Sposób kalkulacji ceny transferowej wraz z przyjętymi załoženiami .....	224
2.3.5. Wartość transakcji kontrolowanej z podziałem na kontrahentów .....	224
2.3.6. Otrzymane lub przekazane płatności związane z transakcją kontrolowaną .....	225
2.3.7. Umowy, porozumienia wewnątrzgrupowe lub inne dokumenty, dotyczące transakcji kontrolowanej .....	225
2.3.8. Porozumienia lub interpretacje podatkowe dotyczące transakcji kontrolowanej, w tym uprzednie porozumienia cenowe zawarte z administracjami podatkowymi państw innych niż RP .....	225
2.3.9. Analiza cen transferowych .....	225
2.3.10. Informacje finansowe .....	226
2.4. Opis przypadku nr 2 .....	226



2.5. Analiza cen transferowych przypadku nr 2 .....	227
2.5.1. Wprowadzenie .....	227
2.5.2. Analiza zgodności. Podstawa prawna .....	228
2.5.3. Uzasadnienie wyboru metody weryfikacji ceny transferowej .....	229
2.5.4. Opis źródeł danych wykorzystanych do wyceny .....	229
2.5.5. Opis oraz uzasadnienie założeń przyjętych w procesie wyszukiwania danych .....	229
2.5.6. Uzyskane wyniki .....	230
2.5.7. Uzasadnienie przyjętego punktu z przedziału wartości przedmiotu transakcji kontrolowanej .....	231
2.5.8. Opis oraz uzasadnienie założeń przyjętych do prognoz, opis źródła wykorzystanych danych oraz wskazanie celu prognozy w przypadku gdy zastosowanie techniki wyceny wymaga zastosowania prognozy .....	232
2.5.9. Analiza wrażliwości wskazująca wpływ zmian poszczególnych założeń na wynik wyceny .....	232
2.6. Dokumentacja cen transferowych (część transakcyjna) .....	232
2.6.1. Przedmiot i rodzaj transakcji kontrolowanej .....	232
2.6.2. Informacja o podmiotach powiązanych uczestniczących w dokonaniu transakcji kontrolowanej .....	233
2.6.3. Analiza funkcjonalna podmiotów powiązanych uczestniczących w dokonaniu transakcji kontrolowanej z uwzględnieniem istotnych zmian w porównaniu do poprzedniego roku obrotowego .....	233
2.6.4. Sposób kalkulacji ceny transferowej wraz z przyjętymi założeniami .....	236
2.6.5. Wartość transakcji kontrolowanej z podziałem na kontrahentów .....	237
2.6.6. Otrzymane lub przekazane płatności związane z transakcją kontrolowaną .....	237
2.6.7. Umowy, porozumienia wewnątrzgrupowe lub inne dokumenty, dotyczące transakcji kontrolowanej .....	238
2.6.8. Porozumienia lub interpretacje podatkowe dotyczące transakcji kontrolowanej, w tym uprzednie porozumienia cenowe zawarte z administracjami podatkowymi państw innych niż RP .....	238
2.6.9. Analiza cen transferowych .....	238
2.6.10. Informacje finansowe .....	238
3. Usługi wsparcia (poza <i>safe harbour</i> ) .....	239
3.1. Opis przypadku .....	239
3.2. Dokumentacja cen transferowych .....	240
3.2.1. Moduł I – Opis podatnika .....	240
3.2.2. Moduł II – Transakcja: usługi w zakresie obsługi i rozwoju Systemu Wymiany Informacji .....	244

