

TRANSFER FİYATLANDIRMASI

I-GİRİŞ

Bilindiği üzere Transfer Fiyatlandırması çok geniş bir konu olup bir yandan ulusal mevzuatla ilişkili, diğer yandan ise uluslararası mevzuatla yakın ilişkili olup kapsamlı kuralları bulunmaktadır.

Artık Türkiye’de şirketler ulusal alandan uluslararası alana girmiş ve küresel ticaret içinde yerini almış bulunmaktadır. Bu nedenle de büyük önem taşımaktadır. Transfer Fiyatlandırması uygulamasının kuralları bir anlamda vergi hukukunun etik kuralları olarak da görülmektedir.

Transfer Fiyatlandırması uygulamasına ilişkin vergi kanunlarında hükümler bulunmakla birlikte TTK’da ve SPK’da da geniş bir alan bulmuştur.

Transfer Fiyatlandırmasında vergilendirme açısından iki önemli husus söz konusudur. Birincisi işlem sonucu bir vergi kaybı olup olmadığı, ikinci husus ise bu işlemin ilişkili kişiler arasında cereyan edip etmediğidir. Bu kapsamda Transfer Fiyatlandırması uygulamasında hazine zararı kavramı, emsal tespiti ve belgelendirme yükümlülükleri gibi hususlar önem kazanmaktadır.

Platformun bugünkü konusunda çok geniş bir alana haiz bulunan söz konusu hususlar ele alınarak değerlendirme konusu yapılmaktadır.

II- TRANSFER FİYATLANDIRMASI UYGULAMASI

1. TRANSFER FİYATLANDIRMASININ ÖNEMİ

Transfer fiyatlandırması gerek yerel, gerekse uluslararası vergi hukukunda yer alan önemli bir vergi güvenlik müessesesidir. Transfer fiyatlandırmasının önemi Kurumlar Vergisi Kanununun 13/1 maddesinde ifade edilmiş bulunmaktadır. Buna göre kurumların, ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunmaları durumunda, bundan elde edilen kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılmaktadır. Kanunun 11/1 maddesi uyarınca da örtülü kazanç dağıtımı kanunen kabul edilmeyen gider olarak kabul edilmektedir.

Ayrıca Gelir Vergisi Kanununun 41 inci maddesinin (5) numaralı bendi gereğince, teşebbüs sahibinin ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit edilen bedel veya fiyatlar üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunması halinde, emsallere uygun bedel veya fiyatlar ile teşebbüs sahibince uygulanmış bedel veya fiyat arasındaki işletme aleyhine oluşan farklar işletmeden çekilmiş sayılmaktadır.

Transfer fiyatlandırması yoluyla vergi matrahının azaltılarak/aşındırılarak örtülü kazanç dağıtımı yapılmasına engel olunması amaçlanmaktadır. özellikle yurt dışında bulunan şirketlere bu yolla kazanç aktarımı suretiyle yurt içi kurum kazançlarının azaltılıp azaltılmadığı da transfer fiyatlandırmasının konusunu oluşturmaktadır. Bu bakımdan vergi hukukunda transfer fiyatlandırması uygulaması önemli bir Vergi güvenlik müessesesidir.

Diğer yandan transfer fiyatlandırması yoluyla bir kısım ortaklara kazanç aktarımı söz konusu olduğunda bundan azınlıkta olan diğer ortaklar ve yatırımcılar zarar görebilecektir. Bu nedenle de vergi kanunlarının yanında Türk Ticaret Kanununda, Sermaye Piyasası Kanununda ve Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında konuya ilişkin hükümlere yer verilmiştir.

2. MEVZUAT HÜKÜMLERİ

2.1. Kurumlar Vergisi Kanununda yer alan hükümler

Kanunun “13’üncü maddesinde transfer fiyatlandırmasına ilişkin hükümler açıklanmıştır. İlk fıkrada kurumların, ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunmaları durumunda, bundan elde edilen kazancın tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılacağı belirtilmiş, müteakip fıkralarda ise uygulamaya ilişkin hükümlere yer verilmiştir.

Maddenin ikinci fıkrasında ilişkili kişi tanımı yapılmak suretiyle kimlerin ilişkili kişi sayılacağı ifade edilmiştir. üçüncü ve takip eden fıkralarda emsallere uygunluk ilkesi ele alınmış tespit yöntemlerine ilişkin hükümler yer almıştır.

