

Important changes in Romanian transfer pricing legislation

Order no. 442/2016 on the value of transactions, the preparation deadlines, the content and the conditions under which a transfer pricing documentation file may be requested and presented and the procedure for adjusting/estimating transfer prices (hereinafter "Order no. 442/2016") was published in the Official Journal of Romania no. 74, on 2 February 2016.

The most important amendments introduced by this order include the following:

- **Large taxpayers** which carry out transactions with related parties, which have a total annual value, (calculated by adding the value of transactions carried out with all related parties, excluding VAT), higher than or equal to the following significance thresholds (Article 2 (1) of Order no. 442/2016) **are required to prepare their transfer pricing documentation file on an annual basis, no later than the legal deadline for submitting the annual corporate tax return, for each fiscal year:**
 - **EUR 200,000**, excluding VAT, for **interest registered for financial services.**
 - **EUR 250,000**, excluding VAT, for **provision of services.**
 - **EUR 350,000**, excluding VAT, for transactions consisting of **acquisition/sale of tangible or intangible goods.**
- The following categories of taxpayers **are required to prepare a transfer pricing documentation file, upon receipt of a written request from the tax authorities**, as part of a tax audit and according to a deadline set by the tax inspectors (article 2 (4) of Order no. 442/2016):
 - **Large taxpayers** which carry out transactions with related parties **below** the above mentioned significance thresholds (EUR 200,000, EUR 250,000 and EUR 350,000), but **above** the following thresholds:

Schimbări importante în legislația din România privind prețurile de transfer

În Monitorul Oficial nr. 74 din data de 2 februarie 2016 a fost publicat **Ordinul nr. 442 privind cuantumul tranzacțiilor, termenele pentru întocmire, conținutul și condițiile de solicitare a dosarului prețurilor de transfer și procedura de ajustare/estimare a prețurilor de transfer** (în continuare „Ordinul nr. 442/2016”).

Printre cele mai importante modificări introduse de acest ordin se numără următoarele:

- **Au obligația de a întocmi dosarul prețurilor de transfer anual, până la termenul legal de depunere a declarațiilor anuale privind impozitul pe profit, pentru fiecare an fiscal, contribuabilii/plătitorii din categoria marilor contribuabili**, care desfășoară tranzacții cu persoane afiliate cu o valoare totală anuală, calculată prin însumarea valorii tranzacțiilor efectuate **cu toate persoanele afiliate**, exclusiv TVA, mai mare sau egală cu următoarele praguri de semnificație (articolul 2 (1) din Ordinul nr. 442/2016):
 - **200.000 Euro**, exclusiv TVA în cazul **dobânzilor încasate/plătite pentru serviciile financiare;**
 - **250.000 Euro**, exclusiv TVA în cazul tranzacțiilor privind **prestările de servicii primite/prestate;**
 - **350.000 Euro**, exclusiv TVA în cazul tranzacțiilor privind **achiziții/vânzări de bunuri corporale sau necorporale.**
- **Au obligația de a întocmi dosarul prețurilor de transfer, la solicitarea organului de inspecție fiscală**, în cadrul unei inspecții fiscale și în termenele stabilite de acesta (articolului 2 (4) din Ordinul nr. 442/2016):
 - **contribuabilii/plătitorii din categoria marilor contribuabili**, care desfășoară tranzacții cu persoane afiliate **sub** nivelul pragurilor de semnificație menționate mai sus (200.000 Euro, 250.000 Euro și 350.000 Euro), dar peste cele menționate mai jos (50.000 Euro respectiv 100.000 Euro), precum și,

- **EUR 50,000**, excluding VAT, for **interest cashed-in/paid for financial services**.
 - **EUR 50,000**, excluding VAT, for **services received/rendered**.
 - **EUR 100,000**, excluding VAT, for **transactions consisting of acquisition/sale of tangible or intangible goods**.
- **Small and medium-sized taxpayers** which carry out transactions with related parties above the following significance thresholds:
 - **EUR 50,000**, excluding VAT, for **interest cashed-in/paid for financial services**.
 - **EUR 50,000**, excluding VAT, for **services received/rendered**.
 - **EUR 100,000**, excluding VAT, for **transactions consisting of acquisition/sale of tangible or intangible goods**.
- Taxpayers which carry out transactions with related parties **below any of the above mentioned significance thresholds, will be required to provide evidence of compliance with the arm's length principle, during a tax audit, according to the general rules set out in current accounting and fiscal regulations** (Article 2 (5) of Order no. 442/2016).

