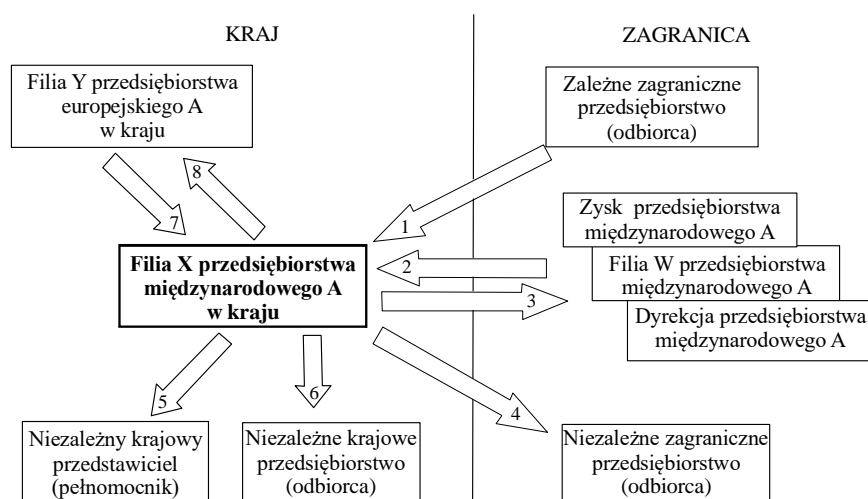




cyficzną rolę, jaką odgrywają transakcje krajowe i międzynarodowe dla każdej gospodarki, xxxxxxxxxxxx xxxxxxxxxxx xxxxxx xxxxxxxxxxx.



- 1 – import towarów/usług od xxxxxxx
- 2 – import xxxxxxx/usług wewnątrz korporacyjny
- 3 – eksport korporacyjny
- 4 – eksport towarów/usług do niezależnego odbiorcy
- 5 – sprzedaż towarów/usług do xxxxxxx krajowego
- 6 – zakup towarów od dostawcy krajowego
- 7 – krajowy xxxxx towarów/usług
- 8 – krajowa korporacyjna xxxxx usług

**Rysunek 1. Schemat obrotów handlowych filii przedsiębiorstwa międzynarodowego**

Źródło: Na podstawie: (Zorska, 1998, s. 123)

Przedstawione wyżej możliwości nie są jedynie konstrukcją teoretyczną. Mimo że ze xxxxxxxxxxx xxxxxx xxxxxx cen transferowych (Najlepszy, 1993) na międzynarodową wymianę handlową oraz kształtowanie się cen w handlu międzynarodowym wiążą się pewne problemy (Michalak, Krzewski i Maliszewski, 1997, s. 234), badania xxxxxx xxxxxxx xxxxx jednostek macierzystych, w których występuje niższe opodatkowanie. Konkluzje płynące z wyżej xxxxxxxx xxxxxxxx wskazują, że po pierwsze, handel wewnątrz korporacyjny kształtuje się m.in. pod xxxxxx xxxxxxx strategii minimalizacji obciążeń podatkowych, po drugie, wysokość cen transferowych xxxxx od relacji w wysokości opodatkowania.

## 1. Model wpływu strategii minimalizacji opodatkowania na międzynarodowy handel wewnątrz korporacyjny

Wpływ strategii minimalizacji opodatkowania na handel wewnątrz korporacyjny może być xxxxxx xxxxxx xxxxxxxxxxxxxx xxx analizującego decyzje przedsiębiorstwa realizującego sprzedaż jednocześnie w dwóch krajach, w których występują (OECD, 1997).

Zakłada się, że xxxxxx xxxxxxx xxxxxxx opodatkowaniu jest równy sumie dochodów po opodatkowaniu jednostek w obu krajach z uwzględnieniem wpływu transferu xxxxxxxxxxxx dokonanego przy użyciu cen transferowych. Generuje to sytuację, w której wysokości cen xxxxxxxxxxxxxx xxx w stosunku do cen rynkowych w zależności od relatywnych różnic w stawkach podatkowych występujących w obu krajach (Międzynarodowy, 1997). Zakładając, że w xxxxxx xxxxx dochodów przedsiębiorstwo będzie zaniżać ceny towarów sprzedawanych do sprzedawanych do kraju zawyżać ceny xxxxxx xxxxxx xxx zawyżać ceny towarów sprzedawanych do kraju o wyższej stopie opodatkowania, model przewiduje przesuwanie zysku do kraju o niższym xxxxxxx. Dla uproszczenia można xxxxxxxxxxxxxx xxxxx, a niezbędny



przedsiębiorstwo stosujące ceny transferowe stosownej kary. Istotne jest, że prawdopodobieństwo to rośnie wraz ze wzrostem różnicy xxxxxxxx xxxxxx ceny transferowej a ceną rynkową.

## **Bibliografia**

- Dereń, A. M. (1998). *Przerzucanie dochodów. Transfer pricing*. Bydgoszcz: Oficyna Wydawnicza Ośrodka Postępu Organizacyjnego.
- Jorgenson, D. W. i Griliches, Z. (1972). The explanation of productivity change. *Survey of Current Business*, 52(5), 7-11.
- Kabalski, P. (2001). *Rachunkowość w zarządzaniu cenami transferowym*. Gdańsk: Ośrodek Doradztwa i Doskonalenia Kadr.
- Michalak, S., Krzewski, M., i Maliszewski, C. (1997). *Transfer pricing. Przerzucanie dochodów, metody kontroli, konsekwencje podatkowe*. Warszawa: Difin.
- Międzynarodowy słownik podatkowy*. (1997). Warszawa: PWE.
- Najlepszy, E. (1993). *Międzynarodowe finanse przedsiębiorstw*. Poznań: Bafina.
- O'Shaughnessy, M., Banach, J., Lebda, S., Reszka, A., Szydłowska, K. i Wiewiórka, P. (2003). *Ceny transferowe*. Warszawa: Wydawnictwo C.H. Beck.
- OECD. (1997). *Transfer pricing guidelines for multinational enterprises and tax administrations. Report of July 1995 with supplements*. Paris.
- Słojak, S. (2002). *Ceny transferowe. Teoria i praktyka*. Warszawa: Wydawnictwo Naukowe PWN.
- Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz.U. z 2000 r. Nr 54, poz. 654 z późn. zm.
- Zorska, A. (1998). *Ku globalizacji*. Warszawa: Wydawnictwo Naukowe PWN.
- Zorska, A. (red.). (2002). *Korporacje międzynarodowe w Polsce*. Warszawa: Difin.