



# Cunoaște-ți cifrele ...

www.transferpricing.ro

The screenshot displays the tps website interface with several active modules:

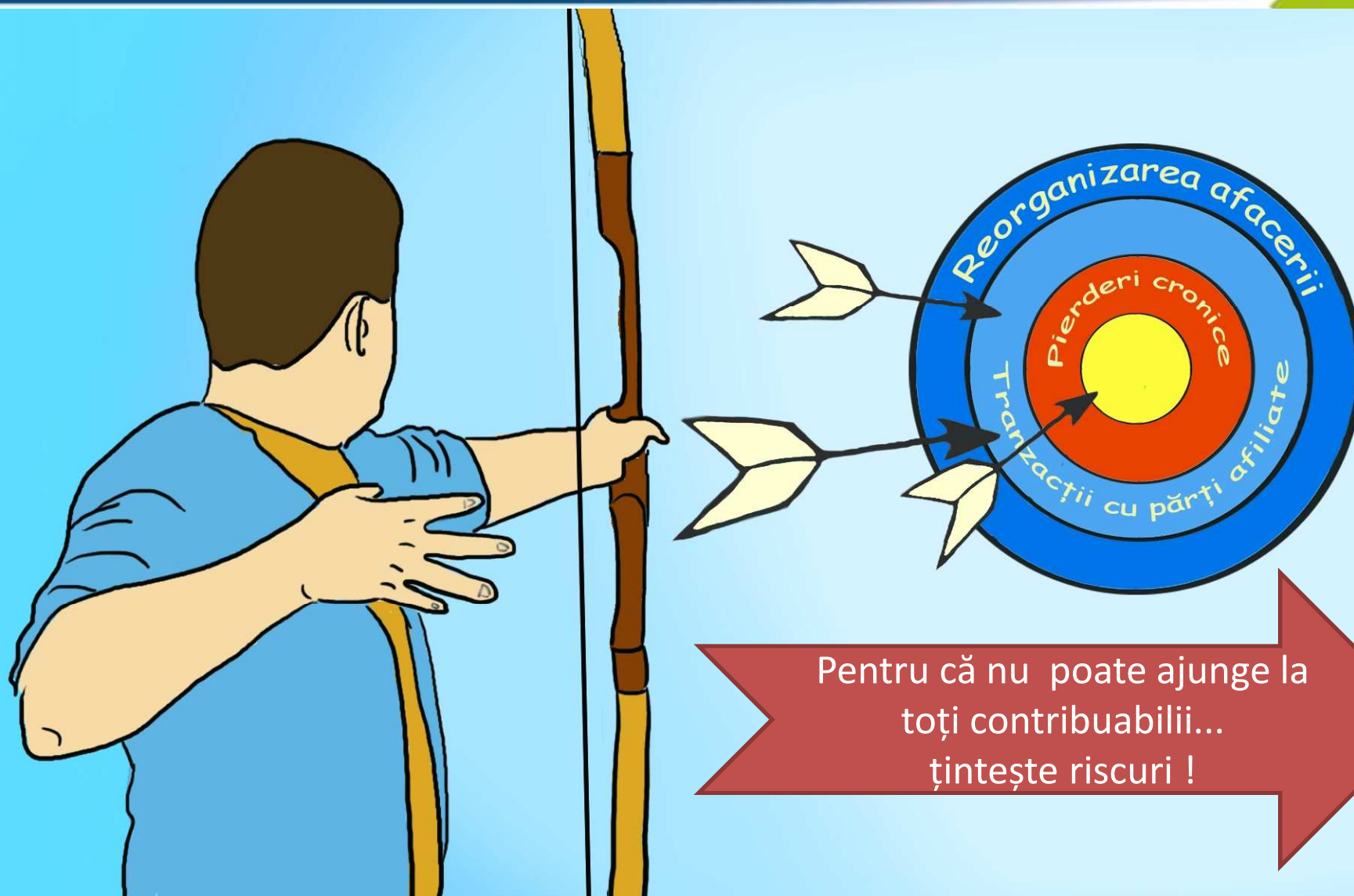
- Studiu de comparabilitate** (Comparability Study): Shows filtering criteria such as CAEN codes (2931), company ownership filters, and analysis periods (2009-2013).
- Informații Financiare** (Financial Information): Lists selected companies (3) with columns for Cod Fiscal, Denumire, and Județ.
- Indicatori Bilanț** (Balance Sheet Indicators): A list of 24 indicators with checkboxes for selection, including items like 'Imobilizări corporale', 'Active circulante - Total', and 'Prime de capital'.
- Analiză Competiție** (Competition Analysis): Shows input fields for Cod CAEN (optional) and Județ (optional).

