



XVI SEMINARIO CILEA
CARTAGENA DE INDIAS (COLOMBIA), 21-22 DE JULIO DE 2008



PRECIOS DE TRANSFERENCIA (Transfer Pricing)

COLOMBIA

Experiencias 2002 - 2008

GABRIEL VASQUEZ TRSITANCHO
Socio Impuestos





CONTENIDO

- **Introducción**
- **Mercados externos: Globalización mundial OECD - Latinoamérica – Colombia, Venezuela (CAN) – Estados Unidos (TLC)**
- **Precios transferencia: Trabajos OCDE**
- **Colombia: Antecedentes, legislación vigente, estructura normativa**



INTRODUCCIÓN

- **Evolución Derecho Tributario Internacional**
- **Resistencia a las limitaciones de la soberanía tributaria**
- **Intervenciones para liberalizar los movimientos de las mercaderías**



INTRODUCCIÓN

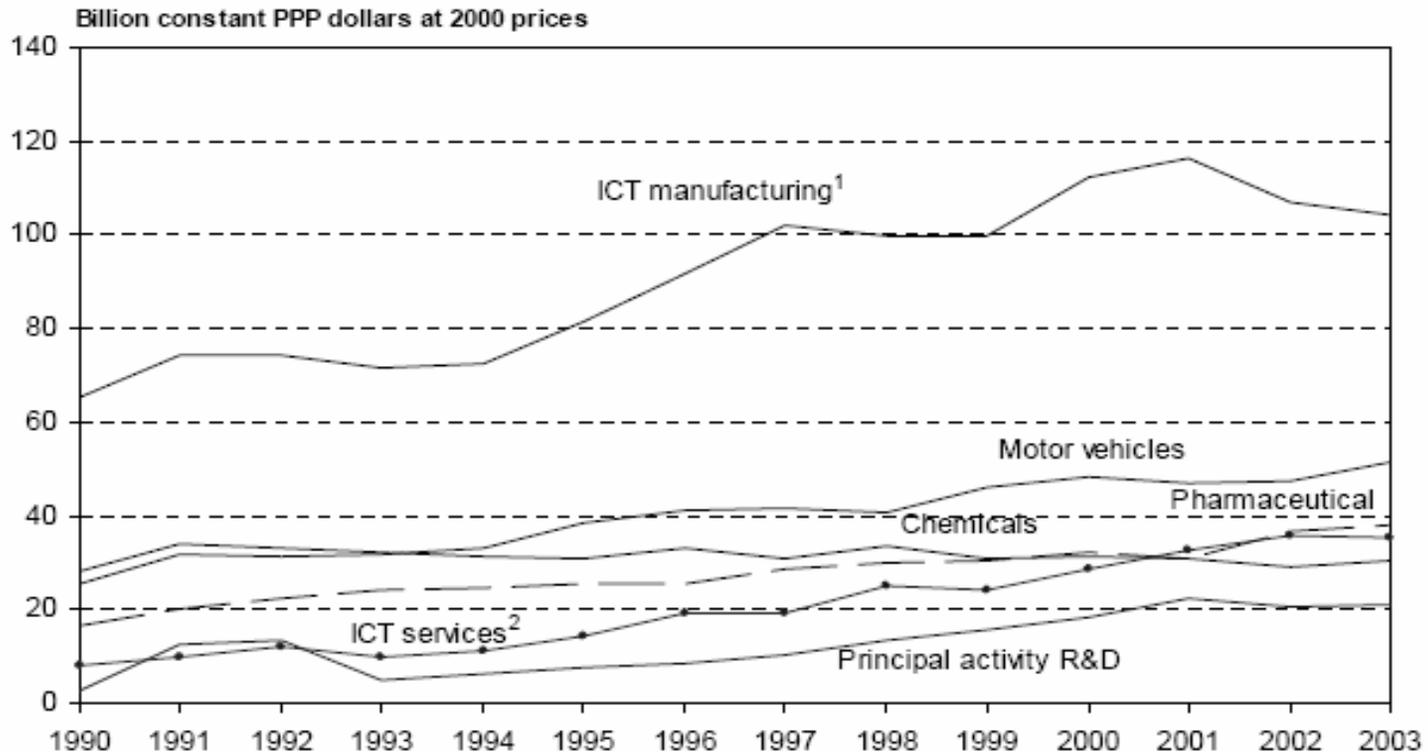
- **Las dobles imposiciones como obstáculo al desarrollo de las relaciones económicas internacionales**
- **Las intervenciones en la lucha contra la evasión fiscal**
- **Implicaciones fiscales de la globalización de los mercados**



