

Auditoría de Precios de Transferencia en la Industria Minera

Caso Practico N°2

Descripción del contribuyente

- Empresa del sector minero perteneciente a un grupo multinacional
- Lleva contabilidad en dólares
- Exporta el 75% de su producción de mineral
- Vende a empresas relacionadas e independientes
- Es una Fundidora, productora de ánodos y blister

- Subsidiaria en Dubai, empresa comercializadora de metales.

Dubai Co.

- Subsidiaria en Chile, empresa productora de mineral (ánodos y blister)

Chile Co.

- Matriz empresa multinacional

Matriz Co.

Operación

- Se crea una subsidiaria en Dubai, cuyo objeto es la comercialización de productos del grupo.
- Se firma un contrato en el cual Chile Co., venderá a Dubai Co. sus excedentes de producción minera.
- El precio de venta incluye descuentos por riesgos de mercado e incobrabilidad.
- Dubai Co. venderá a los clientes finales el producto minero.

Gráfico de la operación

- Situación inicial:



- Situación final:



- Según el contrato el precio se compone de:

Contenido final de cobre por el precio promedio de la Bolsa de Metales de Londres.

Menos:

- Cargos de tratamiento
- Cargos de refinación
- Deducción metalúrgica
- **Riesgo de incobrabilidad (1)**
- **Riesgo de Mercado (0,9)**

Riesgo de incobrabilidad: Se refiere al posible incumplimiento de pagos por parte de los clientes finales, considerando que se buscaba abrir nuevos mercados mayoritariamente desconocidos.

Riesgo de mercado: corresponde a la cuantificación de la posible disminución de ingresos que tendría que asumir Dubai si el remanente de producción no colocado en Chile se vende en el mercado spot, y no fuera viable colocar dicha producción en contratos de largo plazo, considerando que este mercado es altamente ilíquido y volátil.

- Transacción más grande de ánodos/blíster del mercado global, lo que dificulta su colocación.
- Productos que tendrían altos niveles de impureza.
- Dubai no es un comprador cliente final sino un trader o comercializador, los riesgos que asume son distintos.
- Riesgo de compra de un volumen incierto.
- Búsqueda de clientes en nuevos mercados dado que implica eventualmente que éstos se encuentren en situaciones financieras complejas.
- Característica del mercado de estos productos, un mercado altamente ilíquido y volátil

- Dubai, como plataforma de negocios le reportaría claras ventajas a Chile para cubrir comercialmente muchos mercados.
- Proporcionaría a Chile capacidades especiales de interacción entre el consumidor y el proveedor por medio de la centralización del “back office” que lo define como el conjunto de elementos necesarios para que la empresa funcione “correctamente”.
- También señala que le proporcionaría beneficios en cuanto al flete de la mercancía y la cobertura y procesamiento de la logística.

- Las exportaciones de ánodos/blíster realizados por Chile antes y después de la suscripción del contrato con Dubai, no cambiaron sustancialmente de puertos de destino.

Año Comercial/País Destino	2007	2008	2009	2010
Australia	6,64%	22,88%	35,99%	26,73%
Canadá	52,36%	50,21%	38,00%	20,15%
Bélgica	24,05%	17,28%	18,29%	32,20%
Otros*	16,95%	9,62%	7,71%	20,92%
Australia + Canadá	59,00%	73,10%	73,99%	46,89%
Australia + Canadá + Bélgica	83,05%	90,38%	92,29%	79,08%
Total	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

- Es relevante considerar lo que las Directrices de la OCDE aplicables en materia de Precios de transferencia a empresas multinacionales y administraciones tributarias señalan en su Capítulo IX sobre reestructuración de negocios, en lo relativo a transferencia de riesgos entre partes relacionadas. Específicamente, en su párrafo 9.12 hacen referencia a que las autoridades tributarias pueden cuestionar la asignación de riesgo que se intenta realizar entre partes relacionadas cuando las cláusulas contractuales difieran de la sustancia económica de la operación.

En este sentido, en el momento de examinar la atribución de los riesgos entre partes relacionadas se deben tener en cuenta los siguientes aspectos:

- Si la conducta entre las empresas asociadas se ajusta a la atribución de riesgos recogida en el contrato;
- Si la atribución de los riesgos en la operación vinculada es de mercado; y
- Cuáles son las consecuencias de la atribución de riesgos.

- La conducta de Dubai Co no se ajusta a la atribución de riesgos recogida en el contrato.
- No está efectuando ninguna función diferente a las que hubiera podido seguir llevando a cabo Chile Co
- No se percibe que existan circunstancias económicas nuevas al momento de celebrar el contrato entre Dubai Co y Chile Co que justifiquen, desde el punto de vista comercial, la atribución y remuneración de los riesgos del contrato.

El contribuyente aportó nueva documentación que permitió revisar las valorizaciones de las primas de riesgo de incobrabilidad y mercado utilizadas como deducciones al precio del cobre determinándose respecto de ellas un valor tal que permite ajustar la rentabilidad de la operación a lo que empresas independientes hubieran realizado en circunstancias comparables.

Contribuyente aporta una muestra de distribución y Comercialización de productos minerales

- Tested Party: Dubai
- Comparable: Externo – Internacional
- Parámetros de la Búsqueda: Distribución y comercialización de Productos Minerales.
- Bases de datos: Compustat NA, Compustat Global, Reuters.
- Método: TNMM.

Determinación del ajuste

Compañía	ROS (W. Avg. 2008–2012)
BOWIM SA	1.42%
BSI STEEL LTD	5.14%
BURWILL HLDGS LTD	0.28%
CHINA ARMCO METALS INC	1.82%
HANWA CO LTD	0.98%
NIPPON STEEL TRADING CO LTD	1.03%
OKAYA & CO LTD	1.17%
RONGTAI INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LTD	4.68%
RUSSEL METALS INC (\$C)	5.57%
SCOPE METALS GROUP LTD	4.81%
SHANGHAI MATL TRADING CENTRE	0.10%
STALPROFIL SA	5.26%
THAI YUAN METAL PCL	1.65%
WESTERN MINING CO LTD	3.72%
Mínimo	0.10%
Cuartil inferior	1.07%
Mediana	1.73%
Cuartil Superior	4.78%
Máximo	5.57%
Dubai 2008	2,01%
Dubai 2009	2,13%
Dubai 2010	2,41%
Dubai 2011	1,54%
Dubai 2012	1,88%

Se definió finalmente ajustar al cuartil inferior la rentabilidad de la empresa en Dubai, lo que implicó los siguientes ajustes.

Concepto	AT 2009	AT 2010	AT 2011	AT 2012	AT 2013	Total
Base	4.674.634	9.295.286	13.166.359	18.980.603	17.033.679	63.150.561
Impuesto único 35%	1.636.122	3.253.350	4.608.226	6.643.211	5.961.788	22.102.696

¿Preguntas?