

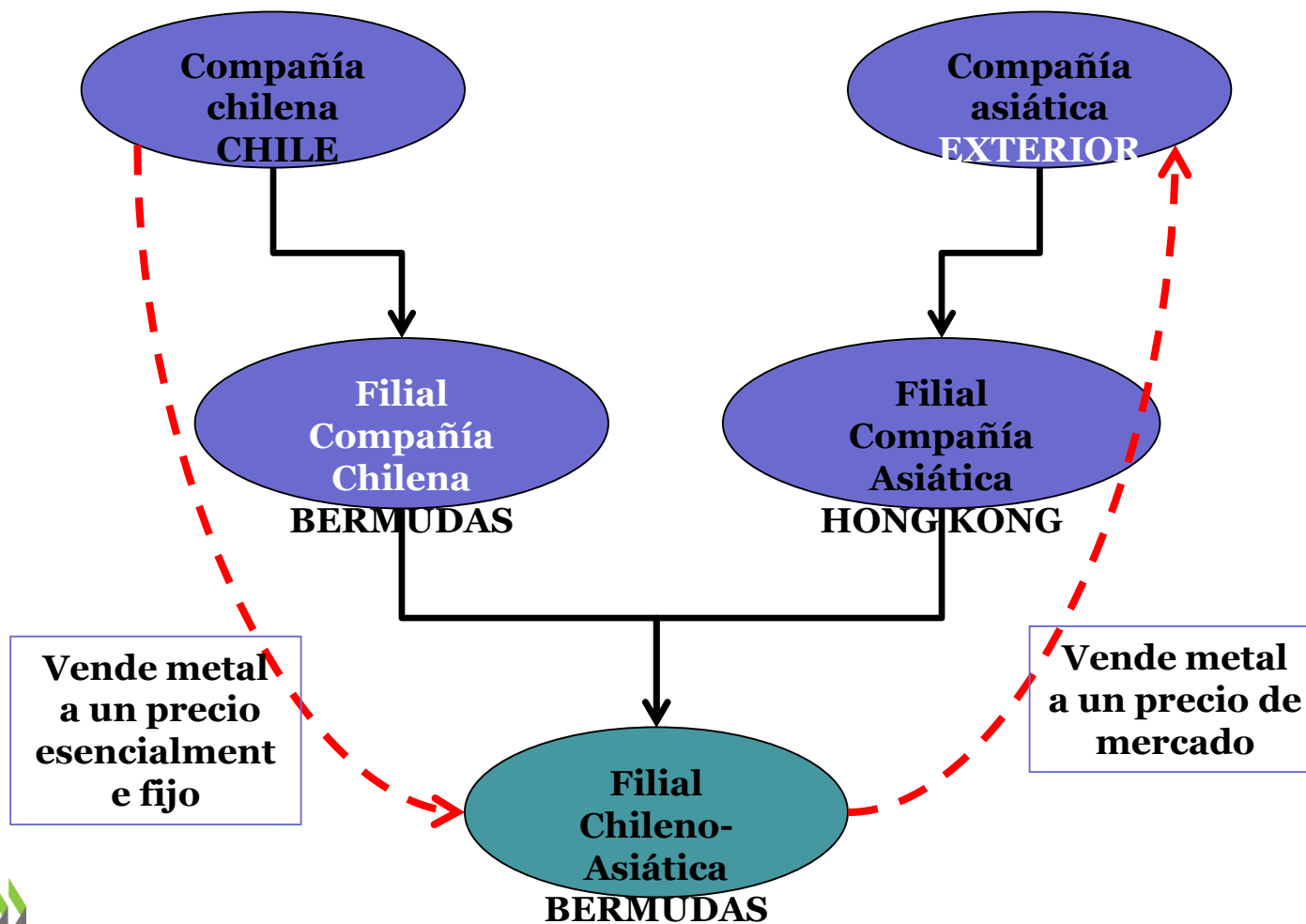
Auditoría de Precios de Transferencia en la Industria Minera

Caso Practico N°1

- Empresa de carácter minero creada en 1976.
- Lleva contabilidad en dólares
- Afecta a Impuesto de Primera Categoría e Impuesto específico a la actividad minera ambos de la Ley de la Renta, y al Artículo 2 Ley 2.398/78.
- Presenta su F22 en marzo de cada año.
- Produce principalmente cátodo de cobre grado A, certificados en Bolsa de Metales Londres y Comex.
- En menor medida concentrado de cobre con subproducto molibdeno, oro y plata.