COMERCIO INTERNACIONAL

Tendencia globalización R&D

Figure 9. Growth of the main R&D sectors in the OECD area



1. Office, accounting and computing machinery (ISIC 30); Radio, TV and communication equipment (ISIC 32); Medical, precision and optical instruments (ISIC 33).

2. Post and telecommunications (ISIC 64); Computer and related services (ISIC 72).

Source: OECD, ANBERD database, June 2006.

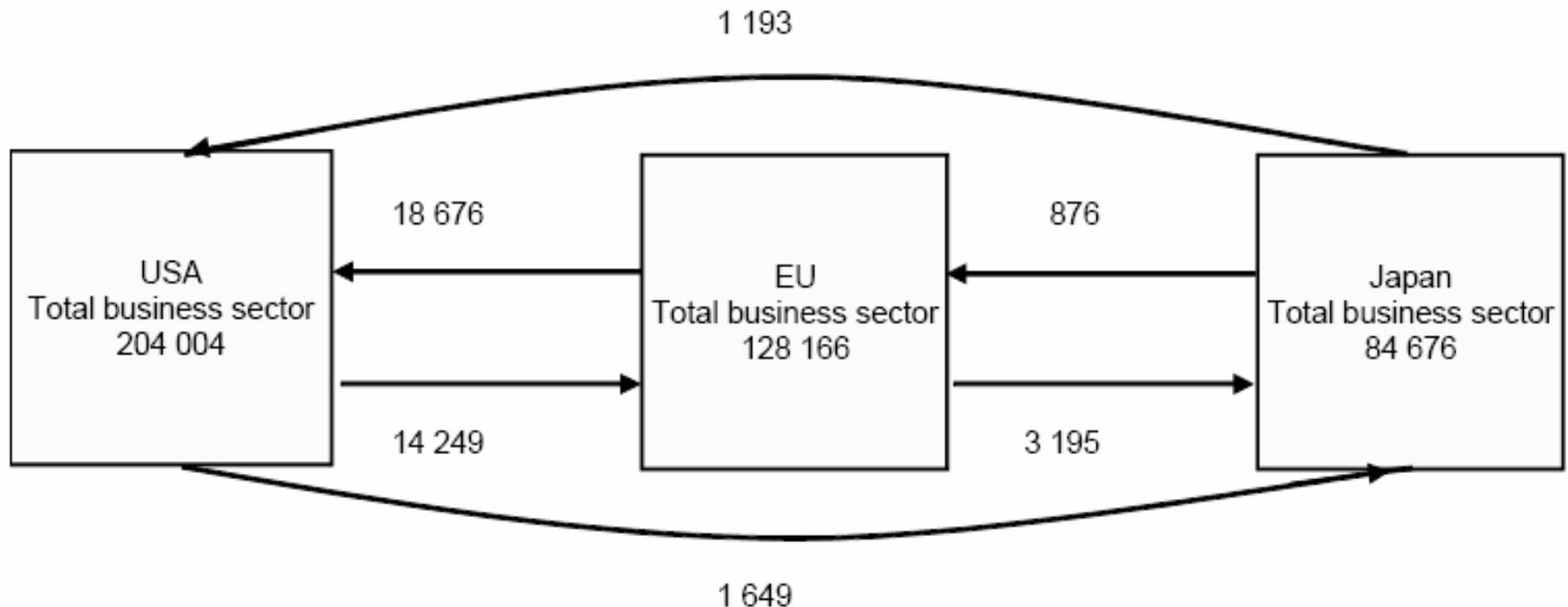


COMERCIO INTERNACIONAL

Tendencia globalización R&D

Figure 39. R&D flows between the EU-15, US and Japan, 2003

Millions of PPP dollars



Source: OECD, AFA database and OECD estimates, May 2007.



