

# **III Jornadas Tributarias 2010**

**Análisis funcional: interacción con  
la metodología a seguir en el  
análisis económico**

**Cr. Alejandro Horjales**

**Diciembre, 2010**

# **Proceso aplicable para realizar el análisis de comparabilidad (OCDE)**

- i. Análisis de circunstancias económicas del contribuyente. Sector económico y mercado en que opera.**
- ii. Determinación de los años a analizar.**
- iii. Análisis de la operación vinculada (análisis funcional, selección de la entidad sujeta a análisis, elección del método, indicadores de nivel de beneficio, identificación de los factores de comparabilidad a considerar).**
- iv. Revisión de los comparables internos (si existen).**
- v. Determinar fuentes de información disponible de comparables externos.**

# **Proceso aplicable para realizar el análisis de comparabilidad (OCDE)**

- vi. Selección del método más adecuado (y los indicadores del nivel de beneficios correspondientes).**
- vii. Identificación de los posibles comparables. Definir características a considerar, en base a los factores relevantes identificados.**
- viii. Determinación y realización (de corresponder) de los ajustes necesarios**
- ix. Determinación de la remuneración de mercado (rango de mercado).**
- x. Implementación del proceso (revisión, actualización y documentación del procedimiento).**

# Análisis de comparabilidad

Análisis funcional



Análisis económico

# Análisis funcional

- ◆ **Obtener información y documentación vinculada con la organización y operaciones de la empresa evaluada y las empresas vinculadas:**
  - ✓ Estructura de la compañía y el grado de vinculación con las empresas relacionadas
  - ✓ Productos o servicios que forman parte de sus transacciones
  - ✓ Información sobre el mercado que opera
  - ✓ Estrategias, conocimiento del negocio
  - ✓ Los estados contables

# Análisis funcional

## ◆ Funciones llevadas a cabo por la empresa evaluada, por ejemplo:

- ✓ Producción o similares
- ✓ Distribución
- ✓ Investigación y desarrollo
- ✓ Ventas
- ✓ Actividades de marketing y publicidad
- ✓ Servicios postventa

# Análisis funcional

## ◆ Operaciones con entidades relacionadas:

- Bienes
- Servicios
- Intangibles
- Financiación

## ◆ Transferidos dentro del grupo económico:

- Vendidos
- Prestados
- Utilizados
- Otorgados

# Análisis funcional

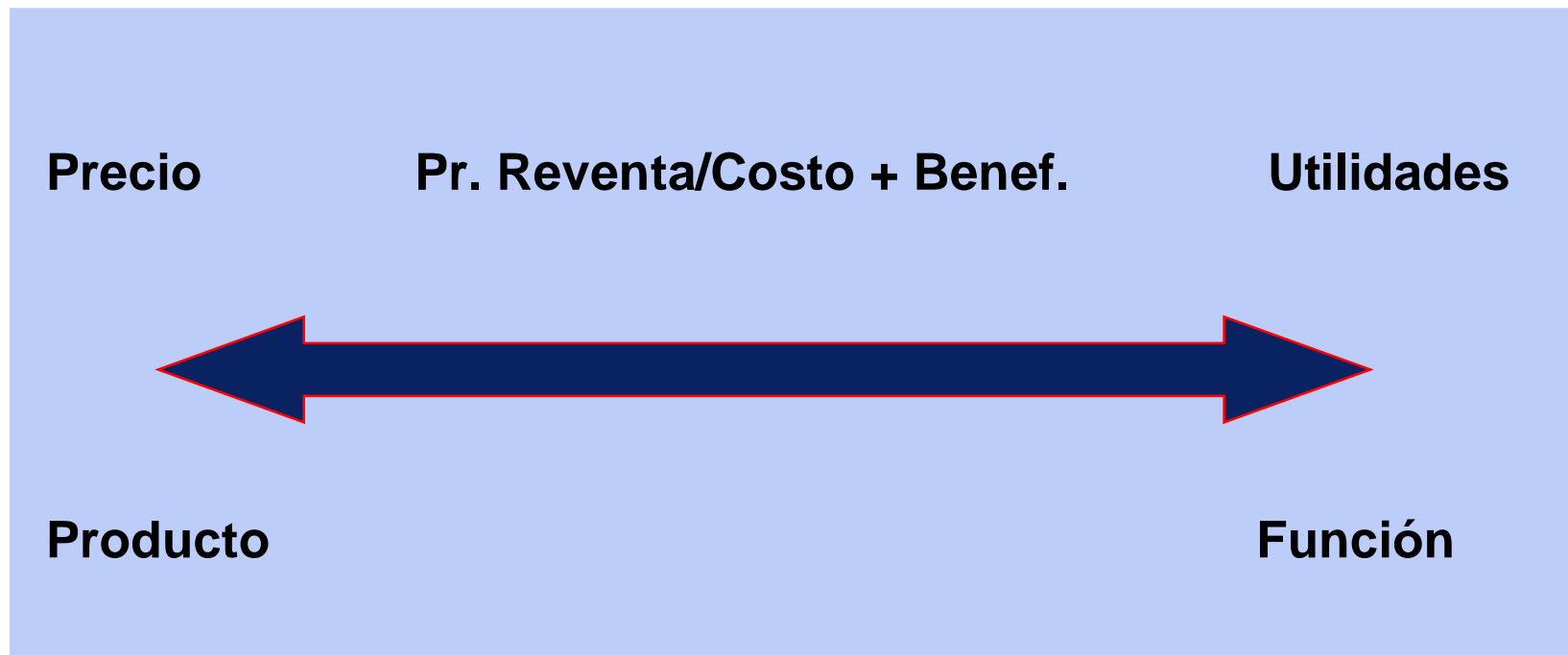
- ◆ **Riesgos asumidos por la compañía evaluada y las empresas vinculadas para desarrollar las operaciones (por ej.):**
  - ✓ Riesgos de inventarios
    - Riesgos por inventarios en general
    - Riesgos por garantías sobre productos
  - ✓ Riesgos sobre las cuentas a cobrar
    - Incobrabilidad