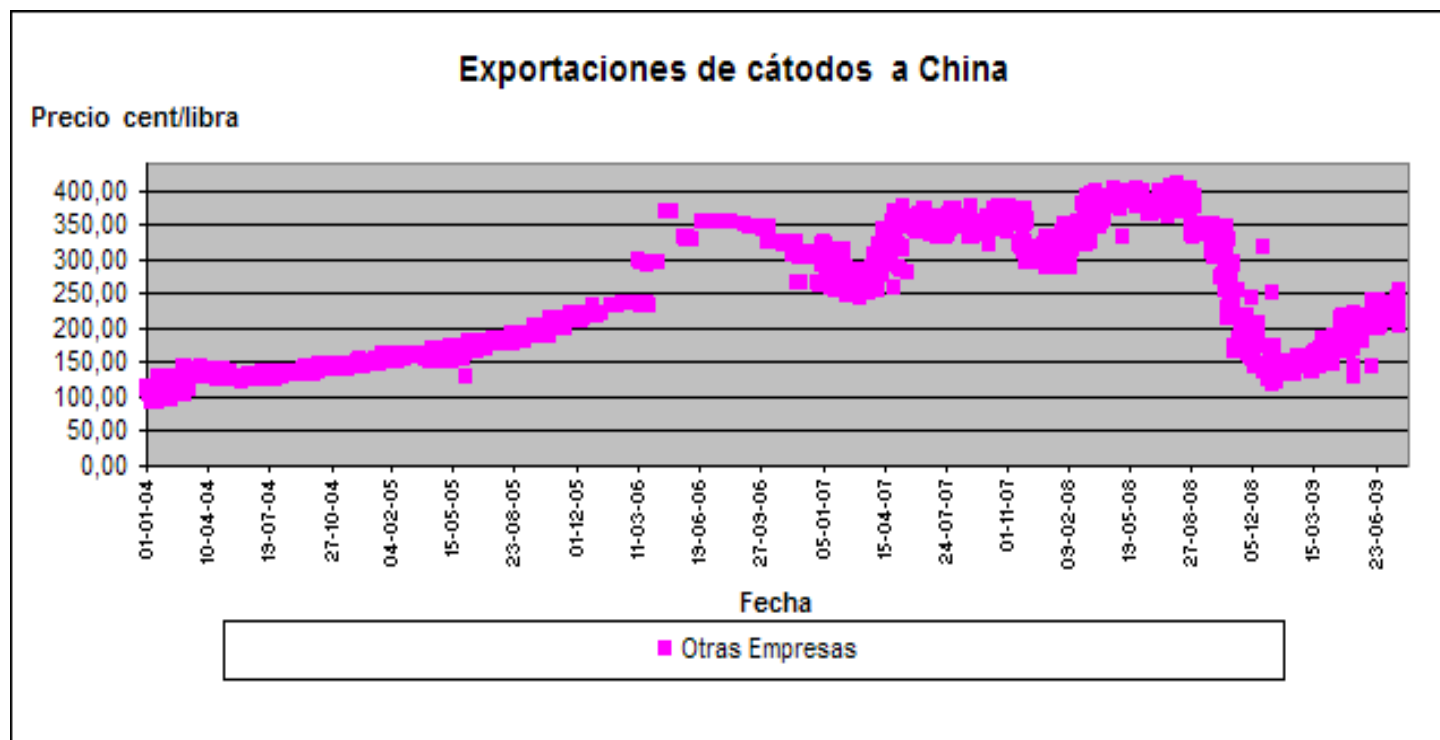
- Compañía Chilena, productora de metales
- Compañía asiática, abastecedora de metales.
- Empresa en Bermudas filial de la empresa Chilena
- Empresa en Hong-Kong, filial de la compañía asiática
- Empresa en Bermudas, filial de ambas compañías.
- Banco asiático.