COMERCIO INTERNACIONAL

Tendencia globalización R&D

Investment by American multinationals in the European Union essentially concerns three sectors: automobiles (33%), the pharmaceutical industry (26%) and computers and electronics (14%). On the other hand, European R&D investments in the United States mainly concern the chemical and pharmaceutical industry (50%), computers and electronics (13%) and petroleum distribution (10%).

Japan invested only USD 1.4 billion in the United States and USD 0.7 billion in the European Union. Japanese R&D investments in the United States are concentrated more in services (69%) than in manufacturing (31%). US R&D investment in Japan is concentrated essentially in two sectors: the pharmaceutical industry (63%) and computers (20 %).



COMERCIO INTERNACIONAL LATINOAMERICA

	2005	2006	2007					2008				2009	
	Act.	Act.	Q1	Q2	Q3	Q4	Est.	Q1	Q2	Q3	Q4	Proj.	Proj.
EXTERNAL SECTOR													
Current Account Balance (% of GDP)	1.7	1.9	0.5	1.4	0.9	0.5	0.8	-1.1	0.0	-0.2	-0.5	-0.5	-1.5
Current Account Balance (in US\$ bn)	41.0	53.0	3.5	11.2	7.2	4.8	25.1	-10.0	0.1	-2.1	-5.4	-20.9	-63.3
Trade Balance (in US\$ bn)	96.7	116.0	20.5	29.4	24.0	23.0	94.6	20.5	24.7	18.4	16.2	62.6	22.4
Exports, f.o.b. (in US\$ bn)	434.5	516.6	126.5	141.1	146.3	152.2	562.6	137.5	153.3	159.0	163.3	609.8	637.2
Imports, c.i.f. (US\$ Bn)	345.5	411.1	108.0	119.0	129.2	133.8	484.9	122.3	134.0	146.7	148.6	548.2	589.5
Services (net)	-23.1	-26.0	-5.3	-7.7	-8.9	-8.5	-32.9	-7.3	-11.0	-12.0	-11.6	-44.6	-47.2
Current Transfers (net)	34.8	41.6	9.6	10.8	11.2	11.0	42.4	9.8	11.2	11.5	11.5	43.5	45.1
Foreign Direct Investment (in US\$ bn)	62.8	58.6	21.4	25.4	20.2	18.6	85.7	19.8	18.9	19.3	21.5	79.4	74.3
Terms of Trade (% change yoy, + improvement)	5.9	7.6	0.5	-1.0	0.4	6.2	1.4	7.1	8.3	3.6	-0.1	5.0	-0.8
International Reserves (in US\$ bn)	228.3	276.4	302.1	347.2	371.5	403.4	406.7	434.8	446.2	460.2	472.1	472.1	506.9
Import Cover (in months, imports of goods & services)	7.9	8.1	8.4	8.8	8.6	9.0	10.1	10.7	10.0	9.4	9.5	10.3	10.3
International Reserves (% of external debt)	36.2	44.3	46.8	51.1	53.4	57.3	58.2	61.5	63.0	64.4	65.5	65.6	67.0



