

# Fundamentals of Transfer Pricing



# Agenda

- **Pengertian *Transfer Pricing***
- **Konsep Hubungan Istimewa**
- **Prinsip Harga Pasar Wajar (*The Arm's Length Principle*) –PER 43/PJ/2010 jo PER 32/PJ/2011**
- ***Comparability Analysis***
- **Metode Penentuan Harga Pasar Wajar**

# What is Transfer Pricing?

- “Price at which goods or services are transferred between related parties”
- Due to the controlling relationship between related companies, the transfer price may be different to the price that would have been agreed between unrelated companies
- A price between unrelated parties is known as the “arm’s length price”

# Konsep Hubungan Istimewa

- Pasal 9 Model P3B

Where

- a) an enterprise of a Contracting State participates directly or indirectly in the management, control or capital of an enterprise of the other Contracting State, or*
- b) the same persons participate directly or indirectly in the management, control or capital of an enterprise of a Contracting State and an enterprise of the other Contracting State,*

# Konsep Hubungan Istimewa

- IAS 24: Pihak-pihak dianggap memiliki hubungan istimewa ketika salah satu di antara mereka:
  - Memiliki kemampuan untuk mengendalikan entitas lain;
  - Mempunyai pengaruh signifikan atas entitas lain dalam mengambil keputusan keuangan dan operasional;
  - Berada di bawah pengendalian yang sama;
  - Adalah perusahaan-perusahaan yang berada dalam kerjasama *joint venture*;
  - Berfungsi sebagai pegawai manajemen kunci dari entitas lain;
  - Adalah anggota keluarga dekat dari perorangan yang memiliki kemampuan untuk mengendalikan atau mempengaruhi suatu entitas atau perorangan yang merupakan manajemen kunci.

**HUBUNGAN ISTIMEWA**  
**Pasal 18 ayat (4) UU PPh**

**HUBUNGAN ISTIMEWA**  
**DIANGGAP ADA APABILA :**

- WP mempunyai penyertaan modal langsung atau tidak langsung paling rendah 25 % pada WP lainnya; atau
- Hubungan antara WP dengan penyertaan paling rendah 25 % pada dua WP atau lebih; atau
- Hubungan antara dua WP atau lebih yang disebut terakhir;

WP YANG MENGUASAI WP LAINNYA,  
DUA ATAU LEBIH BAIK LANGSUNG MAUPUN  
TIDAK LANGSUNG

ADA HUBUNGAN KELUARGA SEDARAH MAUPUN  
SEMENDA DALAM GARIS KETURUNAN LURUS  
DAN/ATAU KE SAMPING SATU DERAJAT

# Transfer Pricing Principles

- The Arm's Length Standard

- Art. 9 (1) of OECD tax treaty model:

- Where enterprises are associated and commercial or financial conditions are made or imposed 'which differ from those that would be made between independent enterprises', as state may adjust and tax.*

- Related party transactions should be based on what independent parties have or would have done under the same or similar circumstances.

- Therefore, third party information is important in planning/defending transfer pricing

# Arm's Length Price

- Berdasarkan prinsip Arm's Length Price, transaksi antara pihak-pihak yang mempunyai hubungan istimewa seharusnya mengacu kepada harga pasar wajar, yaitu ditentukan berdasarkan harga yang terjadi seandainya transaksi tersebut dilakukan oleh pihak-pihak yang tidak memiliki hubungan istimewa.
- Secara teoritis, prinsip harga pasar wajar didasarkan atas
  - transaksi yang sama (*the same transaction*), dan
  - dalam kondisi yang sama (*same circumstances*) yang dilakukan oleh pihak-pihak yang tidak mempunyai hubungan istimewa.