*...și o să-ți cunoști riscul!*

**Adrian Luca**  
 director, Transfer Pricing Services  
 Sibiu, februarie 2015,

*Ce crezi că face acum inspectorul tău fiscal?*

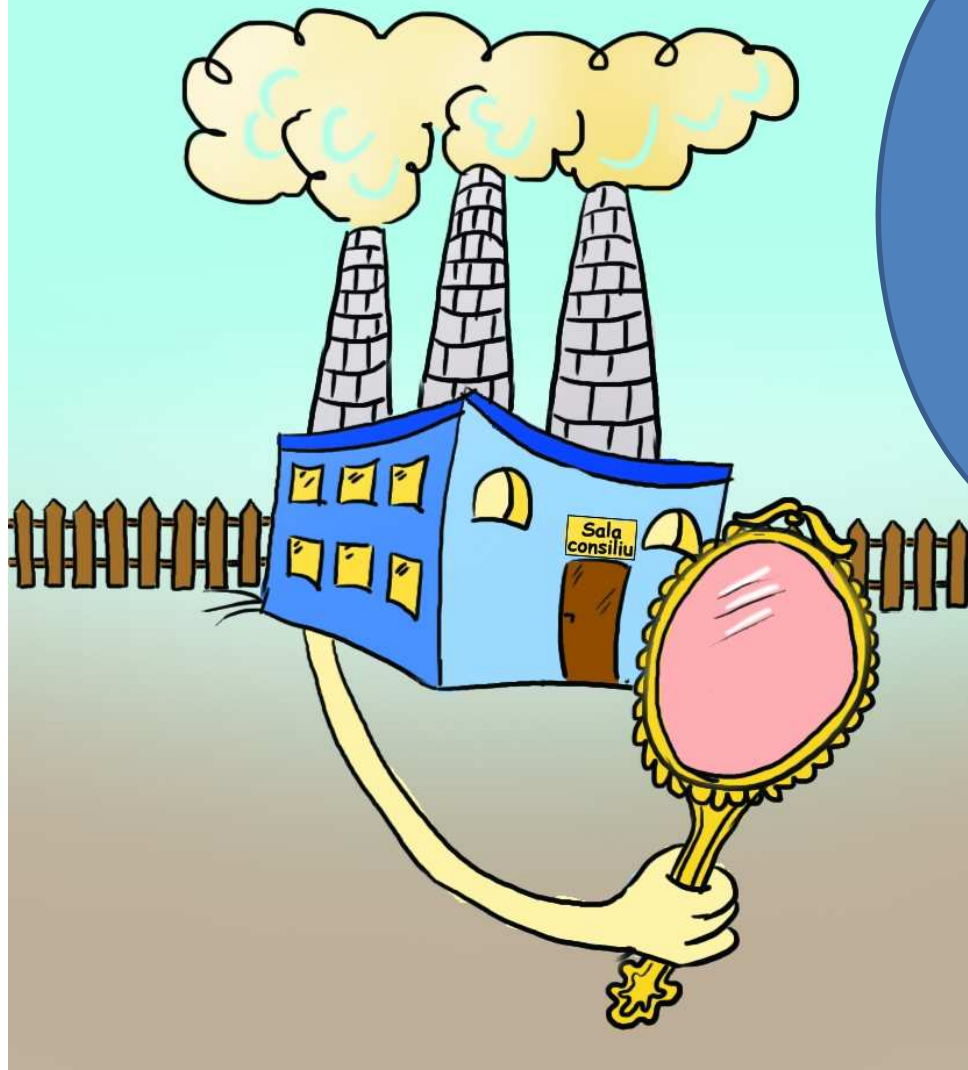
[www.transferpricing.ro](http://www.transferpricing.ro)



Pentru că nu poate ajunge la toți contribuabilii...  
ținește riscuri !