3.3. Analiza porównawcza .....	251
3.3.1. Wskazanie metody weryfikacji cen transferowych .....	251
3.3.2. Wskazanie strony lub transakcji podlegającej badaniu w ramach analizy cen transferowych .....	252
3.3.3. Opis procesu wyszukiwania i doboru danych oraz wskazanie źródeł tych danych, wraz z uzasadnieniem doboru kryteriów wyszukiwania oraz istotnych założeń przyjętych na potrzeby dokonania analizy .....	252
3.4. Informacja o cenach transferowych .....	261
4. Licencja .....	261
4.1. Opis przypadku .....	261
4.2. Analiza cen transferowych – podstawa prawna .....	262
4.2.1. Transakcja będąca przedmiotem analizy .....	262
4.2.2. Uzasadnienie wyboru metody weryfikacji ceny transferowej .....	263
4.2.3. Opis oraz uzasadnienie założeń przyjętych w procesie wyszukiwania danych .....	263
4.2.4. Uzyskane wyniki .....	264
4.2.5. Uzasadnienie przyjętego punktu z przedziału wartości przedmiotu transakcji kontrolowanej .....	265
4.2.6. Opis oraz uzasadnienie założeń przyjętych do prognoz, opis źródła wykorzystanych danych oraz wskazanie celu prognozy – w przypadku gdy zastosowanie techniki wyceny wymaga zastosowania prognozy .....	266
4.2.7. Analiza wrażliwości wskazująca wpływ zmian poszczególnych założeń na wynik wyceny .....	266
4.3. Dokumentacja cen transferowych (część transakcyjna) .....	266
4.3.1. Przedmiot i rodzaj transakcji kontrolowanej .....	266
4.3.2. Informacja o podmiotach powiązanych uczestniczących w dokonaniu transakcji kontrolowanej .....	267
4.3.3. Analiza funkcjonalna podmiotów powiązanych uczestniczących w dokonaniu transakcji kontrolowanej z uwzględnieniem istotnych zmian w porównaniu do poprzedniego roku obrotowego .....	267
4.3.4. Sposób kalkulacji ceny transferowej wraz z przyjętymi założeniami .....	270
4.3.5. Wartość transakcji kontrolowanej z podziałem na kontrahentów .....	270
4.3.6. Otrzymane płatności związane z transakcją kontrolowaną .....	271
4.3.7. Umowy, porozumienia wewnątrzgrupowe lub inne dokumenty dotyczące transakcji kontrolowanej .....	271
4.3.8. Porozumienia lub interpretacje podatkowe dotyczące transakcji kontrolowanej, w tym uprzednie porozumienia cenowe zawarte z administracjami podatkowymi państw innych niż RP .....	271

4.3.9. Analiza cen transferowych .....	271
4.3.10. Zatwierdzone sprawozdania finansowe .....	271
4.3.11. Opis umożliwiający przyporządkowanie danych finansowych dotyczących transakcji kontrolowanej do pozycji sprawozdania finansowego, o którym mowa w § 2 pkt 4 lit. a r.d.c.t.p., lub do innych informacji w nim .....	272
4.4. Informacja o cenach transferowych .....	272
5. Sprzedaż wartości niematerialnych i prawnych .....	272
5.1. Opis przypadku .....	273
5.2. Analiza cen transferowych .....	273
5.2.1. Założenia .....	273
5.2.2. Metody wyceny wartości .....	274
5.2.3. Uzasadnienie wyboru metody .....	276
5.3. Opis analizy .....	279
5.3.1. Etap I – selekcja podmiotów zajmujących się produkcją rutynową i nieposiadających znaczących wartości niematerialnych i prawnych .....	282
5.3.2. Etap II – selekcja podmiotów będących producentami o rozwiniętych funkcjach – posiadającymi znaczące wartości niematerialne i prawne .....	285
5.4. Wycena wartości niematerialnych i prawnych .....	287
5.4.1. Ustalenie wartości przyszłych przychodów ze sprzedaży produktów ABC i DEF .....	288
5.4.2. Wyliczenie wysokości stopy dyskontowej .....	289
5.5. Wyliczenie wartości WNiP .....	291
5.5. Dokumentacja cen transferowych (część transakcyjna) .....	292
5.5.1. Przedmiot i rodzaj transakcji kontrolowanej .....	292
5.5.2. Informacja o podmiotach powiązanych uczestniczących w dokonaniu transakcji kontrolowanej .....	292
5.5.3. Analiza funkcjonalna podmiotów powiązanych uczestniczących w dokonaniu transakcji kontrolowanej z uwzględnieniem istotnych zmian w porównaniu do poprzedniego roku obrotowego .....	293
5.5.4. Sposób kalkulacji ceny transferowej wraz z przyjętymi założeniami .....	294
5.5.5. Wartość transakcji kontrolowanej z podziałem na kontrahentów .....	294
5.5.6. Otrzymane płatności związane z transakcją kontrolowaną .....	295
5.5.7. Umowy, porozumienia wewnątrzgrupowe lub inne dokumenty dotyczące transakcji kontrolowanej .....	295
5.5.8. Porozumienia lub interpretacje podatkowe dotyczące transakcji kontrolowanej, w tym uprzednie porozumienia cenowe zawarte z administracjami podatkowymi państw innych niż RP. ....	295

