

# ÍNDICE SISTEMÁTICO

	<u>PÁGINA</u>
Sumario .....	5
Presentación .....	7
Siglas .....	9
<b>Capítulo 1.</b> Contabilización de las operaciones vinculadas y valor fiscal declarado .....	13
<i>Jesús Sanmartín Mariñas y Luis del Amo Carbajo</i>	
1. Ley 36/2006 .....	14
2. Criterio del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas .....	15
3. Plan general de contabilidad .....	16
4. Valor de mercado y valor razonable .....	17
5. Ajuste secundario .....	20
6. Contabilización de las operaciones vinculadas. Casos posibles .....	21
<b>Capítulo 2.</b> Supuestos de vinculación .....	69
<i>Rafael Cosín Ochaíta</i>	
1. Introducción: normativa del ámbito subjetivo de vinculación .....	71

2. Normativa contable del ámbito subjetivo de vinculación .....	73
3. Nueva normativa fiscal, comparación del perímetro de vinculación entre la legislación anterior y la actual .....	77
4. Relación entre sociedades y sus socios partícipes .....	82
5. Relación grupo sociedades .....	83
5.1. Grupo mercantil .....	84
5.2. Grupo contable .....	85
5.3. Entidades de propósitos especiales .....	86
5.4. Grupo familiar .....	87
6. Relación entre sociedad y administradores o consejeros .....	87
7. Relaciones familiares en grupos, en relación sociedad-socio y en sociedad-administradores .....	89
8. Relaciones dentro de un grupo de cooperativas .....	90
9. Relación casa central-establecimiento permanente .....	92
10. Ejemplos .....	95
10.1. Ejemplos relaciones sociedad-socio .....	95
10.2. Ejemplo grupo vinculación sociedad-socio o partícipe/grupo consolidación .....	98
10.3. Dos sociedades, A y B, sin ninguna participación entre sí .....	99
10.4. Casa central-establecimiento permanente .....	99

**Capítulo 3. Análisis de comparabilidad. Selección del método de valoración. Utilización de bases de datos .....** 101

*Mario Ortega Calle, Álvaro Domínguez Heredero y Esther Movilla Violán*

1. Introducción .....	103
2. Análisis de comparabilidad .....	106
3. Breve descripción de los métodos de valoración de operaciones vinculadas ...	110
4. Caso práctico .....	111
4.1. Descripción de las operaciones .....	111
4.2. Análisis funcional .....	112
4.2.1. Intermediación en la venta de componentes electrónicos .....	112
4.2.2. Venta de aceite .....	116
4.2.3. Prestación de servicios corporativos .....	117

4.3. Selección del método de valoración .....	118
4.3.1. Método del precio libre comparable .....	119
4.3.2. Método del margen neto operacional .....	120
4.4. Justificación de la adecuación al principio de plena competencia del precio de transferencia .....	120
4.4.1. Intermediación en la venta de componentes electrónicos (método del precio libre comparable) .....	120
4.4.2. Intermediación en la venta de componentes electrónicos (método del margen neto operacional) .....	124
4.4.3. Compraventa de aceite de oliva (precio libre comparable) ...	129
4.4.4. Prestación de servicios corporativos .....	131
<b>Capítulo 4. Obligaciones de documentación y obligaciones de información: modelo 232 .....</b>	<b>135</b>
<i>Javier Martín Fernández y Juan Manuel Berdud Seoane</i>	
Caso práctico 1. Contribuyente con cifra de negocio inferior a 10 millones de euros que no supera los límites en el volumen de operaciones vinculadas .....	137
1. Documentación de operaciones vinculadas .....	137
2. Obligaciones de información en el modelo 232 .....	138
Caso práctico 2. Contribuyente con cifra de negocio inferior a 10 millones de euros que supera los límites en el volumen de operaciones vinculadas .....	140
1. Documentación de operaciones vinculadas .....	140
1.1. Venta de platos preparados .....	142
1.2. Venta de inmueble .....	142
2. Obligaciones de información en el modelo 232 .....	144
Caso práctico 3. Contribuyente con cifra de negocio superior a 10 millones e inferior a 45 millones de euros .....	145
1. Documentación específica del contribuyente .....	146
1.1. Introducción .....	146
1.2. Descripción de la naturaleza, características e importe de las operaciones vinculadas .....	147
1.3. Nombre y apellidos o razón social o denominación completa, domicilio fiscal y número de identificación fiscal del contribuyente y de las personas o entidades vinculadas con las que se realice la operación ...	147

