



INFORMATION ON THE TAX STRATEGY IMPLEMENTED
INFORMACJE NA TEMAT WDROŻONEJ STRATEGII PODATKOWEJ

Liberty Commercial PL sp. z o.o.

Prepared on: 27 December 2021

Data opracowania: 27 grudnia 2021 r.

Updated on:

Aktualizacja dot.:

Liberty Commercial PL sp. z o.o. with registered office in Katowice, Francuska 36, 40-506 Poland.
Registered in the commercial register with number KSR 0000779597, REGON 383024475, NIP
9542803378.

Liberty Commercial PL sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, ul. Francuska 36, 40-506 Katowice, Polska.
Wpisanej do rejestru handlowego pod numerem KSR 0000779597, REGON 383024475, NIP 9542803378.

List of abbreviations

For the purposes of this document, the terms below have the following meanings:

2020	Tax period starting 1 January 2020 and ending 31 December 2020
Company or LCPL	Liberty Commercial PL sp. z o.o.
Group Liberty	The international group of Liberty companies
CIT Act	Act of February 15, 1992, on Corporate Income Tax, as amended

Wykaz skrótów

Dla celów niniejszego dokumentu, poniższe terminy mają następujące znaczenie:

2020	Okres podatkowy rozpoczynający się 1 stycznia 2020 r. i kończący się 31 grudnia 2020 r.
Spółka lub LCPL	Liberty Commercial PL sp. z o.o.
Grupa Liberty	Międzynarodowa grupa spółek Liberty
Ustawa o CIT	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych, z późn. zm.

Introduction

This document presents information on execution of the tax strategy in 2020 by Liberty Commercial PL sp. z o.o. (hereinafter the “Company” or “LCPL”) as a part of the Group Liberty in Poland.

Company as a taxpayer of the corporate income tax with revenues exceeding EUR 50 million in 2020 is required to prepare and publish information the implemented tax strategy for the financial (tax) year ended on 31 December 2020.

Information on execution of the strategy was prepared in accordance with Article 27c Paragraph 2 of the Act of February 15, 1992, on corporate income tax (consolidated text, Journal of Laws of 2021, item 1800, as amended).

The main activity of the Company is the wholesale of the metal products as well as equipment and additional plumbing and heating equipment (PKD 46.74.Z) within the Polish steel market to the final customers (the Polish tax residents).

Company resells the purchased products from the production entities belonging to the Group Liberty run by qualified sales managers. Company has no storage space and does not provide any additional services (e.g. cutting, welding, bending, CNC machining).

Wstęp

Niniejszy dokument przedstawia informacje na temat realizacji strategii podatkowej w 2020 r. przez Liberty Commercial PL sp. z o.o. (dalej „Spółka” lub „LCPL”) jako część Grupy Liberty w Polsce.

Spółka jako podatnik podatku dochodowego od osób prawnych o przychodach przekraczających 50 mln euro w 2020 r. jest zobowiązana do przygotowania i opublikowania informacji o realizowanej strategii podatkowej na rok obrotowy (podatkowy) kończący się 31 grudnia 2020 r.

Informacja o realizacji strategii została sporządzona zgodnie z art. 27c ust. 2 ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity Dz. U. z 2021 r., poz. 1800 z późn. zm.).

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż hurtowa wyrobów metalowych oraz wyposażenia i dodatkowych urządzeń wodno-kanalizacyjnych i grzewczych (PKD 46.74.Z) na polskim rynku stalowym odbiorcom końcowym (polskim rezydentom podatkowym).

Spółka odsprzedaje zakupione produkty z jednostek produkcyjnych należących do Grupy Liberty prowadzonych przez wykwalifikowanych menedżerów sprzedaży. Spółka nie posiada powierzchni magazynowej i nie świadczy żadnych dodatkowych usług (np. cięcie, spawanie, gięcie, obróbka CNC).

Basic information about the Company

Company name	Liberty Commercial PL sp. z o.o.
Company registered office	ul. Francuska 36, 40-506 Katowice
KRS number	0000779597 (National Court Register)
NIP	9542803378 (Taxpayer Identification Number)
REGON	383024475 (Business Statistics Number)
Share capital	PLN 500,000
Date of entry into the KSR	5 April 2019
Number of employees in 2020	6

Podstawowe informacje o Spółce

Nazwa spółki	Liberty Commercial PL sp. z o.o.
Siedziba spółki	ul. Francuska 36, 40-506 Katowice
Numer KRS	0000779597 (Krajowy Rejestr Sądowy)
NIP	9542803378 (Numer Identyfikacji Podatkowej)
REGON	383024475 (Numer Identyfikacyjny Przedsiębiorstwa)
Kapitał zakładowy	500.000 zł
Data wpisu do KRS	05 kwietnia 2019 r.
Liczba pracowników w 2020 roku	6