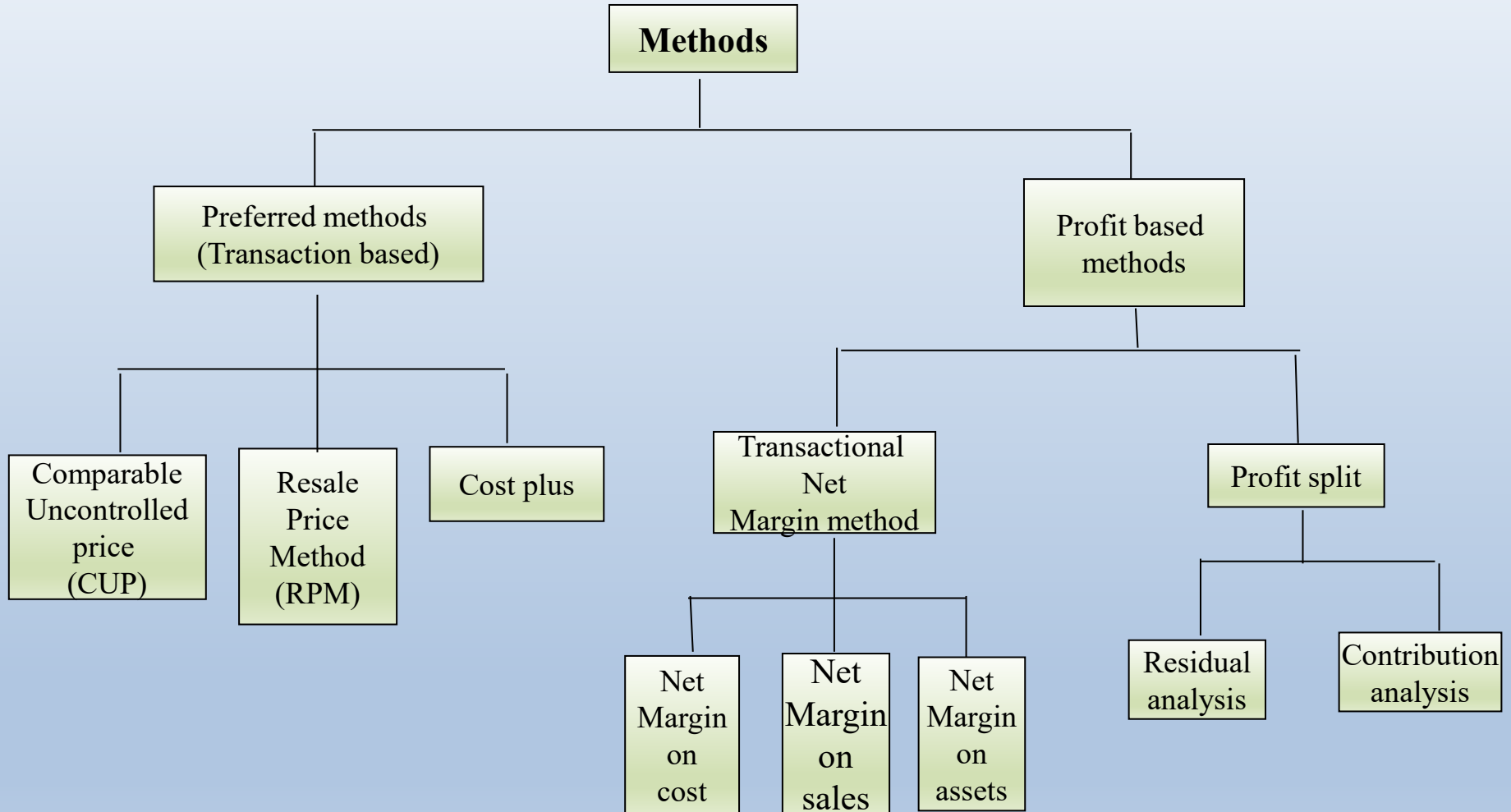
# Arm's Length Price

- Akan tetapi, transaksi dan kondisi yang sama seperti tersebut dalam praktiknya jarang atau tidak pernah terjadi. Oleh karena itu dalam aplikasinya, penentuan harga pasar wajar didasarkan atas:
  - transaksi yang dapat diperbandingkan (*comparable transactions*), dan
  - dalam kondisi yang dapat diperbandingkan (*comparable circumstances*)

# Comparability Analysis

- **Faktor-faktor yang menentukan perbandingan:**
  - Karakteristik Barang dan Jasa.
  - Analisis fungsional atas kegiatan usaha yang dilakukan, risiko yang ditanggung, dan aktiva yang dipergunakan dalam kegiatan usaha.
  - Syarat-syarat yang tercantum dalam kontrak (e.g. cara pembayaran, jangka waktu pembayaran, volume penjualan, jaminan yang diberikan).
  - Lingkungan ekonomi (e.g. geografi, kompetisi bisnis, permintaan, penawaran, regulasi pemerintah, dan produk pengganti).
  - Strategi bisnis yang dijalankan perusahaan (e.g. pengembangan produk baru dan penetrasi pasar).

