



cutting through complexity™

Precios de Transferencia una Herramienta de Planeación y Control en Modelos de Negocios Globales

2 de junio de 2011

Antonio Macias



1. Contexto actual de los negocios globales

1.1 La visión y propósitos de los empresarios

1.2 La visión y propósitos de los Estados

1.3 Instrumentos normativos.

2. Tendencia internacional de precios de transferencia

3. Enfoque proactivo de precios de transferencia

4. Conclusiones

1.0

Contexto actual de los negocios globales



La visión y propósitos de los empresarios

- Cada día más las compañías que están pensando en ser exitosas y crecer tienen como premisa la necesidad de operar internacionalmente.
- La necesidad de entrar a nuevos mercados, atender mejor a sus clientes, acceder a o tener una estructura de costos de operación eficientes son algunas de las razones por las que una compañía decide tener operaciones en más de una jurisdicción.

Contexto actual de los negocios globales

- Definir el cómo operar globalmente ha llevado a realizar ajustes sobre en dónde realizar las diversas funciones de una actividad empresarial.
- Esa definición considera elementos tales como mejor acceso a clientes y/o proveedores, eficiencia en los costos de operación, entre ellos los impositivos, respuesta a los movimientos de los competidores, acceso a talentos humanos especializados y en general, la necesidad de ser **competitivos**.

La visión y propósitos de los Estados

- Las tendencias mundiales muestran una prioridad común para las economías nacionales: **competencia** por atraer la inversión y, de esa manera, incrementar la base de contribuyentes, así como la necesidad de **incrementar** los ingresos tributarios para reducir los déficits fiscales.
- La acción típica en el mundo para competir por las inversiones es la **reducción** de las tarifas de impuesto de renta.

Contexto actual de los negocios globales

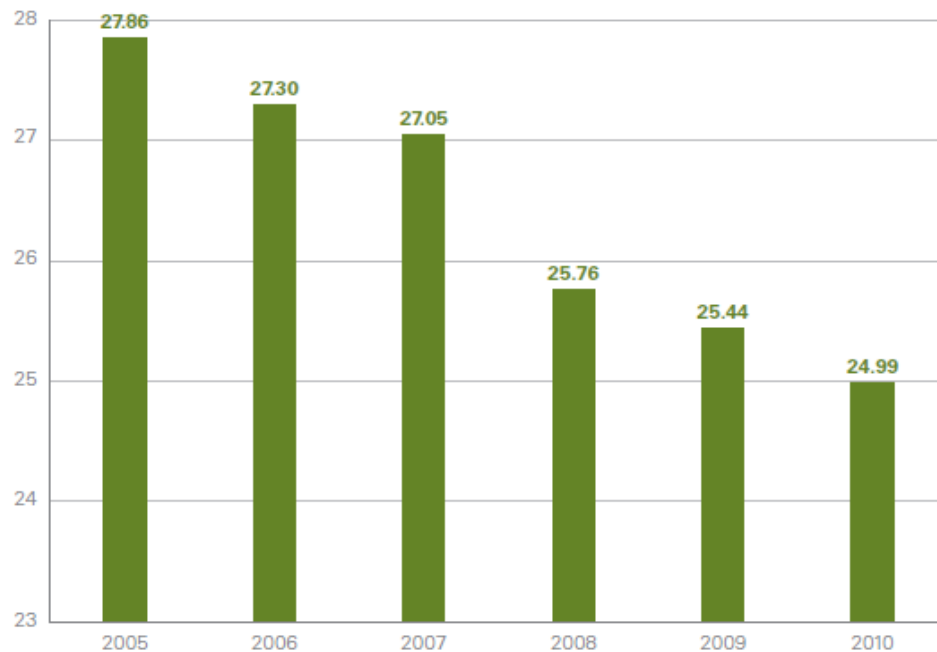
- Los estados han iniciado a reconocer que, como las compañías están globalizando y moviendo sus operaciones alrededor del mundo, **el impuesto de renta es una fuente móvil y volátil de ingresos tributarios.**
- Dada esta dinámica del impuesto de renta como fuente de ingresos fiscales y la constante necesidad de seguir atrayendo inversiones, los estados se han enfocado en medidas que combinan la **reducción de beneficios fiscales, fortalecimiento de la regulaciones de precios de transferencia y un mayor enfoque a los impuestos indirectos.**