5.5.9. Analiza cen transferowych .....	295
5.5.10. Zatwierdzone sprawozdania finansowe .....	295
5.5.11. Opis umożliwiający przyporządkowanie danych finansowych dotyczących transakcji kontrolowanej do pozycji sprawozdania finansowego, o którym mowa w § 2 pkt 4 .....	296
5.6. Informacja o cenach transferowych .....	296
6. Gwarancje .....	296
6.1. Opis przypadku – udzielenie gwarancji przez spółki zależne .....	297
6.2. Analiza cen transferowych .....	297
6.2.1. Ryzyko po stronie gwaranta .....	298
6.2.2. <i>Benefit test</i> .....	302
6.2.3. Podsumowanie .....	307
6.3. Opis przypadku – gwarancja poprawnego wykonania usługi .....	308
6.4. Analiza cen transferowych .....	309
6.4.1. Wycena transakcji .....	310
6.4.2. Metoda kosztowa .....	310
6.5. Dokumentacja cen transferowych (część transakcyjna) .....	313
6.5.1. Przedmiot i rodzaj transakcji kontrolowanej .....	313
6.5.2. Informacja o podmiotach powiązanych uczestniczących w dokonaniu transakcji kontrolowanej .....	313
6.5.3. Analiza funkcjonalna podmiotów powiązanych uczestniczących w dokonaniu transakcji kontrolowanej z uwzględnieniem istotnych zmian w porównaniu do poprzedniego roku obrotowego .....	314
6.5.4. Sposób kalkulacji ceny transferowej wraz z przyjętymi założeniami .....	317
6.5.5. Wartość transakcji kontrolowanej z podziałem na kontrahentów .....	318
6.5.6. Otrzymane lub przekazane płatności związane z transakcją kontrolowaną .....	318
6.5.7. Umowy, porozumienia wewnątrzgrupowe lub inne dokumenty dotyczące transakcji kontrolowanej .....	318
6.5.8. Porozumienia lub interpretacje podatkowe dotyczące transakcji kontrolowanej, w tym uprzednie porozumienia cenowe zawarte z administracjami podatkowymi państw innych niż RP .....	319
6.5.9. Analiza cen transferowych .....	319
6.5.10. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe .....	319
6.5.11. Opis umożliwiający przyporządkowanie danych finansowych dotyczących transakcji kontrolowanej do pozycji sprawozdania finansowego, o którym mowa w § 2 pkt 4 lit. a r.d.c.t.p., lub do innych informacji w nim zawartych .....	319
6.6. Informacja o cenach transferowych .....	320