2.2. Gelir Vergisi kanununda yer alan hükümler

Kanunun 41/5 maddesinde, teşebbüs sahibinin, ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit edilen bedel veya fiyatlar üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunması halinde, emsallere uygun bedel veya fiyatlar ile teşebbüs sahibince uygulanmış bedel veya fiyat arasındaki işletme aleyhine oluşan farklar işletmeden çekilmiş sayılacağı ifade edildikten sonra, işletmeden çekilmiş sayılan farkların, ilişkili kişi tarafından beyan edilmiş gelir veya kurumlar vergisi matrahının hesabında dikkate alınmış ise ilişkili kişinin vergilendirme işlemlerinin buna göre düzeltileceği hüküm altına alınmıştır. .

Diğer yandan ilişkili kişiler ve bu kişilerle yapılan işlemler hakkında bu maddede yer almayan hususlar bakımından, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 13 üncü maddesi hükmü uygulanacağı belirtilmiştir.

2.3. Tebliğde yer açıklamalar

Transfer fiyatlandırmasının yukarıda açıklanan önemi dolayısıyla Kurumlar Vergisi Tebliğlerinden ayrı olarak, Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü

Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliği ile konuya ilişkin açıklamalara konu edilmiştir. Söz konusu Tebliğde ayrıntılı biçimde örnekli olarak uygulamaya yönelik açıklamalar yapılmıştır.

2.4. Türk Ticaret Kanununda yer alan hükümler

Türk Ticaret Kanununda transfer fiyatlandırmasına ilişkin doğrudan bir hüküm bulunmamakla birlikte 195 ve 209’uncu maddeler arasında şirketler topluluğu başlığı altında hakim şirket ve bağlı şirket tanımları yapılarak aralarındaki ilişkiler doğru ve dürüst hesap verme ilkesi çerçevesinde hüküm altına alınmıştır.

2.5. Sermaye Piyasası Kanununda yer alan hükümler

Sermaye Piyasası Kanununun 21’inci maddesinde, Kurumlar Vergisi Kanununda yer alan transfer fiyatlandırması hükümlerine paralel olarak örtülü kazanç aktarımı yasağı başlığı altında halka açık ortaklıklar ve kolektif yatırım kuruluşları ile bunların iştirak ve bağlı ortaklıklarının; yönetim, denetim veya sermaye bakımından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkide bulundukları gerçek veya tüzel kişiler ile emsallerine uygunluk, piyasa teamülleri, ticari hayatın basiret ve dürüstlük ilkelerine aykırı olarak farklı fiyat, ücret, bedel veya şartlar içeren anlaşmalar veya ticari uygulamalar yapmak veya işlem hacmi üretmek gibi işlemlerde bulunmak suretiyle kârlarını veya malvarlıklarını azaltarak veya kârlarının veya malvarlıklarının artmasını engelleyerek kazanç aktarımında bulunmalarının yasak olduğu hüküm altına alınmıştır.

Diğer yandan 92 ve 94’üncü maddelerde örtülü kazanç dağıtımı halinde uygulanacak tedbirler ve 110’uncu maddede ise bu fiilin güveni kötüye kullanma ve sahtecilik fiili sayılacağı belirtilerek hapis cezası ile cezalandırılacakları ifade edilmiştir.

2.6. Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan hükümler

Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları Madde 9 da yer alan hükme göre bağımlı teşebbüsler, bir teşebbüsün, doğrudan veya dolaylı olarak diğer teşebbüsün yönetim, kontrol veya sermayesine katıldığı durumlarda, sözkonusu iki “ilişkili teşebbüs” arasındaki ticari veya mali ilişkilerde oluşan veya empoze edilen koşullar, bağımsız teşebbüsler arasında oluşması gereken koşullardan farklılaştığında, olması gereken; fakat bu oluşan veya empoze edilen koşullar nedeniyle teşebbüslerden birinde kendini göstermeyen kazanç, o teşebbüsün kazancına eklenebilir ve buna göre vergilendirilebilir.

3.UYGULAMAYA İLİŞKİN HUSUSLAR

Transfer fiyatlandırması uygulaması dikkate alınarak kurum yada gerçek kişilere söz konusu işlemleri dolayısıyla ilave vergi ve ceza uygulanabilmesi için aşağıdaki koşulların varlığı aranır.