Process and procedures for managing the fulfilment of obligations under the tax law and ensuring their proper performance

In 2020, the Company's rules of conduct in tax matters were based on the provisions of the tax law and generally accepted good practices in this area. In order to effectively implement rules of conduct, Company has developed appropriate processes and procedures that ensure the proper performance of obligations under the tax law. They have been developed and implemented taking into account the economic substance of the Company, its organizational structure and the specifics of the distribution activity operating by the Company, and also keeping them in line with the principles and mission of the Group Liberty.

In order to ensure the compliance of the tax settlements with the regulations and to ensure the stability of the processes performed, the duties were performed by qualified external tax specialists, supported by specialized members of the Group Liberty tax department. The Company followed its tax strategy which determined the Company's approach to key tax issues, i.e. implemented procedures for the settlement of the individual taxes to ensure compliance of the settlements with the provisions of the tax law. These procedures are updated at least once a year.

Proces i procedury zarządzania wypełnianiem obowiązków wynikających z prawa podatkowego oraz zapewnienia ich właściwego wykonania

W 2020 roku zasady postępowania Spółki w sprawach podatkowych oparte były na przepisach prawa podatkowego oraz ogólnie przyjętych dobrych praktykach w tym zakresie. W celu skutecznego wdrożenia zasad postępowania, Spółka opracowała odpowiednie procesy i procedury, które zapewniają prawidłowe wykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa podatkowego. Zostały one opracowane i wdrożone z uwzględnieniem istoty ekonomicznej Spółki, jej struktury organizacyjnej oraz specyfiki prowadzonej przez Spółkę działalności dystrybucyjnej, a także w zgodzie z zasadami i misją Grupy Liberty.

W celu zapewnienia zgodności rozliczeń podatkowych z przepisami oraz zapewnienia stabilności realizowanych procesów, obowiązki te były wykonywane przez wykwalifikowanych zewnętrznych specjalistów podatkowych, wspieranych przez wyspecjalizowanych pracowników działu podatkowego Grupy Liberty. Spółka realizowała strategię podatkową, która określała podejście Spółki do kluczowych zagadnień podatkowych, tj. wdrażała procedury rozliczania poszczególnych podatków w celu zapewnienia zgodności rozliczeń z przepisami prawa podatkowego. Procedury te są aktualizowane co najmniej raz w roku.

Risk management and internal controls

The Company takes steps to identify potential tax risks through appropriate internal inspections and monitoring, and thereafter to eliminate or reduce them. The Company manages the risk by

following a conservative tax profile, striving to permanently improve the tax risk profile and to minimize the negative effects of the misinterpretation that could lead to a dispute with tax authorities.

Risk identification and assessment is based on the experience and expertise of the external tax specialists, as well as employees of the Group Liberty tax department. Group Liberty tax department is informed about the tax risks in Poland and co-decides on actions taken to reduce the risk. Risk level assessment is often carried out with the support of professional consulting companies cooperating with LCPL on an ongoing basis.

The Company employees follow changes in tax law up to date in order to ensure that the settlements are compliant with the applicable law. Additionally, the Group's tax specialists are responsible for coordinating activities that have a significant impact on the Company's tax settlements in a manner consistent with the Group Liberty, while ensuring compliance with the local tax regulations.

Zarządzanie ryzykiem i kontrole wewnętrzne

Spółka podejmuje działania mające na celu identyfikację potencjalnych ryzyk podatkowych poprzez odpowiednie kontrole wewnętrzne i monitoring, a następnie ich eliminację lub ograniczenie. Spółka zarządza tym ryzykiem poprzez prowadzenie konserwatywnego profilu podatkowego, dążąc do stałej poprawy profilu ryzyka podatkowego oraz do minimalizowania negatywnych skutków błędnej interpretacji, która mogłaby prowadzić do sporu z organami podatkowymi.

Identyfikacja i ocena ryzyka opiera się na doświadczeniu i wiedzy zewnętrznych specjalistów podatkowych, jak również pracowników Działu Podatkowego Grupy Liberty. Dział podatkowy Grupy Liberty jest informowany o ryzykach podatkowych w Polsce i współdecyduje o działaniach podejmowanych w celu ich ograniczenia. Ocena poziomu ryzyka jest często przeprowadzana przy wsparciu profesjonalnych firm doradczych współpracujących na bieżąco z LCPL.