7. Obrót towarowy (agent) .....	320
7.1. Opis przypadku .....	320
7.2. Dokumentacja cen transferowych .....	321
7.2.1. Moduł I — opis podatnika .....	321
7.2.2. Moduł II – transakcja świadczenia usług agencyjnych na rzecz Styropian Budget Sp. z o.o. ....	325
7.3. Analiza porównawcza .....	331
7.3.1. Wskazanie metody weryfikacji cen transferowych .....	331
7.3.2. Opis analizy porównawczej – analiza na podstawie InfoCredit .....	333
7.3.3. Uzasadnienie powodów przyjęcia do analizy danych z wielu lat lub z jednego roku .....	338
7.3.4. Uzasadnienie wyboru wskaźnika finansowego przyjętego do tej analizy, jeżeli został zastosowany .....	338
7.3.5. Odniesienie ceny transferowej do wyniku analiz wraz z uzasadnieniem odchyleń, jeżeli wystąpiły .....	340
7.4. Informacja o cenach transferowych .....	341
8. Producent o rozwiniętych funkcjach .....	341
8.1. Opis przypadku .....	341
8.2. Dokumentacja cen transferowych .....	342
8.2.1. Moduł I — opis podatnika .....	342
8.2.2. Moduł II – transakcja sprzedaży towarów na rzecz podmiotów powiązanych .....	346
8.3. Analiza porównawcza .....	353
8.3.1. Wskazanie metody weryfikacji cen transferowych .....	353
8.3.2. Metoda marży transakcyjnej netto .....	353
8.4. Informacja o cenach transferowych .....	357
9. Restrukturyzacja .....	357
9.1. Opis przypadku .....	357
9.2. Ramy prawne .....	359
9.3. Analiza restrukturyzacyjna .....	363
9.3.1. Wstęp .....	363
9.3.2. Analiza stanu bez restrukturyzacji .....	364
9.3.3. Analiza stanu z restrukturyzacją .....	366
9.3.4. Wynik symulacji .....	368
9.4. Ekonomiczne podstawy szacowania opłaty za restrukturyzację .....	369
9.4.1. Zarys teoretyczny .....	369
9.4.2. Wyliczenia dla Alfaris .....	371

# Wstęp

Od roku 2019 obowiązują zmienione, bardziej szczegółowe regulacje w zakresie cen transferowych. W dużej liczbie przypadków zmiany przepisów wymuszają na wielu podatnikach konieczność pierwszego bezpośredniego kontaktu z tym zagadnieniem i podjęcie pierwszych, niejednokrotnie bardzo trudnych, kroków związanych z wypełnieniem obowiązków nałożonych przepisami. Z kolei inni podatnicy, którzy od wielu lat powielają treść przygotowanej dokumentacji, mogą być zaskoczeni zakresem, jaki obecnie obejmuje ta dokumentacja. Zaskoczenie niejednokrotnie może być pozytywne ze względu na fakt, że nowe przepisy mogą wyłączać obowiązek dokumentacyjny w odniesieniu do ich działalności jako całości lub w odniesieniu do wielu transakcji, które dotychczas były objęte obowiązkiem dokumentacyjnym.

Regulacje, które weszły w życie z dniem 1.01.2019 r., a zostały doprecyzowane w 2020 r., mają na celu przede wszystkim zawężenie obowiązku dokumentacyjnego do większych podmiotów i poprawienie jakości informacji przekazywanych organom podatkowym. Z drugiej strony jednak zmiany te rozszerzają zakres samej dokumentacji o trudne do przygotowania analizy porównawcze.

Główne zmiany, które obowiązują od 2019 r., dotyczą w szczególności:

- uregulowania w sposób odmienny niż dotychczas kryteriów warunkujących powstanie obowiązku sporządzania dokumentacji cen transferowych,
- wprowadzenie ścisłych reguł przeprowadzania analizy cen transferowych,
- położenie nacisku raczej na analizę danych, nie zaś na opis transakcji.

Zmiany wprowadzane w przepisach od 2019 r. wymuszają na podatnikach zwrócenie na tę kwestię znaczącej uwagi, podobnie jak w przypadku przygotowania zeznania rocznego czy też sprawozdania finansowego.

Celem niniejszej publikacji jest poprowadzenie podatników przez przepisy dotyczące cen transferowych w sposób praktyczny. Podatnicy, którzy są zobligowani do sporządzenia dokumentacji, dowiedzą się z niej:

- przygotowanie jakich dokumentacji jest dla nich obowiązkowe,
- jakie informacje powinny zostać przekazane w treści dokumentacji, aby prawidłowo wywiązać się z obowiązku jej sporządzenia,

- jakie obowiązki sprawozdawcze wynikają z przepisów o cenach transferowych,
- jak i kiedy należy dokumentację aktualizować.