1.3.1. Datos del contribuyente .....	147
1.3.2. Datos de las entidades con las que se realizan las operaciones vinculadas .....	147
1.4. Identificación del método de valoración utilizado .....	148
1.4.1. Operación vinculada 1 .....	148
1.4.2. Operación vinculada 2 .....	148
1.5. Comparables obtenidos y valor o intervalos de valores derivados del método de valoración utilizado .....	149
1.5.1. Operación vinculada 1 .....	149
1.5.2. Operación vinculada 2 .....	150
2. Obligaciones de información en el modelo 232 .....	152
Caso práctico 4. Grupo de sociedades con cifra de negocio superior a 45 millones e inferior a 750 millones de euros .....	153
1. Documentación específica del grupo y del contribuyente .....	154
1.1. Documentación específica del grupo al que pertenece el contribuyente ..	154
1.1.1. Introducción .....	154
1.1.2. Información relativa a la estructura y organización del grupo ...	155
1.1.3. Información relativa a las actividades del grupo .....	158
1.1.4. Información relativa a los activos intangibles del grupo .....	164
1.1.5. Información relativa a la situación de la actividad financiera ..	165
1.1.6. Situación financiera y fiscal del grupo .....	166
1.2. Documentación específica del contribuyente .....	167
1.2.1. Introducción .....	167
1.2.2. Información del contribuyente .....	167
1.2.3. Información de las operaciones vinculadas .....	168
1.2.4. Información económico-financiera del contribuyente .....	185
2. Obligaciones de información en el modelo 232 .....	186
<b>Capítulo 5. Régimen sancionador .....</b>	<b>187</b>
<i>Gerardo Pérez Rodilla</i>	
Caso práctico 1 .....	188
1. Régimen general de las obligaciones de documentación .....	189
2. Las obligaciones de documentación de la entidad X .....	196

3. Régimen general sancionador .....	197
4. Aplicación del régimen sancionador a la entidad X .....	200
Caso práctico 2 .....	205
1. Obligaciones de documentación de la entidad X .....	206
2. Documentación aportada por la entidad X .....	207
3. Aplicación del régimen sancionador a la entidad X .....	209
Nota final .....	211
<b>Capítulo 6. Operaciones financieras .....</b>	<b>213</b>
<i>Javier Montes Urdín</i>	
1. Introducción .....	214
2. Análisis de equiparabilidad .....	217
2.1. Factores que se deben considerar .....	219
2.2. Cálculo de la calidad crediticia .....	221
2.3. El riesgo en las operaciones financieras .....	225
2.4. Fuentes de información .....	227
3. Métodos de valoración: enfoque teórico .....	228
3.1. Valoración de préstamos .....	228
3.2. Valoración de garantías .....	231
4. Métodos de valoración: enfoque práctico .....	234
4.1. Préstamo de reducida cuantía .....	235
4.2. Préstamo de elevada cuantía .....	236
4.3. Garantía .....	239
Referencias bibliográficas .....	241
<b>Capítulo 7. Operaciones con inmuebles: arrendamiento, compra-venta y permuta .....</b>	<b>243</b>
<i>María Teresa Ochoa Mazarro</i>	
1. Introducción y antecedentes .....	245
1.1. Normativa de valoración .....	247

1.2. Puntos básicos de análisis en una tasación inmobiliaria según la Orden ECO/805/2003 .....	250
1.2.1. Documentación necesaria según la Orden ECO/805/2003 .....	250
1.2.2. Comprobaciones mínimas según la Orden ECO/805/2003 .....	250
1.2.3. Cálculo del valor de mercado según la Orden ECO/805/2003 ..	251
1.2.3.1. Análisis y sondeo de mercado .....	252
1.2.3.2. Homogeneización de comparables .....	254
1.3. Contenido del informe de valoración según la Orden ECO/805/2003 ...	255
2. Cálculo del valor de mercado de una vivienda en una compraventa .....	256
2.1. Segmentación de mercado residencial y factores de calidad .....	256
3. Cálculo del valor de la renta de mercado de una oficina en alquiler .....	260
3.1. Particularidades en la documentación necesaria y comprobaciones en la valoración de una oficina .....	261
3.2. Segmentación de mercado de oficina y factores de calidad .....	262
3.3. Particularidades en el análisis y sondeo de mercado de rentas .....	264
4. Cálculo del valor de mercado de unas naves en permuta .....	266
5. Ejemplos. Casos prácticos de cálculo del valor de mercado .....	267
5.1. Caso práctico de cálculo del valor de mercado de una vivienda en una compraventa .....	268
5.2. Caso práctico de cálculo del valor de la renta de mercado de una oficina ..	273