3.1. Hazine zararının oluşması gerekir

Kurumlar Vergisi Kanununun 13'üncü maddesinin 7'nci fıkrasında, tam mükellef kurumlar ile yabancı kurumların Türkiye'deki işyeri veya daimi temsilcilerinin aralarında ilişkili kişi kapsamında gerçekleştirdikleri yurt içindeki işlemler nedeniyle kazancın örtülü olarak dağıtıldığının kabul edilebilmesinin ancak hazine zararının doğması şartına bağlı olduğu ifade edilmiş ve hazine zararının tanımı yapılmıştır.

Buna göre hazine zararı, emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit edilen fiyat ve bedeller nedeniyle kurum ve ilişkili kişiler adına tahakkuk ettirilmesi gereken her türlü vergi toplamının eksik veya geç tahakkuk ettirilmesidir.

Burada dikkate edilecek husus hazine zararının kurumlar arasındaki ilişkilere münhasır olup kurum ile gerçek kişi arasın da cereyan eden transfer fiyatlandırmasına konu işlemler için hazine zararı koşulu aranmamaktadır. Tam mükellef kurumların ve yabancı kurumların Türkiye'deki şubelerinin gerçek kişiler (şahıslar, şahıs şirketleri, adi ortaklıklar) ile gerçekleştirecekleri yurt içindeki ilişkili işlemler, hazine zararı aranmaksızın incelemeye konu olacaktır. İki gerçek kişi arasındaki ilişkili yurt içi işlemde de Hazine zararı doğup doğmadığına bakılmayacaktır.

Diğer yandan Sermaye Piyasası Kanununda, örtülü kazanç dağıtımında hazine zararına ilişkin bir hüküm bulunmamaktadır. Bu nedenle sermaye piyasası uygulamasına yönelik olarak halka açık şirketler açısından örtülü kazanç aktarımı tespitinde hazine zararı kavramı dikkate alınmamaktadır.

Bununla birlikte halka açık şirketler vergi uygulaması açısından Kurumlar Vergisi Kanununa tabi olmaları nedeniyle transfer fiyatlandırması nedeniyle vergisel uygulamalar bakımından hazine zararı şartının dikkate alınacağı tabiidir.

3.2. Emsale uygunluk testi yapılmalıdır

Transfer Fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı tespiti için öncelikle ticari işleme yönelik olarak emsal işlemlere göre uygunluk testi yapılması ve bu testin sonucunda emsallere aykırılık tespit edilmesi durumunda örtülü kazanç dağıtımından söz edilmesi gerekir.

Kanunun 13/3 maddesinde emsallere uygunluk kavramının tanımı yapılmıştır. Buna göre emsallere uygunluk ilkesi, ilişkili kişilerle yapılan mal veya hizmet alım ya da satımında uygulanan fiyat veya bedelin, aralarında böyle

bir ilişkinin bulunmaması durumunda oluşacak fiyat veya bedele uygun olmasını ifade eder. 4'üncü fıkrada ise emsal bedelin nasıl tespit edilebileceğine ilişkin dikkate alınabilecek yöntemler belirlenmiştir.

Diğer yandan aşağıdaki bedeller emsal uygulamasında referans olarak dikkate alınamayacaktır;

- Piyasadaki rakip şirketlerin kendi ilişkili şirketleriyle yaptıkları ilişkili işlemlerin bedelleri,
- Grup şirketinin başka bir grup şirketi ile yaptığı işlemlerde uyguladığı bedeller,
- Endüstri ortalamaları.

3.3. Belgelendirme Yükümlülüklerine uyulmalıdır

Kanunun 13/8 maddesinde, transfer fiyatlandırmasına ilişkin belgelendirme yükümlülüklerinin tam ve zamanında yerine getirilmiş olması kaydıyla, örtülü olarak dağıtılan kazanç nedeniyle zamanında tahakkuk ettirilmemiş veya eksik tahakkuk ettirilmiş vergiler için vergi zıyaı cezası (Vergi Usul Kanununun 359 uncu maddesinde yazılı fiillerle vergi zıyaına sebebiyet verilmesi hali hariç olmak üzere) %50 indirimli olarak uygulanır, denilmektedir.

