

Índice sistemático

Sumario	5
Presentación	7
Listado de siglas y acrónimos	9
Capítulo 1. Contabilización de las operaciones vinculadas y valor fiscal declarado	11
1. Ley 36/2006 y Ley 27/2014	12
2. Criterio del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas	12
3. Plan General de Contabilidad	13
4. Valor de mercado y valor razonable	14
4.1. Valor de mercado	14
4.2. Valor razonable	15
5. Ajuste secundario	16
6. Contabilización de las operaciones vinculadas. Casos posibles	17
Casos prácticos	18
Capítulo 2. Supuestos prácticos sobre el perímetro de vinculación fiscal	63
1. Introducción	63
Casos prácticos	66
a) Una entidad y sus socios o partícipes	66
b) Una entidad y sus consejeros o administradores, salvo en lo correspondiente a la retribución por el ejercicio de sus funciones	67
c) Una entidad y los cónyuges o personas unidas por relaciones de parentesco, en línea directa o colateral, por consanguinidad o afinidad hasta el tercer grado de los socios o partícipes, consejeros o administradores	71
d) Dos entidades que pertenezcan a un grupo	72
e) Una entidad y los consejeros o administradores de otra entidad, cuando ambas entidades pertenezcan a un grupo	75
f) Una entidad y otra entidad participada por la primera indirectamente en, al menos, el 25% del capital social o de los fondos propios	77

g) Dos entidades en las cuales los mismos socios, partícipes o sus cónyuges, o personas unidas por relaciones de parentesco, en línea directa o colateral, por consanguinidad o afinidad hasta el tercer grado, participen, directa o indirectamente en, al menos, el 25% del capital social o los fondos propios	79
h) Una entidad residente en territorio español y sus establecimientos permanentes en el extranjero	81

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

87

1. Introducción	87
2. Análisis de comparabilidad	90
3. Breve descripción de los métodos de valoración de operaciones vinculadas	93
4. Caso práctico	94
4.1. Descripción de las operaciones	94
4.2. Análisis funcional	96
4.2.1. Intermediación en la venta de componentes electrónicos	96
4.2.2. Venta de aceite	99
4.2.3. Prestación de servicios corporativos	101
4.3. Selección del método de valoración	102
4.3.1. Método del precio libre comparable	102
4.3.2. Método del margen neto operacional	103
4.4. Justificación de la adecuación al principio de plena competencia del precio de transferencia	103
4.4.1. Intermediación en la venta de componentes electrónicos (método del precio libre comparable)	103
4.4.2. Intermediación en la venta de componentes electrónicos (método del margen neto operacional)	107
4.4.3. Compraventa de aceite de oliva (precio libre comparable)	112
4.4.4. Prestación de servicios corporativos	113

Capítulo 4. Obligaciones de documentación y obligaciones de información: modelo 232

117

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	117
1. Documentación de operaciones vinculadas	118
2. Obligaciones de información en el modelo 232	118

Caso práctico 2. Contribuyente con cifra de negocio inferior a 10 millones de euros que supera los límites en el volumen de operaciones vinculadas	120
1. Documentación de operaciones vinculadas	120
1.1. Venta de platos preparados	122
1.2. Venta de inmueble	122
2. Obligaciones de información en el modelo 232	124
Caso práctico 3. Contribuyente con cifra de negocio superior a 10 millones e inferior a 45 millones de euros	124
1. Documentación específica del contribuyente	125
1.1. Introducción	125
1.2. Descripción de la naturaleza, características e importe de las operaciones vinculadas	126
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	126
1.3.1. Datos del contribuyente	126
1.3.2. Datos de las entidades con las que se realizan las operaciones vinculadas	127
1.3.2.1. Sociedad B	127
1.3.2.2. Sociedad C	127
1.4. Identificación del método de valoración utilizado	127
1.4.1. Operación vinculada 1	127
1.4.2. Operación vinculada 2	128
1.5. Comparables obtenidos y valor o intervalos de valores derivados del método de valoración utilizado	128
1.5.1. Operación vinculada 1	128
1.5.2. Operación vinculada 2	129
2. Obligaciones de información en el modelo 232	131
Caso práctico 4. Grupo de sociedades con cifra de negocio superior a 45 millones e inferior a 750 millones de euros	131
1. Documentación específica del grupo y del contribuyente	132
1.1. Documentación específica del grupo al que pertenece el contribuyente	133
1.1.1. Introducción	133
1.1.2. Información relativa a la estructura y organización del grupo	133

