

ALDER & SOUND

aldersound.fi

SIIRTOHINNOITTELU

POIKKEUKSELLISISSA TALOUDELLISISSA OLOSUHTEISSA

A&S Webinaari | Torstai 22.4.2021 klo 9.30-10.30

Petteri Rapo | Managing Partner, Transfer Pricing Services

Agenda | Torstai 22.4.2021

Siirtohinnoittelu poikkeuksellisissa taloudellisissa olosuhteissa

- 1) TAUSTA:** Muuttuva toimintaympäristö
- 2) SIIRTOHINNOITTELU POIKKEUSOLOISSA:** Huomioitavia seikkoja
- 3) KUN KRIISI ISKEE:** Ajatuksia, työkaluja & toimenpide-ehdotuksia

2010

perustettu

35

kokenutta asiantuntijaa

800+

tyytyväistä asiakasta

Alder & Sound sai alkunsa tarpeesta löytää vaihtoehto kankeille toimintatavoille ja hierarkkisille organisaatioille.

Vuodesta 2010 olemme palvelleet laajaa joukkoa kotimaisia ja kansainvälisiä asiakkaitamme kattavien asiantuntija-palveluiden muodossa. Toimimme myös alan johtavien digitaalisten asiantuntijaratkaisujen edustajana Pohjoismaissa sekä Baltiassa.

Tavoitteenamme on olla Suomen johtava asiantuntijatalo. Käytännössä se tarkoittaa parhaita asiantuntijoita, uskollisimpia asiakkaita sekä innovatiivisimpia lähestymistapoja ja palvelukonsepteja. Mikään vähempi ei meille riitä.

Keskitymme kaikessa toiminnassamme asiakkaalle tuotettavan lisäarvon maksimointiin ja toteutamme toimeksiannot integroidusti eli yhden luukun -periaatteella, suunnittelusta toteutukseen. Laaja, tarkoin valittu ja käytännössä testattu kumppaniverkostomme kattaa kuusi maanosaa ja yli 150 maata.

Olemme asiakaslähtöinen ja ketterä vaihtoehto perinteisille palveluntarjoajille. Työskentelyssämme korostuu käytännöllinen lähestymistapa ja tarjoamme asiakkaillemme joustavia, kattavia ja kustannustehokkaita ratkaisuja.

Vero- ja lakipalvelut

Laaja valikoima integroituja vero- ja lakipalveluita, suunnittelusta toteutukseen.

Siirtohinnoittelu

Suomen johtava siirtohinnoittelutiimi palveluksessasi.

Taloudellinen neuvonanto

Riippumatonta taloudellista neuvonantoa kaupungin kokeneimmalta ja sitoutuneimmalta toimeksiantotiimiltä.

Digitaaliset ratkaisut

Digitalisaatio on matka, ei päämäärä.

Me olemme luotettu kumppanisi ja neuvonantajasi tuolla matkalla.

Asiantuntijuus vaatii nykypäivänä tuekseen oikeat ja tarkoitukseen soveltuvat työkalut. Me autamme asiakkaitamme tehostamaan aikaavieviä prosesseja ja työtehtäviä alan parhaiden digitaalisten ratkaisuiden ja työkalujen avulla.

Luotettuna ja riippumattomana neuvonantajana olemme asiakkaidemme apuna tarvekartoituksissa, eri työkalujen vertailussa ja valinnassa, käyttöönotossa ja koulutuksissa sekä päivittäisenä teknisenä käyttötukena.

Jotta suosituksemme perustuisivat aitoihin käyttökokemuksiin, toimimme alan johtavien digitaalisten asiantuntijaratkaisujen virallisena edustajana Pohjoismaissa sekä Baltiassa.