Belgelendirmeye ilişkin esası etkilemeyen hata ve eksiklikler ceza indirimi uygulamasına engel teşkil etmemekle birlikte yükümlülüklerin tam ve zamanında yerine getirilmemiş olması durumunda ise ceza indirimi uygulanmayacaktır.

İdare'ye ibraz etme zorunluluğu getirilen rapor, bildirim ve diğer bilgi ve belgeleri ilgili Tebliğ'de belirlenen süreler içinde vermeyen, eksik veya yanıltıcı bilgi verenler hakkında Vergi Usul Kanunu hükümleri (mükerrer 355. maddesi uyarınca özel usulsüzlük cezası) uyarınca cezai işlem uygulanır.

Belgelendirme yükümlülüklerinin yerine getirilmemesi aynı zamanda transfer fiyatlandırması konusunda inceleme riskini de arttırmaktadır.

Bu bakımdan transfer fiyatlandırmasında belgelendirme yükümlülüğünün tam ve zamanında yerine getirilmesi ve idareye veya vergi incelemesi yapmaya yetkili olanlara ibraz edilmesi önem kazanmaktadır.

Transfer fiyatlandırmasında aşağıdaki belge, form ve raporlar düzenlenir;

●Transfer Fiyatlandırması, Kontrol Edilen Yabancı Kurum ve Örtülü Sermayeye İlişkin Form (EK-3 Formu)

Kurumlar vergisi mükelleflerinin, ilişkili kişilerle bir hesap dönemi içinde yaptıkları mal veya hizmet alım ya da satım işlemleri ile ilgili olarak Ek-3'te yer alan "transfer fiyatlandırması, kontrol edilen yabancı kurum ve örtülü sermayeye ilişkin form"u doldurmaları ve kurumlar vergisi beyannamesi ekinde, bağlı bulunulan vergi dairesine göndermeleri gerekmektedir.

Formun doldurulmasında, her bir ilişkili kişi bazında yıllık toplam net tutarı 30.000 TL'nin altında olan mal veya hizmet alım ya da satım işlem bilgileri ile söz konusu ilişkili kişi bilgilerine yer verilmesine gerek bulunmamaktadır.

• Yıllık Transfer Fiyatlandırması Raporu

Yıllık Transfer Fiyatlandırması Raporu, Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Başkanlığı'na kayıtlı mükelleflerin, ilişkili kişilerle gerçekleştirdiği yurt içi ve yurt dışı işlemler ile diğer kurumlar vergisi mükelleflerinin ilişkili kişilerle gerçekleştirdiği yurt dışı işlemlere ilişkin Transfer Fiyatlandırması Genel Tebliği'nin ekinde yer alan formata uygun şekilde ve Cumhurbaşkanlığı Kararı'nda yer alan bilgi ve belgeleri içerecek şekilde hazırlamak zorunda oldukları rapordur.

Resmi talep halinde 15 gün içinde teslim gerekiyor.

• Genel Rapor

2151 Sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı ile getirilen düzenlemeler neticesinde, Yıllık Transfer Fiyatlandırması Raporu'na ek olarak, şartları sağlayan mükelleflerin her yıl Genel Rapor hazırlamaları gerekmektedir.

Genel Rapor, çoğunlukla çok uluslu işletmeler grubunun ana şirketi tarafından hazırlanmakta, ihtiyaç duyulması anında grup şirketlerine iletilmektedir. Çok uluslu işletmeler grubuna bağlı ve bir önceki hesap dönemine ilişkin Kurumlar Vergisi Beyannamesi ekinde yer alan bilançodaki aktif büyüklüğü VE gelir tablosundaki net satışlar tutarının her ikisi de 500 milyon TL ve üzerinde olan Kurumlar Vergisi mükellefleri tarafından ve ilgili hesap dönemini takip eden hesap döneminin sonuna kadar hazırlanması gerekmektedir.

Resmi talep halinde 15 gün içinde teslim gerekiyor.

• Ülke Bazlı Raporlamaya İlişkin Bildirim Formu

Ülke Bazlı Raporlamaya İlişkin Bildirim Formu, 6 ay içinde internet vergi dairesinden verilmek zorundadır.

• Ülke Bazlı Rapor

2151 Sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı ile getirilen düzenlemeler neticesinde, Yıllık Transfer Fiyatlandırması Raporu'na ek olarak, şartları sağlayan mükelleflerin her yıl Ülke Bazlı Rapor hazırlamaları gerekmektedir.