Pracownicy Spółki na bieżąco śledzą zmiany w prawie podatkowym w celu zapewnienia zgodności rozliczeń z obowiązującym prawem. Dodatkowo, specjaliści podatkowi Grupy są odpowiedzialni za koordynację działań mających istotny wpływ na rozliczenia podatkowe Spółki w sposób zgodny z Grupą Liberty, przy jednoczesnym zapewnieniu zgodności z lokalnymi przepisami podatkowymi.

Information management and record keeping

In order to ensure the correct and complete record of the collected data, the Company uses the IT tools which maintain the integrity of the data entered and automate work, e.g. SAP. The IT tools were adapted to the current needs of the Company and formed the basis for the proper preparation and completion of tax returns, financial statements and other statutory obligations.

Zarządzanie informacjami i prowadzenie rejestrów

W celu zapewnienia prawidłowej i kompletnej ewidencji gromadzonych danych, Spółka korzysta z narzędzi informatycznych utrzymujących integralność wprowadzanych danych oraz automatyzujących pracę, np. SAP. Narzędzia informatyczne zostały dostosowane do bieżących potrzeb Spółki i stanowią podstawę do prawidłowego sporządzania i wypełniania deklaracji podatkowych, sprawozdań finansowych oraz innych obowiązków ustawowych.

Voluntary forms of cooperation with the bodies of the National Revenue Administration (KAS)

The Company did not use any voluntary forms of cooperation with National Revenue Administration authorities within the meaning of Article 27c Paragraph 2 Point 1 Letter b of the Corporate Income Tax Act.

Dobrowolne formy współpracy z organami Krajowej Administracji Skarbowej (KAS)

Spółka nie korzystała z dobrowolnych form współpracy z organami Krajowej Administracji Skarbowej w rozumieniu art. 27c ust. 2 pkt 1 lit. B ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Information on the tax obligations fulfilled by the Company in Poland

The goal of the Company in terms of tax obligations was reliable reporting and compliance with regulations, including timely submission of all tax declarations, forms and information, collecting documentation and meeting tax payment deadlines with due diligence.

LCPL made every effort to ensure that information provided reflects the facts faithfully and precisely and is complete, up-to-date, clear and transparent.

The Company appropriately fulfilled its tax obligations in all areas required by tax law, taking into account the scope of the Company's operations. The main taxes under which the Company performed its obligations are corporate income tax (CIT) and value added tax (VAT).

Information on the settlement of corporate income tax, in particular, value of tax revenues, tax deductible costs, tax income or due tax are published by the Ministry of Finance on its website¹. In addition, LCPL performed the obligations of the tax remitter in the field of personal income tax (PIT).

¹ <https://www.gov.pl/web/finanse/indywidualne-dane-podatnikow-cit>

Informacje o zobowiązaniach podatkowych wykonywanych przez Spółkę w Polsce

Celem Spółki w zakresie obowiązków podatkowych było rzetelne raportowanie i przestrzeganie przepisów, w tym terminowe składanie wszelkich deklaracji, formularzy i informacji podatkowych, gromadzenie dokumentacji oraz dotrzymywanie terminów płatności podatków z zachowaniem należytej staranności.

LCPL dołożył wszelkich starań, aby przekazywane informacje wiernie i precyzyjnie odzwierciedlały stan faktyczny, były kompletne, aktualne, jasne i przejrzyste.

Spółka należycie wypełniała obowiązki podatkowe we wszystkich obszarach wymaganych przez prawo podatkowe, biorąc pod uwagę zakres działalności Spółki. Głównymi podatkami, z tytułu których Spółka realizowała swoje zobowiązania, są podatek dochodowy od osób prawnych (CIT) oraz podatek od towarów i usług (VAT). Informacje dotyczące rozliczania podatku dochodowego od osób prawnych, w szczególności wartości przychodów podatkowych, kosztów uzyskania przychodów, dochodu podatkowego lub należnego podatku, publikowane są przez Ministerstwo Finansów na stronie internetowej². Ponadto, LCPL wykonywał obowiązki płatnika w zakresie podatku dochodowego od osób fizycznych (PIT).

Information on tax schemes provided to the Head of the National Revenue Administration (KAS)

In 2020, the Company did not identify any events that would be subject to the obligation to report as a tax scheme. Therefore, in 2020, the Company did not provide the Head of the National Revenue Administration with any information on tax schemes pursuant to Article 27c Paragraph 2 Point 2 of the Corporate Income Tax Act.