A&S Webinaari | Äänessä tänään

Petteri on kokenut asiantuntija ja luotettu neuvonantaja siirtohinnoittelukysymyksissä



PETTERI RAPO | Managing Partner

- ▶ Toinen A&S:n pääomistajista ja siirtohinnoittelupraktiikan osakas
- ▶ Laaja kokemusta kansainvälisten konsernien pitkäjänteisestä neuvonannosta. Johdon ja hallitusten luotettu neuvonantaja vaativissa vero- ja siirtohinnoittelukysymyksissä.
- ▶ Erikoistunut kasvuun ja kansainvälistymiseen liittyviin verokysymyksiin, sisäisten toiminta- ja siirtohinnoittelumallien muutos- ja optimointiprojekteihin, aineettomien ja sisäisen rahoituksen siirtohinnoitteluun sekä digitaalisten ratkaisujen ja työkalujen hyödyntämiseen asiantuntijatyön tehostamisessa.

TAUSTA: Muuttuva toimintaympäristö

Kansainvälisten konsernien toimintaympäristö on historiallisessa myllerryksessä

TAUSTA: Muuttuva toimintaympäristö

Kansainvälisten konsernien toimintaympäristö on historiallisessa myllerryksessä

▶ Reaalimaailman ilmiöt vaikuttavat aina myös verotukseen

- Todellinen vaikutus on kuitenkin aina jälkijättöinen eikä siksi välttämättä helposti ennakoitavissa

▶ Useat valtiot reagoineet kriisiin nopeilla toimenpiteillä myös verotusta koskien

- Siirtohinnoittelun kohdalla toimenpiteet painottuneet lähinnä hallinnollisiin velvoitteisiin (määräaikojen pidentykset jne.)
- Myöhemmät muutostoimenpiteet esimerkiksi safe harbour –säännöksiä tai verovelvolliskohtaisten riskiarvioiden kriteerejä koskien mahdollisia, jopa todennäköisiä

▶ Paine fiskaalisten tavoitteiden täyttymiseen kriisin jälkeen tulee olemaan kova

- Johtanee ennen pitkää kiristyvään kansalliseen valvontaan ja jopa kansainvälisten verotusperiaatteiden ja -ohjeiden muokkaamiseen (vrt. finanssikriisi & BEPS)
- Merkittävänä riskinä koordinoimattomat kansalliset toimenpiteet (esim. digiverot)
- Verotuksellinen epävarmuus tulee lähes varmasti lisääntymään → ennakkolliset menettelyt

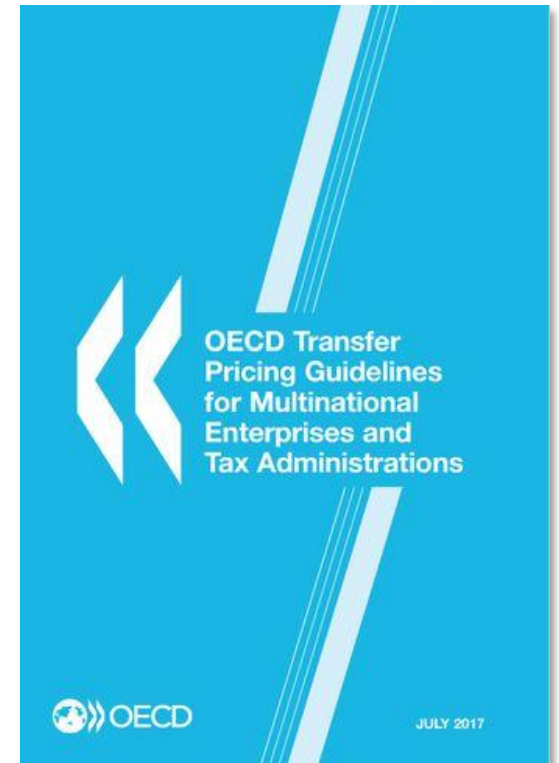
SIIRTOHINNOITTELU POIKKEUSOLOISSA

Huomioitavia seikkoja transaktioiden hinnoittelussa & markkinaehtoisuuden validoinnissa

