

CENY TRANSFEROWE

Wyzwania dla praktyki

redakcja naukowa Marcin Jamróży

Rafał Bartosik, Michał Bernardelli, Hubert Godusławski, Marcin Jamróży
Krzysztof Jurczyński, Piotr Karwat, Michał Lipski, Aleksander Łożykowski
Marta Kruszewska, Małgorzata Mikołajec, Andrzej Pałys, Piotr Piontkowski
Maciej Preiss, Katarzyna Smoleń, Oskar Sobański
Zbigniew Stawiński, Jacek Wieczorek

CENY TRANSFEROWE

Wyzwania dla praktyki

redakcja naukowa Marcin Jamroży

Rafał Bartosik, Michał Bernardelli, Hubert Godusławski, Marcin Jamroży
Krzysztof Jurczyński, Piotr Karwat, Michał Lipski, Aleksander Łożykowski
Marta Kruszewska, Małgorzata Mikołajec, Andrzej Pałys, Piotr Piontkowski
Maciej Preiss, Katarzyna Smoleń, Oskar Sobański
Zbigniew Stawiński, Jacek Wieczorek

Zamów książkę w księgarni internetowej

proinfo.pl
księgarnia internetowa

Stan prawny na 2 kwietnia 2025 r.

Recenzent

Dr hab. Krzysztof Lasiński-Sulecki, prof. Uniwersytetu Mikołaja Kopernika
w Toruniu

Wydawca

Grzegorz Jarecki

Redaktor prowadzący

Paulina Staniszevska-Chudzik

Opracowanie redakcyjne

Dagmara Wachna

Projekt okładek serii

Wojtek Janikowski, Przemek Dębowski

prawolubni

Ta książka jest wspólnym dziełem twórcy i wydawcy. Prosimy, byś przestrzegał przysługujących im praw. Książkę możesz udostępnić osobom bliskim lub osobiście znanym, ale nie publikuj jej w internecie. Jeśli cytujesz fragmenty, nie zmieniaj ich treści i koniecznie zaznacz, czyje to dzieło. A jeśli musisz skopiować część, rób to jedynie na użytek osobisty.

Szanujmy prawo i własność

Więcej na www.legalnakultura.pl

Polska Izba Książki

© Copyright by Wolters Kluwer Polska Sp. z o.o., 2025

ISBN 978-83-8390-446-7

Wolters Kluwer Polska Sp. z o.o.

Dział Praw Autorskich

01-208 Warszawa, ul. Przyokopowa 33

tel. +48 728 313 462

e-mail: PL-ksiazki@wolterskluwer.com

księgarnia internetowa www.profinfo.pl

SPIS TREŚCI

Wykaz skrótów	7
Wstęp	9
<i>Michał Bernardelli, Marcin Jamroży</i> Szacowanie wartości rynkowej w analizie cen transferowych	13
<i>Marcin Jamroży, Krzysztof Jurczyński</i> Korekta cen transferowych	25
<i>Rafał Bartosik</i> Ryzyko w transakcjach kontrolowanych po wdrożeniu projektu BEPS	38
<i>Piotr Karwat</i> Recharakteryzacja transakcji dokonanej między podmiotami powiązаныmi	61
<i>Marta Kruszewska, Hubert Godusławski</i> Transakcje kontrolowane	68
<i>Oskar Sobański</i> Transakcje pożyczek a weryfikacja rynkowości transakcji w kontekście wysokiej zmienności stopy referencyjnej	88
<i>Małgorzata Mikołajec</i> Nieodpłatne gwarancje, poręczenia i inne zabezpieczenia wewnątrzgrupowe	109
<i>Zbigniew Stawiński</i> Wzrost znaczenia wewnątrzgrupowych transakcji finansowych w kontrolach celno-skarbowych	128