1.1.2.1. Descripción general de la estructura organizativa, jurídica y operativa del grupo, así como cualquier cambio relevante en la misma	133
1.1.2.2. Identificación de las distintas entidades que forman parte del grupo	134
1.1.3. Información relativa a las actividades del grupo	136
1.1.3.1. Actividades principales del grupo, así como descripción de los principales mercados geográficos en los que opera el grupo, fuentes principales de beneficios y cadena de suministro de aquellos bienes y servicios que representen, al menos, el 10% del importe neto de la cifra de negocios del grupo, correspondiente al periodo impositivo	136
1.1.3.2. Descripción general de las funciones ejercidas, riesgos asumidos y principales activos utilizados por las distintas entidades del grupo, incluyendo los cambios respecto del periodo impositivo anterior	137
1.1.3.3. Descripción de la política del grupo en materia de precios de transferencia que incluya el método o métodos de fijación de los precios adoptados	140
1.1.3.4. Relación y breve descripción de los acuerdos de reparto de costes y contratos de prestación de servicios relevantes entre entidades del grupo	141
1.1.3.5. Descripción de las operaciones de reorganización y de adquisición o cesión de activos relevantes, realizadas durante el periodo impositivo	142
1.1.4. Información relativa a los activos intangibles del grupo	142
1.1.4.1. Descripción general de la estrategia global del grupo en relación con el desarrollo, propiedad y explotación de los activos intangibles, incluyendo la localización de las principales instalaciones en las que se realicen actividades de investigación y desarrollo, así como la dirección de las mismas	142
1.1.4.2. Relación de los activos intangibles del grupo relevantes a efectos de precios de transferencia, indicando las entidades titulares de los mismos, así como descripción general de la política de precios de transferencia en relación con los mismos	142
1.1.4.3. Importe de las contraprestaciones correspondientes a las operaciones vinculadas del grupo, derivadas de la utilización de los activos intangibles, identificando las entidades del grupo afectadas y sus territorios de residencia fiscal	142
1.1.4.4. Relación de acuerdos entre las entidades del grupo relativos a intangibles, incluyendo los acuerdos de reparto de costes, los principales acuerdos de servicios de investigación y acuerdos de licencias	143

1.1.4.5. Descripción general de cualquier transferencia relevante sobre activos intangibles realizada en el periodo impositivo, incluyendo las entidades, países e importes	143
1.1.5. Información relativa a la situación de la actividad financiera	143
1.1.5.1. Descripción general de la forma de financiación del grupo, incluyendo los principales acuerdos de financiación suscritos con personas o entidades ajenas al mismo	143
1.1.5.2. Identificación de las entidades del grupo que realicen las principales funciones de financiación del mismo, así como el país de su constitución y el correspondiente a su sede de dirección efectiva	143
1.1.5.3. Descripción general de la política de precios de transferencia relativa a los acuerdos de financiación entre entidades del grupo .	143
1.1.6. Situación financiera y fiscal del grupo	144
1.1.6.1. Estados financieros anuales consolidados del grupo, siempre que resulten obligatorios para el mismo o se elaboren de manera voluntaria	144
1.1.6.2. Relación y breve descripción de los acuerdos previos de valoración vigentes y cualquier otra decisión con alguna autoridad fiscal que afecte a la distribución de los beneficios del grupo entre países	144
1.2. Documentación específica del contribuyente	144
1.2.1. Introducción	144
1.2.2. Información del contribuyente	145
1.2.2.1. Estructura de dirección, organigrama y personas o entidades destinatarias de los informes sobre la evolución de las actividades del contribuyente, indicando los países o territorios en que dichas personas o entidades tienen su residencia fiscal	145
1.2.2.2. Descripción de las actividades del contribuyente, de su estrategia de negocio y, en su caso, de su participación en operaciones de reestructuración o de cesión o transmisión de activos intangibles en el periodo impositivo	145
1.2.2.3. Principales competidores	146
1.2.3. Información de las operaciones vinculadas	146
1.2.3.1. Descripción detallada de la naturaleza, características e importe de las operaciones vinculadas	146
1.2.3.2. 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	146