COMERCIO INTERNACIONAL COLOMBIA

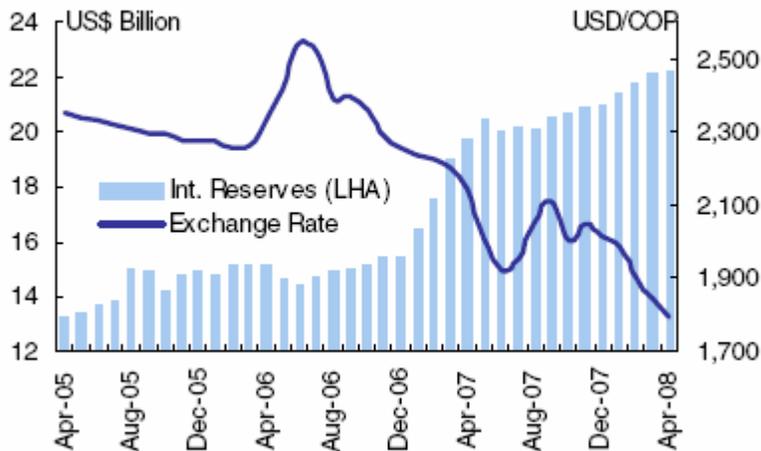
	2005	2006	2007					2008					2009
	Act.	Act.	Q1	Q2	Q3	Q4	Est.	Q1	Q2	Q3	Q4	Proj.	Proj.
EXTERNAL SECTOR													
Current Account Balance (% of GDP)	-1.5	-2.3	-4.8	-3.3	-3.2	-2.5	-3.4	-3.9	-3.9	-3.3	-3.8	-3.7	-4.0
Current Account Balance (in US\$ bn)	-1.9	-3.1	-1.9	-1.4	-1.5	-1.1	-5.9	-2.0	-2.1	-1.8	-2.1	-8.1	-8.9
Trade Balance (in US\$ bn)	1.6	0.3	-0.8	-0.1	-0.2	0.4	-0.6	-0.4	-0.4	-0.4	-0.4	-1.7	-2.2
Exports, f.o.b. (in US\$ bn)	21.7	25.2	6.3	7.4	7.8	9.0	30.6	8.4	8.4	8.4	8.4	33.4	35.2
Main exports (oil, coffee, coal)	10.4	11.8	2.8	3.6	3.7	4.1	14.2	4.3	4.3	4.3	4.3	17.1	18.0
Other	11.4	13.4	3.4	3.8	4.2	4.9	16.4	4.1	4.1	4.1	4.1	16.4	17.3
Imports, c.i.f. (US\$ Bn)	20.1	24.9	7.0	7.5	8.0	8.7	31.2	8.8	8.8	8.8	8.8	35.2	37.4
Services (net)	-2.1	-2.1	-0.5	-0.6	-0.8	-0.8	-2.6	-0.8	-0.8	-0.8	-0.8	-3.0	-3.3
Current Transfers (net)	4.1	4.7	1.2	1.1	1.3	1.6	5.2	1.6	1.4	1.6	1.9	6.0	6.6
Foreign Direct Investment (in US\$ bn)	10.2	6.5	2.0	2.1	2.4	2.5	9.0	2.0	2.0	2.0	2.0	8.0	4.5
Terms of Trade (% change yoy, + improvement)	4.2	5.5	1.5	-3.9	6.0	12.2	2.7	12.1	8.4	2.2	-0.4	6.4	1.5
International Reserves (in US\$ bn)	14.9	15.4	19.0	20.0	20.6	21.0	21.0	22.1	22.7	23.2	23.8	23.8	23.8
Import Cover (in months, imports of goods & services)	8.9	7.5	7.3	7.7	7.9	8.1	8.1	7.6	7.7	7.9	8.1	8.1	7.6



COMERCIO INTERNACIONAL

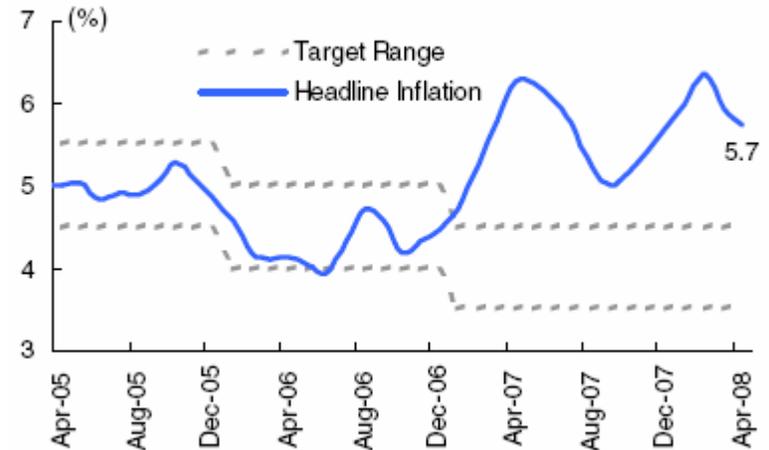
Variables en crisis sector externo colombiano

Peso Appreciates Despite Central Bank Intervention



Sources: Banco de la República and Citi

Inflation Is Outside the Central Bank's Target Range



Sources: DANE and Banco de la República.