<i>Katarzyna Smoleń</i> Własność intelektualna	148
<i>Maciej Preiss</i> Duże zbiory danych (<i>big data</i>)	163
<i>Michał Lipski</i> Restrukturyzacja biznesowa	178
<i>Jacek Wieczorek</i> Fundacja rodzinna	197
<i>Marcin Jamroży, Aleksander Łżykowski</i> Reżim estońskiego CIT	216
<i>Piotr Pionkowski</i> Opodatkowanie wyrównawcze	229
<i>Andrzej Pałys</i> Sztuczna inteligencja w cenach transferowych	247
Zakończenie	259
Bibliografia	267
Autorzy	277

WSTĘP

Transakcje z podmiotami powiązаныmi to jedno z ważniejszych i trudniejszych zagadnień w obszarze opodatkowania dochodów przedsiębiorców, często będące przedmiotem sporów pomiędzy podatnikami a administracją podatkową. Istota i zakres materii cen transferowych wykracza poza analizę *stricte* prawną, obejmując instrumenty charakterystyczne dla nauk pozaprawnych, zwłaszcza finansów, rachunkowości i ekonomii. Ceny transferowe trudno objąć sztywnymi regulacjami prawnopodatkowymi z uwagi na wpływ różnorodnych mikro- i makroekonomicznych czynników otoczenia przedsiębiorstwa.

Podstawowe znaczenie w obszarze cen transferowych ma weryfikacja zgodności warunków transakcji kontrolowanych z zasadą ceny rynkowej (ang. *arm's length principle*), a w celu obiektywnej oceny jej dochowania – analiza porównywalności. Krajowe regulacje dotyczące cen transferowych nakładają na podatnika wymóg rynkowości już na etapie ustalania cen w transakcjach kontrolowanych (podejście *ex ante*). W obliczu dynamiki zmian sytuacji na rynku (w ostatnich latach związanej m.in. z pandemią COVID-19 oraz wojną w Ukrainie) czy zmian modeli biznesowych (powiązanych np. z cyfryzacją czy automatyzacją procesów) z tematyką cen transferowych wiążą się coraz większe wyzwania. Jednocześnie przedsiębiorcy powinni stale dostosowywać się do coraz bardziej kompleksowych wymagań regulacyjnych, minimalizując w ten sposób ryzyko korekty dochodów czy nałożenia dodatkowych sankcji finansowych.

Rosnące znaczenie cen transferowych stało się impulsem do podjęcia licznych krajowych i międzynarodowych inicjatyw regulacyjnych mających na celu przeciwdziałanie erozji bazy podatkowej i przenoszeniu zysków (BEPS). W odpowiedzi na Plan Działania BEPS, przyjęty przez OECD i kraje G20¹, kształt regulacji dotyczących

¹ OECD, *Aligning Transfer Pricing Outcomes with Value Creation, Actions 8-10 – 2015 Final Reports*, OECD/G20 Base Erosion and Profit Shifting Project, Paris 2015, <https://www.oecd.org/tax/aligning-transfer-pricing-outcomes-with-value-creation-actions-8-10-2015-final-reports-9789264241244-en.htm> (dostęp: 27.02.2025 r.); OECD, *Transfer Pricing Documentation and Country-by-Country Reporting, Action 13 – 2015 Final Report*, OECD/G20 Base Erosion and Profit Shifting Project, Paris 2015,

cen transferowych w Polsce, w tym obowiązków dokumentacyjnych i sprawozdawczych, uległ znaczącym zmianom, w pierw od 1.01.2017 r., a następnie od 1.01.2019 r. Wprowadzono m.in. regulacje dotyczące recharakteryzacji i nieuznawania transakcji kontrolowanych, korekty cen transferowych, czy tzw. regulacje bezpiecznej przystani (ang. *safe harbour*). Elementy lokalnej oraz grupowej dokumentacji TP zostały dostosowane do wymogów wynikających z wytycznych OECD dotyczących cen transferowych dla przedsiębiorstw międzynarodowych i administracji podatkowych (wytyczne OECD)². Wprowadzono dodatkowe raportowanie cen transferowych w oparciu o wystandaryzowany dokument elektroniczny (formularz TPR).