1.2.3.3. Documentación específica para la operación 1	147
1.2.3.4. Documentación específica para la operación 2	153
1.2.4. Información económico-financiera del contribuyente	160
1.2.4.1. Estados financieros anuales del contribuyente	160
1.2.4.2. Conciliación entre los datos utilizados para aplicar los métodos de precios de transferencia y los estados financieros anuales, cuando corresponda y resulte relevante	160
1.2.4.3. Datos financieros de los comparables utilizados y fuente de la que proceden	160
2. Obligaciones de información en el modelo 232	160
Capítulo 5. Régimen sancionador de las operaciones vinculadas	163
1. Aclaraciones previas	164
1.1. Enumeración de las obligaciones inherentes a operaciones vinculadas	164
1.2. Delimitación de consecuencias del incumplimiento de esas obligaciones, especificando la normativa en la que aparecen tipificadas	164
2. Obligaciones de documentación e información	166
2.1. Obligación de documentación	167
2.1.1. Finalidad de la obligación de documentar datos (art. 13.2 del RIS) ..	167
2.1.2. Normativa aplicable	167
2.1.3. Supuestos en que no son exigibles las obligaciones de documentación	168
2.1.4. Contenido de las obligaciones de documentación	169
2.1.4.1. Documentación específica del grupo (arts. 13.2 a) y 15 del RIS)	169
2.1.4.2. Documentación específica del contribuyente (arts. 13.2 b) y 16 del RIS)	171
2.2. Obligación de información	175
2.2.1. Finalidad de la obligación de información	175
2.2.2. Normativa aplicable	176
2.2.3. Modelo 231. Obligación de información país por país (arts. 13.1 y 14 del RIS)	176
2.2.3.1. Ámbito subjetivo de aplicación	176
2.2.3.2. Contenido de la información país por país	177
2.2.3.3. Plazo de presentación del modelo 231	178
2.2.4. Modelo 232. Obligación de informar de ciertos datos mediante declaración (art. 13.4 del RIS)	178

2.2.4.1. Ámbito subjetivo de aplicación	179
2.2.4.2. Ámbito objetivo de aplicación	179
2.2.4.3. Plazo de presentación del modelo 232	182
3. Régimen sancionador	182
3.1. Infracciones que pueden surgir por el incumplimiento de obligaciones relativas a operaciones vinculadas y concurrencia de dos cuerpos normativos sancionadores distintos	182
3.2. Infracciones y sanciones tipificadas en la LGT, que pueden surgir en el ámbito de las operaciones vinculadas	185
3.2.1. Aclaraciones previas	185
3.2.2. Infracciones y sanciones con perjuicio económico presente o futuro (arts. 191, 193, 194 y 195 de la LGT).	185
3.2.2.1. Infracciones y sanciones de los artículos 191 y 193 de la LGT	185
3.2.2.2. Infracción y sanción del artículo 194 de la LGT	187
3.2.2.3. Infracción y sanción del artículo 195 de la LGT	187
3.2.3. Infracciones y sanciones sin perjuicio económico (arts. 198 y 199 de la LGT)	188
3.2.3.1. Infracción y sanción del artículo 198 de la LGT (más art. 14 del RST)	188
3.2.3.2. Infracción y sanción del artículo 199 de la LGT (más art. 15 del RST)	189
3.3. Infracciones y sanciones tipificadas en el artículo 18.13 de la LIS	190
3.3.1. Normativa aplicable	190
3.3.2. Análisis de las infracciones y sanciones específicas de la LIS, en el ámbito de operaciones vinculadas	191
3.3.2.1. Delimitación de las infracciones y sanciones tipificadas en el artículo 18.13 de la LIS	191
3.3.2.2. Incompatibilidad entre las infracciones y sanciones tipificadas en el artículo 18.13 de la LIS y las infracciones y sanciones por perjuicio económico tipificadas en la LGT	197
3.3.2.3. Relación de compatibilidad entre las infracciones y sanciones del artículo 18.13 de la LIS con la infracción y sanción por resistencia, obstrucción, excusa o negativa prevista en el artículo 203 de la LGT	198
3.3.2.4. Reducción de las sanciones del artículo 18.13 de la LIS	198
3.4. Cuadro resumen sobre régimen sancionador de operaciones vinculadas	199
3.5. Propuesta de mejora en el ámbito sancionador de las operaciones vinculadas	200