**Capítulo 8. Operaciones de compraventa de valores, sin cotización oficial, de empresas o negocios .....** 279

*Javier Montes Urdín y Marcos Borja Pérez Rodríguez*

1. Introducción .....	281
2. Metodologías de valoración utilizadas .....	282
2.1. Introducción .....	282
2.2. Métodos estáticos .....	284
2.2.1. Valor teórico contable .....	284
2.2.2. Valor contable ajustado .....	284
2.2.3. Valor de liquidación .....	285
2.2.4. Valor de reposición .....	285
2.3. Métodos dinámicos .....	285
2.3.1. Modelos de descuento de flujos de caja .....	286

2.4. Métodos basados en múltiplos de mercado .....	290
2.5. Opciones reales .....	294
2.6. Referencias recogidas en las directrices de la OCDE y por el Foro Conjunto de la Unión Europea sobre Precios de Transferencia .....	296
3. Aspectos que hay que tener en cuenta en la valoración .....	300
4. Fuentes de información .....	301
5. Caso práctico .....	302
5.1. Descripción de la problemática .....	302
5.2. Selección de los métodos de valoración .....	303
5.3. Valoración por el método del descuento de flujos de caja .....	305
5.4. Valoración por el método de múltiplos .....	310
5.4.1. Múltiplos de compañías comparables .....	310
5.4.2. Múltiplos de transacciones equiparables .....	312
5.5. Determinación de la valoración de la compañía B .....	314
Referencias bibliográficas .....	316
<b>Capítulo 9. Operaciones de socios profesionales con sociedades profesionales .....</b>	<b>317</b>
<i>Luisa López Hernández y Juan Carlos López-Hermoso Agius</i>	
1. Introducción .....	318
2. Cumplimiento de los requisitos .....	319
3. Cuando se cumplen los requisitos del artículo 18.6 .....	320
4. Cuando no se cumplen los requisitos del artículo 18.6 .....	324
5. Calificación de la renta del socio .....	333
6. Conclusiones .....	335
<b>Capítulo 10. Operaciones con personas físicas: rendimientos del trabajo, capital inmobiliario, mobiliario, rendimientos de actividades económicas y ganancias y pérdidas de patrimonio .....</b>	<b>337</b>
<i>Francisco Fernández de Pedro y José Luis Garrido Cáceres</i>	
1. Introducción .....	338
2. Rentas obtenidas por una persona física en el ámbito de su actividad personal no empresarial .....	343

2.1. Casos prácticos .....	347
2.1.1. Rentas de trabajo obtenidas por persona física .....	348
2.1.2. Rentas de capital mobiliario obtenidas por persona física ....	351
2.1.3. Rentas de capital inmobiliario obtenidas por persona física ..	354
2.1.4. Ganancias patrimoniales .....	355
2.2. Rentas obtenidas por un no residente .....	355
3. Rentas obtenidas por una persona física en el ámbito de su actividad económica .....	357
3.1. Casos prácticos .....	358
3.1.1. Venta de mercancías y de un inmueble afecto a la actividad por una persona física en estimación directa .....	358
3.1.2. Servicios de una persona física en estimación objetiva .....	370
<b>Capítulo 11. Las prestaciones de servicios .....</b>	<b>377</b>
<i>Javier González Carcedo y Antonio Fernández Crende</i>	
1. Consideraciones previas .....	379
2. Introducción .....	379
2.1. La problemática propia de los servicios prestados entre entidades vinculadas .....	379
2.2. La regulación española relativa a la prestación de servicios .....	381
2.3. Los criterios de la OCDE .....	383
2.3.1. Conceptos básicos de la OCDE .....	384
2.3.2. El régimen simplificado para servicios de bajo valor añadido ..	388
2.4. Los criterios del Foro Conjunto de Precios de Transferencia de la Unión Europea .....	390
2.5. Los servicios a través de la interposición de sociedades por personas físicas y en el ámbito de las sociedades profesionales .....	392
2.6. Jurisprudencia en relación con las operaciones intragrupo de servicios ...	395
2.6.1. Falta de acreditación de la realidad y beneficios de los servicios .....	395
2.6.2. Sancionabilidad .....	399
2.6.3. Inexistencia de recursos humanos y materiales en el prestador. Servicios de socio persona física a la sociedad .....	400
2.7. Acuerdos previos de valoración .....	402