COMERCIO INTERNACIONAL Colombia – Venezuela - USA

- **CAN: Efectos retiro Venezuela**
- **Efectos dólar paralelo**
- **CI, ZF, modelo exportador**
- **Economía de frontera:
Venezuela, Ecuador,**
- **TLC: Colombia – Estados Unidos**



ORGANISATION
FOR ECONOMIC
CO-OPERATION
AND DEVELOPMENT



ANTECEDENTES OCDE

**Fuente: Francesca Balzani. Curso de Derecho Tributario Internacional.
Tomo I**



LOS TRABAJOS DE LA OCDE

- **Los modelos de convenio para evitar la doble imposición de 1963, 1977 y 1992**
- **El informe OCDE de 1979: Artículo 9 del Modelo de Convenio OCDE**



LOS TRABAJOS DE LA OCDE

- **1984: Ajustes correlativos y acuerdos anticipados sobre los precios; imposición de las empresas bancarias multinacionales; y distribución de los costos de dirección central y de los servicios**
- **2008: Definición “establecimiento permanente”, Artículo 7, Modelo de convención de impuestos OCDE**



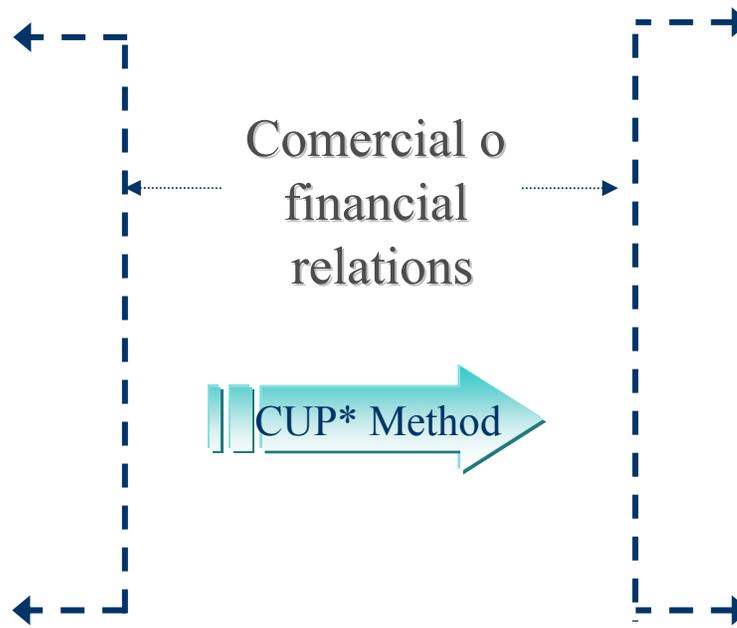
“Arm’s Length Principle”

- **Expresado originariamente artículo 9 Modelo OCDE 1963**
- **Reiterado en todos los modelos sucesivos, invocado expresamente en los informes de 1979 y 1995**
- **Adoptado por la mayor de convenios, incluso los no afiliados a OCDE**
- **Colombia adopta “Arm’s Length Principle”**



“Arm’s Length Principle”

Partes Relacionadas



Partes Independientes

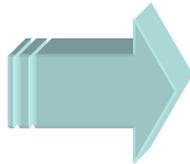


*Comparable Uncontrolled Pricing



“Arm’s Length Principle” Métodos

Métodos
Transaccionales
Tradicionales



Precio
Comparable
No Controlado

Precio
de Reventa

Costo
Adicionado

Transactional
methods

Métodos
Basados en
Utilidades



Partición de
Utilidades

Residual de
Partición de
Utilidades

Márgenes
Transaccionales
de Utilidad
de Operación



“Arm’s Length Principle” Métodos

Sistemas Transaccionales de Precios de Transferencia

Argentina	Colombia	Estados Unidos	México	OCDE	Perú
-----------	----------	----------------	--------	------	------

El **método** que resulte **más apropiado** de acuerdo con el tipo de transacción analizada.