OECD:n siirtohinnoitteluohjeet

OECD:n siirtohinnoitteluohjeet päivitettiin edellisen kerran vuonna 2017

- ▶ Vaatimus markkinaehtoperiaatteen noudattamisesta etuyhteysliiketoimissa perustuu aina valtioiden välisiin verosopimukseen (Artikla 9) ja / tai kansalliseen lainsäädäntöön.
- ▶ OECD:n siirtohinnoitteluohjeet ohjaavat markkinaehtoperiaatteen kansallista tulkintaa ja pyrkivät ehkäisemään kahdenkertaisen verotuksen syntymistä tulkintaerimielisyyksien vuoksi.
 - Ohjeet päivitettiin edellisen kerran heinäkuussa 2017, jonka jälkeen on julkaistu uuttaohjeistusta mm. sisäistä rahoitusta koskien (Chapter X; helmikuu 2020).
 - Ohjeiden laatimis- ja hyväksyntäprosessi perustuu yksimielisyyden vaatimukseen.



OECD:n siirtohinnoitteluohjeet | Poikkeukselliset olosuhteet

Poikkeuksellisiin olosuhteisiin otetaan kantaa OECD:n ohjeissa vain välillisesti

- ▶ Markkinaehtoperiaatteen tulkinnan lähtökohtana on tosiasiallisten olosuhteiden tunnistaminen ja siirtohinnoittelutoimien arviointi verrattuna riippumattomiin osapuoliin
- ▶ Poikkeuksellisiin olosuhteisiin otetaan kantaa OECD:n siirtohinnoitteluohjeissa vain välillisesti:
 - Markkinaehtoisuutta arvioitaessa transaktion osapuolten välisten liiketoiminnallisten tai taloudellisten siteiden lisäksi pitäisi ottaa huomioon ympäröivät olosuhteet ja realistiset vaihtoehdot (liiketaloudellinen rationaalisuus)
 - Kirjalliset sopimukset vs. osapuolten tosiasiallinen käyttäytyminen
→ riskien realistinen kontrolli- & kantomahdollisuus
 - Myös konserniyhtiöt voivat tehdä tappiota (esim. toiminnan korkeat käynnistyskustannukset, epäsuotuisat taloudelliset suhdanteet, tehottomuus, muut liiketoiminnalliset syyt)
→ yksittäisen yhtiön vs. konsernin näkökulma
 - Valtiollisten toimijoiden puuttuminen markkinan normaaliin toimintaan (esim. tukiohjelman muodossa) tulisi vaikuttaa paikallisten konserniyhtiöiden toimintaan riippumattomia toimijoita vastaavalla tavalla

OECD:n siirtohinnoitteluohteet | COVID-19 -ohjeistus

OECD julkaisi 18.12.2020 ohjeistuksen koskien COVID-19 -pandemian vaikutuksia

- ▶ OECD julkaisi 18.12.2020 ohjeistuksen markkinaehtoperiaatteen soveltamisesta COVID-19 -pandemian aiheuttamissa poikkeuksellisissa olosuhteissa
 - Ohjeessa käydään läpi keinoja arvioida pandemian vaikutuksia etuyhteysliiketoimiin ja konserniyhtiöiden kannattavuuteen, hankkia luotettavaa tietoa vertailukelpoisista hinnoista ja arvioida, miten pandemian tulisi vaikuttaa markkinaehtoperiaatteen käytännön soveltamiseen,
 - Esimerkkejä siirtohintojen määrittämiseen vaikuttavista pandemian vaikutuksista ovat mm. toteutuneen ja budjetoidun / normaalin myynnin, kulujen tai käyttöasteen erot. Lisäksi mm. valtion tukien sekä epidemiaan liittyvien erityisten kulujen jakautumista konserniyhtiöiden välillä tulee arvioida.