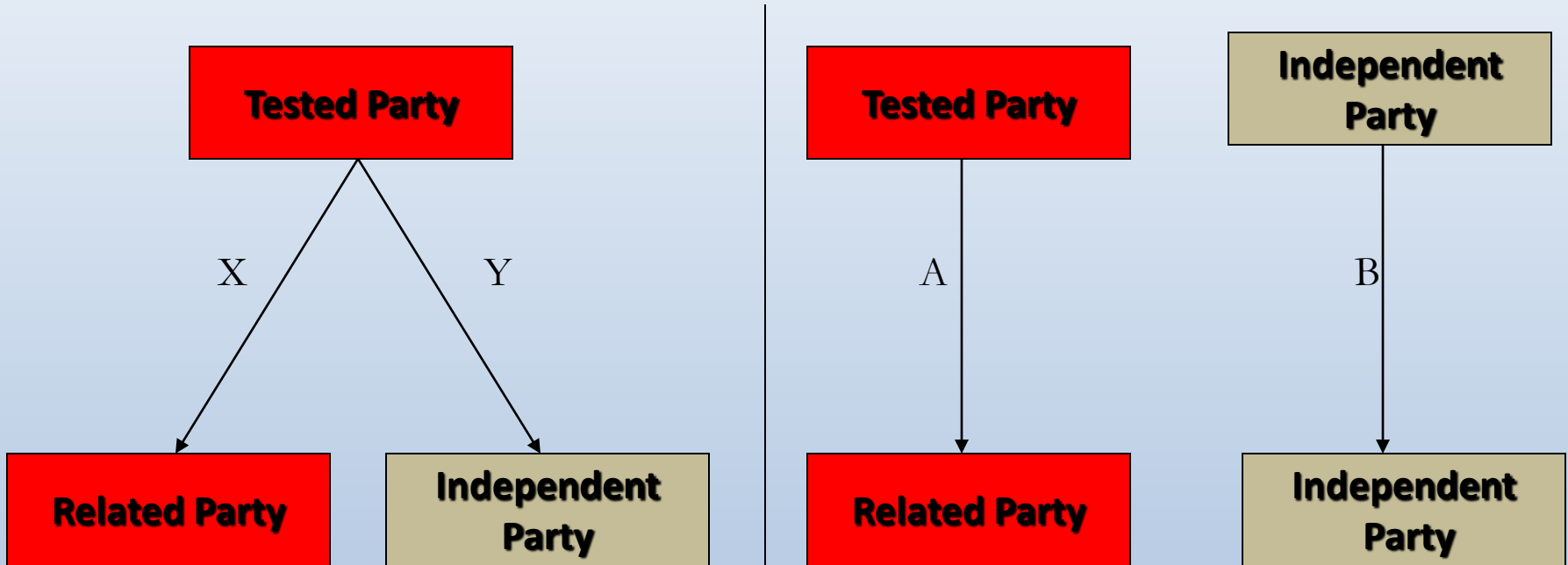
# Transfer Pricing Methods



# Guidelines tentang TP Methods

- Tidak ada satu metode yang tepat untuk dipergunakan dalam setiap situasi yang ada.
- Dalam penentuan metode Harga Wajar atau Laba Wajar wajib dilakukan kajian untuk menentukan metode Penentuan Harga Transfer yang paling sesuai (*The Most Apropriate Method*)

# Comparable Controlled Price (CUP)



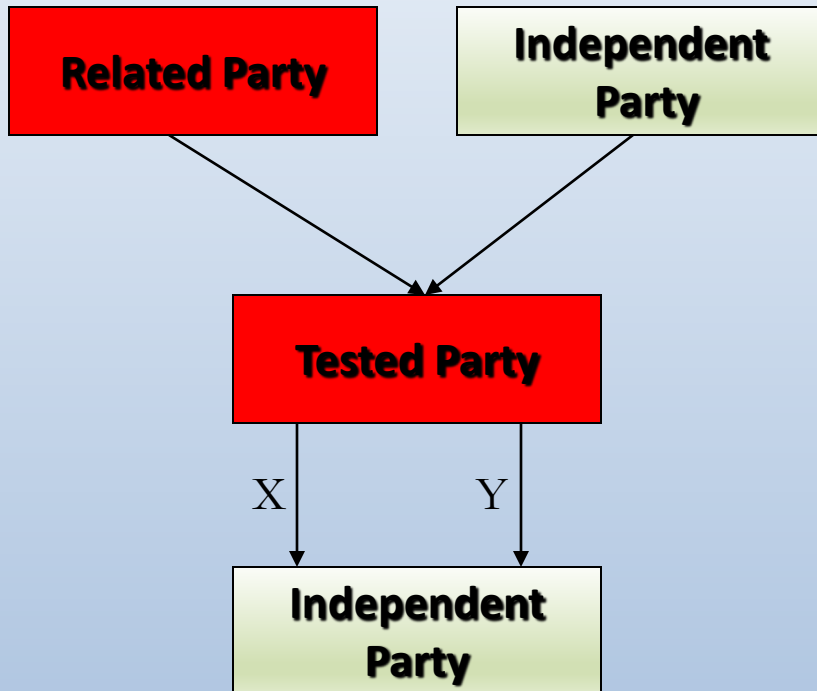
Produk/jasa sama, syarat dan kondisi sama, membandingkan harga X dengan harga Y

