

UN Course on Transfer Pricing

! "#

\$ %&
' ()*+

2

!

, - \$.* // (0 () ** 1

2 %3 \$ '2 4 !\$, !4 ! , !\$ '2
%\$!, \$! ' ! \$!\$, '2 , ' ! \$ 5 '2
%\$!, \$ 6 !\$ * // (78 9 : **;

, - \$. * // (0 () * * 1

5

All included hotel sector: !7!!'8 5 ! \$!\$ \$ 9!'2
6 %!\$! ' ! \$

\$ 4 !, ' '2 ' 9! 7 , \$!C 5 %
, %4 7!!'8 4 % ' 4 C \$ < , ' \$ 8 ! \$
!%4 , ' 5 '2 > ! 7 :

\$! ' \$ '2 2 ' ! \$ ' 8! 4 \$' 78 '2
' < \$ ' \$' ,! ' ! \$
. 1:

D ! !'8 4 ! 7 '9 \$ * = \$ B? % \$'2 :

2 4 !, ' 2 44 8 5 4 4 5
' %!\$!\$ D 6 .D 1 \$ 4 ' \$, %
6 . 1:

%!\$! ' !> ' ! \$. () * * 1

Tax Administration Agency Resolution No. 4!2 ""

\$ ' \$ 5 4 !, ! \$: \$, '2 % ! \$ % \$' 5 '2
! ! \$

5!\$!! \$ 5 \$'

(6 !%4 !, ' ! \$

' 64 8

)ector	2 ""	2 "2	2 "3	Total
\$ ' !	**@	*/@	+B=	=@?
>!,	B(?)	+AB	*<A@B	(<?@(
!, '	A	**	A=	/?
Total	@@A	AA=	(<B+ /	B<+=@

64 8 7" , ' ' \$ 5 4 !, ! \$! ' ! \$ 4 \$' *:AG 5
 " ! !, 4 \$! ' ! \$:

AB:AG 5 '2 ' 64 8 7" , ' ' \$ 5 4 !, ! \$! ' ! \$! \$
 '2 >!, , ' < (B:?G ! \$! \$ ' 8 \$ (:AG ! \$!, ' ' :

?B:)G 5 '2 >!, , ' ' 64 8 7 \$ ' 7 ! \$ < 2 '
 \$ ' , %% \$!, ' ! \$:

' 64 8

\$ 5 4 !, \$ ' \$, ! \$, ! ' 9! '2 ' ' 4 ' ! , ' ! \$ @ = ! 55 \$ " ! !, ! \$: 5 ' 2 < / , \$! 78 %! \$!, \$ 4: " ! !, ! \$ 9! ' 2 9 ' 6 ' ! \$: B (: @ G 5 ' 64 8 2 > ' \$, ! \$ 9! ' 2 ' " ! !, ! \$: + ? : @ G 5 ' 64 8 2 > ' \$, ! \$ 9! ' 2 ' 4 ' ! ! \$ 4 ! \$. * ? : ? G 1 < \$ % . * @ : B G 1 < . * B :) G 1

2

5

2008 2010 2011 2012 2013 2014

\$! n ept	2008	2010	2011	2012	2013	2014
+a,ue Added - i, o ! /D0!	132,458.1	143,787.8	160,138.4	173,020.4	187,296.3	207,686.1
% GD2 Ser3ice !ec"or	12.6%	12.0%	11.7%	11.7%	11.8%	12.0%
% %omi a, GD2	7.7%	7.3%	7.2%	7.3%	7.3%	7.5%
%um4er o!em*, o\$ee! - *erto !!	211,771	218,336	223,788	229,572	236,616	256,700
% 5m*, o\$ed 2o* u, a"io	6.0%	6.0%	5.9%	5.9%	6.0%	6.2%

Source: 6a, cu, a"ed 7!" " "e Domi ca /e" u4, ic# 6e "ra, 9a : #!ure!

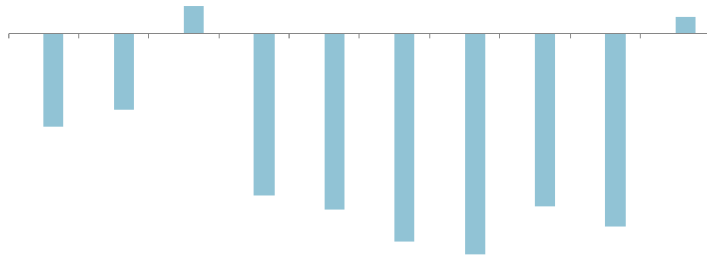
\$! n ept	2008	2010	2011	2012	2013	2014
/oom A3ai, a4i, i" \$ -; i"!!	67,575.0	67,095.0	66,069.0	66,044.0	68,542.0	68,840.0
Touri!" Arri3a, - i, o ! *erto !!	3.99	4.12	4.31	4.56	4.69	5.14
<o"e, =ccu* a c\$ /a"e	66.0%	66.6%	69.3%	70.3%	71.7%	74.8%
Touri!m /e3e ue!	4,048.8	4,209.1	4,436.1	4,736.3	5,063.5	5,637.1