Ülke Bazlı Raporun, raporlanan hesap döneminden önceki hesap döneminin konsolide finansal tablolarına göre toplam konsolide grup geliri 750 milyon EUR ve üzerinde olan çok uluslu işletmeler grubunun Türkiye'de mukim nihai ana işletmesi tarafından ve hesap dönemi bitimini takip eden on ikinci ayın sonuna kadar hazırlanması gerekmektedir. Ülke Bazlı Raporun aynı süre içerisinde

BTRANS sistemi üzerinden Gelir İdaresi Başkanlığı sistemine yüklenmesi gerekmektedir.

3.4.Yıllık Transfer Fiyatlandırması Raporunun hazırlanması

Raporun muhteviyatı ve formatı Tebliğin 7.1. bölümünde ve EK3 bölümünde genel hatlarıyla verilmiştir.

Raporun hazırlanmasında genel olarak aşağıda belirtilen süreç söz konusu edilir.

- Faaliyetin Tanımlanması,
- İşlev-Risk-Varlık Analizi,
- Uygun Yöntem Seçimi,
- Karşılaştırma Analizi (Ekonomik Analiz – Emsal Araştırma),
- Belgelendirme.

3.5. Ekonomik analiz

Bu safhalardan en önemlisi ekonomik analizdir. Ekonomik analiz literatürde genel olarak, piyasa dinamiklerinin karmaşıklığını anlamak, bilinçli kararlar almak ve gelecekteki eğilimleri tahmin etmek için temel bir araçtır, şeklinde tanımlanmaktadır. Transfer fiyatlandırmasında ekonomik analiz ise esas itibarıyla ilişkili işlemlerde emsal teşkil edecek fiyat referansının tespiti, ilişkili işlem ile emsal işlemler arasındaki karşılaştırılabilirliği sağlayıcı düzeltmelerin yapılması, ilişkili işlemin mali sonuçları ile emsal işlemlerin mali sonuçlarının karşılaştırılması ve emsal seçiminde kullanılan kriterlerin ve sonuçlarının ayrıntılı şekilde açıklanmasıdır.

Söz konusu amaca ulaşabilmek için gerçekleştirilen ekonomik analiz aşağıda belirtilen safhalardan geçer.

1. Aştırma	2.Strateji Oluşturma	3. İnceleme	4. Elemeler	5. Emsal Tespiti
●İlişkili işlemlere bakış ●İç emsal araştırması ●Dış emsal araştırması ●Kullanılacak veri tabanları	●Coğrafi bölge ●Bağımsızlık kriteri ●Analize tabi yıllar ●Faaliyet kodları ●Mali kriterler	●Potansiyel emsallerin listelenmesi ●Veri tabanı bilgileri ●Web siteleri ●Faaliyet raporları ●Diğer kaynaklar	●Farklı işlevler ●Aktif faaliyette olup olmama durumu ●Farklı Pazar ●Kısıtlı coğrafi alan ●Yetersiz bilgi ●Diğer	●Analizde kullanılacak emsallerin listelenmesi

6. Yöntem Seçimi	7. Kâr Düzey Göstergesi Seçimi	8. Analiz	9. Emsal Fiyat Aralığının Belirlenmesi	10. Karşılaştırma
●Firma işlevleri ●Eldeki veriler ●Analizin yapılacağı taraf	●Yöntem seçimine uygun kâr düzey göstergesi (“KDG”)	●Mali tabloların sınıflandırılması ●İlişkili işlemlerin ayrıştırılması ●Düzeltilme işlemler ●Firmanın uygun KDG ile analizi ●Emsallerin uygun KDG ile analizi	●Analiz sonucu emsal fiyat / kâr marjı aralığının oluşturulması	●Firma mali sonuçlarının emsal fiyat / kâr marjı aralığı ile karşılaştırılması

Diğer yandan Transfer Fiyatlandırması belgelendirme raporlarının asgari teknik standartları sağlayabilmesi için aşağıda belirtilen kontrollerin yapıpı yapılmadığının araştırılması gerekir.