Niniejsza monografia dotyczy ważnych i aktualnych dylematów i wyzwań w obszarze cen transferowych. Poszczególne jej rozdziały obejmują takie zagadnienia, jak:

- szacowanie wartości rynkowej w analizie cen transferowych,
- ryzyko cen transferowych,
- korekta cen transferowych,
- recharakteryzacja transakcji,
- specyfika różnego rodzaju transakcji kontrolowanych, np. finansowych, reorganizacyjnych, względnie dotyczących wartości niematerialnych.

Na szczególną uwagę zasługują rozdziały dotyczące cen transferowych w kontekście nowych instytucji: fundacji rodzinnej, ryczałtu od dochodów spółek (reżim tzw. estońskiego CIT) czy opodatkowania wyrównawczego. Wpływowi *big data* oraz sztucznej inteligencji na rozwój cen transferowych poświęcono odrębne rozdziały. Najważniejsze wnioski sformułowano w zakończeniu.

Autorami analiz są praktycy cen transferowych, mający różną perspektywę zawodową na zagadnienia cen transferowych (biznesu i konsultingu, administracji podatkowej czy akademicką), w tym wykładowcy Podyplomowych Studiów Cen Transferowych i Zarządzania Podatkami organizowanych od ponad dekady w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie. W ramach tych studiów przekazywana jest wiedza ekspercka na temat istoty i znaczenia cen transferowych wobec globalizacji gospodarek, zwiększającego się znaczenia przedsiębiorstw międzynarodowych i mechanizmów regulacyjnych alokację zysków między różnymi jurysdykcjami.

Poglądy wyrażone w poszczególnych rozdziałach publikacji lub dające się z nich wyinterpretować wyrażają każdorazowo opinię autorów i nie muszą odzwierciedlać ofi-

https://www.oecd-ilibrary.org/taxation/transfer-pricing-documentation-and-country-by-country-reporting-action-13-2015-final-report_9789264241480-en (dostęp: 27.02.2025 r.).

² Wytyczne OECD w sprawie cen transferowych dla przedsiębiorstw wielonarodowych i administracji podatkowych; OECD Transfer Pricing Guidelines for Multinational Enterprises and Tax Administrations, Paris 2022, https://www.oecd-ilibrary.org/taxation/oecd-transfer-pricing-guidelines-for-multinational-enterprises-and-tax-administrations-2022_0e655865-en (dostęp: 27.02.2025 r.).

cyjnego stanowiska instytucji, w której są oni zatrudnieni. W zakończeniu przedstawiono zbiór wniosków sformułowanych przez autorów poszczególnych rozdziałów.

Będziemy wdzięczni Czytelnikom za wszelkie uwagi, które można kierować na adres: marcin.jamrozy@sgh.waw.pl.

Redaktor

Michał Bernardelli, Marcin Jamroży

SZACOWANIE WARTOŚCI RYNKOWEJ W ANALIZIE CEN TRANSFEROWYCH

Uwagi wstępne

Kryterium stosowanym do badania warunków ustalonych między podmiotami powiązanymi i wynikających z nich cen jest zasada ceny rynkowej (ang. *arm's length principle*). Kluczowy przepis w regulacjach dotyczących cen transferowych, tj. art. 11c ust. 1 u.p.d.o.p. (odpowiednio art. 23o u.p.d.o.f.) brzmi: „Podmioty powiązane są obowiązane ustalać ceny transferowe na warunkach, które ustaliłyby między sobą podmioty niepowiązane”. Cena transferowa, o której mowa w tym przepisie, jest szeroko rozumiana, ponieważ oznacza „rezultat finansowy warunków ustalonych lub narzuconych w wyniku istniejących powiązań, w tym cenę, wynagrodzenie, wynik finansowy lub wskaźnik finansowy” (art. 11a ust. 1 pkt 1 u.p.d.o.p.). Przepis wprowadza zatem obowiązek – dla celów podatkowych – zawierania transakcji kontrolowanych z zastosowaniem cen rynkowych.