Książka zawiera przede wszystkim przykładowe wzory dokumentacji, które mogą być wykorzystane przez podatników przy spełnianiu obowiązku wynikającego z przepisów prawa. Dobór dokumentowanych rodzajów transakcji jest na tyle szeroki, że wierzymy, iż oddawana w Państwa ręce treść będzie miała uniwersalny charakter. Przedstawione przykładowe dokumentacje są efektem doświadczeń i wieloletniej pracy zespołu autorów. Pragniemy podkreślić, że przedstawione dokumentacje stanowią jedynie wzory, które mają charakter poglądowy. Każdy z przypadków omówionych w niniejszej książce powinien być analizowany przez Czytelników indywidualnie z uwzględnieniem zapisów umów łączących kontrahentów, rzeczywistego sposobu realizacji tychże umów oraz danych finansowych. W szczególności dane finansowe użyte w niniejszej publikacji mają charakter jedynie poglądowy i nie mogą zastępować analiz ekonomicznych czy analiz porównywalności transakcji. Ponadto, ze względu na i tak dużą objętość książki zdecydowaliśmy się na zamieszczenie jednego wzoru analizy porównawczej. Celem tej książki jest zarysowanie podstawowych zasad i reguł sporządzania dokumentacji, nie zaś podanie rozwiązania każdego przypadku z osobna, co i tak byłoby niemożliwe. Analizę taką należy sporządzać dla wszystkich transakcji.

Niniejsza książka to także przegląd metod i technik, które mogą być zastosowane podczas analiz cen transferowych. Jednocześnie zwracamy uwagę na fakt, że zastosowanie każdej z tej metody zależy od faktów i okoliczności („facts and circumstances” – to sformułowanie pojawia się w Wytycznych OECD 118 razy, jest więc tylko nieco mniej istotne od analizy danych) danej sprawy. Ponadto zwracamy uwagę, że omówienie tych metod nie jest przejawem chęci matematyzowania praktyki cen transferowych. Niemniej tam, gdzie można zastosować metody analityczne, powinniśmy to robić zgodnie ze sztuką. W tym i tylko w tym kontekście przedstawiamy w niniejszej publikacji wiele metod i narzędzi statystycznych. Ich użycie musi być każdorazowo dopasowane do konkretnego przypadku. Kod napisany w programie R jest dostępny pod adresem <https://rpubs.com/RadekPiekarz/>

# Rozdział I

## DEFINICJE LEGALNE

### 1. Obszary badawcze

Ceny transferowe to regulacje dotyczące transakcji kontrolowanych pomiędzy podmiotami powiązаныmi. Z tego też względu bardzo istotne jest prawidłowe określenie:

- 1) czym jest cena transferowa,
- 2) co to są podmioty powiązane,
- 3) jak należy identyfikować transakcję kontrolowaną.

Wszystkie te pojęcia są istotne z punktu widzenia zagadnienia cen transferowych. Ich prawidłowa interpretacja pozwala na identyfikację obowiązków związanych z cenami transferowymi, takimi jak sporządzenie dokumentacji cen transferowych, konieczność złożenia oświadczenia czy też informacji o cenach transferowych.

### 2. Podmioty powiązane

#### 2.1. Pojęcie powiązania i jego rodzaje

Zgodnie z art. 11a ust. 1 pkt 4 u.p.d.o.p. oraz art. 23m ust. 1 pkt u.p.d.o.f. podmioty powiązane definiowane są jako podmioty:

- 1) z których jeden podmiot wywiera znaczący wpływ na co najmniej jeden inny podmiot, lub
- 2) na które wywiera znaczący wpływ:
  - a) ten sam inny podmiot lub
  - b) małżonek, krewny lub powinowaty do drugiego stopnia osoby fizycznej wywierającej znaczący wpływ na co najmniej jeden podmiot
- 3) spółkę niemającą osobowości prawnej i jej wspólników, lub
- 4) podatnika i jego zagraniczny zakład, a w przypadku podatkowej grupy kapitałowej – spółkę kapitałową wchodzącą w jej skład i jej zagraniczny zakład.