- İşlev ve risk analizinde grup şirketleri ile nasıl ortak katma değer yaratıldığı hususunun anlatılması,
- İlişkili işlemlerin toptan değil de işlem türüne göre sınıflandırılarak ayrı ekonomik analizlerle incelenmesi,
- İncelenen her tip ilişkili işlem için ayrı ayrı “işlemin mahiyetine en uygun yöntem” seçiminin yapılması,
- Seçilen transfer fiyatlandırması yönteminin diğer yöntemlere üstünlüğünün tartışılması,
- Seçilmeyen transfer fiyatlandırması yöntemlerinin niçin uygun olmadığının tartışılması,
- Ek 3 Formu doldurulurken 4 ve 5 numarada belirtilen çalışmaların dikkate alınması,
- İncelenen her işlem türü için ayrı emsal bulma çalışmasının yapılması,
- Bulunan emsallerin eleme/seçilme kriterlerinin açıklanması,
- Emsallerin arama/seçilme stratejisinin objektif olduğunun desteklenmesi,
- Analizde ilişkili ve ilişkisiz işlemlerin mali sonuçları ayrıştırılarak incelenmesi,
- Her ilişkili işlem tipinin kanuni defter kayıtlarına dayalı olarak tespit edilen mali sonucu soyut argümanlarla değil de rakamsal olarak savunulması,
- Yapılan analizlere dayanak teşkil eden mali veriler rapora eklenmesi.

III- DEĞERLENDİRME VE SONUÇ

13'üncü maddenin 7'nci fıkrasında transfer fiyatlandırmasında hazine zararının tanımı yapılırken kurum ve ilişkili kişiler adına tahakkuk ettirilmesi gereken her türlü vergi toplamının eksik veya geç tahakkuk ettirilmesinden söz edilmiş bulunmaktadır. Her türlü vergi kapsamı içinde damga vergisi ve harçların bulunup bulunmadığı tartışma konusu olmaktadır. Bilindiği üzere literatürde harçlar ayrı bir kategori içinde yer almakta ve vergi olarak addedilmemektedir. Esasen gerek damga vergisinin gerekse harçların mahiyetleri de farklıdır. Bu nedenle damga vergisi ve özellikle harçların transfer fiyatlandırması kapsamına girmemesi gerektiği düşünülmektedir.

Diğer yandan vergi kanunları ile esas itibariyle ödenmesi gereken verginin tam ve zamanında alınması amaçlanmakta iken Sermaye Piyasası Kanununda yatırımcıların güven içinde yatırım yapmalarının sağlanması ve yatırımlarının korunması amaçlanmakta ve bu amaca yönelik kanunda koruyucu hükümler yer almaktadır. Dolayısıyla kurumlar vergisi kanununda transfer fiyatlandırması uygulaması bakımından hazine zararı aranırken diğer bir deyişle vergi kaybı aranırken, sermaye piyasası kanununda yatırımcıların haklarının korunması bakımından örtülü kazanç dağıtımında hazine zararının oluşup oluşmaması önemli bulunmamaktadır.

Transfer Fiyatlandırmasında emsal tespiti konusunda, dikkate alınacak emsalin halka açık veri kaynaklarından yapılması önem kazanmaktadır. Özellikle vergi incelemelerinde “gizli emsal” kullanımı âdil olmadığı gibi doğru da değildir. Zira gizli emsal sadece mali idarenin bilgisi dahilinde olup ulaşabileceği, ancak mükellefin erişiminin ve bilgisi olmasının mümkün olmadığı kaynaklardan tespit edilen emsaldır. Dolayısıyla iyi niyetle hareket eden bir mükellefin kendi transfer fiyatlarını, erişim yapamayacağı bilgi kaynaklarından belirlemesi mümkün değildir.

İlişkisiz kurumlar arasındaki emsal nitelikteki işlemlerin tespiti de kolaylıkla mümkün olmamaktadır. Bu nedenle bu husus da bir handikap olarak ortada bulunmaktadır.

Esasen transfer fiyatlandırması uygulaması ilişkili kişinin tespiti, emsal fiyatın doğru olarak tespiti ve analiz yaparak karşılaştırılabilirlik testinin uygulanması zorlukların yanında detaylı araştırmaları gerektiren uzmanlık konusunu oluşturmaktadır. Dolayısıyla transfer fiyatlandırması incelemelerinde bu durumun da dikkate alınması gerektiği düşünülmektedir.