Zgodnie z § 2 pkt 3 rozporządzeń w sprawie cen transferowych¹ przez wartość rynkową rozumie się wartość, jaką ustaliłyby podmioty niepowiązane działające w porównywalnych okolicznościach. Przy stosowaniu zasady *arm's length* należy uwzględnić czynniki porównywalności, przede wszystkim cechy charakterystyczne (właściwości) przedmiotu transakcji, cechy podmiotów transakcji (czyli w szczególności funkcje stron transakcji z uwzględnieniem zaangażowania kapitałowego i ponoszonego ryzyka, a także strategię gospodarczą), warunki umowne, uwarunkowania ekonomiczne transakcji. Znaczenie każdego z czynników zależy od rodzaju analizowanej transakcji oraz stosowanej metody weryfikacji².

¹ Rozporządzenia wykonawcze Ministra Finansów z 21.12.2018 r. w sprawie cen transferowych w zakresie podatku dochodowego od osób fizycznych (Dz.U. z 2023 r. poz. 1349) oraz w sprawie cen transferowych w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych (Dz.U. z 2023 r. poz. 1129).

² Obszernie zob. wytyczne OECD, pkt 1.15 i n.

Jeżeli w wyniku istniejących powiązań zostaną ustalone lub narzucone warunki różniące się od warunków, które ustaliłyby między sobą podmioty niepowiązane, i w wyniku tego podatnik wykazuje dochód niższy (stratę wyższą) od tego, jakiego należałoby oczekiwać, gdyby wymienione powiązania nie istniały, organ podatkowy określa dochód (stratę) podatnika bez uwzględnienia warunków wynikających z tych powiązań (art. 11c ust. 2 u.p.d.o.p. i odpowiednio art. 23o ust. 2 u.p.d.o.f.). Określając wysokość dochodu (straty) podatnika, organ podatkowy bierze pod uwagę faktyczny przebieg i okoliczności zawarcia i realizacji transakcji kontrolowanej. Szacowanie dochodu powinno być oparte na realnych założeniach i dokonywane przy uwzględnieniu logicznych metod rozumowania³.

Wartość rynkowa nie stanowi zazwyczaj określonej wartości stałej (punktowej), a raczej mieści się w przedziale wartości. Najczęściej każda transakcja charakteryzuje się własną specyfiką, rzutuującą na uzgodnienia warunków transakcyjnych⁴.

Metody weryfikacji cen transferowych

Polskie prawo podatkowe, w ślad za wytycznymi OECD, wyróżnia pięć podstawowych metod weryfikacji (szacowania) cen transakcyjnych w ramach dwóch kategorii – metod standardowych i metod zysku transakcyjnego.

Podstawowe metody weryfikacji cen transferowych są równorzędne, żadna nie może zostać uznana z góry za najbardziej odpowiednią dla danej transakcji. Regulacje obowiązujące od 1.01.2019 r. oprócz pięciu metod podstawowych umożliwiają użycie innych metod, w tym technik wyceny. Odstąpiono zatem od sztywnego gorsetu pięciu metod szacowania, co w świetle skomplikowanych i specyficznych uwarunkowań wielu transakcji kontrolowanych (np. restrukturyzacji biznesowej) jest w pełni uzasadnione⁵. W tabeli 1 dokonano przeglądu obowiązujących metod szacowania (weryfikacji) cen transferowych.

³ Zob. np. już wyrok NSA z 21.05.1998 r., I SA/Gd 1151/97, LEX nr 33418.

⁴ Zob. z dalszymi odesłaniami *Dokumentacja podatkowa cen transferowych*, red. M. Jamroży, Gdańsk 2023.