Produk/jasa sama, syarat dan kondisi sama, membandingkan harga A dengan harga B

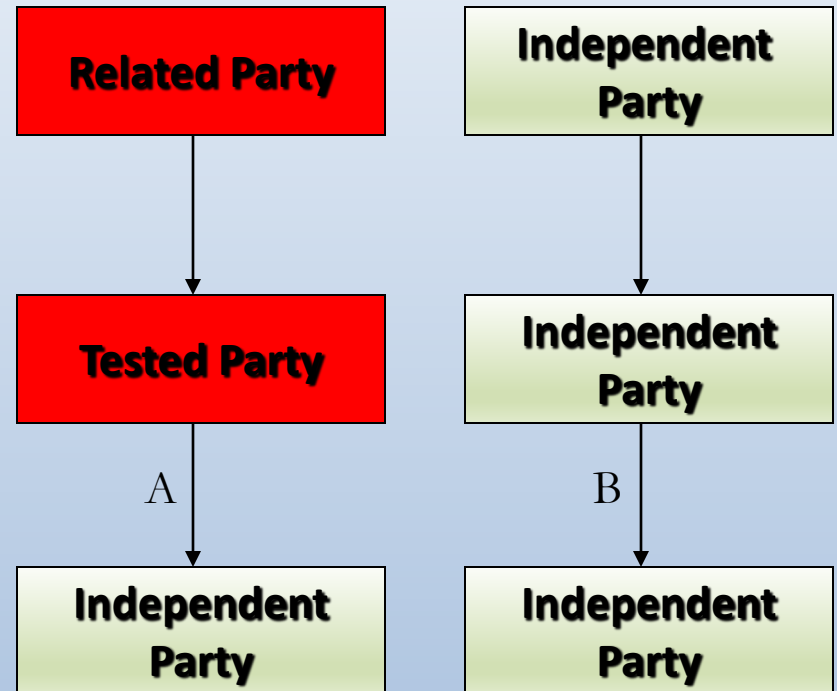
# Penggunaan CUP

- Metode CUP dalam praktiknya memerlukan adjustment (misalnya karena perbedaan: currency, terms of trade seperti FOB, CIF, credit terms)
- secara luas dipergunakan pada perusahaan pertambangan minyak, biji besi, gandum, dan jenis barang lainnya dalam pasar komoditi.

# Resale Price Method (RPM)



produk sama, ada penambahan value oleh tested distributor, membandingkan gross margin X dengan gross margin Y



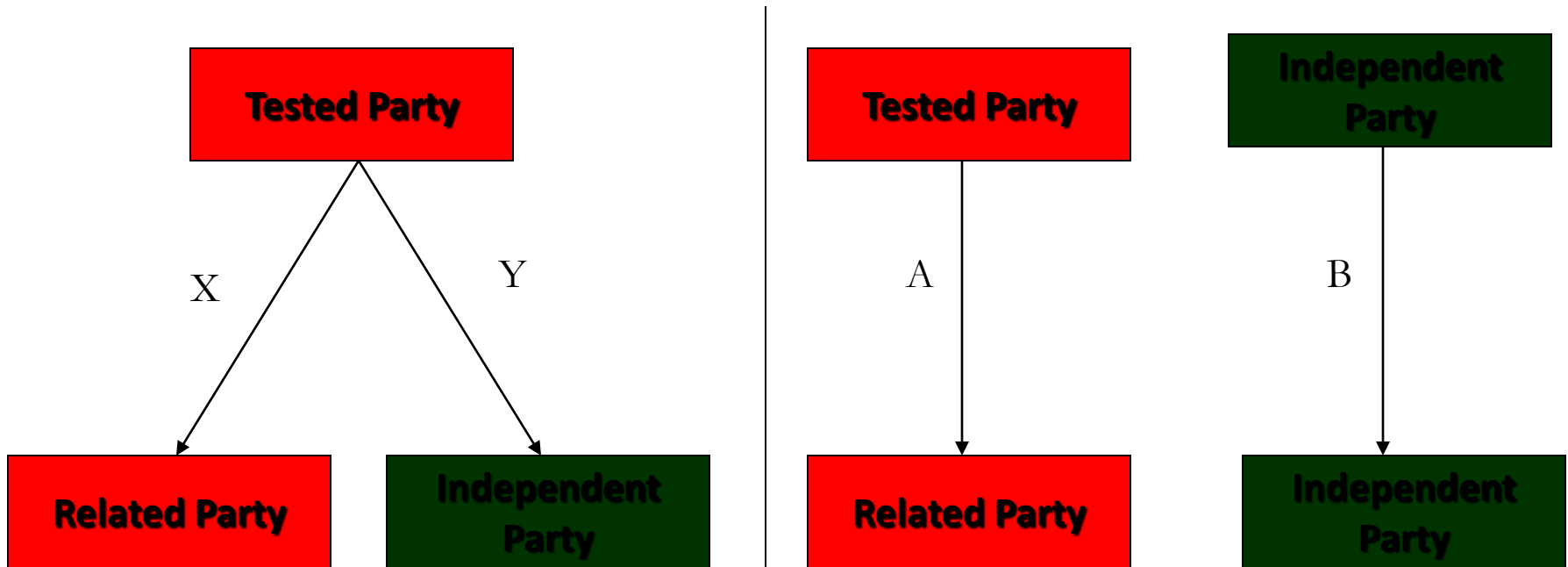
produk sama, ada penambahan value oleh tested distributor, membandingkan gross margin A dengan gross margin B

