

TRANSFER PRICE REGULATIONS BETWEEN THEORY AND PRACTICE

Bogdan - Gabriel FILIPESCU

Bucharest University, Romania,

E-mail bogdan722@yahoo.com

Mariana VUȚĂ

The Bucharest Academy of Economic Studies, Romania,

E-mail mariavuta@yahoo.fr

Maria - Oana FILIPESCU

The Bucharest Academy of Economic Studies, Romania,

E-mail oanadicea@yahoo.com

Paula LAZĂR

The Bucharest Academy of Economic Studies, Romania,

E-mail lazar_paula@yahoo.com

ABSTRACT

In the actual economical context, the transfer prices are a major preoccupation for both multinationals and fiscal authorities. Because nowadays almost 60% from the world wide commerce is represented by transactions between multinationals, the national fiscal authorities are very careful when taking into account the tax levels paid by these companies in each jurisdiction the scope being avoiding the artificial profit transfer through transactions between affiliated persons. National fiscal authorities are trying to make sure that companies are respecting in intra-group transactions the Arm's Length Principle as defined by OECD. In this context, the multinationals have to prove that the transfer prices used in transactions are reflecting the market prices.

From the taxpayer point of view the transfer prices are a major preoccupation for multinationals both for avoiding fiscal risks (double taxation risk) and for fiscal planning (in order to avoid a fiscal adjustment for prices used in transactions).

In the present paper we will present the importance of establishing the transfer prices according to the pure competition principle, methods for establishing the transfer prices and the European Union tendencies regarding the transfer prices.

KEYWORDS: *Arm's length Principle, cross-border transactions, multinational companies, transfer prices*

JEL CLASSIFICATION: E62

REFERENCES

- Ciumag, M. (2006). "Efectele preturilor de transfer în fiscalitate", *Finante – provocările viitorului*, Anul V, Nr. 5/2006
- Luca, A. (2010). *Preturile de transfer pe înțelesul tuturor. Partea 2: Metodele de stabilire a preturilor de transfer*, Transfer Pricing Services <http://www.transferpricing.ro/>
- Luca, A.& Lupu, M. (2010). *Preturile de transfer pe înțelesul tuturor. Part 6: Transfer Pricing 2010* New OECD developments, Transfer Pricing Services <http://www.transferpricing.ro/>

- Matei, Gh. & Pîrvu, D. (2011). “Preturile de transfer în Uniunea Europeană”, revista *Economie teoretică și aplicată*, volumul XVIII (2011), no. 4 (557)
- Pătroi, D. (2010). “Preturile de transfer: premise, forme de manifestare și posibilități de instrumentare și control”, revista *Curierul fiscal*, iunie 2010
- EU, (2001). *COM(2001) 582 final* - Comunicarea Comisiei către Consiliu, Parlamentul European și Comitetul Economic și Social European: „Spre o piață internă fără bariere – o strategie pentru a oferi întreprinderilor o bază de impozitare consolidată a impozitului pe profit pentru activitățile acestora în Uniunea Europeană”
- EU, (2011a), *COM(2011) 16 final* – Comunicare a Comisiei către Parlamentul European, Consiliu și Comitetul Economic și Social European privind lucrările Forumului comun al UE pentru preturile de transfer în perioada aprilie 2009 - iunie 2010 și propunerile aferente 1. Îndrumări pentru serviciile intragrup cu valoare adăugată mică și 2. Posibile abordări ale cazurilor triunghiulare non-UE, Bruxelles
- EU, (2011b), JTPF/001/FINAL/2011 EU JOINT TRANSFER PRICING FORUM – REPORT ON SMALL AND MEDIUM ENTERPRISES AND TRANSFER PRICING, meeting of 10 february 2011
- OECD (2010). *Transfer pricing Guidelines for Multinational enterprises and tax administration*, retrieved from http://www.oecd.org/document/24/0,3746,en_2649_33753_1915490_1_1_1_1,00.html