Contexto actual de los negocios globales

- Cada vez más dentro de ese interés por competir por inversiones los estados están moviéndose hacia la firma de **convenios de libre comercio, protección de inversiones y eliminación de la doble tributación.**
- Concomitante con la iniciativa de atraer inversionistas las autoridades están atentos a la respuesta de las multinacionales que están siendo atraídos por los beneficios ofrecidos por sus países, lo que ha llevado a los empresarios a revisar cómo las actuales actividades están estructuradas.
- Al mismo tiempo, las autoridades están aplicando los test de “beneficiario real” de “sustancia”.

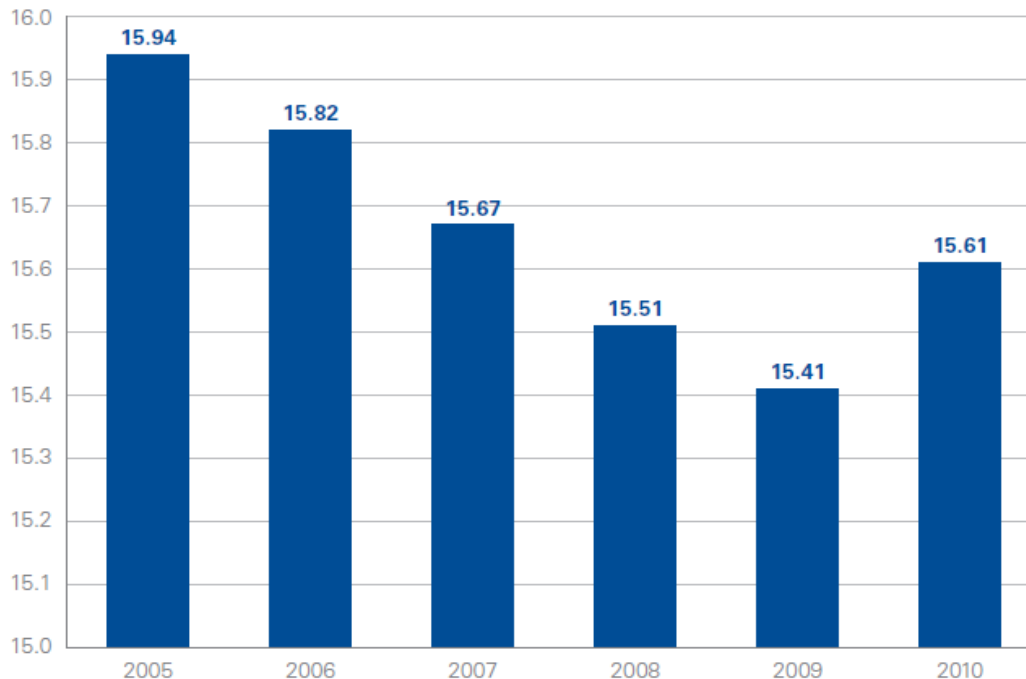
Corporate Tax Rates 2005–2010

** Global Average Corporate Tax Rates 2005–2010



Indirect Tax Rates 2005–2010

** Global Average Indirect Tax Rates 2005–2010



Instrumentos normativos

- Incentivos tributarios.
- Tratados para eliminar la doble tributación.
- Reglas de precios de transferencia.
- Resolución alternativa de disputas.

