

CLAUDIO SALCEDO GABRIELLI

**LOS PRECIOS DE  
TRANSFERENCIA ENTRE  
EMPRESAS RELACIONADAS**

LOS PRECIOS DE TRANSFERENCIA ENTRE EMPRESAS RELACIONADAS

© CLAUDIO SALCEDO GABRIELLI

2005 LexisNexis • Miraflores 383, piso 11, Santiago, Chile • Teléfono: 600 700 8000 • [www.lexisnexis.cl](http://www.lexisnexis.cl)

Registro de Propiedad Intelectual N° 150.663 • I.S.B.N. 956 - 238 - 596 - 5

1ª edición octubre 2005

Tiraje: 300 ejemplares

Impresores: CyC Impresores - San Francisco 1434, Santiago

IMPRESO EN CHILE / PRINTED IN CHILE



ADVERTENCIA

La Ley N° 17.336 sobre Propiedad Intelectual prohíbe el uso no exceptuado de obras protegidas sin la autorización expresa de los titulares de los derechos de autor. El fotocopiado o reproducción por cualquier otro medio o procedimiento, de la presente publicación, queda expresamente prohibido. Usos infractores pueden constituir delito.

# ÍNDICE

	Página
Prólogo .....	IX
Introducción .....	1

## CAPÍTULO I ASPECTOS GENERALES

1. Visión del problema .....	9
2. Definición del concepto precios de transferencia .....	12
3. Presentación del problema de manera gráfica .....	14
4. Tipo de operaciones .....	15
5. Transferencia de tecnología y marcas .....	15
6. Operaciones crediticias .....	16
7. Breve reseña histórica .....	16
8. Conclusiones preliminares .....	18

## CAPÍTULO II SITUACIÓN JURÍDICA Y ADMINISTRATIVA EN CHILE DE LOS PRECIOS DE TRANSFERENCIA

1. Marco jurídico aplicable e historia fidedigna del establecimiento del artículo 38 de la Ley sobre Impuesto a la Renta .....	21
2. Alcances del artículo 38 de la Ley sobre Impuesto a la Renta .....	25
3. Determinación de la renta de agencias y establecimientos permanentes de empresas extranjeras que operan en Chile en base a sus resultados reales .....	26

	Página
3.1. Situación en que los elementos contables de establecimientos permanentes de empresas extranjeras no permiten determinar sus resultados reales .....	29
4. Principales normas del derecho comparado que regulan la materia .....	30
5. Conclusiones preliminares .....	31

### CAPÍTULO III EL PRINCIPIO “ARM’S LENGTH”

1. Análisis de las directrices de la OCDE para la aplicación del principio <i>arm’s length</i> .....	35
2. Declaración del principio <i>arm’s length</i> : artículo 9° del Modelo Fiscal de la OCDE .....	38
3. Justificación del principio <i>arm’s length</i> .....	38
4. Dificultades en la aplicación del principio <i>arm’s length</i> .....	39
5. Consenso sobre el principio en el plano internacional .....	40
6. El principio <i>arm’s length</i> en la legislación nacional .....	42
7. El principio <i>arm’s length</i> en los Convenios para Evitar la Doble Tributación suscritos por Chile .....	42
8. Análisis de comparabilidad .....	43
9. Razones para examinar la comparabilidad .....	43
10. Comparables internos y externos .....	44
11. Análisis funcional .....	45
11.1. Ejemplos de asunción de riesgos .....	46
11.2. Ejemplos de compensaciones intencionales .....	47
12. Impugnaciones de precios: Hecho económico por sobre la forma .....	47
13. Evaluación de transacciones separadas o combinadas .....	48
13.1. Base de operación por operación .....	48
13.2. Base de promedios .....	49
13.3. Base de rangos .....	49
13.4. Base mixta .....	50
14. Uso de información relativa a varios años .....	50