⁵ Zob. z dalszymi odesłaniami M. Jamroży, J. Sarnowski, A. Tonia, *Użycie metod weryfikacji cen transferowych*, „Doradztwo Podatkowe – Biuletyn Instytutu Studiów Podatkowych” 2021/10, s. 30–34. Zob. także *Dokumentacja podatkowa cen transferowych...*, s. 75 i n.

Tabela 1. Przegląd ustawowych metod weryfikacji cen transferowych

Metody tradycyjne (standardowe)	
1. Metoda porównywalnej ceny niekontrolowanej	polega na porównaniu ceny przedmiotu transakcji kontrolowanej z ceną stosowaną w porównywalnych transakcjach przez podmioty niepowiązane i ustaleniu na tej podstawie wartości rynkowej. Porównania dokonuje się na podstawie cen, jakie stosuje podmiot z podmiotami niepowiązanymi, poprzez wewnętrzne porównanie cen, lub na podstawie cen, jakie stosują w porównywalnych transakcjach podmioty niepowiązane
2. Metoda ceny odprzedaży	polega na obniżeniu ceny określonej w transakcji danego podmiotu z podmiotem niezależnym, dotyczącej dóbr lub usług, o marżę ceny odprzedaży. Tak ustalona cena może być uważana za cenę rynkową określoną w transakcji danego podmiotu z podmiotem z nim powiązanym
3. Metoda koszt plus	polega na ustaleniu ceny sprzedaży rzeczy i praw oraz świadczenia usług w transakcji danego podmiotu z podmiotem powiązanym na poziomie sumy bazy kosztowej i narzutu zysku ustalonych między podmiotami niezależnymi, które uwzględniają porównywalne funkcje, ponoszone ryzyka oraz angażowane aktywa
Metody zysku transakcyjnego	
4. Metoda podziału zysków	polega na określeniu łącznych zysków, jakie w związku z daną transakcją (transakcjami) osiągnęły podmioty powiązane, oraz podziału tych zysków między te podmioty w takiej proporcji, w jakiej dokonałyby tego podziału podmioty niezależne, za pomocą: <ul style="list-style-type: none"> – analizy rezydualnej lub – analizy udziału
5. Metoda marży transakcyjnej netto	polega na badaniu marży zysku netto, jaką uzyskuje dany podmiot w transakcji lub transakcjach z innym podmiotem powiązanym, i określeniu jej na poziomie marży, jaką uzyskuje ten podmiot w transakcjach z podmiotami niezależnymi, lub marży uzyskiwanej w porównywalnych transakcjach przez podmioty niezależne
Inne metody	
6. Techniki wyceny	stosowane np. przez niezależnego specjalistę (rzeczoznawcę) – w odniesieniu do przedsiębiorstwa, zorganizowanej części przedsiębiorstwa, wartości niematerialnych czy nieruchomości (np. metody dochodowe DCF)
7. Inne metody niż techniki wyceny	stosowane w pozostałym zakresie, np. metody popytowe

Źródło: opracowanie własne na podstawie rozporządzeń w sprawie cen transferowych.

Dla celów szacowania dochodu lub straty organy podatkowe powinny w pierwszej kolejności zastosować metodę, z której skorzystał podatnik. Nie jest to jednak obowiązek absolutny, ponieważ organy są uprawnione do sięgania po inne metody, jeśli uznają, że metoda zastosowana przez podatnika jest mniej odpowiednia w danych okolicznościach.

Przy wyborze metody najodpowiedniejszej w danych okolicznościach uwzględnia się w szczególności:

- warunki, jakie zostały ustalone lub narzucone między podmiotami powiązаныmi,
- dostępność informacji niezbędnych do prawidłowego zastosowania metody oraz
- specyficzne kryteria jej zastosowania (art. 11d ust. 3 u.p.d.o.p.).

Należy też ocenić dostępność wiarygodnych danych (w szczególności niekontrolowanych danych porównawczych) niezbędnych do zastosowania danej metody⁶.