# Ce ar trebui să faci tu?

[www.transferpricing.ro](http://www.transferpricing.ro)



Alege oglinda  
care chiar îți  
spune cine e cea  
mai frumoasă  
întreprindere  
din țară...

...dar  
și  
cea  
mai  
puțin  
frumoasă

Se cheamă  
analiză de  
comparabilitate

## Să ne uităm la "frumusețile" Sibiului

www.transferpricing.ro



În județul Sibiu, sunt înregistrate 263 din cele mai mari 10.000\* de întreprinderi din România

\*Ordonate descrescător, după cifra de afaceri din 2013, până la min. 2 mil.euro ; s-au reținut doar întreprinderile unde au existat integral date 2008-2013. Eșantionul de 10.000 este reprezentativ pentru performanța economiei. Cu doar 2% din total întreprinderi active din economie, cei 10.000 realizează mai mult de 60% din cifra de afaceri din economie, angajând 40% din numărul total de salariați. Întreprinderile sunt împărțite rezident/nerezident în funcție tipul acționariatului (român/străin) care deține direct cel puțin 50% din acțiuni.

Pentru că nu e suficient să ai doar vânzări mai mari...

www.transferpricing.ro

Companii cu acționar majoritar	Total eșantion Sibiu	Număr de companii care îndeplinesc următoarele criterii:				
		<u>Criteriul I:</u> $CA_{2013} \geq CA_{2008}$	<u>Criteriul II:</u> îndeplinesc criteriul I și au $PN_{2013} \geq PN_{2008}$	<u>Criteriul III:</u> îndeplinesc criteriul II și au $NS_{2013} \geq NS_{2008}$	<u>Criteriul IV:</u> îndeplinesc criteriul III și au salarii <sub>2013</sub> ≥ salarii <sub>2008</sub>	<u>Criteriul V:</u> îndeplinesc criteriul IV și au $CD_{2013} \geq CD_{2008}$
Rezident	173	130	88	71	71	31
Nerezident	90	74	54	43	43	19
Total	263	204	142	114	114	50

CA = cifra de afaceri a companiei  
 PN = profitul net al companiei  
 NS = numărul de salariați al companiei  
 CD = cheltuielile cu dobânzile ale companiei



www.tpssoft.ro

Într-un model de tip *păpușile Matrioșka*, analiza a mers dintr-un subgrup de companii în altul, pentru a vedea în câte cazuri revenirea vânzărilor la nivelul de dinainte de criză a însemnat cu adevărat depășirea crizei (prin profituri mai mari, cu mai mulți angajați, cu salarii mai mari, cu contractarea de noi împrumuturi – semne ale unei afaceri în creștere.

# Ești în cei 50%?

www.transferpricing.ro

Companii cu acționar majoritar	Total eșantion Sibiu	Ponderea în eșantion a companiilor care îndeplinesc următoarele criterii:				
		<u>Criteriul I:</u> $CA_{2013} \geq CA_{2008}$	<u>Criteriul II:</u> îndeplinesc criteriul I și au $PN_{2013} \geq PN_{2008}$	<u>Criteriul III:</u> îndeplinesc criteriul II și au $NS_{2013} \geq NS_{2008}$	<u>Criteriul IV:</u> îndeplinesc criteriul III și au $salarii_{2013} \geq salarii_{2008}$	<u>Criteriul V:</u> îndeplinesc criteriul IV și au $CD_{2013} \geq CD_{2008}$
Rezident	100%	75%	51%	41%	41%	18%
Nerezident	100%	82%	60%	48%	48%	21%
Total	100%	78%	54%	43%	43%	19%

