

Algunas reflexiones respecto de Precios de Transferencia PF 2024

Se acerca el vencimiento...

Impuesto	IMPUESTO A LAS GANANCIAS	Ley N° 20.628												
Descripción del Régimen	PRECIOS DE TRANSFERENCIA													
Sujeto	Sociedades, empresas o explotaciones unipersonales, fideicomisos y otros.													
Tipo de Régimen	Régimen de Información	R.G. N° 5010												
Tipo de obligación	Declaración Jurada F. 2672 "Operaciones Internacionales Régimen Simplificado" correspondiente a: ejercicios con cierre en Diciembre/2024													
	Informe Maestro correspondiente a: ejercicios con cierre en Junio/2024													
	Declaración Jurada F. 2668 correspondiente a: ejercicios con cierre en Diciembre/2024													
	Estudio de precios de transferencia correspondiente a: ejercicios con cierre en Diciembre/2024													
	<table><tr><th>Terminación de CUIT</th><th>Fecha de Vencimiento</th></tr><tr><td>0-1</td><td>23/06/2025</td></tr><tr><td>2-3</td><td>24/06/2025</td></tr><tr><td>4-5</td><td>25/06/2025</td></tr><tr><td>6-7</td><td>26/06/2025</td></tr><tr><td>8-9</td><td>30/06/2025</td></tr></table>	Terminación de CUIT	Fecha de Vencimiento	0-1	23/06/2025	2-3	24/06/2025	4-5	25/06/2025	6-7	26/06/2025	8-9	30/06/2025	
	Terminación de CUIT	Fecha de Vencimiento												
	0-1	23/06/2025												
2-3	24/06/2025													
4-5	25/06/2025													
6-7	26/06/2025													
8-9	30/06/2025													

Agenda

- ◉ Algunas cuestiones distintivas con impacto directo en el análisis de Precios de Transferencia PF 2024
- ◉ RIGI y precios de transferencia PF 2024
- ◉ Incorporación como Grandes Contribuyentes (en relación con PT y RIGI)

Algunas cuestiones distintivas con impacto directo en el análisis de Precios de Transferencia PF 2024

Qué distingue al 2024 de otros PF (Entre otras cosas...)

- ◉ Nuevo gobierno e implementación de nuevo plan económico
- ◉ Baja de actividad (en especial en la primera mitad de 2024): baja en la utilización de la capacidad instalada
- ◉ Retraso cambiario (apreciación cambiaria real de manera creciente con el correr de 2024)
- ◉ Normalización en la inversión en capital de trabajo (regularización paulatina en pagos al exterior de importaciones y volúmenes importados)
- ◉ Retenciones a exportaciones y dólar *blend* para ciertas exportaciones

¿Y cómo inciden en PT?

- Nivel de actividad con impactos diversos en los márgenes brutos y netos de distintos actores e industrias
- Efectos cambiarios negativos para exportadores y empresas que sustituyen importaciones pero positivos para distribuidores de bienes importados y empresas que agregan poco valor a las importaciones
- Reducción de cuentas por pagar al exterior y normalización de inventarios (insumos, bienes de capital o bienes finales)
- Distorsiones en precios reales con impacto directo en los márgenes
- Empresas con pérdidas

El dilema de la *tested party* – Guías de la OCDE

A.3.3. Selección de la parte objeto de análisis

3.18. Al aplicar los métodos del coste incrementado, del precio de reventa o del margen neto operacional descritos en el capítulo II, es necesario elegir la parte de la transacción respecto de la que se analiza un indicador financiero (margen sobre costes, margen bruto o indicador de beneficio neto). La selección de la parte objeto de análisis debe ser coherente con el análisis funcional de la operación. Como norma general, la parte objeto de análisis es aquella a la que puede aplicarse el método de determinación de precios de transferencia con más fiabilidad, y para la que existen comparables más sólidos, es decir, normalmente será aquella cuyo análisis funcional resulte menos complejo.

El dilema de la *tested party* – RG (AFIP) 4717/2020

Art. 5 - El análisis de comparabilidad deberá efectuarse sobre la situación del sujeto local.

No obstante, cuando se utilizare el método de división de ganancias, todas las partes vinculadas deberán ser analizadas en la aplicación de este método.