Gráfico partes involucradas

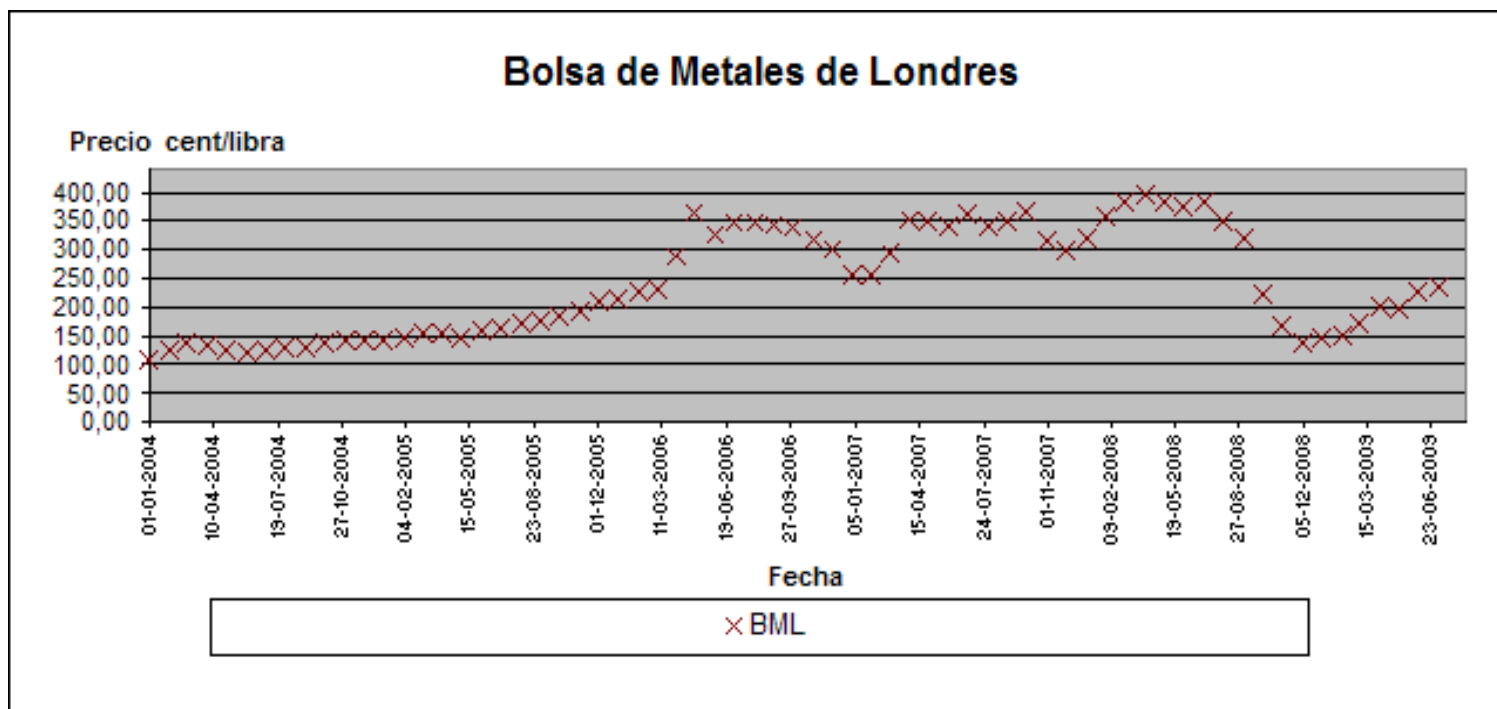


- Venta de 55.750 toneladas anuales de metal, por parte de la compañía Chilena a la filial de ambas por 15 años (836.250 toneladas en total) , y la venta de la misma cantidad de producto por parte de esta filial a la compañía asiática.
- El precio de venta de la Chilena a la Filial es fijo y se compone de una serie de elementos.
- El precio de venta de la filial a la compañía asiática es el promedio de la Bolsa de Metales de Londres durante el mes siguiente a la fecha de embarque.
- El contrato no involucra cláusulas de salida y/o arbitraje.

- No existen contratos de abastecimiento por 15 años. (3 a 5 años)
- En el periodo 2005 2009 el 93% tiene como precio de referencia la Bolsa de Metales de Londres
- De los anteriores el 85,2% son BML (M+1), es decir su valorización es el precio de la BML al mes siguiente del embarque.
- Los contratos de abastecimiento son por plazos acotados, revisados anualmente y con cláusulas de ajustes de precios posteriores a la firma del contrato.