El **método más apropiado** de acuerdo a las características de la transacción analizada.

El **método** que de acuerdo a los hechos y circunstancias arroje el resultado **más confiable**.

No hay prioridad.

Prioridad de los **métodos tradicionales transaccionales** sobre los basados en las utilidades.

Prioridad en la aplicación del método de **precio comparable no controlado**. En su defecto, aquel que método resulte más apropiado para reflejar la realidad económica de la operación.



Antes de 2002, aplicaba control precios artículo 90 E.T. (aunque no exclusivamente a partes vinculadas) mas control a gastos de financiamiento.

COLOMBIA: ANTECEDENTES



Controles entre compañías vinculadas

No aplica sujetos obligados precios transferencia (2004 en adelante)

Artículo 90 E.T. – Precio enajenación igual a valor comercial, diferencia hasta de un 25%, uso de datos estadísticos.

Artículo 124-1 E.T. – Gastos no deducibles por intereses, demás gastos financieros, incluida diferencia en cambio. (Agencias, sucursales, filiales o compañías que funcionen en el país, para con sus casas matrices extranjeras o agencias, sucursales, o filiales de las mismas con domicilio en el exterior, excepto el caso de materias primas de proveedores directos)



Controles entre compañías vinculadas

No aplica sujetos obligados precios transferencia Art. 260 –
7 E. T. (2004 en adelante)

**Artículo 151 – Pérdida enajenación de activos a
vinculados económicos**

**Artículo 152 – Pérdida enajenación de activos de
sociedades a socios (sociedades limitadas).**



Historia legislativa Colombia

- **Ley 788 de 2002: Vigencia 2003, Aplicación 2004, Sanciones 2005 en adelante*, fiscalización... (2004 en adelante?....)**
- **Ley 863 de 2003: Vinculados económicos o partes relacionadas del exterior**

* PAR. 2º TRANS.—La sanción por inconsistencias de la documentación comprobatoria de que trata el numeral 1º del literal a); la sanción por corrección de la declaración informativa contenida en el numeral 3º del literal b) de este artículo; así como las sanciones por corrección y por inexactitud de la declaración de renta, cuando estas se originen en la no aplicación o aplicación incorrecta del régimen de precios de transferencia, serán aplicables a partir del año gravable 2005.



Fisonomía

- **Todas las operaciones que se realicen con vinculados económicos o partes relacionadas del exterior**
- **Documentación comprobatoria, Declaración informativa (PB > 100.000 UVT; IB > 61.000 UVT; \$ 2.205.400.000; \$ 1.345.294.000**
- **Efectos impuesto de renta y complementarios (impuestos directos)**
- **Aplicación de métodos: Para los efectos de este artículo, los ingresos, costos, utilidad bruta, ventas netas, gastos, utilidad de operación, activos y pasivos, se determinarán con base en los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia.**



Presupuesto subjetivo

Partes vinculadas o relacionadas del exterior

Capital

Dirección

Control

Otras

Paraísos
Fiscales

- Estatuto Tributario: 50% ó más.
- Código de Comercio: más del 50%

Directo o indirecto

Individual o conjunto

Por interpuesta persona



Presupuesto subjetivo

Partes vinculadas o relacionadas del exterior

Capital

Dirección

Control

Otras

Paraísos
Fiscales

Mayoría mínima decisoria en junta directiva o asamblea, ó elección de mayoría en junta directiva.

Directo o indirecto

Individual o conjunto

Por interpuesta persona



Presupuesto subjetivo

Partes vinculadas o relacionadas del exterior

Capital

Dirección

Control

Otras

Paraisos Fiscales

- Contractual.
- Influencia dominante.

Directo o indirecto

Individual o conjunto

Por interpuesta persona



Presupuesto subjetivo

Partes vinculadas o relacionadas del exterior

Capital

Dirección

Control

Otras

Paraísos Fiscales

- Ventas de más del 50% de los bienes producidos.
- Socio o accionista con derecho a administración.
- Sucursales y agencias.