2.0

**Tendencia internacional
de precios de
transferencia**



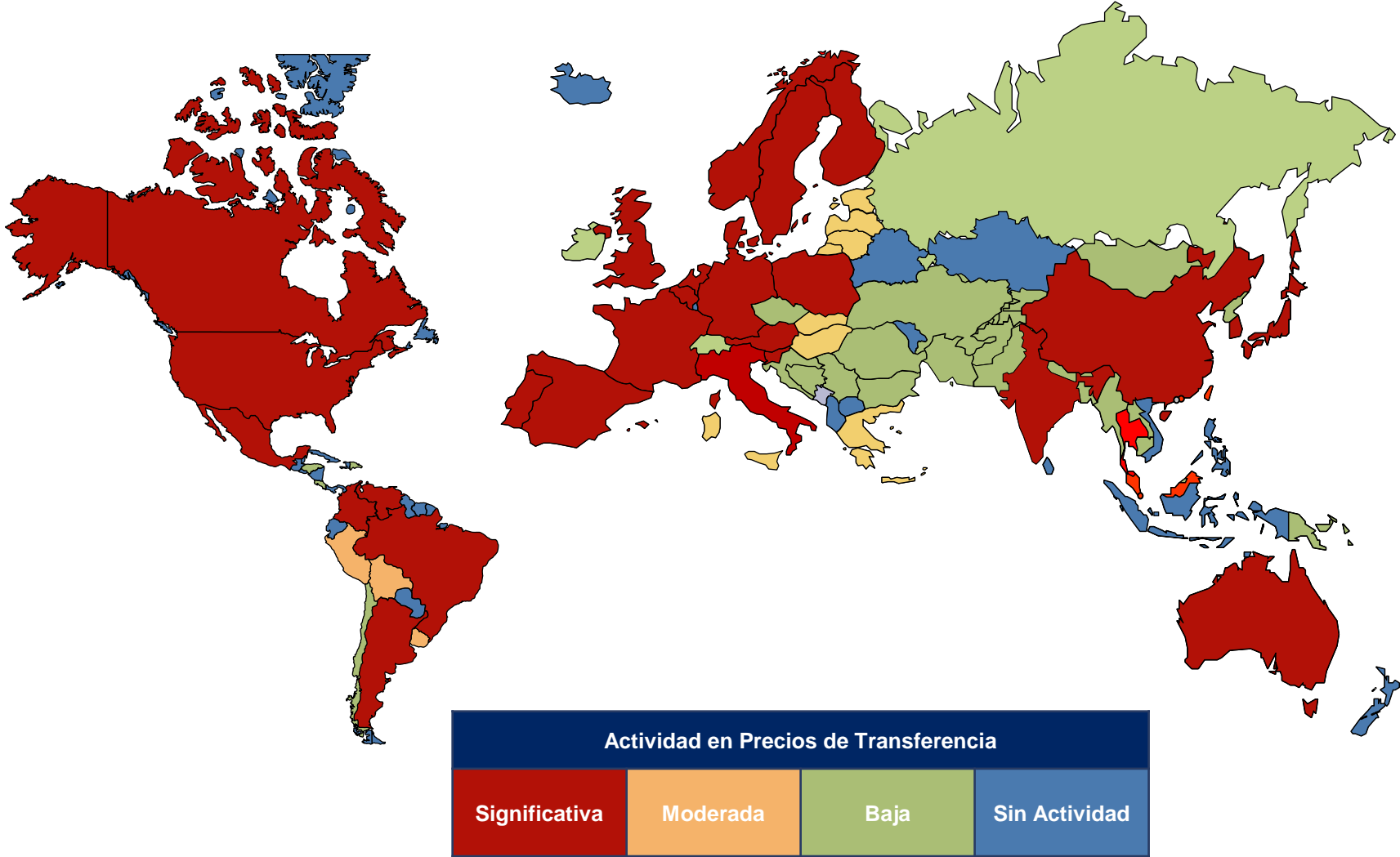
PT es uno de los mas importantes temas fiscales que las Empresas Multinacionales (MNE) están enfrentando

- De acuerdo a una encuesta global realizada a más de 800 MNE “86% de las Casa Matriz de las MNE y el 93% de las subsidiaras identificaron que PT es uno de los temas más importantes que están enfrentando, mencionando que las auditorias de precios de transferencia son mas frecuentes”

¿Por qué los precios de transferencia son importantes?