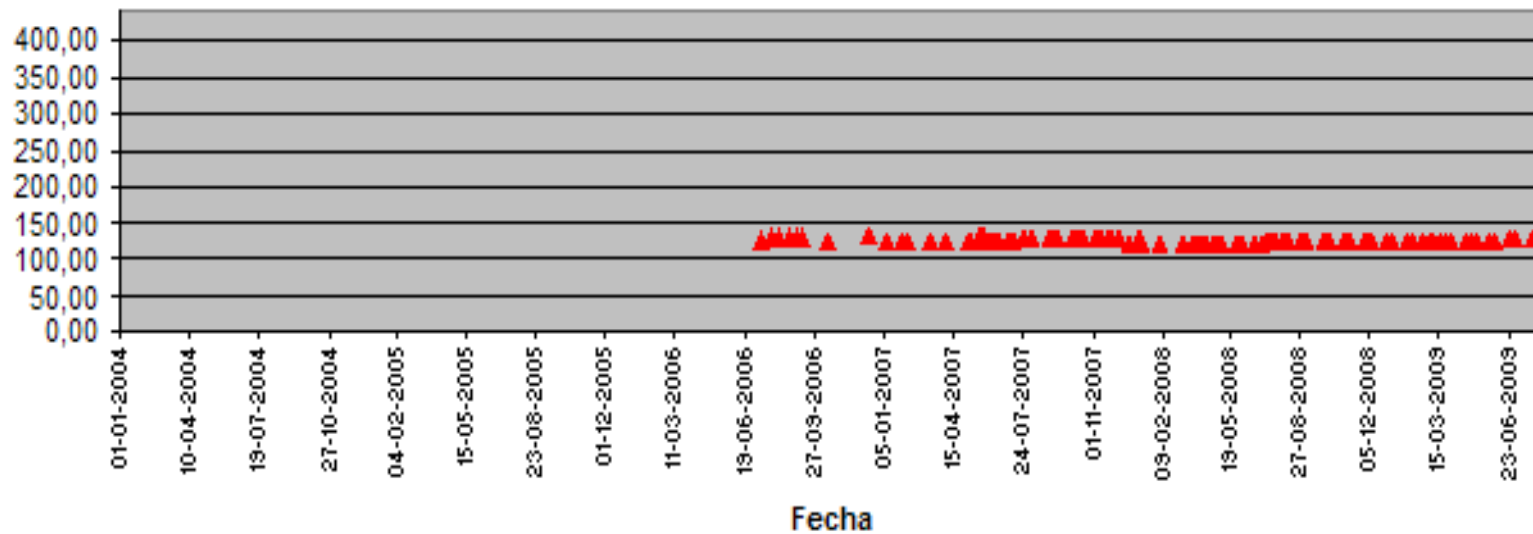


Gráficos



Contrato Chile-Bermudas

Precio cent/libra



- Analizando la operación que involucra compraventa de metal, anticipo, operaciones de cobertura, plazos y condiciones fuera de lo habitual, se decide aplicar el inciso 4 del artículo 38 ya que se considera no existen operaciones comparables.
- Se construye un “valor de mercado internacional” con los valores de los contratos de abastecimiento negociados y embarcados en la mismas fechas con destino físico Asia.

Ajuste Precios de Transferencia

Mes (1)	Cantidad (libras) (2)	Precios Mensuales BML US\$/Libra	Valores mercado internacional	Precio facturado por compañía Chilena	Diferencia Precio	Diferencia determinada en el precio (6)
ene-08	10.307.522	3,58	3,07	1,14	1,93	19.874.228
feb-08	10.250.327	3,83	3,21	1,15	2,06	21.110.600
mar-08	10.250.025	3,94	3,56	1,15	2,41	24.661.426
abr-08	10.248.469	3,80	3,76	1,15	2,61	26.721.820
may-08	10.248.815	3,75	3,87	1,16	2,71	27.748.216
jun-08	10.246.917	3,82	3,83	1,16	2,67	27.351.802
jul-08	10.246.540	3,46	3,79	1,19	2,61	26.704.672
ago-08	10.247.508	3,17	3,72	1,18	2,54	25.981.306
sep-08	10.249.723	2,23	3,49	1,18	2,31	23.671.957
oct-08	10.247.296	1,69	2,87	1,18	1,69	17.274.758
nov-08	10.249.741	1,39	1,93	1,19	0,74	7.583.040
dic-08	10.138.588	1,46	1,65	1,21	0,44	4.469.615
					Total 2008 US\$	253.153.440

Mes (1)	Cantidad (libras) (2)	Precios Mensuales BML US\$/Libra	Valores mercado internacional	Precio facturado por compañía Chilena	Diferencia Precio	Diferencia determinada en el precio (6)
ene-09	10.248.817	1,50	1,43	1,21	(3 -(4)	(2)*(5)
feb-09	10.250.343	1,70	1,42	1,21	0,22	2.236.522
mar-09	10.251.002	2,00	1,50	1,22	0,21	2.128.674
abr-09	10.248.828	2,07	1,78	1,22	0,29	2.968.647
may-09	10.249.474	2,27	1,97	1,22	0,56	5.721.549
jun-09	10.249.069	2,37	2,11	1,23	0,75	7.720.898
jul-09	10.248.998	2,80	2,26	1,23	0,88	9.059.078
ago-09	10.248.145	2,81	2,26	1,23	1,03	10.514.237
sep-09	10.249.842	2,85	2,53	1,23	1,29	13.269.248
oct-09	10.250.541	3,03	2,83	1,24	1,59	16.315.037
nov-09	10.251.039	3,16	2,80	1,24	1,57	16.049.619
dic-09	10.139.597	3,35	2,86	1,24	1,62	16.655.011
					1,90	19.301.577
					Total 2009 US\$	121.940.096

¿Preguntas?