# Penggunaan RPM

- Diterapkan di perusahaan yang menjalankan fungsi distribusi yang tidak terlalu banyak memberikan added value atas produk yang didistribusikan



# Cost Plus Method (CPM)



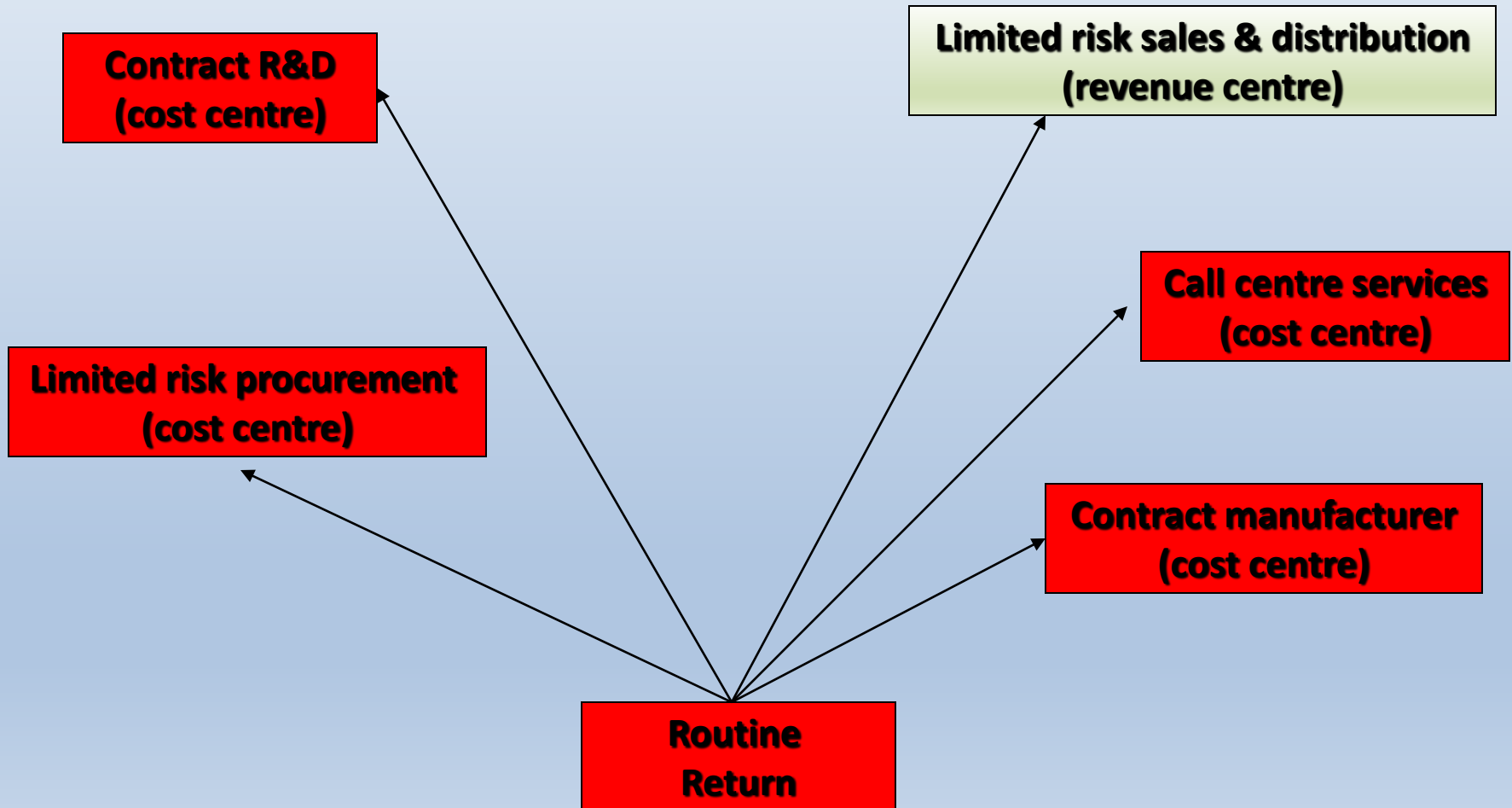
**FAR sama, membandingkan gross margin X dengan gross margin Y**