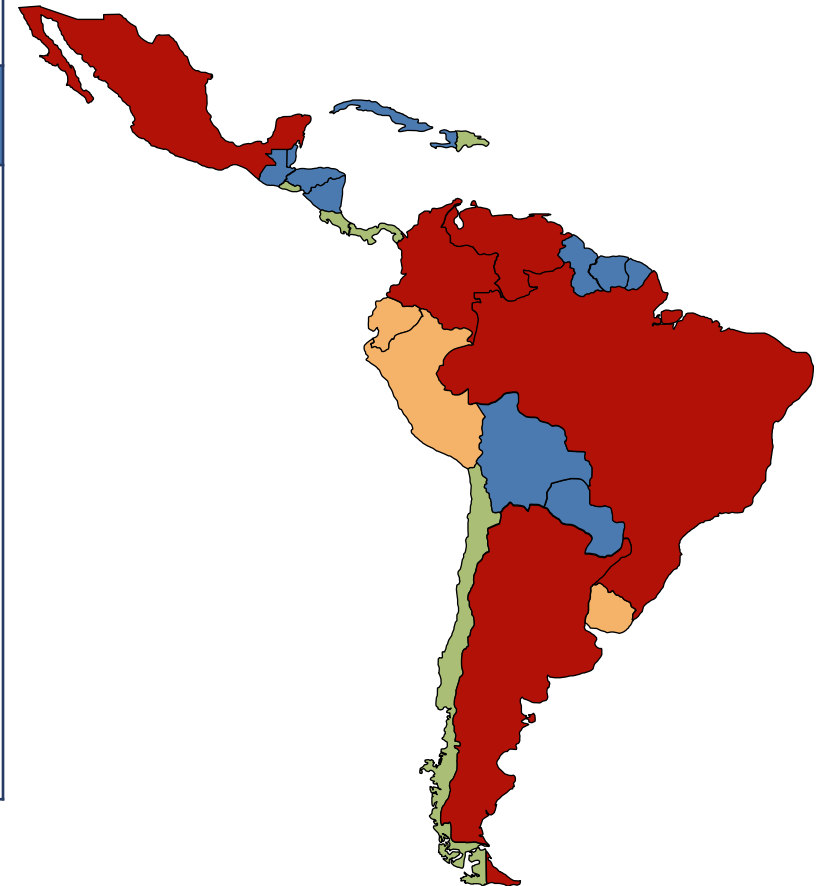
- PT tiene un efecto importante en las utilidades gravables de las empresas de una MNE en los diferentes países donde operan.
- Los precios entre partes relacionadas normalmente no son establecidos con base en las fuerzas del mercado.
- Las entidades pueden cobrar más, o menos un producto o servicios que afecta la utilidad de las entidades.
- Las autoridades fiscales están preocupadas que las MNE utilicen a PT para manipular la utilidad gravable en el país donde están operando.

Mapa de intensidad en precios de transferencia



Actividad de precios de transferencia en América Latina

Actividad de Precios de Transferencia			
Significativa	Moderada	Baja	Sin Actividad
Mexico	Peru	Chile	Guatemala
Argentina	Ecuador	Costa Rica	Honduras
Venezuela	Uruguay	Dominican Republic	Belize
Colombia		El Salvador	Bolivia
Brazil		Panama	Caribbean Islands
			Nicaragua
			Paraguay
			Guyana
			Suriname
			Guyane (<i>French Guiana</i>)
			Cuba



Tendencia de precios de transferencia en América Latina

País	PT Regs.	Arm's Length	Doc. Contemp.	Declaración Informativa	Multas	Auditorias	APAs
Mexico	1997	✓	✓	✓	Alta	Alta	✓
Argentina	1998	✓	✓	✓	Alta	Alta	X
Colombia	2004	✓	✓	✓	Mediana	Alta	✓
Venezuela	2002	✓	✓	✓	Mediana	Nominal	✓
Brazil	1997	x	✓	✓	Alta	Nominal	X
Peru	2002	✓	✓	✓	Baja	Alta	✓
Ecuador	2005	✓	✓	✓	Baja	Nominal	✓
Chile	1998	✓	x	X	No	Baja	X
Uruguay	2006	✓	✓	✓	Baja	Baja	X
Panama	2010	✓	✓	X	No	Nula	X
Costa Rica	N/A	✓	x	X	No	Mediana	X