El dilema de la *tested party*

- ◉ El hecho de que deba utilizarse como parte sujeta a prueba al sujeto local condiciona el proceso en la medida de que se utilicen métodos que analizan márgenes brutos o netos
- ◉ En años atípicos, como el 2024, el contribuyente se ve obligado a redoblar los esfuerzos en neutralizar efectos que inciden en los márgenes pero que no tienen su origen en los precios de transferencia, tornando más complejo el análisis

Impacto en el MMNT – Guías de la OCDE

2.72. Al igual que los métodos del precio de reventa y del coste incrementado, el método del margen neto operacional se aplica únicamente a una de las empresas asociadas. El hecho de que los beneficios netos pueden verse afectados por muchos factores que no están relacionados con los precios de transferencia, añadido a la naturaleza unilateral del análisis que se realiza en aplicación de este método, puede comprometer la fiabilidad del método del margen neto operacional si no se aplica un criterio de comparabilidad suficiente. En el apartado B.3.1 más adelante se ofrecen unas pautas detalladas sobre cómo establecer la comparabilidad en caso de aplicación de este método.

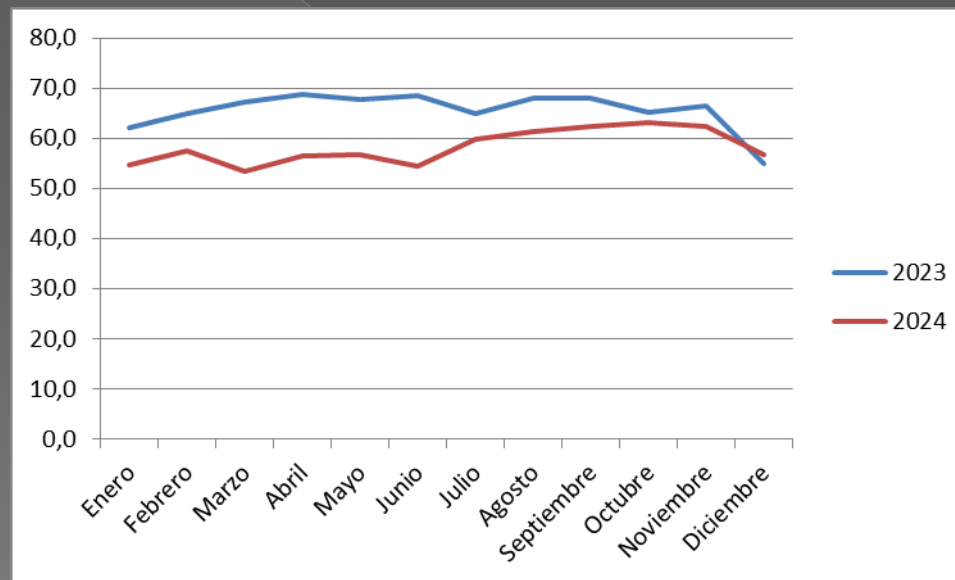
Un ejemplo: MMNT y capacidad ociosa – Guías de la OCDE

"2.76. ...Por otro lado, dependiendo de los hechos y circunstancias del caso y, en concreto, de la proporción de costes fijos y variables, el método del margen neto operacional puede ser más sensible que los métodos del coste incrementado o del precio de reventa respecto de **las diferencias en la utilización de la capacidad**, debido a que las diferencias en los niveles de absorción de costes fijos indirectos (por ejemplo, los costes fijos de producción o los costes fijos de distribución) afectarían a los indicadores de beneficio neto, pero pueden no afectar al margen bruto o al margen bruto incrementado sobre los costes si no se traducen en diferencias en los precios..."