6 '! \$!%4 ' \$, 5 H \$, !> I
2 ' 2'



2 !\$' \$ '\$, \$ %!, , !! 55 , ' ' ! %< 92!,2 !%4!
'2 ' ' \$ 5 4!,!\$ ' ! ' \$ ' 4 ' ' \$ ' 7 \$ 5!' <
' \$ '2 '9 > ' !\$ (*) *@:



6 \$\$!\$ H \$, !> I '

23

6 %!\$! ' '! \$ \$,8 ' ' 4 , ' >! 9
> \$ 5 % H !\$, !> J ' ' < ' !' \$ \$
' ! \$' ' 4 '! 92!,2 5 ,!!' ' ' \$ 5 4 !,!\$
' \$,! \$ ' , ' ' 67 <'2 2
2 5 ' 4 '8 5 '2 % - !\$ 5 '2 % <
, ' !\$ % ' , ' !\$, \$'! 9!2 9 \$ ' 6 '! \$:
\$!\$ \$ 2! 2 7' 9!2 % - ' : > *)
8 < ' 64 8 !\$ '2 , ' 4 ' !\$ '2 !
5\$ \$,! ' ' % \$' :
' 4 \$! 2' 4 ' 4 ' ' 6 %!\$! ' '! \$
\$,8 9 9 '2 \$ '2 4 ' 4 '\$, ' 4
' :
2 > '! ' 9 2! 2 < ' % '2 \$ \$
2 \$ 4 , \$' <'2 \$ '2 , ' 6 %!\$! ' '! \$
\$,8:

!' ,

\$ () / <'2 6 %!\$! ' '! \$ \$,8 , \$, ' \$ '!
4 , ' '2 % 4 '! \$ 92 '2 8
4 \$, ' 8 , 2 , -

\$' , ' 9!2



\$, '! \$ \$ 8 !

25



; > ! \$ \$
\$, > > ,
; \$
4 ' 2 2 '



'
; 7 ! 4 '!
> 2! ! \$ <
' : 1 < 5 \$! <
; \$ > \$' 8 5 ' 2
> ,

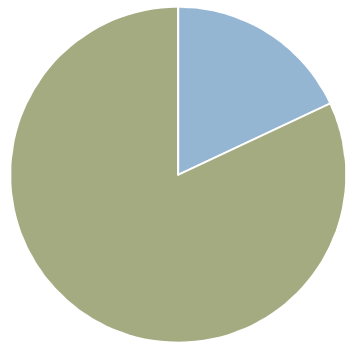
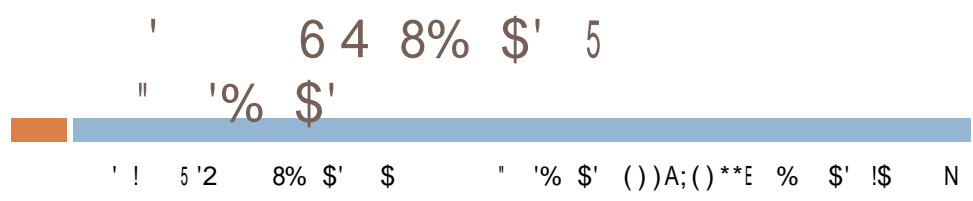


! -
; 6,2 \$ '
; K ' 8 > ,
; - '
; \$' 8

%4 7 \$, \$' !,
' %!\$ ' ! \$







' \$, \$' \$'

3"

4 ' 4 \$!\$ \$ '2 , ' 8 \$
42!, , '! \$ 5'2 ' 64 8 :

' ! ' %!\$ 7 \$ '2 % !\$, ' % '2
5 '2 ' %!\$ '! \$ 5'2 D \$ 9 55 ,!> ' 6
' 5 '2 :

7%! '\$5 % '! \$ 5 ,2 ,-\$, %4! \$, 9!'2 '2
:

2 4 ! 5 > ! !'8! B 8 :

' \$, \$' \$' 5'2 % 9 -
% \$'

!55 \$' ' 44 8 4 \$7,!'> !9*54/TT61('3787('76 Td10-307('(>)10()-565.3710-307('371(, 615.



' 78 ' 8 \$ M \$





F 78 '2

3(

APA() * 8 ; . T=7#727 : 8

Rate \$er Category and
+one
35 ,

Net Profit ; argin
28 ,

: ross Profit ; argin
3' ,

4

2 \$- 8 Q