Source: Global Transfer Pricing Review, KPMG, 2009

Experiencia en auditorías

- México
- Argentina
- Venezuela
- Colombia
- Perú
- Ecuador

3.0

Enfoque proactivo de precios de transferencia



Experiencia en auditorías

- Definir el modelo de negocios.
- Estructura Global.
- Participantes.
- Funciones Activos y Riesgos.
- Identificar los “Value Drivers”.
- Activos Intangibles.
- Entrepreneurial Risks.
- Considerar Actividades Rutinarias – Manufactura, Distribución, Logística, Servicios.
- Establecer una estructura eficiente en la Cadena de Valor.
- Determinar las transacciones intercompañía y el flujo de productos o servicios.
- Reducir los costos Transaccionales.
- Aranceles, impuestos indirectos, Withholding tax y restricciones locales.
- Determinar el PT en cada transacción.
- PT – Distribución de utilidad de acuerdo a las funciones, activos y riesgos de cada entidad.
- El resultado se encuentra soportado por sustancia económica.

Modelo de Negocios

Asignación de Recursos

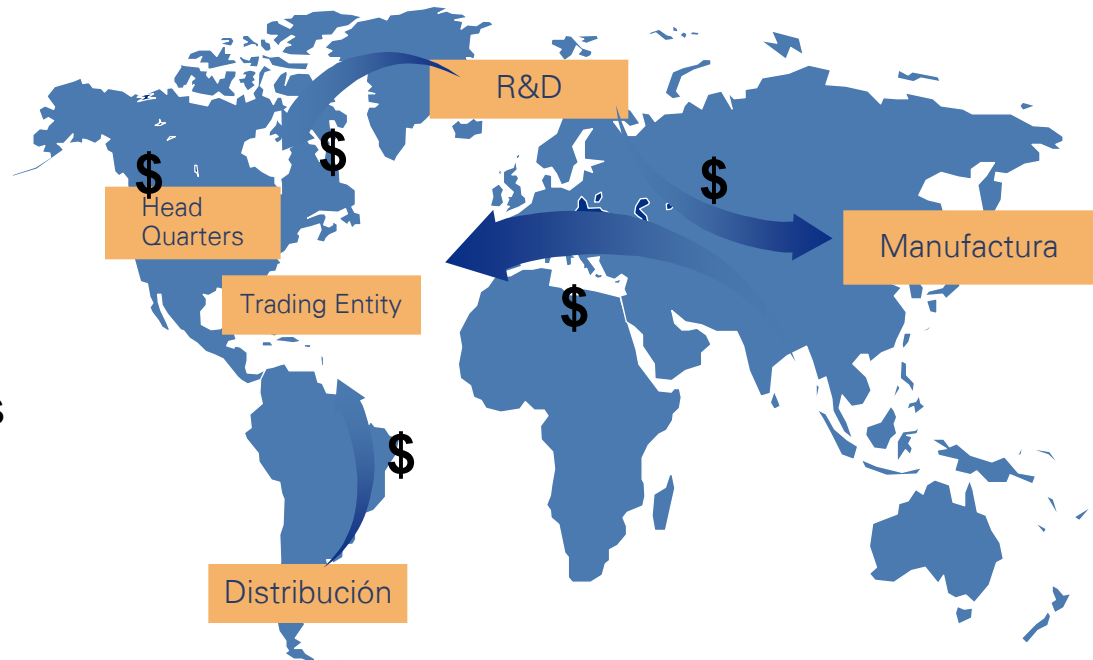
Generación de Valor al accionista

Documentación

Establecer precios de transferencia

Precios de Transferencia como catalizador en el modelo de negocios

- Determinar el PT en cada transacción.
- PT – Distribución de utilidad de acuerdo a las funciones, activos y riesgos de cada entidad.
- El resultado se encuentra soportado por sustancia económica.