**FAR sama, membandingkan gross margin A dengan gross margin B**

# Penggunaan CPM

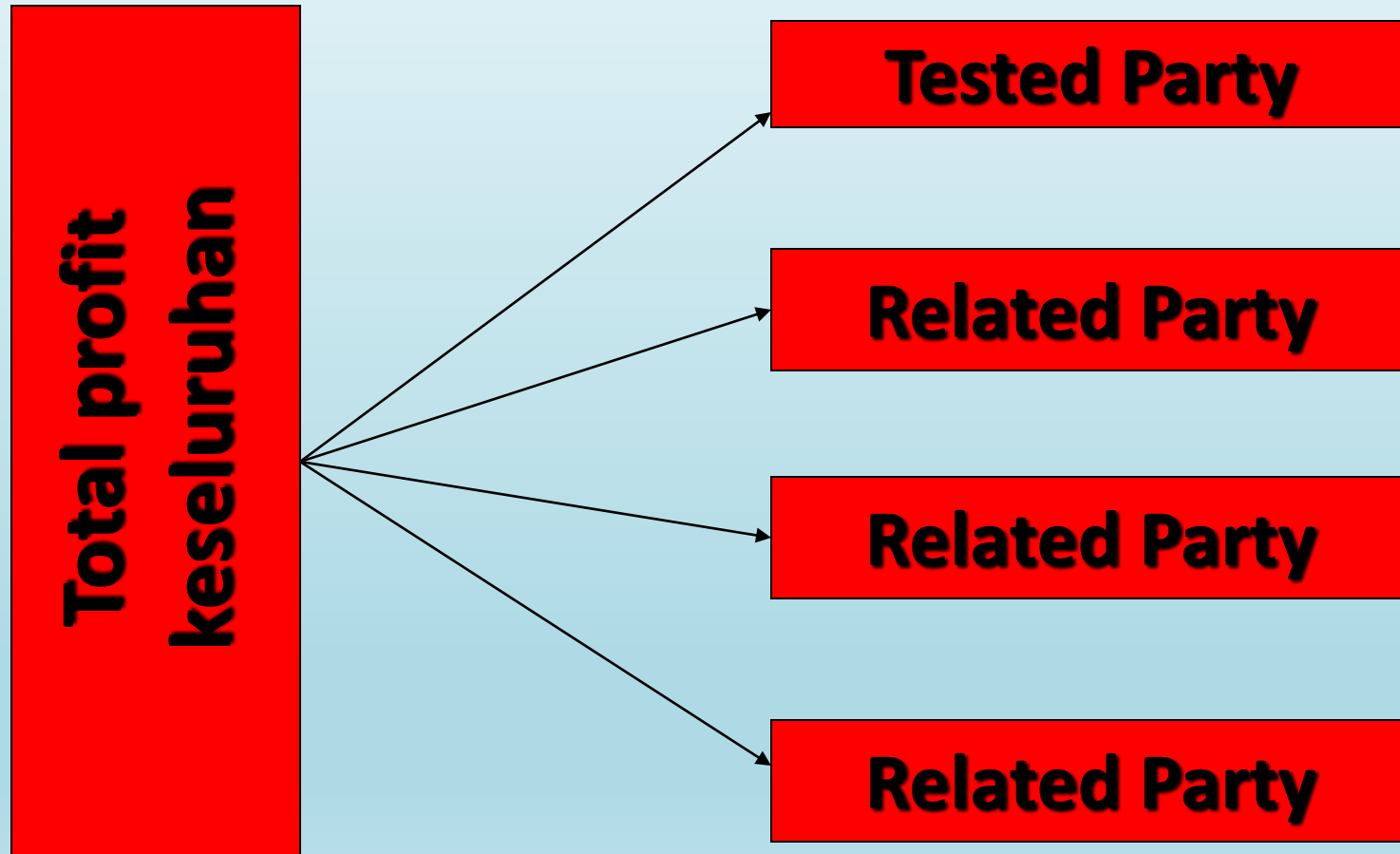
- Metode ini diterapkan untuk kondisi seperti berikut:
  - barang yang diperjual-belikan oleh pihak-pihak yang mempunyai hubungan istimewa adalah barang setengah jadi (semi-finished goods),
  - kegiatan pemberian jasa (intra group services)
  - Ketersediaan data dan keakuratan data