CA = cifra de afaceri a companiei  
 PN = profitul net al companiei  
 NS = numărul de salariați al companiei  
 CD = cheltuielile cu dobânzile ale companiei

**Vânzările fără profit sunt suspecte din punct de vedere fiscal**

# Vezi și ce face industria ta!

(eșantion 263 întreprinderi)

www.transferpricing.ro

CAEN	Denumire domeniu	Număr companii
4941	Transporturi rutiere de mărfuri	21
4120	Lucrări de construcții a clădirilor rezidențiale și nerezidențiale	12
2932	Fabricarea altor piese și accesorii pentru autovehicule și pentru motoare de autovehicule	9
4673	Comerț cu ridicata al materialului lemnos și a materialelor de construcție și echipamentelor sanitare	7
4730	Comerț cu amănuntul al carburanților pentru autovehicule în magazine specializate	7
4690	Comerț cu ridicata nespecializat	6
1071	Fabricare pâine, prăjituri și produse proaspete de patiserie	5
2920	Producția de caroserii pentru autovehicule; fabricarea de remorci și semiremorci	5
4669	Comerț cu ridicata al altor mașini și echipamente	5
1413	Fabricarea altor articole de îmbrăcăminte (exclusiv lenjeria de corp)	4
1512	Fabricare articole de voiaj și marochinărie și de harnașament	4
1610	Tăierea și rindeluirea lemnului	4
1721	Fabricarea hârtiei și cartonului ondulat și a ambalajelor din hârtie și carton	4
2511	Fabricarea de construcții metalice și părți componente ale structurilor metalice	4
4211	Lucrări de construcții drumuri și autostrăzi	4
4711	Comerț cu amănuntul în magazine nespecializate, cu vânzare predominantă de produse alimentare, băuturi și tutun	4
4773	Comerț cu amănuntul al produselor farmaceutice, în magazine specializate	4
1011	Prelucrarea și conservarea cărnii	3
1392	Fabricarea de articole confecționate din textile (cu excepția îmbrăcăminte și lenjeriei de corp)	3
1520	Fabricarea încălțămintei	3
2221	Fabricarea plăci, folii, tuburi și profile din material plastic	3
2222	Fabricare articole de ambalaj din material plastic	3
2229	Fabricarea altor produse din material plastic	3
2562	Operațiuni de mecanică generală	3
2712	Fabricarea aparatelor de distribuție și control a electricității	3
4639	Comerț cu ridicata nespecializat de produse alimentare, băuturi și tutun	3
4641	Comerț cu ridicata al produselor textile	3
4646	Comerț cu ridicata al produselor farmaceutice	3
5320	Alte activități poștale și de curier	3
5510	Hoteluri și alte facilități de cazare similare	3

# ...și unde a trecut criza!

www.transferpricing.ro

(eșantion 114 întreprinderi – care au vânzări, profit și nr.angajați peste nivelul din 2008)

- s-au reținut domeniile de activitate care reunesc cel puțin trei întreprinderi

CAEN	Denumire domeniu	Număr companii
4941	Transporturi rutiere de mărfuri	14
2932	Fabricarea altor piese și accesorii pentru autovehicule și pentru motoare de autovehicule	5
1071	Fabricare pâine, prăjituri și produse proaspete de patiserie	3
1512	Fabricare articole de voiaj și marochinărie și de harnașament	3
2229	Fabricarea altor produse din material plastic	3
2562	Operațiuni de mecanică generală	3
4669	Comerț cu ridicata al altor mașini și echipamente	3
4730	Comerț cu amănuntul al carburanților pentru autovehicule în magazine specializate	3
5320	Alte activități poștale și de curier	3
6201	Activități de realizare a soft-ului la comandă (software orientat client)	3

Trebuie să te aștepti că sunt domeniile care se bucură de o atenție specială din partea Fiscului! Ex. construcții, transporturi, comerț, dar și servicii industriale, mai ales când se lucrează în sistem lohn.