OECD:n siirtohinnoitteluohjeet | COVID-19 -ohjeistus

OECD julkaisi 18.12.2020 ohjeistuksen koskien COVID-19 -pandemian vaikutuksia

- ▶ OECD julkaisi 18.12.2020 ohjeistuksen markkinaehtoperiaatteen soveltamisesta COVID-19 -pandemian aiheuttamissa poikkeuksellisissa olosuhteissa
 - Ohje käsittelee neljää (4) kriisin oheisvaikutusten kannalta keskeistä teemaa:
 - Vertailuanalyysit
 - Toiminnan mahdollinen tappiollisuus ja koronaepidemian aiheuttamien ylimääräisten kulujen allokointi
 - Valtioiden myöntämät taloudelliset epidemiatuet
 - Ennakkohinnoittelusopimukset (APA)



OECD:n siirtohinnoitteluohjeet | COVID-19 –ohjeistus [JATKUU]

OECD julkaisi 18.12.2020 ohjeistuksen koskien COVID-19 -pandemian vaikutuksia

► VERTAILUANALYYSIT

- Historiallisen vertailuaineiston luotettavuus? → hinnan asetanta & jälkikäteinen validointi
- Verrokkiaineiston rajausten uudelleenarviointi (esim. tappiolliset yhtiöt)
- Perustellut oikaisut dataan? → pandemian (makroekonomiset) vaikutukset tarkasteltavaan toimialaan & markkina-alueeseen
- Tietokanta-analyysin tarkasteluperiodi? → 1 vs. 3 vuotta
- Erityinen huomio vertailukelpoisuuden arviointiin → konserniyhteyden vaikutus?
- Useamman (ulkoisen) siirtohinnoittelumenetelmän soveltaminen voi parantaa jälkikäteisen testaamisen luotettavuutta

OECD:n siirtohinnoitteluohjeet | COVID-19 –ohjeistus [JATKUU]

OECD julkaisi 18.12.2020 ohjeistuksen koskien COVID-19 -pandemian vaikutuksia

► TOIMINNAN MAHDOLLINEN TAPPIOLLISUUS JA KORONAEPIDEMIAN AIHEUTTAMIEN YLIMÄÄRÄISTEN KULUJEN ALLOKOINTI

- "Limited-risk" ≠ "no risk" → ajallinen ulottuvuus, realistiset vaihtoehdot & riskien kontrolli- ja kantomahdollisuus
- Mahdollisuus neuvotella uudelleen transaktion keskeiset ehdot? → force majeure?
- Ylimääräisten epidemiakulujen allokointi konserniyhtiöiden välillä
 - käsittely suhteessa ulkoisiin asiakkaisiin
 - riskien kontrolli- ja kantomahdollisuus
 - vaikutukset vertailuanalyysiin → mahdollinen tarve oikaisuille

OECD:n siirtohinnoitteluohjeet | COVID-19 –ohjeistus [JATKUU]

OECD julkaisi 18.12.2020 ohjeistuksen koskien COVID-19 -pandemian vaikutuksia

▶ VALTIOIDEN MYÖNTÄMÄT TALOUDELLISET EPIDEMIA TUET

- Vaikutukset liiketoimintaympäristöön (laajuus, kohdistaminen) ja transaktioiden ehtoihin
- Alueelliset eroavaisuudet (varsinkin vertailuaineisto)
- Riskien kontrolli- ja kantomahdollisuus

OECD:n siirtohinnoitteluluohjeet | COVID-19 –ohjeistus [JATKUU]

OECD julkaisi 18.12.2020 ohjeistuksen koskien COVID-19 -pandemian vaikutuksia

► ENNAKKOHINNOITTELUSOPIMUKSET (APA)

- Vaikutukset olemassaoleviin APA-sopimukseen → kriittiset oletukset
 - Muutos / päättäminen / peruutus
 - Ennakoiva viestintä & dokumentaatio
- Vaikutukset neuvoteltaviin APA-sopimukseen
 - Käytännön haasteet neuvotteluprosessiin liittyen
 - Epävarmuuden huomiointi APA-periodin aikana

KUN KRIISI ISKEE...

Ajatuksia, työkaluja & toimenpide-ehdotuksia akuuttiin kriisivaiheeseen ja sen jälkihoitoon

Kun kriisi iskee...