# Análisis económico

- ◆ **Parámetros determinantes de comparabilidad**
  - Características de los bienes y servicios
  - Análisis funcional de las empresas involucradas
  - Términos contractuales
  - Circunstancias económicas
  - Estrategias de negocios
- ◆ **Selección del “mejor método”**

# Métodos y requisitos de comparabilidad



# Análisis económico

## ◆ Búsqueda de transacciones comparables

- No se requiere que la transacción sea idéntica o exactamente comparable
- Debe ser lo suficientemente similar para permitir un estándar de comparación confiable y razonable
- Ninguna de las diferencias, si hubiese, entre las situaciones bajo comparación pueden afectar materialmente la condición que está siendo analizada (precio o margen), o
- Ajustes razonables pueden ser realizados para eliminar los efectos de aquellas diferencias que pudieran presentarse

# Análisis económico

## ◆ Selección de empresa evaluada

- El análisis de comparabilidad y justificación de los precios de transferencia, podrá realizarse **indistintamente** sobre la situación del sujeto local o del sujeto del exterior.
- Las guías de la OCDE establecen que la compañía testeada debe ser aquella que lleve a cabo funciones que sean más fáciles de evaluar y para aquella en la cual existan los datos más calificados para su comparación en cuanto a cantidad y confiabilidad.
- En caso de optarse por la situación del sujeto del exterior se exigirá prueba documentada certificada en el país de origen por auditor independiente de reconocido prestigio, debidamente traducida y legalizada.

# Análisis económico

- ◆ **Búsqueda de empresas comparables considerando principalmente aquellas que:**
  - ✓ Operen en condiciones “arm’s length”
  - ✓ Reporten públicamente su información financiera
- ◆ **Utilización de bases de datos electrónicas**

# Análisis económico

- ◆ **Selección de las empresas que aparecieron en la búsqueda aplicando filtros en función a:**
  - ✓ Criterios discriminatorios cuantitativos
  - ✓ Criterios discriminatorios cualitativos

# Análisis económico

## ◆ *Ajustes*

- Objetivo: Mejorar la comparabilidad de la información obtenida
- Ejemplos:
  - ✓ Plazos de cuentas por cobrar
  - ✓ Plazos de cuentas por pagar
  - ✓ Niveles de inventario

# Análisis económico

- ◆ *Rango Intercuartil y ajustes*
- ◆ Se obtiene un rango de precios o márgenes de utilidad de operaciones comparables no controladas
- ◆ Se ajusta mediante un procedimiento estadístico que permita obtener un rango de mercado (rango intercuartil)
- ◆ Si los precios, montos o márgenes de utilidad del contribuyente se encuentran dentro de estos límites, se considerarán como pactados o utilizados entre empresas independientes.
- ◆ En caso contrario, si corresponde -luego de analizada la causa- el precio, monto o margen de utilidad del contribuyente se ajustará en función de lo establecido por la normativa vigente.



# Contenido -mínimo- del Estudio de Precios de Transferencia (DGI)

- ◆ *El detalle de las actividades y funciones desarrolladas.*
- ◆ *Los riesgos asumidos y los activos utilizados para realizar dichas actividades y funciones.*
- ◆ *El detalle de los elementos, documentación, circunstancias y hechos valorados para el referido estudio.*
- ◆ *Detalle y cuantificación de las operaciones incluidas en el régimen de Precios de Transferencia.*
- ◆ *Identificación de las entidades con las que se realizaron las operaciones incluidas en el régimen de Precios de Transferencia.*
- ◆ **Método utilizado para la determinación de los precios de las operaciones, con indicación de las razones y fundamentos que lo justificaron como el más apropiado, así como los motivos por los cuales se descartaron aquellos no utilizados.**

# **Contenido -mínimo- del Estudio de Precios de Transferencia (DGI)**

- ◆ **Identificación de cada uno de los comparables seleccionados para la justificación de los precios de transferencia.**
- ◆ **Identificación de las fuentes de información de las que se obtuvieron los comparables.**
- ◆ **Detalle de los comparables seleccionados que se desecharon con indicación de los motivos que se tuvieron en consideración.**
- ◆ **La cuantificación y metodología utilizada para practicar los ajustes necesarios sobre los comparables seleccionados.**
- ◆ **La determinación de la mediana y el rango intercuartil.**
- ◆ **Descripción de la actividad empresarial, las características del negocio, y otros elementos relevantes de las entidades comparables.**
- ◆ **Las conclusiones del estudio.**