Un ejemplo: MMNT y capacidad ociosa – Guías de la OCDE

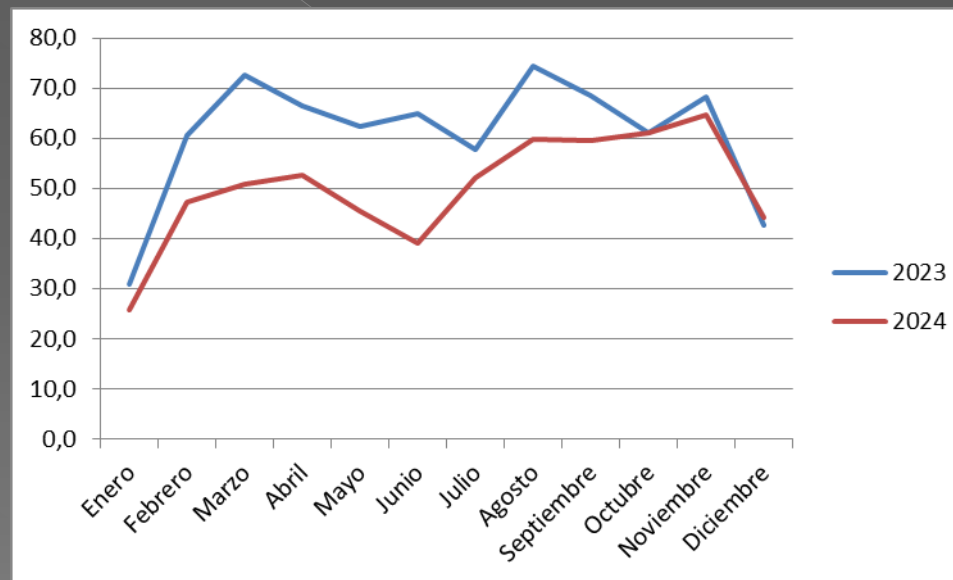
En unidades monetarias (u.m.)	Caso 1 El fabricante opera a pleno rendimiento: 1 000 unidades al año	Caso 2 El fabricante opera por debajo de su capacidad, es decir, fabrica únicamente el 80 por ciento de lo que podría fabricar a pleno rendimiento: 800 unidades al año
Venta de productos (a los efectos del ejemplo, asumimos que ambos fabricantes tienen la misma capacidad total, ambos fabrican y venden el mismo producto en los mismos mercados y al mismo precio de 1 u.m. por producto fabricado)*	1 000	800
Coste de los productos vendidos: coste directo más la parte proporcional de los costes indirectos de fabricación (a los efectos del ejemplo, asumimos que ambos fabricantes tienen los mismos costes variables sobre los productos vendidos por unidad fabricada, es decir, 0.75 u.m. por producto fabricado, y costes fijos de personal de 50)	Variables: 750 Fijos: 50 Total: 800	Variables: 600 Fijos: 50 Total: 650
Margen bruto incrementado sobre el coste de los bienes vendidos	200 (25%)	150 (23%)
Costes indirectos (a los efectos del ejemplo asumimos que ambos fabricantes soportan los mismos costes indirectos)	150	150
Margen de beneficio neto	50 (5%)	Punto de equilibrio

Utilización de la capacidad instalada en la industria – Nivel general



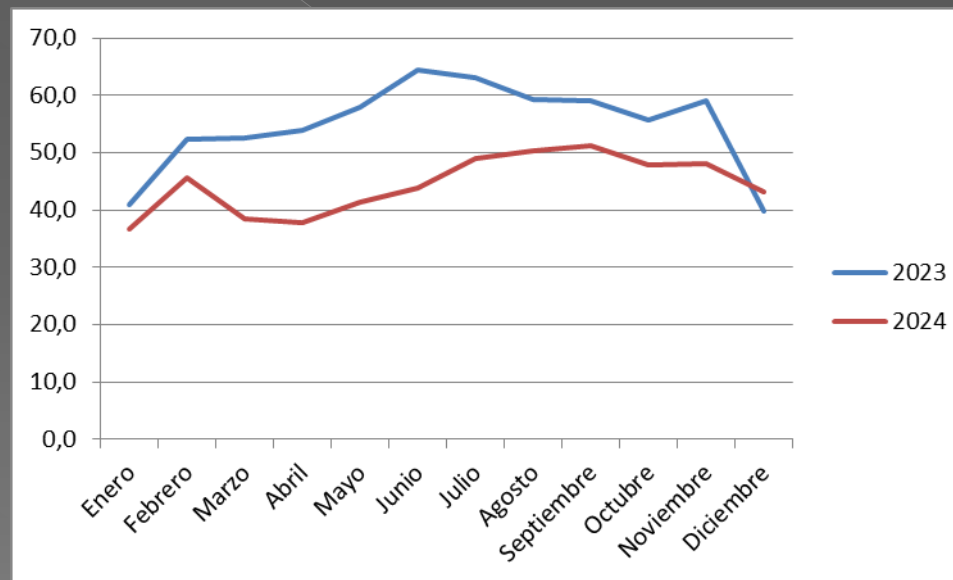
Fuente: Elaboración propia en base a datos de INDEC