Directo o indirecto

Individual o conjunto

Por interpuesta persona



Presupuesto subjetivo

Partes vinculadas o relacionadas del exterior

Capital

Dirección

Control

Otras

Paraísos Fiscales

• Transacción entre vinculados económicos.

• No cumple con el principio *arm's length*.

- *Nula tasa de imposición o meramente nominal.*
- *Falta de instrumentos de intercambio de información.*
- *Falta de normas de transparencia.*
- *Falta de exigencia de actividades sustanciales.*

PRESUNCIÓN





Ley 788 de 2002 y Ley 863 de 2003

ESTRUCTURA JURÍDICA EN COLOMBIA



Estructura normativa

ART. 260-1.—Modificado. L. 863/2003, art. 41. Operaciones con vinculados económicos o partes relacionadas.

ART. 260-2.—Adicionado. L. 788/2002, art. 28. Métodos para determinar el precio o margen de utilidad en las operaciones con vinculados económicos o partes relacionadas.

ART. 260-3.—Adicionado. L. 788/2002, art. 28. Criterios de comparabilidad entre vinculados económicos y partes independientes.

ART. 260-4.—Modificado. L. 863/2003, art. 42. Documentación comprobatoria. (PB 100.000 UVT O IB 61.000 UVT)

ART. 260-5.—Adicionado. L. 788/2002, art. 28. Ajustes.



Estructura normativa

**ART. 260-6.—Adicionado. L. 863/2003, art. 43. Paraísos fiscales.
(Aplica sin importar PB o IB)**

ART. 260-7.—Adicionado. L. 788/2002, art. 28. Costos y deducciones.

ART. 260-8.—Modificado. L. 863/2003, art. 44. Obligación de presentar declaración informativa. (PB 100.000 UVT O IB 61.000 UVT)

ART. 260-9.—Adicionado. L. 863/2003, art. 45. Acuerdos anticipados de precios

ART. 260-10.—Modificado. L. 863/2003, art. 46. Sanciones relativas a la documentación comprobatoria y a la declaración informativa.



Conclusiones experiencia de Colombia en precios de transferencia: 2002-2008

- **Colombia no es un modelo exportador, déficit de cuenta corriente**
- **Precios de transferencia, experiencia reciente, sin soporte técnico de parte de la administración tributaria al inicio del proceso**
- **Principales socios comerciales: Venezuela y Estados Unidos, ambos con problemas geopolíticos**

RESUMEN HOJA DE VIDA

GABRIEL VASQUEZ TRISTANCHO



Contador Público UNAB, Magíster Economía Pontificia Universidad Javeriana, Habilidades Gerenciales y Negocios Electrónicos del Instituto Tecnológico de Monterrey, Gestión de Tecnología Universidad Sao Paulo Brasil, Revisoría Fiscal y Auditoría Externa UNAB, Inglés avanzado New York EEUU y Vancouver Canadá.

Cargos desempeñados, Presidente Instituto Nacional de Contadores Públicos INCP – Bogotá, Profesor investigador UNAB, Decano Facultad Contaduría UNAB, Profesor invitado Universidad Congreso de Mendoza Argentina, ITEMS DE México, UIS, Universidad de Antioquia, Universidad de Medellín, Universidad Javeriana, entre otros importantes centros de estudios de Colombia y el exterior, Presidente Junta Central de Contadores Seccional Santander, Presidente Asociación de Facultades de Contaduría Pública -ASFACOP, Vicepresidente Consejo Técnico de la Contaduría, representante por Colombia ante la Asociación Interamericana de Contabilidad AIC comisión de investigación. Columnistas de importantes periódicos y revistas científicas de Colombia y Latinoamérica. Mención de honor como mejor docente universitario de Colombia Portafolio 2003, distinción al mérito profesional 2007 otorgado por el Instituto Nacional de Contadores Públicos de Colombia. Socio impuestos Baker Tilly Colombia.

Asesor de negocios e impuestos, auditor externo, revisoría fiscal, importantes empresas sector comercial, industrial, servicios, de Colombia, Venezuela y España.