4. Casos prácticos de régimen sancionador tributario	200
4.1. Casos prácticos sobre régimen sancionador por incumplimiento de la obligación de declaración (modelos 231 y 232)	200
4.1.1. Presentación del modelo 231 sin utilizar medios electrónicos	200
4.1.2. Presentación extemporánea, pero espontánea, del modelo 232	201
4.1.3. Presentación en plazo del modelo 232 con datos incorrectos, subsanando después parte de la incorrección de forma espontánea	202
4.2. Casos prácticos sobre régimen sancionador por incumplimiento de la obligación de documentación, sin o con ajuste valorativo	203
4.2.1. Incumplimiento de la obligación de documentación, sin que proceda corrección valorativa por parte de la Administración tributaria (1.ª conducta infractora del art. 18.13 de la LIS)	203
4.2.2. Incumplimiento de la obligación de documentación, procediendo, además, una corrección valorativa por parte de la Administración tributaria (2.ª conducta infractora del art. 18.13 de la LIS)	204
4.3. Casos prácticos sobre régimen sancionador con incumplimiento de la aplicación de valor de mercado, existiendo, o no, obligación de documentación ..	206
4.3.1. Corrección valorativa, existiendo obligación de documentación respecto de esa operación, que sí ha sido objeto de cumplimiento. Por tanto, existe una discrepancia entre el valor declarado y el valor de mercado derivado de la documentación (3.ª conducta infractora del art. 18.13 de la LIS)	207
4.3.2. Corrección valorativa, sin que exista obligación de documentación (arts. 191 y ss. de la LGT)	208
4.4. Casos prácticos sobre régimen sancionador por no practicar retención o ingreso a cuenta sobre el ajuste secundario	209
4.4.1. Ausencia de retención o ingreso a cuenta sobre el ajuste secundario, a pesar de existir esa obligación	210
Capítulo 6. Operaciones financieras	213
1. Introducción	213
2. Análisis de equiparabilidad	216
2.1. Factores que se deben considerar	217
2.2. Cálculo de la calidad crediticia	219
2.3. El riesgo en las operaciones financieras	223
2.4. Fuentes de información	224
3. Métodos de valoración: enfoque teórico	225
3.1. Valoración de préstamos	225
3.2. Valoración de garantías	228

4. Métodos de valoración: enfoque práctico	231
4.1. Préstamo de reducida cuantía	232
4.2. Préstamo de elevada cuantía	233
4.3. Garantía	235
Referencias bibliográficas	237

Capítulo 7. Operaciones con inmuebles: arrendamiento, compraventa y permuta . 239