Utilización de la capacidad instalada en la industria – Industria automotriz



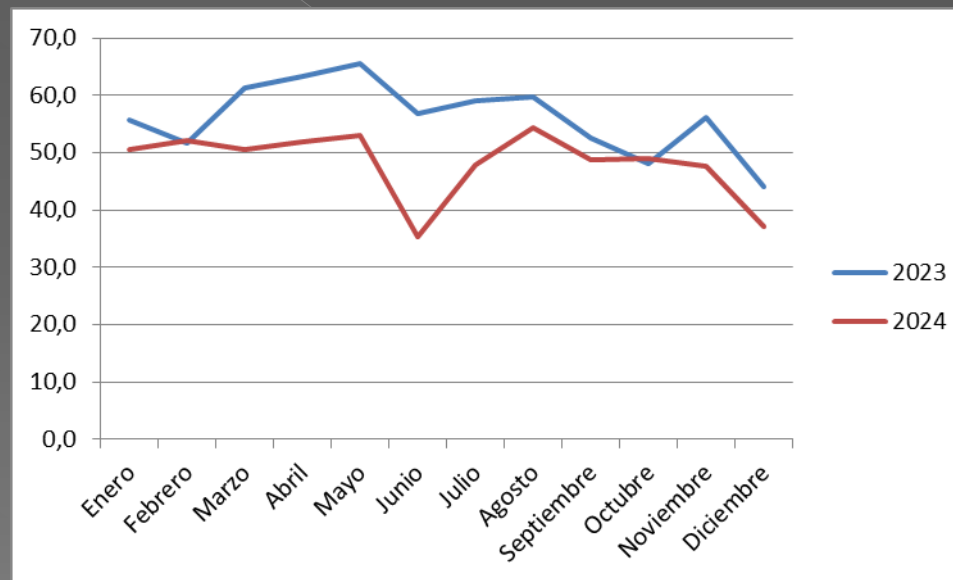
Fuente: Elaboración propia en base a datos de INDEC

Utilización de la capacidad instalada en la industria – Productos textiles



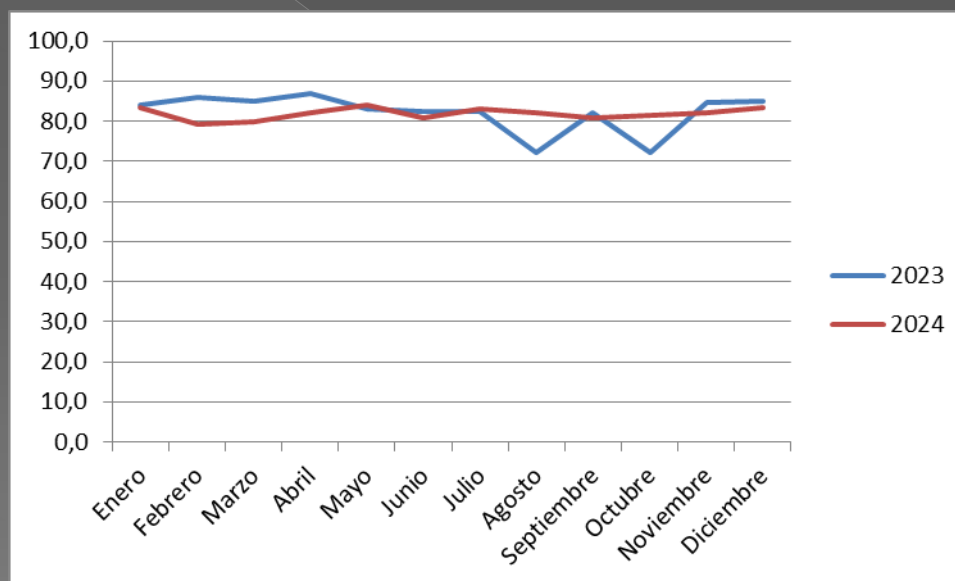
Fuente: Elaboración propia en base a datos de INDEC

Utilización de la capacidad instalada en la industria – Productos del tabaco



Fuente: Elaboración propia en base a datos de INDEC

Utilización de la capacidad instalada en la industria – Refinación de Petróleo



Fuente: Elaboración propia en base a datos de INDEC

https://www.indec.gov.ar/uploads/inform-esdeprensa/capacidad_02_2533E712EB0F.pdf



¿Y si el margen es negativo?