Za podmioty powiązane uznaje się również podmioty działające w ramach tak zwanych sztucznych struktur. Zgodnie z art. 11a ust. 4 u.p.d.o.p. oraz art. 23m ust. 4 pkt u.p.d.o.f. jeżeli pomiędzy podmiotami występują relacje, które nie są ustanawiane lub utrzymywane z uzasadnionych przyczyn ekonomicznych, w tym mające na celu manipulowanie strukturą właścicielską lub tworzenie cyrkularnych struktur właścicielskich, to podmioty, pomiędzy którymi występują takie relacje, uznaje się za podmioty powiązane.

Rysunek 1.1. prezentuje wskazane w przytoczonych powyżej przepisach rodzaje powiązań.

Rysunek 1.1. Rodzaje powiązań



Źródło: opracowanie własne.

Należy stwierdzić, że powiązania rozpoznawane są:

- 1) ze względu na wywieranie znaczącego wpływu – jest to kategoria najbardziej rozbudowana i szczegółowa obejmująca powiązania zarówno kapitałowe, jak i o charakterze osobowym,
- 2) na poziomie relacji pomiędzy spółką osobową a jej wspólnikiem,
- 3) na poziomie relacji pomiędzy podatnikiem i jego zagranicznym zakładem,
- 4) w przypadku wykrycia sztucznych struktur, w ramach których starano się ukryć powiązania pomiędzy stronami transakcji.

Powiązania w relacji wspólnik i spółka osobowa, której jest on wspólnikiem, oraz podatnik i jego zagraniczny zakład są łatwo identyfikowalne i nie wymagają szczególnego omówienia. Pozostałe dwie kategorie powiązań są dużo bardziej skomplikowane. Z tego względu warto omówić je szczegółowo.

## 2.2. Powiązania wynikające z wywierania znaczącego wpływu

Nie wystarczy jednak samo zidentyfikowanie istnienia powiązania. Istotne jest, aby powiązanie to miało określony charakter, ale też i „stopień”. Przepisy wskazują na konieczność spełnienia przesłanki znaczącego wpływu.

Przez wywieranie znaczącego wpływu rozumie się:

- 1) posiadanie bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 25%:
  - a) udziałów w kapitale lub
  - b) praw głosu w organach kontrolnych, stanowiących lub zarządzających, lub
  - c) udziałów lub praw do udziału w zyskach lub majątku lub ich ekspektatywy, w tym jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych, lub
- 2) faktyczną zdolność osoby fizycznej do wpływania na podejmowanie kluczowych decyzji gospodarczych przez osobę prawną lub jednostkę organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, lub
- 3) pozostawanie w związku małżeńskim albo występowanie pokrewieństwa lub powinowactwa do drugiego stopnia.

Wspomniany charakter powiązania to trzy kategorie sytuacji:

- 1) powiązania o charakterze kapitałowym i zarządczo-kontrolnym – bezpośrednio i pośrednie,
- 2) powiązania o charakterze osobowym – faktyczny wpływ,
- 3) powiązania o charakterze osobowym – rodzinne.

Z kolei stopień powiązań to:

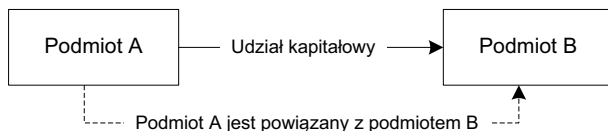
- 1) przy powiązaniach o charakterze kapitałowym – co najmniej 25%:
  - a) udziałów w kapitale, lub
  - b) praw głosu w organach kontrolnych, stanowiących lub zarządczych, lub
  - c) udziałów lub praw do udziału w zyskach lub majątku lub ich ekspektatywy, w tym jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych;
- 2) przy powiązaniach o charakterze osobowym;
  - a) faktyczna zdolność osoby fizycznej do wpływania na podejmowanie kluczowych decyzji gospodarczych przez osobę prawną lub jednostkę organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej,
  - b) pozostawanie w związku małżeńskim albo występowanie pokrewieństwa lub powinowactwa do drugiego stopnia.