1. Introducción y antecedentes	239
1.1. Normativa de valoración. Orden ECO/805/2003 y valoración RICS	241
1.2. Puntos básicos de análisis en una tasación inmobiliaria según la Orden ECO/805/2003	245
1.2.1. Documentación necesaria según la Orden ECO/805/2003	246
1.2.2. Comprobaciones mínimas según la Orden ECO/805/2003	246
1.2.3. Cálculo del valor de mercado según la Orden ECO/805/2003	247
1.2.3.1. Análisis y sondeo de mercado	248
1.2.3.2. Homogeneización de comparables	249
1.3. Contenido del informe de valoración según la Orden ECO/805/2003	250
2. Cálculo del valor de mercado de una vivienda en una compraventa	251
2.1. Segmentación de mercado residencial y factores de calidad	251
3. Cálculo del valor de la renta de mercado de una oficina en alquiler	255
3.1. Particularidades en la documentación necesaria y comprobaciones en la valoración de una oficina	255
3.2. Segmentación de mercado de oficina y factores de calidad	256
3.3. Particularidades en el análisis y sondeo de mercado de rentas	257
4. Cálculo del valor de mercado de unas naves en permuta	259
5. Ejemplos. Casos prácticos de cálculo del valor de mercado	260
5.1. Caso práctico de cálculo del valor de mercado de una vivienda en una compraventa	261
5.2. Caso práctico de cálculo del valor de la renta de mercado de una oficina	266

Capítulo 8. Operaciones de compraventa de valores, sin cotización oficial, de empresas o negocios 271

1. Introducción	271
2. Metodologías de valoración utilizadas	272
2.1. Introducción	272

2.2. Métodos estáticos	274
2.2.1. Valor teórico contable	275
2.2.2. Valor contable ajustado	275
2.2.3. Valor de liquidación	276
2.2.4. Valor de reposición	276
2.3. Métodos dinámicos: descuento de flujos de caja	276
2.4. Métodos basados en múltiplos de mercado	281
2.5. Opciones reales	285
2.6. Referencias recogidas en las directrices de la OCDE y por el foro conjunto de la Unión Europea sobre precios de transferencia	286
3. Aspectos a tener en cuenta en la valoración	290
4. Fuentes de información	291
5. Caso práctico	292
5.1. Descripción de la problemática	292
5.2. Selección de los métodos de valoración	293
5.3. Valoración por el método del descuento de flujos de caja	294
5.4. Valoración por el método de múltiplos	298
5.4.1. Múltiplos de compañías comparables	299
5.4.2. Múltiplos de transacciones equiparables	300
5.5. Determinación de la valoración de la compañía B	302
Referencias bibliográficas	303
Capítulo 9. Operaciones de socios profesionales con sociedades profesionales ..	305
1. Introducción	305
2. Cumplimiento de los requisitos	306
3. Se cumplen los requisitos del artículo 18.6	307
4. No se cumplen los requisitos del artículo 18.6	311
5. Calificación de la renta del socio	319
6. Otras rentas en la sociedad	321
7. Conclusiones	322
Capítulo 10. Operaciones con personas físicas: rendimientos del trabajo, capital inmobiliario, mobiliario, rendimientos de actividades económicas y ganancias y pérdidas de patrimonio	323
1. Introducción	323
2. Rentas obtenidas por una persona física en el ámbito de su actividad personal no empresarial	328

2.1. Casos prácticos	332
2.1.1. Rentas de trabajo obtenidas por persona física	332
2.1.2. Rentas de capital mobiliario obtenidas por persona física	336
2.1.3. Rentas de capital inmobiliario obtenidas por persona física	337
2.1.4. Ganancias patrimoniales	338
2.2. Rentas obtenidas por un no residente	339
3. Rentas obtenidas por una persona física en el ámbito de su actividad económica	341
3.1. Casos prácticos	342
3.1.1. Venta de mercancías y de un inmueble afecto a la actividad por una persona física	342
3.1.2. Cesión del derecho de uso de propiedad intelectual por una persona física	353
Capítulo 11. Las prestaciones de servicios	361
1. Consideraciones previas	361
2. Introducción	362
2.1. La problemática propia de los servicios prestados entre entidades vinculadas	362
2.2. La regulación española relativa a la prestación de servicios	364
2.3. Los criterios de la OCDE	365
2.3.1. Conceptos básicos de la OCDE	366
2.3.2. El régimen simplificado para servicios de bajo valor añadido	370
2.4. Los criterios del foro conjunto de precios de transferencia de la Unión Europea	372
2.5. Los servicios a través de la interposición de sociedades por personas físicas y en el ámbito de las sociedades profesionales	374
2.6. Jurisprudencia en relación con las operaciones intragrupo de servicios	377
2.6.1. Falta de acreditación de la realidad y beneficios de los servicios	377
2.6.2. Sancionabilidad	384
2.6.3. Servicios relacionados con personas físicas	385
2.6.4. Referencias a requisitos simplificados de la OCDE y el Foro Conjunto de Precios de Transferencia de la Unión Europea	389
2.7. Acuerdos previos de valoración	390
3. Caso práctico	391
3.1. Supuesto de hecho	391
3.2. Operaciones vinculadas consistentes en prestaciones de servicios	393
3.3. Servicios administrativos	395