– Guías de la OCDE

- 1.149. Cuando una empresa asociada incurre constantemente en pérdidas mientras que el grupo multinacional en su conjunto es rentable, cabe plantearse llevar a cabo un examen especial en materia de precios de transferencia. **Naturalmente, las empresas asociadas, al igual que las empresas independientes, pueden sufrir pérdidas reales, ya sea debido a altos costes de inicio de actividad, a circunstancias económicas desfavorables, a ineficiencias o a otras razones comerciales legítimas.** Sin embargo, una empresa independiente no estaría dispuesta a soportar pérdidas indefinidamente. Una empresa independiente que incurriera en pérdidas recurrentes cesaría en algún momento sus actividades. Por el contrario, una empresa asociada que arroje pérdidas puede continuar su actividad si esta beneficia al grupo multinacional en su conjunto.

CAMARA CONTENCIOSO ADMINISTRATIVO FEDERAL - SALA III
CAF 25847/2023/CA1; FORD ARGENTINA SA (TF 21244-I Y
ACUM) c/ DIRECCION GENERAL IMPOSITIVA s/ RECURSO
DIRECTO DE ORGANISMO EXTERNO (10/04/2025)

- Nos interesa en lo pertinente la discusión respecto del ajuste de capacidad ociosa incorporados por el contribuyente en el Estudio de Precios de Transferencia de los períodos fiscales 1999 y 2001. El Fisco no se había opuesto a su incorporación pero sí a la metodología de cálculo.
- El TFN rechazó la impugnación del Fisco y la Cámara confirmó el fallo del TFN.
- La prueba incluyó la explicación del proceso productivo de la firma, los turnos de trabajo, la cantidad de operarios y la producción anual durante los años 2000 a 2002; como asimismo los efectos de la condonación de una deuda y las explicaciones acerca del "trabajo bajo pedido" y su relación con la "vinculación económica".

CAMARA CONTENCIOSO ADMINISTRATIVO FEDERAL - SALA III
CAF 25847/2023/CA1; FORD ARGENTINA SA (TF 21244-I Y
ACUM) c/ DIRECCION GENERAL IMPOSITIVA s/ RECURSO
DIRECTO DE ORGANISMO EXTERNO (10/04/2025)

- "La prueba pericial económica también definió el carácter extraordinario de la capacidad ociosa de la empresa en el ejercicio 2001, debido centralmente por la contracción de la actividad económica del país y el declive del PBI. Sobre este punto se presentaron guarismos de la industria automotriz, en cuanto a la producción total y las ventas en el mercado local y extranjero"
- "Se encuentra por demás probado que en el ejercicio comercial del año 2001 las variables macroeconómicas del país sufrieron considerables menoscabos, afectando particularmente la industria automotriz. En orden a ello, el impacto en la producción, ventas y exportaciones –por sólo mencionar las más relevantes en este estudio– aparece visible en los documentos compulsados, incluyendo las actuaciones administrativas que se tienen a la vista. Precisamente, se advierte que el contexto macro gravitó singularmente en las variables contables y económicas de la firma, lo cual conduce a interpretar razonablemente que se trató de un "fenómeno generalizado" ".

CAMARA CONTENCIOSO ADMINISTRATIVO FEDERAL - SALA III CAF 25847/2023/CA1; FORD ARGENTINA SA (TF 21244-I Y ACUM) c/ DIRECCION GENERAL IMPOSITIVA s/ RECURSO DIRECTO DE ORGANISMO EXTERNO (10/04/2025)

- “Repárese que distinto sería el caso en el cual, a la hora de evaluar los estados de resultados de la firma, su capacidad ociosa, la TRCE y/o el MMNP, se integraran conceptos ajenos a la “normalidad o generalidad” –o sea, esporádicos y/o extraordinarios, como por ejemplo el otorgamiento de un crédito o la condonación de una deuda–, ya que ello atentaría contra la comparabilidad y trastocaría el rango arm’s length, pues colocaría a la firma en una situación diferente al del resto de las comparadas (v. esta Sala “Stiefel Argentina SA”, fallo cit).”
- “En esta línea, precisamente, en un caso en el cual se había incluido el “resultado extraordinario” obtenido de la condonación de un préstamo otorgado por una sociedad vinculada, la Corte Suprema de Justicia de la Nación convalidó el ajuste fiscal en el cálculo del MMNT y TRCE, sosteniendo que: “... la inclusión de un resultado extraordinario y ajeno al giro del negocio para la determinación de la utilidad operativa –como el derivado de la condonación de un préstamo– representa un criterio anómalo que distorsiona el análisis de comparabilidad [...] considerarlo como un resultado operativo” operativo, ostenta con claridad el carácter de una mera reclasificación contable cuyo efecto fue incrementar el numerador de la TRCE con el correlativo aumento de su margen neto de utilidad, colocando a la empresa por encima del rango intercuartil” (in re: “Volkswagen Argentina SA (TF 30954-I) c/ Dirección General Impositiva s/recurso directo de organismo externo”, del 13/8/24, Considerando 9°).

