

24 febbraio 2011

Metodi di analisi del prezzo di trasferimento in Cina.

La legge sulle imposte aziendali e la successiva Circolare n.2 trattano il tema del “transfer pricing” in Cina. La disciplina non risulta però essere particolarmente rigida nello stabilire i criteri, i principi di applicazione del TP.

La Legge ancora oggi tratta il TP secondo un regime di analisi di transfer pricing “a braccia” e il principio generale che regola il rapporto fra le due aziende che sono collegate dalla transazione dovrebbe essere il buon senso, scegliendo così la metodologia più adatta al tipo di azienda e di transazione.

Il capitolo 4 della Circolare 2 contiene una guida di massima all’applicazione di metodi ragionevoli per controllare le transazioni in Cina. I principali metodi utilizzabili per questo genere di transazioni sono:

- Metodo CUP
- Comparable uncontrolled price
- Metodo costo plus
- TNMM, margine netto sulla transazione
- PSM, metodo basato sulla spartizione del profitto

La tavola riassume le principali caratteristiche e differenze tra i vari metodi suddividendoli tra metodi fondati sul prezzo e metodi basati sui profitti.

Category	Method	Notes
Traditional Transaction-based Pricing Methods	Comparable Uncontrolled Price Method	Direct comparison of prices used in controlled transactions with those used in transactions between independent enterprises
	Resale Price Method	The gross level profit margin of controlled transactions is compared with those of transactions between independent enterprises
	Cost Plus Method	The gross level markup on cost of controlled transactions is compared with those of transactions between independent enterprises
Profit-based Methods	Transactional Net Margin Method	The net profit levels of controlled transactions are compared with those of transactions between independent enterprises
	Profit Split Method	Profit generated by the controlled transaction is apportioned between the associated enterprises based on the arm's length principle

La Circolare numero 2 ha chiarito il metodo di calcolo per il resale method e cost plus e dunque oggi i metodi di analisi del transfer price sono sicuramente equivalenti sia per quantità sia per definizione a quelli in uso nelle linee guida OECD e dunque garantiscono sicuramente una più vasta scelta di metodi per soggetti fiscali e anche per le autorità del settore. Per determinare efficacemente un buon metodo di transfer pricing è necessario analizzare e comparare le scelte svolte da aziende che svolgono operazioni simili o che appartengono allo stesso settore.

Secondo l' articolo 22 della Circolare 2 ,l'analisi comparativa deve prendere in esame i seguenti parametri:

- Caratteristiche dei beni o servizi trasferiti: caratteristiche fisiche, qualità, quantità dei beni tangibili,natura e oggetto dei servizi, durata,oggetto, ritorno che ci si aspetta in assets intangibili;
- Funzioni svolte e rischi assunti dalle parti coinvolte nella transazione:R&D, design, acquisiti, assemblaggio, manifattura, gestione magazzino, distribuzione, post vendita, pubblicità, trasporti, contabilità ,risorse umane e legali. Per i rischi si fa riferimento ai seguenti: R&D, acquisti, produzione, distribuzione, mercato, management e finanziari;

- Termini contrattuali come: oggetto della transazione, quantità e prezzi, termini di pagamento, consegne, servizi post vendita, altri servizi, diritto alle modifiche dei contratti, terminazione e estensione dei contatti;
- Ambiente del business e dunque: situazione generale del settore e dell'industria, regioni geografiche, mercato dimensione, livello, posizionamento dell'azienda, quota di mercato, concorrenti, clientele, principio di sostituibilità dei beni prodotti, trasporto, regolamenti e leggi locali;
- Strategie di business quali: innovazione e strategie R&D, strategie di diversificazione del business, strategie di risk management, strategie per la penetrazione in nuovi mercati, etcetera;

Nella pratica complessità operative quali per esempio l'impossibilità di ottenere dati sufficienti e affidabili per poter effettuare comparazioni, spingono all'utilizzo di valutazioni in base a parametri di reddito (TNMM).

Non importa quali metodi siano utilizzati, la cosa più importante è scegliere il metodo che offre il criterio in quel momento più *ragionevole*.