Informacje na temat systemów podatkowych przekazywane Szefowi Krajowej Administracji Skarbowej (KAS)

W 2020 roku Spółka nie zidentyfikowała zdarzeń, które podlegałyby obowiązkowi raportowania jako schemat podatkowy. W związku z powyższym Spółka w 2020 roku nie przekazywała Szefowi Krajowej Administracji Skarbowej informacji o schematach podatkowych na podstawie art. 27c ust. 2 pkt 2 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Information on transactions with related entities

In 2020, the Company entered into the following transactions, the value of which exceeds 5% of the total assets within the meaning of the Accounting Act, determined on the basis of the Company's approved financial statements for 2020:

- Purchase of goods from the related entity based in the Czech Republic.

² <https://www.gov.pl/web/finanse/indywidualne-dane-podatnikow-cit>

The above-mentioned transaction is covered by the local transfer pricing documentation for 2020 and is consistent with the data included in the transfer pricing information (TPR-C form) submitted by the Company for 2020.

Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаными

W 2020 roku Spółka zawarła następujące transakcje, których wartość przekracza 5% sumy aktywów w rozumieniu ustawy o rachunkowości, ustalonej na podstawie zatwierzonego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2020:

- Zakup towarów od jednostki powiązanej z siedzibą w Republice Czeskiej.

Ww. transakcja objęta jest lokalną dokumentacją cen transferowych na rok 2020 i jest zgodna z danymi zawartymi w informacji o cenach transferowych (formularz TPR-C) złożonej przez Spółkę na rok 2020.

Information on restructuring activities planned or undertaken by the Company that may affect the amount of the tax liabilities of the Company or related entities

In 2020, the Company did not undertake or plan to undertake any restructuring activities that could affect the amount of the Company's tax liabilities within the meaning of Article 11a Paragraph 1 Point 4 of the Corporate Income Tax Act.

Informacje o planowanych lub podjętych przez Spółkę działaniach restrukturyzacyjnych, które mogą mieć wpływ na wysokość zobowiązań podatkowych Spółki lub jednostek z nią powiązanych

W 2020 roku Spółka nie podejmowała ani nie planowała podjęcia działań restrukturyzacyjnych, które mogłyby wpłynąć na wysokość zobowiązań podatkowych Spółki w rozumieniu art. 11a ust. 1 pkt 4 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Information on making tax settlements for the taxpayer in territories or countries which apply harmful tax competition

The Company did not make tax settlements in territories or countries which apply harmful tax competition indicated in executive acts issued pursuant to Article 11j Paragraph 2 and pursuant to Article 23v Paragraph 2 of the Act of 26 July 1991 on personal income tax and in the announcement of the minister competent for public finance issued pursuant to Article 86a Paragraph 10 of the Tax Code.

In particular, in the above-mentioned territories/countries, in 2020, the Company:

- has not been registered for the purposes of tax settlement;
- did not submit tax declarations or forms;

- did not collect and pay taxes.

Informacje o dokonywaniu rozliczeń podatkowych podatnika na terytoriach lub w krajach stosujących szkodliwą konkurencję podatkową

Spółka nie dokonywała rozliczeń podatkowych na terytoriach lub w państwach stosujących szkodliwą konkurencję podatkową wskazaną w aktach wykonawczych wydanych na podstawie art. 11j ust. 2 i na podstawie art. 23v ust. 2 ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych oraz w obwieszczeniu ministra właściwego do spraw finansów publicznych wydanym na podstawie art. 86a § 10 Ordynacji podatkowej.

W szczególności, na wyżej wymienionych terytoriach/krajach, w 2020 roku Spółka:

- nie została zarejestrowana dla celów rozliczenia podatkowego;
- nie złożyła deklaracji lub formularzy podatkowych;
- nie pobierała i nie płaciła podatków.

Information on motions submitted by the Company

In 2020, the Company did not submit any motions for the issue of:

- individual tax ruling referred to in Article 14b of the Tax Code;
- the general tax ruling referred to in Article 14a paragraph 1 of the Tax Code;
- binding rate information referred to in Article 42a of the Value Added Tax Act;
- binding excise information referred to in Article 7d Paragraph 1 of the Excise Duty Act.

Informacja o wnioskach złożonych przez Spółkę

W 2020 roku Spółka nie składała wniosków o wydanie:

- indywidualnej interpretacji podatkowej, o której mowa w art. 14b Ordynacji podatkowej;
- ogólnej interpretacji podatkowej, o której mowa w art. 14a § 1 Ordynacji podatkowej;
- wiążącej informacji stawkowej, o której mowa w art. 42a ustawy o podatku od towarów i usług;
- wiążącej informacji akcyzowej, o których mowa w art. 7d ust. 1 ustawy o podatku akcyzowym.