	Página
15. Reiterada situación de pérdidas en las actividades del giro de una empresa .....	50
16. El principio “ <i>Sound business manager</i> ” .....	51
17. Conclusiones preliminares .....	52
17.1. Inclusión de nuevos principios asociados al <i>arm’s length principle</i> .....	52
17.2. Debida asunción del riesgo en operaciones celebradas entre empresas relacionadas .....	53
17.3. Compensaciones intencionadas y premios pactados contractualmente entre empresas relacionadas .....	54

CAPÍTULO IV  
MÉTODOS UTILIZADOS POR LA OCDE  
PARA DETERMINAR LOS PRECIOS DE TRANSFERENCIA  
QUE RESPETEN EL PRINCIPIO “ARM’S LENGTH”

1. Aspectos generales de los métodos de tasación .....	57
2. Métodos de transacción tradicionales .....	58
3. Método del precio comparable no controlado o CUP ( <i>Comparable uncontrolled price method</i> ) .....	59
3.1. Ajustes en el “ <i>método del precio comparable no controlado o CUP</i> ” .....	60
3.2. Ejemplos de la aplicación del “ <i>método del precio comparable no controlado o CUP</i> ” .....	61
4. Método del precio de reventa o RPM ( <i>Resale price method</i> ) .....	62
4.1. Ejemplos de aplicación del “ <i>método del precio de reventa o RPM</i> ” .....	63
5. Método de costo más margen (CPLM) ( <i>Cost Plus Method</i> ) .....	65
5.1. Ejemplos del “ <i>método de costo más margen o CPLM</i> ” .....	66
5.2. Dificultades de aplicación del “ <i>método de costo más margen o CPLM</i> ” .....	67
6. Métodos tradicionales consagrados en el artículo 38 de la Ley sobre Impuesto a la Renta .....	68
7. Conclusiones preliminares .....	71

CAPÍTULO V  
MÉTODOS ALTERNATIVOS DE VALORACIÓN  
DE LOS PRECIOS DE TRANSFERENCIA

1. Generalidades .....	75
2. Métodos basados en el beneficio comparable desarrollados en las Directrices de la OCDE de 1979 y desarrollos posteriores .....	76
3. Método del beneficio comparable ( <i>Comparable profit method</i> ) .....	76
4. Método del beneficio en función del capital invertido ( <i>Return of capital invested</i> ) .....	77
5. Previsiones del rendimiento neto ( <i>Net yield expectations</i> ) .....	78
6. Márgenes brutos del sector económico ( <i>Gross margins of the economic sector</i> ) .....	78
7. Beneficio en relación con los gastos ( <i>Returns on expenses</i> ) .....	78
8. Regla de proporcionalidad respecto a la renta ( <i>Commensurate with income standard</i> ) .....	78
9. Tasas de rendimiento de plena concurrencia ( <i>Basic arm's length return method</i> ) .....	79
10. Conclusiones preliminares .....	79
10.1. Reconocimiento en la ley de los “métodos alternativos” para la selección de casos de fiscalización .....	79
10.2. Reconocimiento en la ley del “valor de aduana” para la selección de casos de fiscalización .....	82

CAPÍTULO VI  
MÉTODOS DE LA UTILIDAD EN LA OPERACIÓN

1. Generalidades .....	83
2. Método de división de beneficios ( <i>Profit split method</i> ) .....	83
2.1. Validez del “método de división de beneficios” .....	85
2.2. Limitantes del “método de división de beneficios” .....	85

	Página
2.3. Enfoques para estimar la división de utilidades en el “método de división de beneficios” .....	86
3. Método del margen neto transaccional (TNMM) ( <i>Transactional net margin method</i> ) .....	88
3.1. Validez del método del margen neto transaccional (TNMM) .....	89
3.2. Dificultades de aplicación y limitaciones del método del margen neto transaccional (TNMM) .....	90
4. Conclusiones preliminares .....	92