- **contribuabilii/plătitorii din categoriile contribuabililor mici și mijlocii**, care derulează tranzacții cu persoane afiliate cu o valoare totală anuală, calculată prin însumarea valorii tranzacțiilor efectuate cu toate persoanele afiliate, exclusiv TVA, mai mare sau egală cu oricare din pragurile de semnificație:
 - **50.000 Euro**, exclusiv TVA, în cazul **dobânzilor încasate/plătite pentru serviciile financiare**;
 - **50.000 Euro**, exclusiv TVA, în cazul tranzacțiilor privind **serviciile primite/prestate**;
 - **100.000 Euro**, exclusiv TVA, în cazul tranzacțiilor privind **achiziții/vânzări de bunuri corporale sau necorporale**.
- **Au obligația documentării respectării principiului valorii de piață, în cadrul unei inspecții fiscale, conform regulilor generale prevăzute de reglementările financiar-contabile și fiscale în vigoare**, contribuabilii/plătitorii care desfășoară tranzacții cu persoane afiliate **sub oricare din pragurile de semnificație** menționate mai sus (articolul 2 (5) din Ordinul nr. 442/2016).

Notă: Pragurile de semnificație de mai sus se vor calcula la cursul de schimb comunicat de Banca Națională a României valabil pentru ultima zi a anului fiscal.

Note: The above significance thresholds will be calculated using the exchange rate of the National Bank of Romania for the last day of the fiscal year.

Summary of the above:

Taxpayers / transaction	Deadlines for preparing the transfer pricing documentation file
Large taxpayers which carry out transactions with related parties: <ul style="list-style-type: none"> • Above the significance thresholds of EUR 200,000, EUR 250,000 and EUR 350,000. 	Annually, no later than the legal deadline for submitting the annual corporate tax return, for each fiscal year.
Large taxpayers which carry out transactions with related parties: <ul style="list-style-type: none"> • Below the significance thresholds of EUR 200,000, EUR 250,000 and EUR 350,000 but • Above EUR 50,000 or EUR 100,000 (depending on the type of transaction). 	Upon receipt of a written request from the tax authorities, during a tax audit.
Small and medium-sized taxpayers which carry out transactions with related parties: <ul style="list-style-type: none"> • Above EUR 50,000 or EUR 100,000 (depending on the type of transaction). 	

Sumarizând cele de mai sus:

Contribuabili/ tranzacție	Termene de întocmire a dosarului prețurilor de transfer
Mari contribuabili care desfășoară tranzacții cu persoane afiliate: <ul style="list-style-type: none"> • peste pragul de semnificație cuprins între 200.000 Euro și 350.000 Euro 	Anual, până la termenul legal de depunere a declarațiilor anuale privind impozitul pe profit, pentru fiecare an fiscal
Mari contribuabili care desfășoară tranzacții cu persoane afiliate: <ul style="list-style-type: none"> • sub pragul de semnificație și anume 200.000 Euro, 250.000 Euro și 350.000 Euro, dar • peste cel de 50.000 Euro respectiv 100.000 Euro 	La solicitarea organului de inspecție fiscală, în cadrul unei inspecții fiscale
Contribuabili mici și mijlocii care desfășoară tranzacții cu persoane afiliate <ul style="list-style-type: none"> • peste pragul de semnificație de 50.000 Euro respectiv 100.000 Euro 	

Astfel:

- **Termenul pentru prezentarea dosarului prețurilor de transfer întocmit, va fi de:**

Consequently:

- **The deadline for presenting the transfer pricing documentation file to the fiscal authorities will be:**
 - **A maximum of 10 calendar days from the date of a request from the tax authorities.** However, in the case of large taxpayers which carry out transactions with related parties above the significance thresholds, (i.e. EUR 200,000, EUR 250,000 and EUR 350,000, as set out in Article 4 (1) of Order no. 442/2016), **the deadline can be no earlier than** the deadline for the preparation of the transfer pricing documentation file, for large taxpayers.

Note: In this case, the transfer pricing documentation file should be prepared by the related legal deadline (i.e. no later than the deadline date for submitting an annual corporate tax return).

- **Between 30 and 60 calendar days from receipt of a request**, with the possibility to be extended once, upon the written request of the taxpayer, by a period of maximum 30 days, for:
 - **Small and medium-sized taxpayers which** carry out transactions with related parties above the significance thresholds of EUR 50,000 or EUR 100,000 (depending on the type of transaction), as well as for
 - **Large taxpayers which** carry out transactions with related parties below the significance thresholds, (i.e. EUR 200,000, EUR 250,000 and EUR 350,000) and above the thresholds of EUR 50,000 and EUR 100,000 as set out in Article 4 (2) of Order no. 442/2016).