W wytycznych OECD wskazano, że przy doborze metody najwłaściwszej w danych okolicznościach podatnik powinien wziąć pod uwagę mocne i słabe strony każdej z pięciu metod uznanych przez tę organizację. Jako miarodajne czynniki OECD wymienia: charakter danej transakcji określany przede wszystkim poprzez analizę funkcjonalną, dostępność rzetelnych informacji pozwalających na zastosowanie danej metody (w szczególności danych dotyczących porównywalnych transakcji) oraz poziom porównywalności między transakcjami kontrolowanymi i niekontrolowanymi z uwzględnieniem wiarygodności koniecznych korekt dokonanych celem eliminacji materialnych różnic między nimi. Zdaniem OECD poszukiwanie najlepszej w danych okolicznościach metody weryfikacji ceny transferowej nie wymaga od podatnika dogłębnej analizy czy testowania możliwości zastosowania w danym przypadku każdej z pięciu uznanych metod. W skomplikowanych przypadkach wytyczne OECD dopuszczają możliwość zastosowania więcej niż jednej metody weryfikacji cen transferowych. Wtedy dozwolone jest elastyczniejsze podejście, pozwalające na uzasadnienie rynkowości ceny transferowej przy użyciu kilku metod łącznie.

Analiza porównawcza

Cena transferowa może zostać wyznaczona w oparciu o okoliczności znane stronom transakcji w momencie jej zawarcia (okoliczności *ex ante*) lub z uwzględnieniem okoliczności, które nie były znane stronom transakcji w momencie jej zawarcia (okoliczności *ex post*)⁷.

Badanie cen transferowych obejmuje w szczególności następujące etapy:

- delineację transakcji (tj. określenie stanu faktycznego badanej transakcji),
- wybór metody ustalania (weryfikacji) cen transferowych,
- analizę porównawczą (benchmarking)⁸.

⁶ Kryteria porównywalności transakcji kontrolowanych, etapy badania porównywalności transakcji oraz opis wszystkich metod zawarto w przepisach § 3–15 rozporządzenia w sprawie cen transferowych.

⁷ Uzasadnienie do rozporządzeń TP, s. 11.

⁸ Wytyczne OECD, pkt 1.33 i n., s. 39 i n. Zob. też np. R. Bartosik, *Analiza ryzyka w transakcjach kontrolowanych w sektorze motoryzacyjnym*, „Doradztwo Podatkowe – Biuletyn Instytutu Studiów Podatkowych” 2023/8, s. 42.

Na potrzeby cen transferowych analiza porównawcza oznacza analizę danych podmiotów niepowiązanych lub transakcji zawieranych z podmiotami niepowiązanymi lub pomiędzy podmiotami niepowiązanymi uznanych za porównywalne do warunków ustalonych w transakcjach kontrolowanych (art. 11q ust. 1 pkt 3 u.p.d.o.p., art. 23zc ust. 1 pkt 3 u.p.d.o.f.). W szerszym ujęciu, z finansowego punktu widzenia, analiza porównawcza polega na porównaniu rezultatów danego przedsiębiorstwa z rezultatami osiągniętymi przez inne porównywalne przedsiębiorstwa lub ze średnimi wielkościami w danej branży⁹. Obserwacja konkurencyjnego otoczenia przedsiębiorstwa jest w centrum uwagi działań analitycznych¹⁰. Porównywać można tylko wielkości porównywalne – oznacza to baczne zwracanie uwagi na jednolitość konstrukcji porównywalnych mierników.

Analizując porównywalność transakcji, należy uwzględnić przede wszystkim różnice w zakresie ekonomicznie istotnych cech porównywanych transakcji/podmiotów, w stopniu, w jakim mogą mieć one wpływ na rynkową wartość transakcji. Za porównywalne uznać można takie transakcje, w których żadna z ewentualnych różnic pomiędzy porównywanymi transakcjami lub pomiędzy podmiotami zawierającymi te transakcje nie mogłaby w sposób istotny wpłynąć na cenę przedmiotu takiej transakcji na wolnym rynku lub można dokonać racjonalnie dokładnych poprawek eliminujących istotne efekty takich różnic¹¹.

