



FERRARI & ASSOCIATI
Studio Legale e Commerciale



>> Prezzi di trasferimento – *Transfer pricing*

Marzo 2021





Introduzione



- Lo **Studio Ferrari & Associati** nasce nel 2001 Grazie ad una collaudata organizzazione di lavoro in équipe, lo Studio è in grado di individuare soluzioni complete ed adeguate alle esigenze del Cliente, conservando elevata competenza tecnica ed immutato impegno individuale.
- **gda è una società di revisione** costituita il 24 marzo 1987 ed iscritta al registro dei revisori contabili fin dalla sua istituzione. Nata inizialmente da un piccolo gruppo di professionisti per proporre servizi di revisione di alta qualità, gda ha progressivamente sviluppato il proprio organico, i servizi offerti ed i propri collegamenti nazionali ed internazionali.
- **La nostra partnership** nasce dalla consapevolezza che l'evoluzione nella professione di dottore commercialista e di revisore richiede una sempre maggiore specializzazione e la possibilità di offrire a propri clienti un servizio a 360 gradi pur mantenendo dimensioni e caratteristiche tali da non far perdere di vista il rapporto diretto con il cliente che ci ha sempre contraddistinto





Quadro di riferimento



Le verifiche fiscali sono diventate sempre più frequenti. Queste si sono focalizzate, per le imprese appartenenti a gruppi multinazionali, sulla determinazione dei **prezzi di trasferimento**. La necessità di predisporre un **set documentale** è ormai uniformemente riconosciuta dalle società e dai rispettivi consulenti fiscali dotati di sufficiente esperienza in tema di fiscalità internazionale.

Le autorità fiscali di tutti i paesi concentrano le proprie energie nelle verifiche in questo campo, contando su un numero sempre più elevato di specialisti del settore. Inoltre, è sempre più diffuso lo scambio di informazioni tra paesi, che mira alla trasparenza sull'imposizione transfrontaliera. Questo tema non riguarda solo le multinazionali: anche le piccole e medie imprese ne sono interessate quando svolgono operazioni all'estero.

Una delle parti più complesse ai fini della preparazione della documentazione è rappresentata **dall'analisi economica che deve essere contenuta nel Country file al fine di supportare i prezzi di trasferimento applicati**. Tale analisi richiede infatti, oltre ad una consolidata esperienza nel settore e nelle best-practice internazionali, anche la disponibilità di strumenti adeguati





Quadro di riferimento



Il Transfer Pricing disciplina la congruità dei prezzi ai quali un'impresa associata, trasferisce beni o fornisce servizi, al medesimo gruppo multinazionale.

La determinazione dei prezzi di trasferimento deve avvenire “sulla base delle condizioni e dei **prezzi** che sarebbero stati pattuiti tra **soggetti indipendenti** operanti in condizioni di **libera concorrenza e in circostanze comparabili**” (principio «arm's length» in luogo del riferimento al principio del “valore normale” previsto dalla precedente formulazione).

NORMATIVA NAZIONALE

Tuir (art. 110 c. 7e2; art. 9 c. 3 e 4)
Circolare 58/E
Protocollo 2010/137654

NORMATIVA INTERNAZIONALE

OECD Transfer Pricing Guidelines
Trattati contro le doppie imposizioni (art. 9)
Convenzione arbitrale Europea 90/436/EEC





Le **Linee Guida OCSE** riconoscono come la determinazione dei prezzi di trasferimento sia frutto di un processo logico deduttivo.

Tale processo risulta tipicamente composto dalle seguenti fasi:

- ✓ Analisi del settore di riferimento;
- ✓ Analisi di comparabilità;
- ✓ Individuazione dei comparables interni;
- ✓ Analisi delle fonti informative;
- ✓ Selezione del metodo di determinazione del prezzo e individuazione dei dati economici rilevanti;
- ✓ Identificazione dei comparables esterni;
- ✓ Determinazione dei correttivi.



DETERMINAZIONE DEL PREZZO DI TRASFERIMENTO



Il Provvedimento del Direttore dell'Agenzia delle Entrate **n°360494 del 23.11.2020** ha introdotto delle modifiche sostanziali relative alla documentazione idonea e ai requisiti di idoneità della stessa.

Per tutti i soggetti il set documentale dovrà essere formato dal **Masterfile** e dal **Countryfile**, e firmato dal legale rappresentante o da un suo delegato mediante firma elettronica con marca temporale.

Le PMI* possono accedere al regime della **documentazione semplificata**. Tale documento, contiene la descrizione dei servizi infragruppo, i contratti o accordi scritti per la fornitura di servizi, la valorizzazione delle operazioni che, per la cui determinazione viene utilizzato un approccio semplificato.

*PMI = società con ricavi o volume d'affari non siano superiori a 50 milioni di euro per il periodo a cui si riferisce la documentazione.



- **Verifica della compliance** della Transfer Pricing policy in vigore:
 - ✓ quick audit o verifiche simulate sulla Transfer Pricing policy in vigore;
 - ✓ parere sulla TP policy adottata
- Se la TP adottata è **idonea** assistenza alla predisposizione e/o all'aggiornamento della documentazione a supporto della Transfer Pricing policy adottata (master file e documentazione nazionale)
- Se non idonea definizione e disegno della corretta Transfer Pricing policy:
 - ✓ assessment della struttura di gruppo e delle operazioni infragruppo;
 - ✓ definizione dei metodi e della loro meccanica applicativa;
 - ✓ analisi economiche (analisi di comparabilità, valutazioni, analisi di mercato, ecc.);
 - ✓ definizione e redazione dei contratti
 - ✓ definizione e redazione del master file e della documentazione nazionale



— **Masterfile** è un set di informazioni comuni per tutte le società del gruppo.

Il Masterfile si articola in genere nei seguenti punti:

- Descrizione generale del gruppo multinazionale;
- Struttura del gruppo;
- Strategie generali perseguite dal gruppo;
- Flussi delle operazioni;
- Operazioni infragruppo;
- L'illustrazione della catena del valore;
- Funzioni svolte, beni strumentali impiegati e rischi assunti;
- Beni immateriali;
- Politica di determinazione dei prezzi di trasferimento; Rapporti con le amministrazioni fiscali dei Paesi membri dell'Unione Europea concernenti "Advance Price Arrangements" (APA) e "ruling" in materia di prezzi di trasferimento.



- **Country File** è una documentazione specifica per singolo contribuente, volta a dare evidenza:
 - ✓ delle modalità di determinazione dei prezzi di trasferimento praticati nelle operazioni cross-border intrattenute dal contribuente;
 - ✓ della rispondenza di tali prezzi al «valore normale».
- La Documentazione Nazionale si articola in genere nei seguenti punti:
 - Descrizione generale della società;
 - Settori in cui opera la società;
 - Struttura operativa della società;
 - Strategie generali perseguite dall'impresa;
 - Operazioni infragruppo;
 - Presenza di Cost Contribution Agreement (CCA);
 - Documentazione relative alle *Informazioni finanziarie*.



FERRARI & ASSOCIATI
Studio Legale e Commerciale



Viale Umberto Tupini, 103 – 00144 Roma
Via Stendhal, 65 – 20144 Milano

a.ferrari@studioferrari.com
fabio.resnati@gdarevind.it



Mar 2021