VOLKSWAGEN ARGENTINA SA (TF 30954-I)

C/ DIRECCIÓN GENERAL IMPOSITIVA S/

RECURSO DIRECTO DE ORGANISMO

EXTERNO - CSJN (13/08/2024)

- VWA probó el carácter *arm's length* de sus precios de transferencia del PF 2001 utilizando el MMNT. Para determinar su margen neto incluyó dentro de los resultados operativos a la condonación de un préstamo de su accionista, con el racional que dichos fondos sirvieron para bajar la carga financiera necesaria para la construcción de su planta fabril. Se discutió también la utilización de información plurianual tanto respecto del contribuyente como de los comparables (no abundaré sobre el tema en mérito a la brevedad por no ser el core del comentario).
- La AFIP impugnó el criterio sobre la base de que la condonación tenía naturaleza financiera y extraordinaria y no operativa.
- VWA adujo en el Estudio de Precios de Transferencia que la incorporación del resultado por la condonación era un "ajuste de comparabilidad" para homogeneizar sus resultados con la muestra de comparables.

VOLKSWAGEN ARGENTINA SA (TF 30954-I) C/ DIRECCIÓN GENERAL IMPOSITIVA S/ RECURSO DIRECTO DE ORGANISMO EXTERNO - CSJN (13/08/2024)

- "Al requerirle la AFIP a VWA el análisis de comparabilidad de los ajustes realizados en concepto de préstamos financieros, VWA respondió que "si bien ese concepto fue mencionado como un ajuste en el Estudio de Precios de Transferencia correspondiente al ejercicio 2001, el mismo corresponde a una reclasificación de los ingresos generados por la condonación –de préstamos financieros– recibida por VW Arg. de su Casa Matriz, debido a la difícil situación económica y financiera atravesada por la Sociedad, provocada por la recesión imperante en el mercado local y la disparidad cambiaria con Brasil".
- El TFN y la Cámara fallaron en estos puntos a favor del contribuyente.
- La CSJN entendió que el reconocimiento de que el cómputo del ingreso por la condonación no se trató de un ajuste de comparabilidad "reafirma la conclusión de que la reclasificación contable efectuada no debió influir para evaluar si el margen de utilidad operativo de VWA se encontraba dentro del margen de mercado."

VOLKSWAGEN ARGENTINA SA (TF 30954-I)

C/ DIRECCIÓN GENERAL IMPOSITIVA S/

RECURSO DIRECTO DE ORGANISMO

EXTERNO - CSJN (13/08/2024)

- “Al no tratarse de un “ajuste de comparabilidad” –como equivocadamente sostuvieron el Tribunal Fiscal y la cámara– dicha reclasificación contable no tuvo –ni nunca podría haber tenido– el objetivo de incrementar el grado de comparabilidad de las transacciones analizadas. Como se señaló más arriba, un ajuste de comparabilidad se realiza para eliminar las diferencias existentes con los comparables no para crearlas, que es justamente lo que provocó la reclasificación de los ingresos generados por la condonación del préstamo en razón de que ninguno de los comparables realizó una reclasificación semejante. En tal sentido, le asiste razón a la AFIP cuando sostiene en su determinación que “no se ha detectado una diferencia en las Normas de Exposición de los resultados de la totalidad de las empresas comparables (incluso la analizada), que imponga la necesidad de realizar la reclasificación efectuada por Volkswagen, por cuanto dicha reclasificación desvirtúa la comparabilidad de la determinación del Resultado de las Transacciones analizadas”.

RIGI y precios de transferencia PF 2024

Normas

- ◉ Ley 27.742
- ◉ Decreto 749/24
- ◉ RG 5590/24
- ◉ Sin efecto práctico para el período fiscal 2024 ya que el primer proyecto se aprobó por la Resolución 1/2025 del Ministerio de Economía (BO 08/01/2025).