3. Caso práctico .....	403
3.1. Supuesto de hecho .....	403
3.2. Operaciones vinculadas consistentes en prestaciones de servicios .....	405
3.3. Servicios administrativos .....	407
3.4. Servicios de recursos humanos .....	410
3.5. Servicios de tecnologías de la información y refacturación de costes de licencias .....	412
3.6. Servicios de marketing .....	415
3.7. Alquiler de oficinas y repercusión de los costes de servicios comunes ...	420
3.8. Servicios de manufactura bajo encargo .....	423
3.9. Servicios de apoyo a las ventas .....	425
3.10. Servicios de investigación y desarrollo .....	427
3.11. Servicios logísticos .....	429
3.12. Alquiler de almacén .....	432
4. Documentación de las operaciones .....	433
<b>Capítulo 12. Acuerdo de reparto de costes .....</b>	<b>437</b>
<i>M.<sup>a</sup> Teresa Ruiz de Azúa Basarrate</i>	
1. Enunciado del caso práctico .....	439
2. El análisis de comparabilidad .....	442
2.1. Factores de comparabilidad .....	443
2.1.1. Características de los bienes o servicios .....	445
2.1.2. Análisis de las funciones .....	447
2.1.3. Términos contractuales .....	452
2.1.4. Circunstancias económicas .....	453
2.1.5. Estrategias empresariales .....	454
2.2. Realización del análisis de comparabilidad .....	454
3. Selección del método de valoración y determinación del valor de mercado ..	460
3.1. Pago compensatorio inicial .....	462
3.1.1. Selección del método de valoración .....	462
3.1.2. Cálculo del pago compensatorio inicial .....	463
3.2. Aportaciones de cada partícipe en virtud del acuerdo .....	465
3.2.1. Selección del método de valoración .....	465
3.2.2. Cálculo de las aportaciones de cada partícipe en relación con el ARC .....	468

4. Requisitos de los acuerdos de reparto de costes en la normativa fiscal española ..	472
4.1. Requisitos del artículo 18.7 de la Ley del impuesto sobre sociedades ..	472
4.2. Requisitos del artículo 18 del Reglamento del impuesto sobre sociedades ..	473
5. Documentación ..	480
5.1. Obligaciones de documentación relativa al grupo ..	480
5.2. Obligaciones de documentación del contribuyente ..	486
Referencias bibliográficas ..	492
<b>Capítulo 13. Valoración de activos intangibles ..</b>	<b>493</b>
<i>Ramón López de Haro Esteso y Rafael Cabello Gil</i>	
1. Introducción ..	495
2. Concepto de activos intangibles ..	496
2.1. Introducción al concepto de activos intangibles ..	496
2.2. Activo intangible desde una perspectiva contable ..	497
2.3. Activo intangible desde una perspectiva legal ..	500
2.4. Activo intangible desde una perspectiva fiscal ..	503
3. La creación de los activos intangibles ..	505
3.1. Introducción ..	505
3.2. Propiedad legal versus propiedad económica del activo intangible ....	508
4. Las formas de explotación de los activos intangibles ..	510
4.1. Los factores determinantes de la comparabilidad de los activos intangibles ..	511
4.2. La transmisión plena de la propiedad de los activos intangibles ..	513
4.3. La licencia de los derechos de uso de los activos intangibles ..	514
4.4. Aspectos problemáticos en la determinación del valor de los activos intangibles ..	515
4.5. Economía digital y su valoración ..	518
5. La valoración de los activos intangibles de acuerdo con la OCDE ..	520
5.1. Introducción ..	520
5.2. Los métodos de valoración recogidos en las directrices de la OCDE ...	521
5.2.1. <i>Income approach</i> ..	523