Note: Summary of the above:

Taxpayers / transaction	Deadlines for providing the file
Large taxpayers which carry out transactions with related parties: <ul style="list-style-type: none"> • Above the significance thresholds of EUR 200,000, EUR 250,000 and EUR 350,000. 	10 days from the request date
Large taxpayers which carry out transactions with related parties: <ul style="list-style-type: none"> • Below the significance thresholds of EUR 200,000, EUR 250,000 and EUR 350,000; • Above the thresholds of EUR 50,000 and EUR 100,000 	30-60 days from the request date, with the possibility to be extended by a maximum of a further 30 days
Small and medium-sized taxpayers which carry out transactions with related parties <ul style="list-style-type: none"> • Above the thresholds of EUR 50,000 and EUR 100,000 	

- **maxim 10 zile calendaristice de la data solicitării**, dar nu mai devreme de 10 zile de la expirarea termenului stabilit pentru întocmire, în cazul **contribuabililor mari, care desfășoară tranzacții cu persoane afiliate peste nivelul pragurilor de semnificație**, și anume 200.000 Euro, 250.000 Euro și 350.000 Euro, menționate mai sus (articolul 4 (1) din Ordinul nr. 442/2016);

Notă: În acest caz, dosarul prețurilor de transfer se întocmește în termenul legal aferent (adică până la data depunerii declarației impozitului pe profit anuale).

- **între 30 și 60 zile calendaristice**, cu posibilitatea prelungirii o singură dată, la solicitarea scrisă a contribuabililor/plătitorilor, cu o perioadă de cel mult 30 zile calendaristice:
 - **în cazul contribuabililor mici și mijlocii** care derulează tranzacții cu persoane afiliate peste pragurile de semnificație de 50.000 Euro respectiv 100.000 Euro, **dar și**
 - **în cazul contribuabililor mari** care derulează tranzacții cu persoane afiliate sub nivelul pragurilor de semnificație menționate mai sus, și anume 200.000 Euro, 250.000 Euro și 350.000 Euro și peste cele de 50.000 Euro, respectiv 100.000 Euro (articolul 4 (2) din Ordinul nr. 442/2016).

Notă: Sumarizând cele de mai sus, termenele de prezentare a dosarului prețurilor de transfer, potrivit Ordinului nr. 442/2016, devin:

Contribuabili/ tranzacție	Termene de prezentare a dosarului
Mari contribuabili care desfășoară tranzacții cu persoane afiliate: <ul style="list-style-type: none"> • peste pragul de semnificație, și anume 200.000 Euro, 250.000 Euro și 350.000 Euro 	10 zile calendaristice de la data solicitării
Mari contribuabili care desfășoară tranzacții cu persoane afiliate: <ul style="list-style-type: none"> • sub pragul de semnificație, și anume 200.000 Euro, 250.000 Euro și 350.000 Euro, dar • peste cel de 50.000 Euro respectiv 100.000 Euro 	30-60 zile calendaristice de la data solicitării, cu posibilitatea extinderii cu cel mult încă 30 de zile calendaristice
Contribuabili mici și mijlocii care desfășoară tranzacții cu persoane afiliate <ul style="list-style-type: none"> • peste pragul de semnificație de 50.000 Euro, respectiv 100.000 Euro 	

- If the transfer pricing documentation file is not submitted or is submitted as “incomplete”, the tax authorities will estimate the level of the transfer prices. **The estimation will be made only for transactions carried out with related parties for which the**
- **În situația neprezentării / prezentării „incomplete”** a dosarului prețurilor de transfer organele de inspecție fiscală vor proceda la estimarea cuantumului prețurilor de transfer. **Estimarea se va realiza numai pentru**

taxpayer has not submitted a transfer pricing documentation file or for which the transfer pricing documentation file was incomplete, as in these cases the arm's length principle has not been demonstrated. Following the estimation process, the amount of income or expense related to the fiscal result of any of the related parties is adjusted, based on the central tendencies of the market, i.e. by the median value (Article 7 (4) of Order no. 442/2016).

- According to Article 8 of Order no. 442/2016, transactions carried out between related parties are considered to be in line with **the arm's length principle** if the financial indicator of the transaction (margin / result / price) falls within the comparison range. In order to determine the comparison range, a number of provisions will be considered, **the most important of which defines the comparison range as the range of prices or margin/result values related to comparable transactions carried out between independent comparable companies, after eliminating the extreme values** (i.e. the minimum and maximum segments).

Note: *The arm's length principle is a concept defined in the New Fiscal Code.*

The provisions of Order of the President of the National Agency for Fiscal Administration no. 222/2008, on the content of the transfer pricing documentation file, applicable for transactions carried out before 1 January 2016, define "the comparison margin as the price range of values or profits for comparable transactions carried out between independent comparable companies".