CAPÍTULO VII  
OTROS CONTROLES PARA  
OPERACIONES DE RELACIONADOS CONTENIDOS  
EN LA LEY SOBRE IMPUESTO A LA RENTA

1. Control del gasto por pago de intangibles al exterior .....	95
2. Control del exceso determinado en operaciones financieras o crediticias internacionales .....	96
3. Presunción de rentas mínimas derivadas del comercio exterior .....	97
4. Facultad de tasación de precios o valores asignados en transacciones de bienes corporales, bienes incorporeales y servicios cuando sean notoriamente inferiores a los corrientes en plaza o a transacciones similares .....	98
4.1. Precio o valor de enajenación es inferior al precio de mercado .....	98
4.2. Incrementos ficticios en la generación de ingresos no renta para los contribuyentes en detrimento del mayor valor afecto a impuestos .....	98
4.3. Jurisprudencia judicial de la Excma. Corte Suprema relativa a la facultad de tasación del Servicio de Impuestos Internos .....	99
4.4. Jurisprudencia administrativa relativa a la facultad de tasación del Servicio de Impuestos Internos “principio económico de la oferta y la demanda” .....	100

	Página
4.5. Improcedencia de la utilización como un legítimo comparable a aquellas operaciones celebradas entre otras empresas relacionadas .....	100
5. Conclusiones preliminares .....	103
5.1. Indefinición del concepto “exceso” en materia de precios de transferencia aplicables a los intereses y comisiones en operaciones financieras entre relacionados .....	103

### CAPÍTULO VIII NORMAS DE RELACIÓN Y EMPRESAS RELACIONADAS

1. Empresas a las cuales es aplicable el artículo 38 de la Ley sobre Impuesto a la Renta .....	105
2. Normas de relación .....	106
3. Relación directa e indirecta .....	110
4. Control y administración, directos o indirectos .....	113
5. Categorías de relaciones .....	114
5.1. Relación directa superior .....	115
5.2. Relación directa inferior .....	115
5.3. Relación indirecta .....	115
5.4. Relación indirecta colateral .....	116
6. Presunciones legales de relación .....	116
7. Registro de empresas relacionadas .....	118
8. Empresas independientes .....	119
9. Conclusiones preliminares .....	119

### CAPÍTULO IX FUNDAMENTACIÓN Y TRIBUTACIÓN DE LAS DIFERENCIAS DETERMINADAS

1. Impugnación fundada .....	121
2. La carga de la prueba .....	123



	Página
3. Mercado internacional .....	127
4. Tributación aplicable .....	127
5. Sociedades que no sean sociedades anónimas .....	129
6. Sociedades anónimas y establecimientos permanentes extranjeros .....	129
7. Retención de impuestos .....	130
8. Ajustes secundarios .....	130
9. Legislación comparada: Principio del “abuso del derecho en la evasión de impuestos” y del “fraude a la ley” .....	131
10. Conclusiones preliminares .....	133
10.1. Posibilidad de consagrar legalmente una etapa pre- via no contenciosa .....	134
10.2. Análisis respecto de si la citación de impuestos co- mo acto administrativo constituye una impugnación fundada de los actos del contribuyente .....	135

CAPÍTULO X  
FACULTADES DEL  
SERVICIO DE IMPUESTOS INTERNOS  
PARA OBTENER INFORMACIÓN

1. Generalidades .....	137
2. Facultades especiales .....	139
3. Conclusiones preliminares .....	140

CAPÍTULO XI  
MEDIDAS TENDIENTES A  
EVITAR CONTROVERSIAS EN MATERIA  
DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA

1. Generalidades .....	143
2. Proceso de amigables componedores .....	143
3. Inspecciones simultáneas .....	144

	Página
4. Acuerdos anticipados de precios o APAs ( <i>Advance Pricing Arrangements</i> ).....	144
5. El procedimiento arbitral .....	145
6. Conclusiones preliminares .....	146
Conclusión .....	149
Fuentes consultadas .....	153