# Profit Split Method (PSM)-Residual

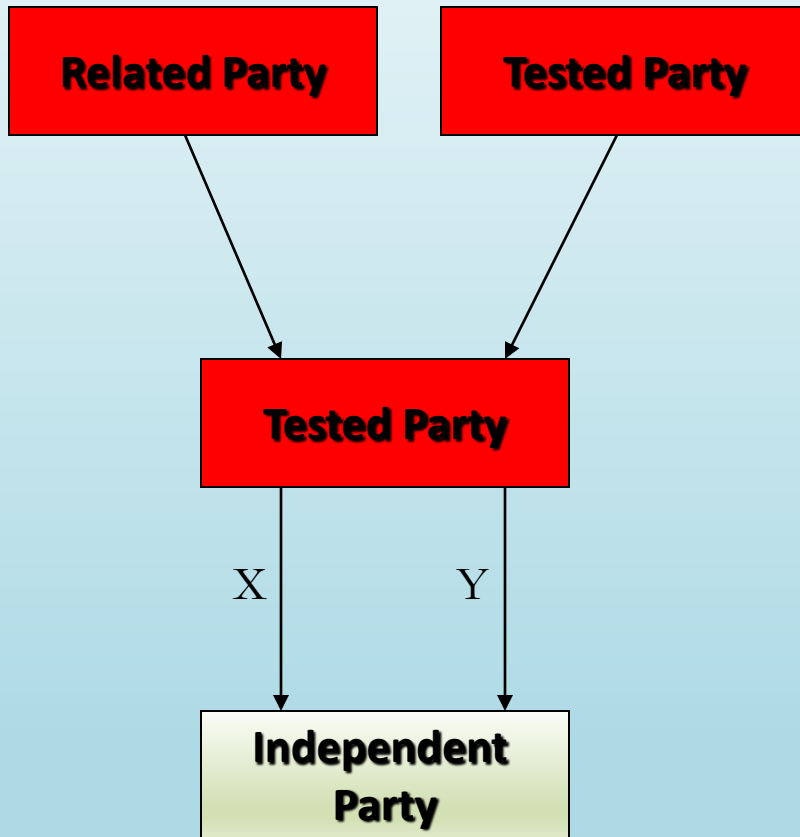


(Source: Douglas Fone)

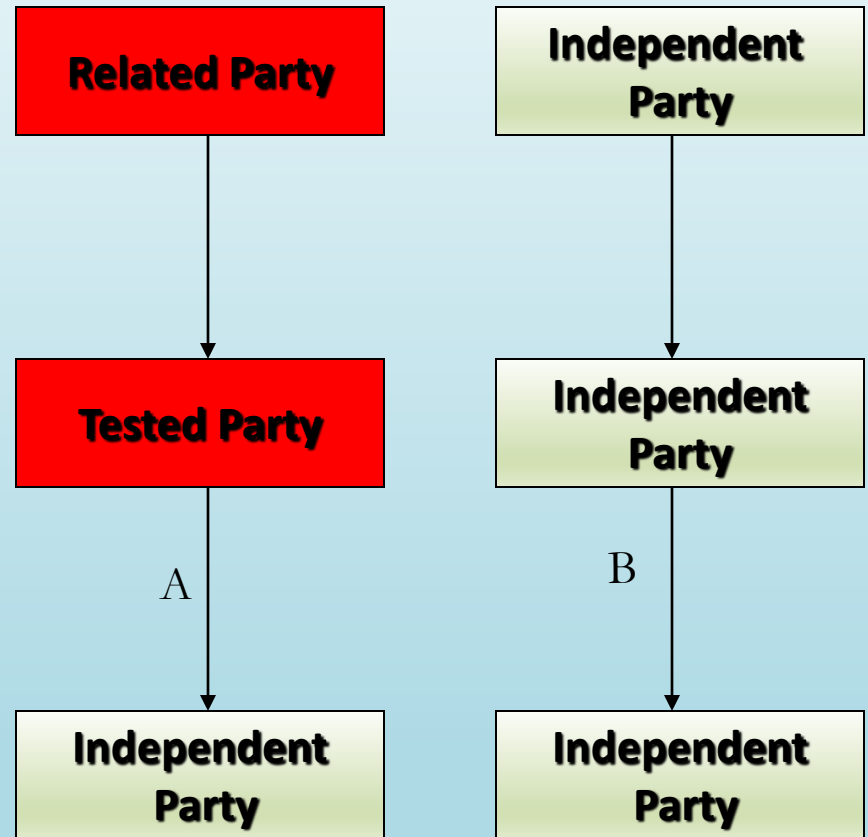
# Profit Split Method (PSM)-Contribution