- Order no. 442/2016 introduces a series of amendments/additions to the content of the transfer pricing documentation file, which aligns its content with the documentation which must be submitted as a requirement for the issuing of Advance Pricing Agreements.
- The provisions of Order no. 442/2016 apply as follows (Article 13 of Order no. 442/2016):
 - The provisions of Article 2 (1), on the value of the significance threshold for the large taxpayer category (i.e. EUR 200,000, EUR 250,000 and EUR 350,000), **will be applied for transactions carried out with related parties starting from 2016.**
 - The provisions of this Order apply to **administrative procedures initiated after 1 January 2016.**

tranzacțiile derulate cu persoane afiliate pentru care contribuabilul/plătitorul nu a prezentat dosarul prețurilor de transfer sau pentru care dosarul prețurilor de transfer a fost prezentat incomplet, nefiind astfel documentată respectarea principiului valorii de piață. Urmare a operațiunii de estimare se ajustează suma venitului sau a cheltuielii, aferente rezultatului fiscal, oricăreia dintre persoanele afiliate, pe baza nivelului tendinței centrale a pieței, adică valoarea mediană (articolul 7 (4) din Ordinul nr. 442/2016).

- Conform articolului 8 al Ordinului nr. 442/2016, tranzacțiile între persoanele afiliate **sunt considerate a fi realizate conform principiului valorii de piață** dacă indicatorul financiar al tranzacției / valoarea tranzacției (marjă / rezultat / preț) se încadrează în intervalul de comparare. Pentru stabilirea intervalului de comparare se vor respecta o serie de prevederi, **dintre care cea mai importantă definește intervalul de comparare ca fiind intervalul de valori al prețului sau marjei/rezultatului aferent tranzacțiilor comparabile derulate între societăți comparabile independente după eliminarea din marja de comparare a rezultatelor extreme** (respectiv segmentele de minim și de maxim).

Notă: *Principiul valorii de piață este un concept a cărui definiție se regăsește în Noul Cod Fiscal.*

Prevederile Ordinului Președintelui Agenției Naționale pentru Administrare Fiscală nr. 222/2008, privind conținutul dosarului prețurilor de transfer, aplicabile tranzacțiilor derulate înainte de 1 ianuarie 2016, fac referire la „marja de comparare ca fiind intervalul de valori ale prețului sau profitului aferente tranzacțiilor comparabile între societăți comparabile independente”.

- Ordinul nr. 442/2016 introduce o serie de modificări/completări și noutăți cu privire la conținutul dosarului prețurilor de transfer, care aliniază conținutul acestuia cu cel al documentației care se depune pentru emiterea acordurilor de preț în avans.
- Prevederile Ordinului nr. 442/2016 se aplică după cum urmează (articolul 13 din Ordinul nr. 442/2016):
 - prevederile articolului 2 (1), cu privire la nivelul valoric al pragului de semnificație pentru contribuabilii/plătitorii din categoria marilor contribuabili (și anume 200.000 Euro, 250.000 Euro și 350.000 Euro), **vor fi aplicate tranzacțiilor derulate cu persoanele afiliate efectuate începând cu anul 2016;**

- For administrative procedures initiated prior to 1 January 2016, the legal provisions in force on the date they were initiated will be applicable.
- prevederile prezentului Ordin **se aplică procedurilor de administrare inițiate după data de 1 ianuarie 2016;**
- pentru procedurile de administrare inițiate anterior datei de 1 ianuarie 2016 sunt aplicabile prevederile legale în vigoare la momentul inițierii acestora.

Contact

KPMG Tax SRL

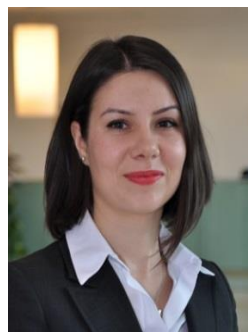
Victoria Business Park, DN1 Bucuresti - Ploiesti,
nr. 69-71, Sector 1, Bucuresti 013685, Romania, P.O. Box 18 – 191
Tel: +40 372 377 800 / Fax: +40 372 377 700
Internet: www.kpmg.ro



Ramona Jurubiță
Partner
Head of Tax and Legal Services
KPMG Romania
rjurubita@kpmg.com



Teodora Alecu
Director, PhD,
Transfer Pricing Services
KPMG Romania
talecu@kpmg.com



Cristina Vasilescu (Voicu)
Senior Manager,
Transfer Pricing Services
KPMG Romania
cvoicu@kpmg.com



Liviu Gheorghiu
Manager,
Transfer Pricing Services
KPMG Romania
mailto:liviugheorghiu@kpmg.com