3.4. Servicios de recursos humanos	398
3.5. Servicios de tecnologías de la información y refacturación de costes de licencias	399
3.6. Servicios de marketing	402
3.7. Alquiler de oficinas y repercusión de los costes de servicios comunes	406
3.8. Servicios de manufactura bajo encargo	409
3.9. Servicios de apoyo a las ventas	411
3.10. Servicios de investigación y desarrollo	413
3.11. Servicios logísticos	415
3.12. Alquiler de almacén	417
4. Documentación de las operaciones	419
Capítulo 12. Acuerdo de reparto de costes	423
1. Enunciado del caso práctico	423
2. El análisis de comparabilidad	426
2.1. Factores de comparabilidad	427
2.1.1. Características de los bienes o servicios	429
2.1.2. Análisis de las funciones	430
2.1.3. Términos contractuales	435
2.1.4. Circunstancias económicas	436
2.1.5. Estrategias empresariales	437
2.2. Realización del análisis de comparabilidad	438
3. Selección del método de valoración y determinación del valor de mercado	443
3.1. Pago compensatorio inicial	445
3.1.1. Selección del método de valoración	445
3.1.2. Cálculo del pago compensatorio inicial	446
3.2. Aportaciones de cada partícipe en virtud del acuerdo	448
3.2.1. Selección del método de valoración	448
3.2.2. Cálculo de las aportaciones de cada partícipe en relación con el ARC ..	451
4. Requisitos de los acuerdos de reparto de costes en la normativa fiscal española ..	455
4.1. Requisitos del artículo 18.7 de la Ley del impuesto sobre sociedades	455
4.2. Requisitos del artículo 18 del Reglamento del impuesto sobre sociedades ...	456
5. Documentación	462
5.1. Obligaciones de documentación relativa al grupo	463
5.2. Obligaciones de documentación del contribuyente	467
Referencias bibliográficas	473

Capítulo 13. Valoración de activos intangibles	475
1. Introducción	475
2. Concepto de activos intangibles	476
2.1. Introducción al concepto de activos intangibles	476
2.2. Activo intangible desde una perspectiva contable	477
2.3. Activo intangible desde una perspectiva legal	480
2.4. Activo intangible desde una perspectiva fiscal	482
3. La creación de los activos intangibles	484
3.1. Introducción	484
3.2. Propiedad legal <i>versus</i> propiedad económica del activo intangible	487
4. Las formas de explotación de los activos intangibles	489
4.1. Los factores determinantes de la comparabilidad de los activos intangibles	489
4.2. La transmisión plena de la propiedad de los activos intangibles	491
4.3. La licencia de los derechos de uso de los activos intangibles	492
4.4. Aspectos problemáticos en la determinación del valor de los activos intangibles	493
4.5. Economía digital y su valoración	496
5. La valoración de los activos intangibles de acuerdo con la OCDE	499
5.1. Introducción	499
5.2. Los métodos de valoración recogidos en las directrices de la OCDE	500
5.2.1. <i>Income approach</i>	502
5.2.1.1. <i>Relief from royalty method</i>	503
5.2.1.2. <i>Multi-period excess earnings method</i>	504
5.2.1.3. Otros métodos	505
5.2.2. <i>Market approach</i>	505
5.2.3. <i>Cost approach</i>	507
5.2.4. El método del precio libre comparable	508
5.2.4.1. Valoración sobre la base del método del CUP utilizando comparables internos	509
5.2.4.2. Valoración sobre la base del método del CUP utilizando comparables externos	511
5.2.5. El método del precio de reventa menos margen	513
5.2.6. El método del coste incrementado	514
5.2.7. El método del margen neto del conjunto de las operaciones	515
5.2.7.1. Aplicación del método del margen neto del conjunto de las operaciones	516