Badanie porównywalności (podmiotów/transakcji) obejmuje dziewięć etapów (zob. tabelę 2)¹². Jest ono nieodzowne dla potrzeb identyfikacji porównywalnych cen, marż, narzutów i innych wskaźników finansowych. Badanie porównywalności obejmuje następujące etapy:

⁹ Zob. G. Gołębiowski, M. Jamróży, M. Kopec, A. Litwiniec, P. Szeliga, *Analiza porównawcza cen transferowych*, Warszawa 2024, s. 70 i n.

¹⁰ K. Stępień, A. Kasperowicz-Stępień, *Analiza finansowa jako narzędzie wykorzystywane do badania sytuacji finansowej jednostki gospodarczej*, „Zeszyty Naukowe Akademii Ekonomicznej w Krakowie” 2007/750, s. 179.

¹¹ Zob. § 5 rozporządzeń TP. Zob. także Ministerstwo Finansów, *Objaśnienia podatkowe w zakresie cen transferowych z 31.03.2021 r., nr 3: Metoda porównywalnej ceny niekontrolowanej*, <https://www.podatki.gov.pl/ceny-transferowe/wyjasnienia/objasnienia-podatkowe-dot-metody-porownywalnej-ceny-niekontrolowanej/> (dostęp: 27.02.2025 r.).

¹² Zob. § 4 rozporządzeń TP. Szerzej: G. Gołębiowski, M. Jamróży, M. Kopec, A. Litwiniec, P. Szeliga, *Analiza porównawcza cen transferowych*, Warszawa 2024, s. 15 i n.

„Problematyka cen transferowych jest od lat niezmiennie ważna i aktualna. W recenzowanym opracowaniu analizie poddano przy tym bieżące problemy związane ze stosowaniem i przestrzeganiem przepisów dotyczących cen transferowych w podatkach dochodowych. Autorskie analizy zostały wsparte rozległymi odniesieniami do orzecznictwa i piśmiennictwa, co czyni książkę tym bardziej przydatną dla praktyków i każdej osoby zainteresowanej tytułową problematyką”.

dr hab. Krzysztof Lasiński-Sulecki, prof. UMK

Niniejsza publikacja została przygotowana przez ekspertów w obszarze cen transferowych, którzy łączą dorobek naukowy z doświadczeniem praktycznym. Analizy dotyczą aktualnych dylematów i wyzwań w obszarze cen transferowych takich jak:

- ryzyko cen transferowych,
- szacowanie wartości rynkowej,
- korekta cen transferowych,
- recharakteryzacja transakcji,
- specyfika różnego rodzaju transakcji kontrolowanych, np. finansowych, restrukturyzacyjnych, względnie dotyczących wartości niematerialnych,
- wpływ sztucznej inteligencji na rozwój cen transferowych.

Autorzy omawiają zagadnienie cen transferowych również w kontekście nowych instytucji np.: fundacji rodzinnej, ryczałtu od dochodów spółek (reżim tzw. estońskiego CIT-u) czy opodatkowania wyrównawczego.

Praktyczny charakter publikacji podkreślają liczne przykłady, w tym orzeczeń sądów krajowych oraz podatkowych interpretacji indywidualnych w sprawach dotyczących transakcji z podmiotami powiązanymi.

Książka przeznaczona jest dla sędziów, adwokatów, radców prawnych i doradców podatkowych, także dla przedsiębiorców i pracowników służb finansowo-księgowych. Może zainteresować również pracowników administracji rządowej i samorządowej, a także studentów lub słuchaczy studiów podyplomowych.



publikacja
rekomendowana przez

**PRZEGLĄD
PODATKOWY**

ZAMÓWIENIA:

INFOLINIA +48 801 044 545
ZAMOWIENIA@WOLTERSKLUWER.PL
WWW.PROFINFO.PL