5.2.1.1.	<i>Relief from royalty method</i> .....	525
5.2.1.2.	<i>Multi-period excess earnings method</i> .....	526
5.2.1.3.	Otros métodos .....	526
5.2.2.	<i>Market approach</i> .....	527
5.2.3.	<i>Cost approach</i> .....	529
5.2.4.	El método del precio libre comparable .....	529
5.2.4.1.	Valoración sobre la base del método del CUP utilizando comparables internos .....	530
5.2.4.2.	Valoración sobre la base del método del CUP utilizando comparables externos .....	533
5.2.5.	El método del precio de reventa menos margen .....	537
5.2.6.	El método del coste incrementado .....	538
5.2.7.	El método del margen neto del conjunto de las operaciones ..	538
5.2.7.1.	Aplicación del método del margen neto del conjunto de las operaciones .....	539
5.2.8.	El método de la distribución del resultado .....	541
5.2.8.1.	Aplicación del método de la distribución del resultado .....	541
5.3.	Otras metodologías de valoración .....	545
5.3.1.	El enfoque basado en los costes .....	545
5.3.1.1.	Valoración de intangibles basada en un análisis sobre costes .....	546
5.3.2.	El enfoque basado en múltiplos de transacciones comparables ..	547
5.3.3.	El enfoque basado en los ingresos .....	547
5.3.3.1.	Valoración de intangibles basada en un enfoque sobre los ingresos susceptibles de generación .....	548
	Referencias bibliográficas .....	550
 <b>Capítulo 14.</b> Operaciones con establecimientos permanentes. Especial referencia a la asignación de «capital libre» del establecimiento permanente .....		551
<i>Eduardo Gracia Espinar y Manuel Paz Figueiras</i>		
1.	Introducción .....	552
1.1.	La razón de ser de los establecimientos permanentes .....	552
1.2.	El concepto de establecimiento permanente .....	553

1.3. Atribución de beneficios al establecimiento permanente .....	554
1.3.1. Primer paso: crear la hipótesis de que el establecimiento permanente es una empresa separada e independiente .....	558
1.3.2. Segundo paso: determinar los beneficios de la hipotética empresa separada e independiente con base en un análisis de comparabilidad .....	560
2. Caso práctico .....	560
<b>Capítulo 15. Ajuste secundario .....</b>	<b>585</b>
<i>Emilio Cencerrado Millán</i>	
1. Consideraciones preliminares .....	587
2. Regla especial. Desplazamiento patrimonial a favor del socio o partícipe .....	592
2.1. Venta de existencias entre entidades residentes .....	592
2.2. Venta de existencias entre persona física y entidad residente .....	594
2.3. Venta de existencias entre entidad no residente y entidad residente ..	596
2.4. Venta de existencias entre entidad residente y entidad no residente ..	598
2.5. Venta de existencias entre sociedad dominante y sociedad dominada ...	601
2.6. Venta de inmovilizado entre entidades residentes .....	602
2.7. Venta con ingreso a cuenta .....	605
2.8. Supuesto especial de devolución encubierta de fondos propios al socio ..	607
3. Regla especial. Desplazamiento patrimonial a favor de la entidad .....	609
3.1. Venta de existencias entre entidades residentes .....	609
3.2. Venta de existencias entre persona física y entidad residente .....	610
3.3. Venta de existencias entre entidad no residente y entidad residente ..	612
3.4. Venta de existencias entre entidad residente y entidad no residente ..	613
3.5. Venta de existencias entre sociedad dominante y sociedad dominada ...	616
3.6. Venta de inmovilizado entre entidades residentes .....	617
4. Regla general. Desplazamiento patrimonial entre otras entidades vinculadas ...	620
4.1. Venta de bienes de una sociedad a un familiar del socio .....	620
4.2. Venta de bienes de una sociedad a su administrador .....	622
4.3. Condonación de una deuda entre sociedades dependientes .....	623
4.4. Venta de existencias entre sociedades dependientes .....	626
4.5. Venta de existencias a una entidad indirectamente participada .....	628

4.6. Venta de existencias a una entidad indirectamente participada (desplazamiento inverso) .....	632
4.7. Venta de existencias entre entidades participadas por los mismos socios .....	634
<b>Capítulo 16. Caso práctico recapitulativo .....</b>	<b>637</b>
<i>Luis Corchero Romero y Antonio Asenjo Fajardo</i>	
1. Introducción .....	638
2. Enunciado general .....	638
2.1. Delimitación del perímetro de vinculación .....	640
2.2. Obligación de documentar .....	641
2.3. Extensión de la obligación de documentar .....	642
3. Operaciones .....	644
3.1. Venta por Horport a Verdhor de concentrado de tomate .....	644
3.2. Operación de venta por don Pedro a Cefonso .....	651
3.3. Prestación de servicios de ingeniería por parte de Verdhor a Telehuerta y a Cebagro .....	656
3.4. Explotación agrícola conjunta entre don Pedro, Cebagro y el propietario independiente de la finca rústica .....	664
3.5. Préstamo concertado entre Verdhor (prestamista) y Cebagro (prestataria) .....	670