5.2.8. El método de la distribución del resultado	517
5.2.8.1. Aplicación del método de la distribución del resultado	517
5.3. Otras metodologías de valoración	520
5.3.1. El enfoque basado en los costes	521
5.3.1.1. Valoración de intangibles basada en un análisis sobre costes	522
5.3.2. El enfoque basado en múltiplos de transacciones comparables	523
5.3.2.1. Valoración de intangibles basada en un análisis sobre múltiplos de transacciones comparables	523
5.3.3. El enfoque basado en los ingresos	524
5.3.3.1. Valoración de intangibles basada en un enfoque sobre los ingresos susceptibles de generación	525
Referencias bibliográficas	526

Capítulo 14. Operaciones con establecimientos permanentes. Especial referencia a la asignación de «capital libre» del establecimiento permanente

1. Introducción	529
1.1. La razón de ser de los establecimientos permanentes	529
1.2. El concepto de establecimiento permanente	530
1.3. Atribución de beneficios al establecimiento permanente	531
1.3.1. Primer paso: crear la hipótesis de que el establecimiento permanente es una empresa separada e independiente	534
1.3.2. Segundo paso: determinar los beneficios de la hipotética empresa separada e independiente con base en un análisis de comparabilidad	536
2. Caso práctico	537

Capítulo 15. Ajuste secundario

1. Consideraciones preliminares	561
2. Regla especial. Desplazamiento patrimonial a favor del socio o partícipe	566
2.1. Venta de existencias entre entidades residentes	566
2.2. Venta de existencias entre persona física y entidad residente	569
2.3. Venta de existencias entre entidad no residente y entidad residente	570
2.4. Venta de existencias entre entidad residente y entidad no residente	572
2.5. Venta de existencias entre sociedad dominante y sociedad dominada	575
2.6. Venta de inmovilizado entre entidades residentes	576

2.7. Venta con ingreso a cuenta	578
2.8. Supuesto especial de devolución encubierta de fondos propios al socio	580
3. Regla especial. Desplazamiento patrimonial a favor de la entidad	582
3.1. Venta de existencias entre entidades residentes	582
3.2. Venta de existencias entre persona física y entidad residente	584
3.3. Venta de existencias entre entidad no residente y entidad residente	585
3.4. Venta de existencias entre entidad residente y entidad no residente	586
3.5. Venta de existencias entre sociedad dominante y sociedad dominada	588
3.6. Venta de inmovilizado entre entidades residentes	590
4. Regla general. Desplazamiento patrimonial entre otras entidades vinculadas	592
4.1. Venta de bienes de una sociedad a un familiar del socio	592
4.2. Venta de bienes de una sociedad a su administrador	594
4.3. Condonación de una deuda entre sociedades dependientes	595
4.4. Venta de existencias entre sociedades dependientes	597
4.5. Venta de existencias a una entidad indirectamente participada	600
4.6. Venta de existencias a una entidad indirectamente participada (desplazamiento inverso)	603
4.7. Venta de existencias entre entidades participadas por los mismos socios ...	605
Capítulo 16. Caso práctico recapitulativo	607
1. Introducción	607
2. Enunciado general	607
2.1. Delimitación del perímetro de vinculación	609
2.2. Obligación de documentar	610
2.3. Extensión de la obligación de documentar	611
3. Operaciones	613
3.1. Venta por Horport a Verdhor de concentrado de tomate	613
3.2. Operación de venta por don Pedro a Cefonso	619
3.3. Prestación de servicios de ingeniería por parte de Verdhor a Telehuerta y a Cebagro	623
3.4. Explotación agrícola conjunta entre don Pedro, Cebagro y el propietario independiente de la finca rústica	630
3.5. Préstamo concertado entre Verdhor (prestamista) y Cebagro (prestataria) .	635

