



REORGANIZACJA BIZNESU TRANSAKCJE M&A ceny transferowe



KIEDY WARTO ZAINTERESOWAĆ SIĘ NASZYM WSPARCIEM



Warto rozważyć transakcje M&A pod kątem cen transferowych (TP) gdy:

- nabywany jest Target zawierający historycznie materialne i/lub różnorodne transakcje, które skutkowały obowiązkami na gruncie TP i mogą wiązać się z dotkliwymi sankcjami w przypadku kontroli w przyszłości
- nabywana jest struktura składająca się z podmiotów powiązanych zawierających między sobą materialne i/lub różnorodne transakcje, które będą kontynuowane po akwizycji
- planowana jest współpraca w formie JV, która w początkowej fazie działalności będzie wspierana przez podmioty powiązane (zapewnienie finansowania, wartości niematerialnych i innych wkładów)
- transakcja nabycia Targetu jest finansowana przez podmiot powiązany i/lub wymaga poręczenia / gwarancji od podmiotu powiązanego
- po akwizycji planowana jest integracja Targetu do nowej grupy kapitałowej i zawarcie transakcji z nowymi podmiotami powiązanymi, co może wymagać ustalenia rynkowych warunków transakcji
- reorganizacja / nabycie Targetu wiąże się z przeniesieniem między podmiotami powiązanymi istotnych funkcji, aktywów lub ryzyk np. w związku z dostosowaniem profilu działalności Targetu do modelu biznesowego nowej grupy kapitałowej
- zarząd podmiotu przejmującego chciałby ograniczyć ryzyko związane ze składaniem oświadczenia o sporządzeniu dokumentacji cen transferowych oraz rynkowości transakcji ujętych w Local File
- warunki transakcji nabycia Targetu od podmiotu niezależnego ustalane są na poziomie centralnym grupy kapitałowej i polski podmiot jako nabywca stosuje tym samym warunki „narzucone” przez podmiot powiązany. Ministerstwo Finansów wskazuje, że takie transakcje podlegają pod reżim cen transferowych



SANKCJE



- Doszacowanie CIT / PIT od niewykazanego w całości lub części dochodu w wyniku transakcji z podmiotami powiązanymi realizowanych na zasadach nierynkowych (+ odsetki za zwłokę)
- Sankcja w formie dodatkowego zobowiązania podatkowego wynoszącego 10 – 30% kwoty doszacowania, w zależności od zakresu przewinienia (brak dokumentacji Local File, wysoka podstawa do ustalenia dodatkowego zobowiązania podatkowego)
- Odpowiedzialność karna skarbową Zarządu (w tym nawet kara pozbawienia wolności) za uchylanie się od opodatkowania
- Odpowiedzialność karna skarbową Zarządu za brak złożenia, złożenie po terminie lub nieprawdziwe informacje w TPR-C/P obejmującym oświadczenie o sporządzeniu Local File oraz rynkowości transakcji

Sankcje mogą wynikać z nierynkowych warunków transakcji realizowanych przed akwizycją, które będą przedmiotem ustaleń z kontroli podatkowej prowadzonej już po akwizycji

max. poziom sankcji karno-skarbowych w 2023 roku w odniesieniu do obowiązków TP to prawie 35 mln PLN



JAK MOŻEMY POMÓC?



- **Warunki nabycia Targetu** – nasze wsparcie może objąć przygotowanie wyceny Targetu, a także prawidłowe udokumentowanie akwizycji z perspektywy TP (gdy transakcja nabycia / sprzedaży Targetu odbywa się między podmiotami niezależnymi, ale na warunkach "narzuconych" przez centralę grupy)
- **Przegląd TP** – weryfikacja warunków transakcji Targetu z podmiotami powiązаныmi, którą podsumowujemy raportem zawierającym zidentyfikowane ryzyka i proponowane sposoby ich ograniczenia. Wnioski z audytu mogą być wykorzystane w toku negocjacji warunków akwizycji i pozwalają świadomie przygotować Target do fazy potransakcyjnej / zabezpieczyć ryzyka TP na przyszłość
- **Finansowanie transakcji** – przygotowanie analizy porównawczej dla finansowania otrzymanego od podmiotu powiązanego z uwzględnieniem kluczowych parametrów finansowania – ratingu kredytowego pożyczkobiorcy, celu finansowania, momentu udzielenia, zapadalności, waluty, rodzaju stopy procentowej, zabezpieczenia, podporządkowania, istotności pożyczkobiorcy z perspektywy grupy
- **Umowa JV / wspólników** – wypracowanie rynkowych zasad podziału zysków / strat, który odpowiada nietypowym wkładom i podziałowi odpowiedzialności partnerów (funkcje, aktywa i ryzyka)
- **Włączenie Targetu do nowej grupy kapitałowej** – nasze prace mogą obejmować:
 - rozważenie ewentualnych zmian w analizie funkcjonalnej i przesunięcia potencjału generowania zysków w kontekście przepisów o reorganizacji biznesowej (która może wymagać kalkulacji i zapłaty tzw. exit fee). Zebranie argumentacji biznesowej uzasadniającej zmiany
 - obrona rynkowości / ustalenie warunków transakcji z nowymi podmiotami powiązаныmi; weryfikacja możliwości wykorzystania dotychczasowych analiz porównawczych i/lub przygotowanie nowych analiz
 - wypracowanie zasad kalkulacji wynagrodzenia w okresach przejściowych (np. dochodzenia do docelowej skali działalności / pełnych mocy produkcyjnych)
 - uspołnienie polityki cen transferowych Targetu i jego nowej grupy kapitałowej
 - uzupełnienie brakującej dokumentacji, w tym za okres przynależności do dwóch grup kapitałowych



KORZYŚCI ZE WSPÓŁPRACY Z CRIDO



- Kompleksowa obsługa procesu M&A z uwzględnieniem aspektów biznesowych, prawnych, podatkowych oraz finansowych przy jednoczesnym zabezpieczeniu reorganizacji z perspektywy cen transferowych
- Oszczędność czasu i zasobów w ramach organizacji
- Bezpieczeństwo i komfort dla członków zarządu – ograniczenie odpowiedzialności karnej skarbowej
- Zaangażowanie osób posiadających wieloletnie doświadczenie (przynajmniej jeden Partner lub Manager odpowiedzialny za ceny transferowe zawsze bezpośrednio zaangażowany w projekt)
- Dopasowanie rozwiązań do specyficznych potrzeb klienta, praktyczne podejście, trafna identyfikacja kluczowych obszarów ryzyka i przemyślane rekomendacje
- Praktyczna wiedza i doświadczenie zgromadzone w toku kontroli / sporów w obszarze TP pozwala minimalizować ryzyko kwestionowania warunków transakcji przez kontrolujących
- Ponad 35-osobowy zespół gwarantuje wysoki poziom specjalizacji, odpowiedni dobór osób do specyfiki projektu, a także **wysoką responsywność dostosowaną do pilnego trybu realizacji projektów M&A**



Mateusz Jalkowski
PARTNER

T: +48 600 365 668
E: mateusz.jalkowski@crido.pl



Anna Wcisło
PARTNER

T: +48 604 259 126
E: anna.wcislo@crido.pl



Ewelina Stamblewska-Urbaniak
PARTNER

T: +48 795 193 121
E: ewelina.stamblewska-urbaniak@crido.pl