Ajatuksia & toimenpide-ehdotuksia akuuttiin kriisivaiheeseen ja sen jälkihoitoon

❑ Kokonaiskuvan hahmottaminen ja säännöllinen päivittäminen

- Katse kriisin yli: uusi normaalitila koittaa joskus
- Monitoroinnin ja koordinaation tehostaminen (erityisesti verotarkastukset & -riidat)
- Paikallisten säädösten & verotuskäytännön seuranta
- Linjakkuuden vaaliminen & varmistaminen

❑ Skenaariotyöskentely ja –suunnittelu

- Valmiit (vaihtoehtoiset) toimenpide-suunnitelmat ja niiden mallinnus
- Potentiaalisten veroriskien tunnistaminen, kvantifiointi & seuranta

❑ Fokus operatiiviseen hinnoitteluun

- Verotuksellisten positioiden kontrolli
- Reagointivalmius muuttuviin olosuhteisiin

❑ Proaktiivinen kommunikointi paikallisten veroviranomaisten suuntaan

- Ennakollisten menettelyjen hyödyntäminen

❑ Tietojen ja todisteiden keruu & arkistointi (dokumentaatio)

- Vastuualueet ja seuranta

❑ Vaikeuksien kääntäminen mahdollisuuksiksi

- Tarve luoville ratkaisuille suurempi kuin koskaan

Päivittäinen / operatiivinen hinnoittelu

Operatiivisen siirtohinnoittelun merkitys korostuu akuutissa kriisivaiheessa

▶ EX ANTE VS. EX POST

- Säännölliset tarkistukset & päivitykset hinnoitteluperiaatteisiin (esim. sisäinen rahoitus)
- Reagointivalmius sisäisiin / ulkoisiin muutoksiin

▶ KANSALLISTEN RAJOITUS-TOIMENPITEIDEN VAIKUTUKSET

- Toimintaympäristö
- Ihmiset ja toimitusketjut

▶ PALUU (UUTEEN) NORMAALIIN

- Poikkeusolojen päättymisen aikataulu
→ reunaehdot & referenssipisteet
- Paikallinen sääntely?

▶ RISKIT

- Kontrolli riskiin & toimenpiteisiin (mitä, miten?)
- Taloudellinen kapasiteetti kantaa riskiä
- Sopimus?

Compliance-prosessit

Sisäinen sopimus muodostaa lähtökohdan markkinaehtoisuuden arvioinnille

- ▶ **Säntely & valvonta tulee lisääntymään ainakin lyhyellä aikavälillä**
 - Keskitetyt & paikalliset resurssit
 - Viestintä- & monitorointiprosessit
- ▶ **Kustannustehokkuuden vaatimus kaikessa toiminnassa**
 - Automaation / digitalisaation lisääminen?
- ▶ **Strategisen verojohtamisen näkökulma**
 - Todennäköinen riski vs. kustannus → harkitut veropositiot