# Transactional Net Margin Method (TNNM)

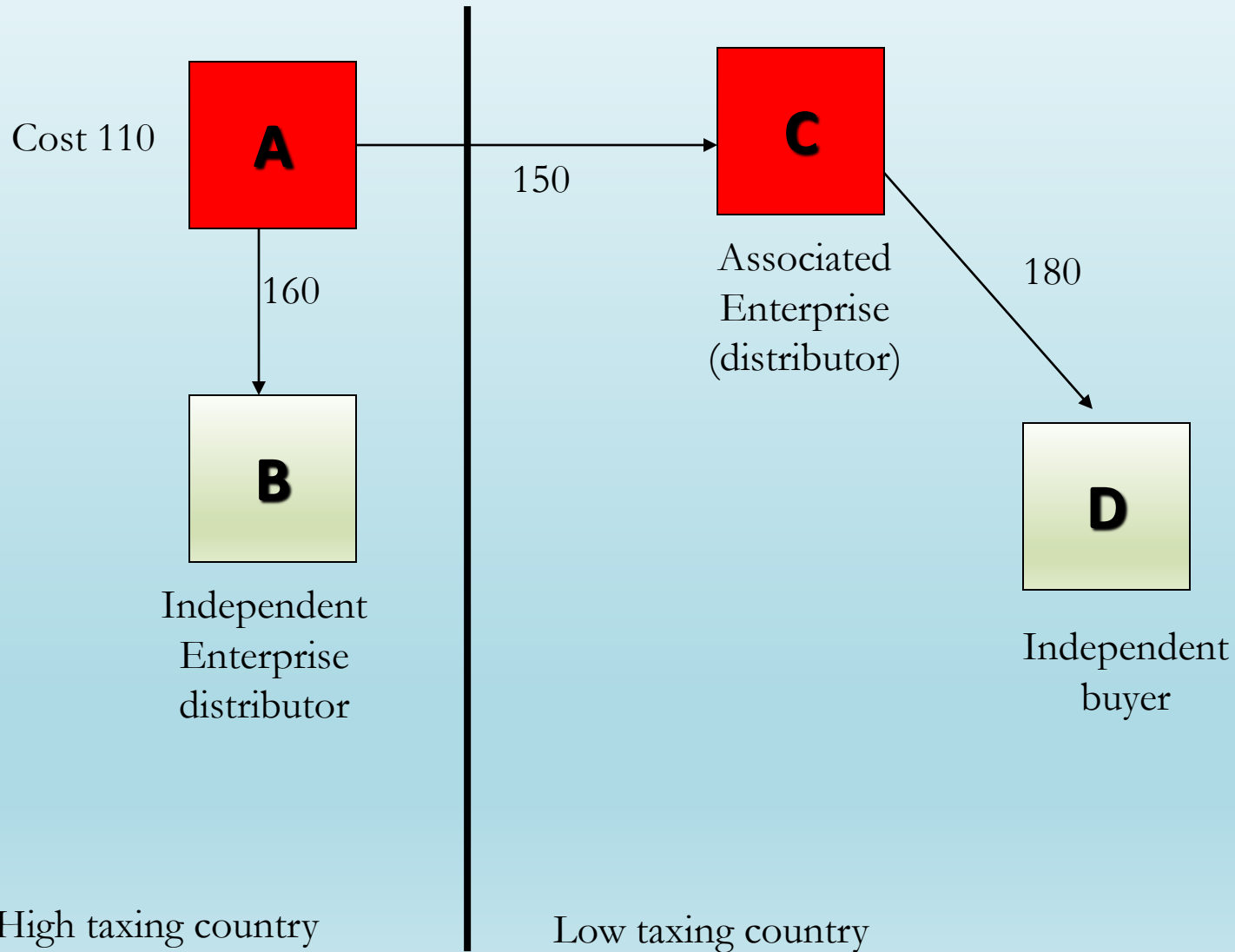


**FAR sama, membandingkan net margin X dengan net margin Y**



**FAR sama, membandingkan net margin A dengan net margin B**

# Illustration of Traditional Methods



# Comparable Uncontrolled Price (CUP)

- A Corp., a corporation is incorporated in Country X (high taxing country), A Corp. produces the goods at cost 110 and sells them for 160 to B Corp., an independent foreign distributor. At the same time, A Corp. also sells the same goods for 150 to C Corp., an associated foreign distributor in Country Y (low taxing country), which resells that products to independent buyers at 180. If the conditions of the sales to B Corp. and C Corp. are significant equivalent, the sale price in the independent transaction (160) may need to be substituted for the sale price in the associated transaction (150). Thus, A Corp. would have an arm's length profit of 50 (160-110), and C Corp. would have an arm's length profit of 20 (180-160).

# Cost-Plus Method

- Based on example 1 above, Assume: (i) A Corp. sells the goods to C Corp. without the brand name, and the brand name will be added by C Corp.; (ii) all products of A Corp. sells only to C Corp.; (iii) there are no the comparable sale price between independent enterprises; and (iv) the gross margin of the same products between independent enterprises is 40%. Under this assumption, the arm's length price under the cost-plus on sales of A Corp. is 154 ( $110 + (40\% \times 110)$ ). Thus, A Corp. would have an arm's length profit of 44 ( $154 - 110$ ), and C Corp. would have an arm's length profit of 26 ( $180 - 154$ ).



# Resale Price Method

- Based on example 1 and 2, assume that (i) the activity of C Corp. is only resale the product purchased from A Corp. to independent buyers; (ii) gross margin of independent distributor of products comparable to A's products is 10%. Under this assumption, the arm's length price under resale price method on sale of A Corp. is 162 ( $180 - (10\% \times 180)$ ). Thus, A Corp. would have an arm's length profit of 52 ( $162 - 110$ ), and C Corp. would have an arm's length profit of 18 ( $180 - 162$ ).

# Comparative Traditional Methods

No	Description	Non arm's length price	Arm's length price based on traditional methods		
			CUP	Cost plus	Resale price
1	Sale price of C	180	180	180	180
2	Sale price of A	150	160	154	162
3	Cost of A	110	110	110	110
4	Profit of A	40	50	44	52
5	Profit of C	30	20	26	18
6	Total profit of groups	70	70	70	70