### 2.2.1. Powiązania bezpośrednie lub pośrednie

Przepisy wskazują na bezpośrednie lub pośrednie powiązanie poprzez wywieranie znaczącego wpływu. Bezpośredni stopień powiązań dotyczy relacji, w której zidentyfikowane

są dwa podmioty. Jest to więc np. typowa relacja pionowa, w której jeden podmiot ma możliwość decydowania o działalności drugiego podmiotu.

**Rysunek 1.2.** Powiązanie bezpośrednie



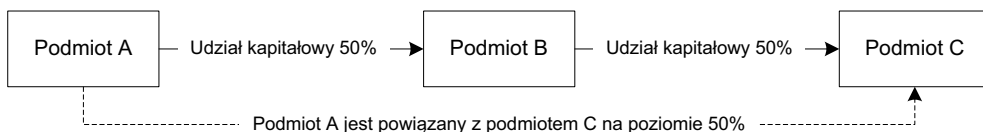
Źródło: opracowanie własne.

Z kolei drugi ze wskazanych rodzajów powiązań (powiązanie pośrednie) dotyczy sytuacji, w której występować muszą co najmniej trzy podmioty. Relacja powiązania występuje w takim przypadku pomiędzy wszystkimi podmiotami, z tym że powiązanie pośrednie wynika z istnienia powiązania o charakterze bezpośrednim (kapitałowym lub osobowym) na wyższym poziomie.

**Np.** Podmiot A posiada bezpośredni udział kapitałowy w podmiocie B na poziomie 30%. Podmiot A posiada również bezpośredni udział kapitałowy w podmiocie C na poziomie 40%. Podmioty B i C powiązane są w sposób pośredni poprzez podmiot A. Podmiot A spełnia definicję „innego podmiotu” wywierającego znaczący wpływ na podmioty B i C. Jest to przypadek powiązania pośredniego kapitałowego.

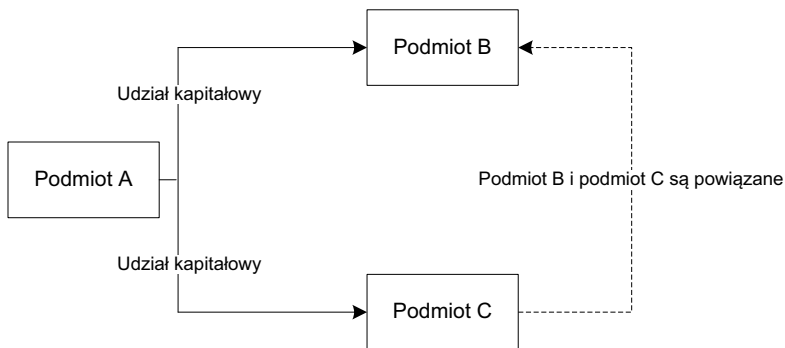
Powiązanie pośrednie może mieć różny charakter – występować w relacji „łańcucha podmiotów”, jak również dotyczyć relacji np. pomiędzy spółkami siostrami.

**Rysunek 1.3.** Powiązanie pośrednie – „łańcuch podmiotów”



Źródło: opracowanie własne.

Rysunek 1.4. Powiązanie pośrednie – pomiędzy spółkami siostrami



Źródło: opracowanie własne.

### 2.2.2. Powiązania o charakterze kapitałowym i zarządczo-kontrolnym

W przypadku powiązań o charakterze właścicielskim istotne jest spełnienie progu na poziomie co najmniej 25%. W odróżnieniu od dotychczasowego brzmienia przepisów próg ten nie odnosi się jednak tylko i wyłącznie do udziału kapitałowego (posiadanie udziałów lub akcji). Wprowadzono dodatkowe kategorie, dla których ustalany jest próg 25%. Są nimi:

- 1) udział w prawach głosu w organach kontrolnych, stanowiących lub zarządzających,
- 2) prawo do udziału w zyskach lub majątku lub ich ekspektatywa (w tym jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne).