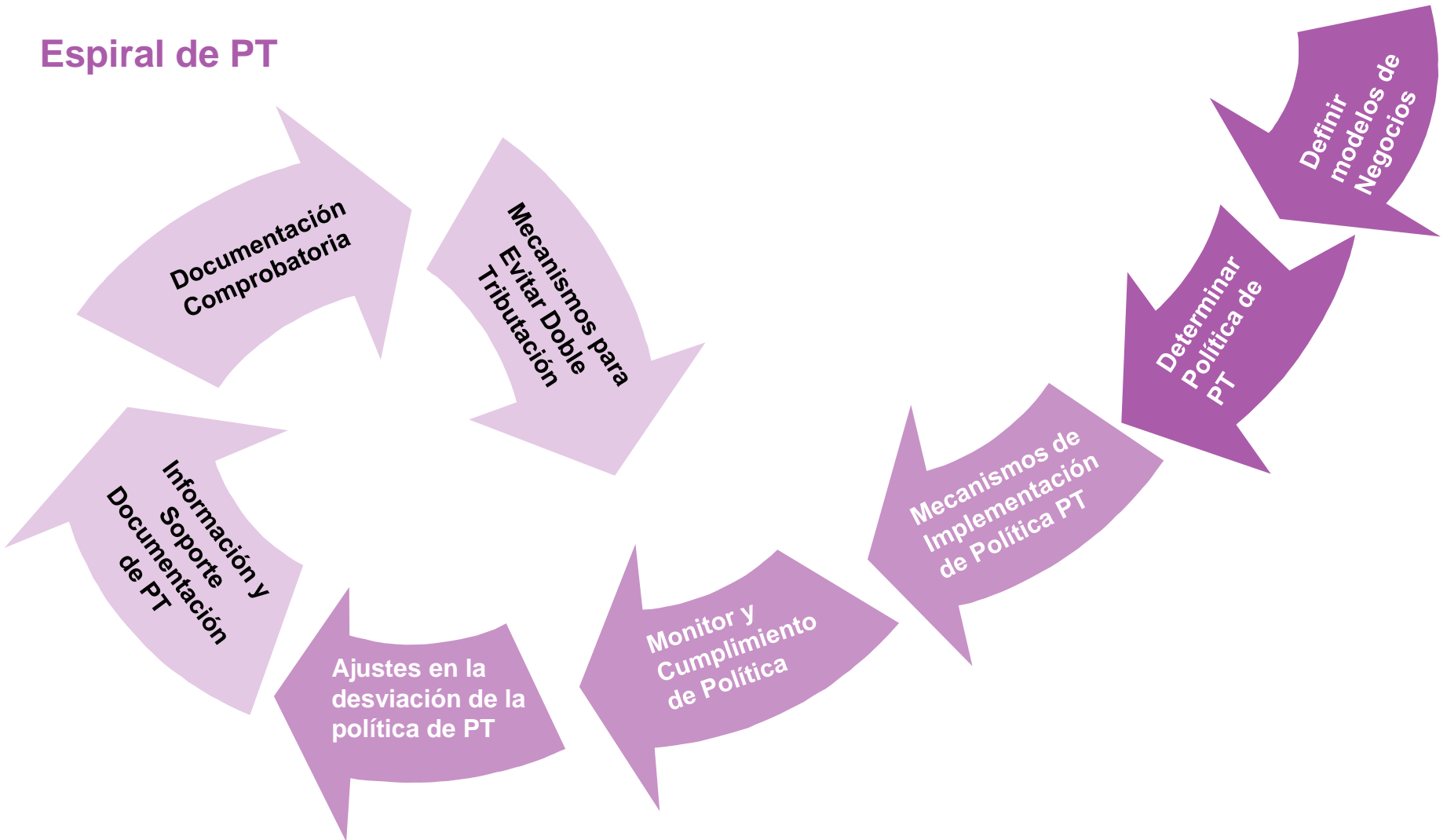
Precios de transferencia como componente estratégico de valor en modelos de negocios globales

- Planeación.
 - Apropiada asignación de recursos (funciones, riesgos y activos).
- Proceso de optimización.
 - Procesos eficientes de control.
 - Controles y herramientas necesarias para un efectivo modelo de PT.



Precios de transferencia como componente estratégico de valor

Espiral de PT





Conclusiones

Gracias

Antonio Macías



cutting through complexity™

© 2011 Rodríguez Velázquez & Asociados, sociedad civil venezolana de personas y firma miembro de la red de firmas miembro independientes de KPMG International Cooperative (“KPMG International”), una entidad suiza. RIF: J-00256910-7. Derechos reservados.

The KPMG name, logo and "cutting through complexity" are registered trademarks or trademarks of KPMG International Cooperative ("KPMG International").