# Un sfat de orice sezon: ferește-te, cât poți, de pierderile cronice!...

www.transferpricing.ro

Companii cu acționar majoritar	Companii care au înregistrat pierderi pe cel puțin:												Companii care au înregistrat profit în toți cei 6 ani	
	1 an		2 ani		3 ani		4 ani		5 ani		6 ani			
	oper.	nete	oper.	nete	oper.	nete	oper.	nete	oper.	nete	oper.	nete	oper.	net
Rezide nt	68	72	34	46	20	27	13	18	5	7	1	2	105	101
Nerezi dent	58	66	37	48	21	32	10	18	8	10	4	6	32	24
Total	126	138	71	94	41	59	23	36	13	17	5	8	137	125

Factori de risc - compania rămâne pe pierdere mai mulți ani la rând?  
Este o diferență între operațional și net? Este o diferență între comportamentul  
nerezidentului comparativ cu rezidentul?

# ... că atrag întrebări dureroase!

www.transferpricing.ro

Companii cu acționar majoritar	Companii care au înregistrat pierderi pe cel puțin:												Companii care au înregistrat profit în toți cei 6 ani	
	1 an		2 ani		3 ani		4 ani		5 ani		6 ani		oper.	net
	oper.	nete	oper.	nete	oper.	nete	oper.	nete	oper.	nete	oper.	nete		
Rezident	39%	42%	20%	27%	12%	16%	8%	10%	3%	4%	1%	1%	61%	58%
Nerezident	64%	73%	41%	53%	23%	36%	11%	20%	9%	11%	4%	7%	36%	27%
Total	48%	52%	27%	36%	16%	22%	9%	14%	5%	6%	2%	3%	52%	48%

**BEPS?**

**Tranzacții artificiale?**

**Cum justifici  
intangibilele?  
ETC. ETC.**

# Dar nici profitul nu mulțumește Fiscul...

www.transferpricing.ro

Indicator	Companii cu acționar majoritar	Număr companii în 2008	Număr companii în 2013
<i>Pierderi operaționale</i>	Rezident	24	25
	Nerezident	28	22
	Total	52	47
<i>0 % ≤ Marja profit operațional &lt; 1%</i>	Rezident	13	12
	Nerezident	8	4
	Total	21	16
<i>1 % ≤ Marja profit operațional &lt; 5%</i>	Rezident	57	62
	Nerezident	18	28
	Total	75	90
<i>Marja profit operațional ≥ 5%</i>	Rezident	79	74
	Nerezident	36	36
	Total	115	110
<b>TOTAL</b>	Rezident	173	173
	Nerezident	90	90
	Total	263	263

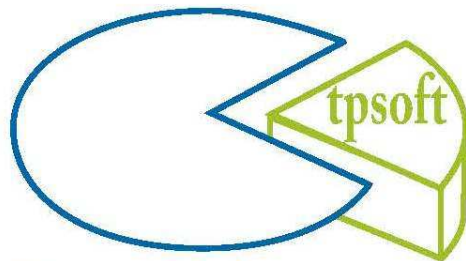
*...dacă nu e în marja pieței!*

www.transferpricing.ro

Indicator	Companii cu acționar majoritar	Număr companii în 2008	Număr companii în 2013
<i>Pierderi operaționale</i>	Rezident	14%	14%
	Nerezident	31%	24%
	Total	20%	18%
<i>0 ≤ Marja profit operațional &lt; 1</i>	Rezident	8%	7%
	Nerezident	9%	5%
	Total	8%	6%
<i>1 ≤ Marja profit operațional &lt; 5</i>	Rezident	33%	36%
	Nerezident	20%	31%
	Total	28%	34%
<i>Marja profit operațional ≥ 5</i>	Rezident	45%	43%
	Nerezident	40%	40%
	Total	44%	42%
<i>TOTAL</i>	Rezident	100%	100%
	Nerezident	100%	100%
	Total	100%	100%

*Ți-ai făcut credit la TPSoft.ro?*

www.transferpricing.ro



Piece of data you need

tps



Transfer  
Pricing  
Services

[www.tpssoft.ro](http://www.tpssoft.ro)

Vă dorim  
Transfer  
Pricing  
în  
Siguranță!