

# Jornadas Tributarias 2020

---

Lic. Ec. Gabriela Comas



Ministerio  
**de Economía  
y Finanzas**

**DGI** DIRECCIÓN  
GENERAL  
IMPOSITIVA



# **Efectos de la crisis sanitaria y económica en el análisis de los precios de transferencia**

**Lic. Ec. Gabriela Comas**

**Universidad de la Empresa**



# Agenda

---

Antecedentes

Efectos en las empresas y en los grupos multinacionales

Puntos de partida en el análisis de Precios de Transferencia

Aplicación de las metodologías de Precios de Transferencia

Recomendaciones



## Antecedentes

- ✓ En diciembre 2019 se identifica el primer caso de COVID-19 en la ciudad de Wuhan, China. Rápidamente se expande por todos los continentes.
- ✓ La Organización Mundial de la Salud (OMS) la reconoció como una pandemia el 11 de marzo de 2020.
- ✓ El 13 de marzo de 2020 se anuncia el primer caso en Uruguay.
- ✓ A la fecha, se han informado más de 58 millones de casos de la enfermedad a lo largo de todo el mundo. Los cinco países con mayor número de contagios son Estados Unidos, India, Brasil, Francia y Rusia. ■
- ✓ Actualmente, distintos laboratorios están trabajando en el desarrollo y la aprobación de una vacuna.



## Antecedentes

- ✓ La pandemia ha tenido un impacto socioeconómico global:
  - Deterioro en la salud de las personas.
  - Consecuencias en el sistema de salud.
  - Efectos en el sistema educativo.
  - Recursos adicionales de los Estados para controlar la pandemia, para adaptar el sistema de salud, aumentar la seguridad social.
  - Impactos en la economía: caída del producto, aumento del desempleo, volatilidad en los mercados de acciones, bonos y materias primas, cambios en los precios relativos.



## Efectos en las empresas y grupos multinacionales

- **Crisis sin precedentes** → necesidad de actuar rápido.
- **Incertidumbre** → magnitud de las consecuencias y duración.
- **Cambios en los patrones de consumo** → sectores con caída total o parcial de la demanda (turismo, transporte internacional, recreación); sectores con aumento acelerado de la demanda (artículos del hogar y limpieza, economía digital).
- **Caída en las ventas** → necesidad de adaptar productos / servicios / mercados.
- **Cambios en la forma de comprar / vender** → auge de las ventas on line.
- **Adaptación de la forma de trabajar** → trabajo en el hogar, plantas de producción con turnos rotativos, protocolos de seguridad sanitaria.



## Efectos en las empresas y grupos multinacionales

- **Costos extraordinarios** → adaptación de los negocios, despidos de personal, costos fijos con capacidad ociosa.
- **Dificultades en la cadena de suministros.**
- **Reestructuras intragrupo** → necesidad de migrar actividades desde países más afectados y/o con restricciones más severas hacia otros países que cuenten con los recursos necesarios.
- **Problemas de liquidez** → tanto en Uruguay como en las casas matrices/empresas del grupo que financian.



## Puntos de partida en el análisis de Precios de Transferencia

- Análisis exhaustivo de la evolución de los **precios** relevantes durante el ejercicio → con entidades vinculadas y terceros independientes.
- Análisis de la **rentabilidad** del negocio → cuáles fueron los determinantes; qué hubo diferente respecto a años anteriores; evolución a lo largo del ejercicio.
- Revisión del **Análisis Funcional** → adaptación a la nueva realidad: cambios en líneas de productos o negocios; cambios en los proveedores/clientes; renegociación de condiciones; perfil funcional de riesgos.
- Revisión de las **cláusulas contractuales** → con entidades vinculadas y terceros independientes.
- Impacto en los **APAs** vigentes → hipótesis críticas





# Aplicación de las metodologías de Precios de Transferencia

- **Métodos basados en precios** → en la medida que el factor temporal es relevante, los comparables deberían acompañar la tendencia y estar disponibles de forma casi inmediata (comparables internos, precios de commodities, tasas de interés).
- **Métodos basados en rentabilidad** → comparables externos:
  - Los últimos tres años, que normalmente se utilizan como comparables, no reflejarán efectos similares a la situación económica del año 2020.
  - Disponibilidad de la información financiera del ejercicio 2020 de las compañías comparables al momento de realizar el análisis.



# Aplicación de las metodologías de Precios de Transferencia

Puntos a tener en cuenta en metodologías basadas en rentabilidad:

- Utilización de comparables con pérdidas.
- Identificación de los costos y gastos extraordinarios del período → evaluar la aplicación de ajustes de comparabilidad en cuentas de balance.
- Cuando sea posible, comparar los resultados del 2020 de la parte analizada con una muestra de comparables con estados financieros del mismo período.
- Posibilidad de aplicar un método basado en el margen bruto (costos más beneficios o precio de reventa entre partes independientes).
- Aplicación de ajustes de cuentas de capital.



## Recomendaciones

- Realizar un diagnóstico detallado de la situación de la empresa → perfil funcional y efectos en la rentabilidad.
- Adecuado respaldo de la documentación que sustenta los cambios en la aplicación de las metodologías.
- Adaptación de las cláusulas contractuales.
- Posibilidad de realizar un APA.