Presentación Informe anual de operaciones con sujetos vinculados residentes

Informe anual de operaciones

Los VPU deben presentar, por las operaciones que realicen con sujetos residentes en el país, un “Informe Anual de Operaciones” (ver términos en Anexo VI de la [RG 5590/2024](#)), **hasta el sexto mes posterior al de su cierre, en las siguientes fechas**, según la terminación de la Clave Única de Identificación Tributaria (CUIT):

TERMINACIÓN CUIT	VENCIMIENTO
0 y 1	Hasta el día 23, inclusive
2 y 3	Hasta el día 24, inclusive
4 y 5	Hasta el día 25, inclusive
6 y 7	Hasta el día 26, inclusive
8 y 9	Hasta el día 27, inclusive

Precios de transferencia (Operaciones con vinculados del exterior)

Impuesto	IMPUESTO A LAS GANANCIAS	Ley N° 20.628												
Descripción del Régimen	PRECIOS DE TRANSFERENCIA													
Sujeto	Sociedades, empresas o explotaciones unipersonales, fideicomisos y otros.													
Tipo de Régimen	Régimen de Información	R.G. N° 5010												
Tipo de obligación	Declaración Jurada F. 2672 "Operaciones Internacionales Régimen Simplificado" correspondiente a: ejercicios con cierre en Diciembre/2024													
	Informe Maestro correspondiente a: ejercicios con cierre en Junio/2024													
	Declaración Jurada F. 2668 correspondiente a: ejercicios con cierre en Diciembre/2024													
	Estudio de precios de transferencia correspondiente a: ejercicios con cierre en Diciembre/2024													
	<table><tr><th>Terminación de CUIT</th><th>Fecha de Vencimiento</th></tr><tr><td>0-1</td><td>23/06/2025</td></tr><tr><td>2-3</td><td>24/06/2025</td></tr><tr><td>4-5</td><td>25/06/2025</td></tr><tr><td>6-7</td><td>26/06/2025</td></tr><tr><td>8-9</td><td>30/06/2025</td></tr></table>	Terminación de CUIT	Fecha de Vencimiento	0-1	23/06/2025	2-3	24/06/2025	4-5	25/06/2025	6-7	26/06/2025	8-9	30/06/2025	
	Terminación de CUIT	Fecha de Vencimiento												
	0-1	23/06/2025												
2-3	24/06/2025													
4-5	25/06/2025													
6-7	26/06/2025													
8-9	30/06/2025													

Operaciones del VPU bajo control

- ◉ Con sujetos vinculados del exterior:
 - > Régimen general de Precios de Transferencia
- ◉ Con sujetos vinculados locales (miembros de UT u otros contratos asociativos, titulares, entidades vinculadas locales):
 - > Informe anual de operaciones
- ◉ Quedan excluidas las operaciones efectuadas entre sí por los miembros, titulares y entidades vinculadas del "VPU" pero sin su participación.

Algunas cuestiones específicas para operaciones locales del VPU

- Normas de vinculación
- Puede seleccionarse la *tested party*
- No a los comparables con pérdidas salvo justificación objetiva y detallada
- Inclusión de los criterios y procedimientos de segmentación en el Informe Anual de Operaciones
- Especificaciones respecto del MMNT (ROA, homogeneidad de normas contables, exclusiones del MO)
- Opción para tomar determinados servicios auxiliares al costo + 6% sin necesidad de análisis
- Operaciones financieras
- Intangibles
- Reestructuración de negocios
- Acuerdo de Contribución o Reparto de Costos
- Resto, muy similar a las normas generales

Incorporación como Grandes Contribuyentes

Grandes Contribuyentes (relacionados con PT y RIGI)

- Serán incorporados a la nómina de contribuyentes y responsables comprendidos en el ámbito de actuación de la Subdirección General de Operaciones Impositivas de Grandes Contribuyentes (desde el momento de cumplimiento de la condición) - RG (ARCA) 5670 - BO: 7/4/2025:
 - > Los obligados a presentar el "Informe país por país"
 - > Los que hubieran celebrado una "Determinación Conjunta de Precios de Operaciones Internacionales".
 - > Los VPU y las personas jurídicas que se hubieran constituido con el único fin de integrarlos

¿Preguntas?

- ◉ *José Luis Eguía*
- ◉ *jeguia@estudio-egua.com*