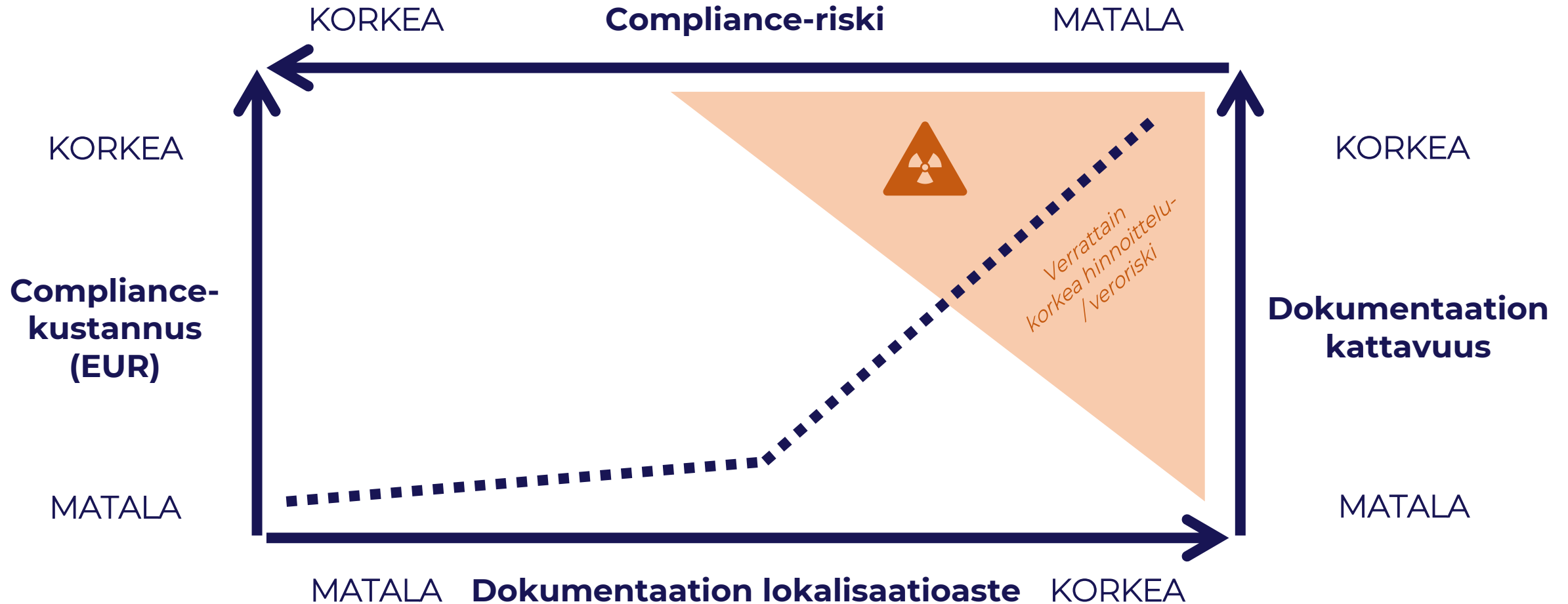
Dokumentaatio

Dokumentaatiolla on normaalia keskeisempi rooli verotuksellisten riskien hallinnassa

- ▶ Riittävän dokumentaation & “päämäärätietoisen” argumentaation merkitys korostuu
- ▶ Lokalisoinnin tarve voi hetkellisesti kasvaa → *tärkeää silti huomioida kokonaiskuva*
- ▶ Tosiasiallisten olosuhteiden tunnistaminen
 - Globaalit olosuhteet & konsernitason toimenpiteet vs. paikalliset olosuhteet & yritystason toimenpiteet
- ▶ Varautuminen paikallisiin kyselyihin & tarkastuksiin
- ▶ Safe harbour –säännösten käytön (uudelleen)harkinta

Globaali vs. paikallinen lähestymistapa (JATKUU)

Muodollisten vaatimusten täyttäminen ei eliminoi siirtohinnoitteluun liittyvää veroriskiä



Q & A

SEURAAVAT A&S-WEBINAARIT

Kevät 2021

SEURAAVAT A&S-WEBINAARIT

Järjestämme keväällä 2021 useita ajankohtaisia webinaareja

HUHTIKUU

- ▶ [Digitaalisten työkalujen osto-opas](#) (90 min)
Torstai 29.4. klo 9.30-11.00

TOUKOKUU

- ▶ [Sisäisen rahoituksen siirtohinnoittelu](#) (60 min)
Torstai 6.5. klo 9.30-10.30
- ▶ [DAC6 – Mitä, miten, milloin?](#) (60 min)
Tiistai 11.5. klo 9.30-10.30

Jokaisesta webinaarista on saatavilla jälkikäteen katsottavissa oleva tallenne, joten kiinnostavaan tilaisuuteen kannattaa rekisteröityä, vaikka live-esitystä ei pääsisikään katsomaan.



Alder & Sound

Eteläesplanadi 8, 00130 Helsinki
Rautatienkatu 21 C, 33100 Tampere

aldersound.fi