Z uzasadnienia do ustawy z 23.10.2018 r. o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, ustawy – Ordynacja podatkowa oraz niektórych innych ustaw (Dz.U. z 2018 r. poz. 2193 ze zm.)<sup>1</sup> wynika, iż rozszerzenie katalogu instrumentów kreujących powiązania o charakterze kapitałowym miało na celu odzwierciedlenie rzeczywistości gospodarczej i obecności różnego rodzaju struktur w grupach kapitałowych. Wprowadzona zmiana ma umożliwić rozszerzenie obowiązku dokumentacyjnego na szerszy katalog struktur kapitałowych. W założeniu regulacja ma umożliwić rozpatrywanie w kategorii istnienia powiązań struktur, w których występuje np. fundusz inwestycyjny lub fundacja. Wykorzystanie takich podmiotów nie będzie powodowało przerwania łańcucha powiązań.

#### Sposób obliczania udziału pośredniego

Posiadanie pośrednio udziału lub prawa oznacza sytuację, w której jeden podmiot posiada w drugim podmiocie udział lub prawo za pośrednictwem innego podmiotu lub większej

<sup>1</sup> VIII kadencja, druk sejm. nr 2860.

Książka w praktyczny sposób przedstawia zagadnienia dokumentacji cen transferowych, wskazuje realne przykłady z życia gospodarczego i szeroko omawia techniki analizy danych finansowych. Autorzy prezentują modele statystyczne i ekonometryczne, które są pomocne w analizie danych i przygotowaniu analiz porównawczych, jak również udostępniają przykładowe kody, które ułatwią posługiwanie się narzędziami statystycznymi.

W publikacji omówiono zagadnienia takie jak:

- mechanizmy ustalania cen transferowych i sposoby weryfikacji ich rynkowości,
- obowiązki dokumentacyjne,
- raportowanie dotyczące cen transferowych,
- ceny transferowe w transakcjach finansowych,
- restrukturyzacja działalności w rozumieniu przepisów o cenach transferowych.

Poszczególne rozdziały zawierają wzory dokumentacji najczęściej spotykanych na rynku transakcji, takich jak: sprzedaż towarów, usługi zarządcze czy usługi produkcji kontraktowej.

**Tomasz Kosieradzki** – doradca podatkowy z piętnastoletnim doświadczeniem; specjalizuje się w cenach transferowych – opracowuje założenia kalkulacji wynagrodzenia dla transakcji, sporządza dokumentacje i analizy porównawcze, reprezentuje podatników w procedurze APA; doradza podmiotom działającym w branży deweloperskiej; prowadzi kompleksowe i problemowe audyty; współautor wielu publikacji naukowych i specjalistycznych.

**Radostaw Piekarz** – doktor nauk ekonomicznych Akademii im. Leona Koźmińskiego w Warszawie; doradca podatkowy o ponad czternastoletnim doświadczeniu; współpracownik jednej z wiodących międzynarodowych firm consultingowych; specjalizuje się w cenach transferowych, sporządzaniu analiz porównawczych i statystycznych oraz wycenie transakcji; autor artykułów naukowych z zakresu VAT i cła.

**Anna Rynkowska** – radca prawny; członek Okręgowej Izby Radców Prawnych w Warszawie; ma bogate doświadczenie w zakresie obsługi korporacyjnej oraz cywilnej dużych podmiotów gospodarczych, m.in. grup producenckich, spółek działających w branży gospodarki odpadami oraz w branży zbrojeniowej, jak również podmiotów inwestujących w odnawialne źródła energii, w tym realizujących inwestycje budowy farm wiatrowych.



9788382464542 W01P01

ISBN 978-83-8246-454-2



9 788382 464542

#### ZAMÓWIENIA:

INFOLINIA 801 04 45 45

ZAMOWIENIA@WOLTERSKLUPER.PL

WWW.PROFINFO.PL

WOLTERS KLUPER POLECA

**PRZEGLĄD  
PODATKOWY**