

ÍNDICE

	<u>Páginas</u>
AGRADECIMIENTOS	11
ABREVIATURAS Y SIGLAS	13
PRÓLOGO	15
INTRODUCCIÓN	21
Capítulo 1. EL MARCO NORMATIVO EN EL QUE SE INSERTAN LOS AJUSTES TRANSACCIONALES EN ESPAÑA: EL ARTÍCULO 18 DE LA LEY DEL IMPUESTO SOBRE SOCIEDADES Y LA RED ESPAÑOLA DE CONVENIOS DE DOBLE IMPOSICIÓN	29
1. Breve referencia al funcionamiento de la normativa sobre operaciones vinculadas en España	29
1.1. Análisis de comparabilidad	32
1.2. Factores de comparabilidad	35
1.3. Métodos de determinación de precios de transferencia	36
1.3.1. Métodos tradicionales	37
1.3.2. Métodos basados en el resultado	40
1.3.3. Otros métodos	44
1.4. Ajustes, aspectos temporales y aspectos formales	44
2. La naturaleza y finalidad del principio de plena competencia. Una ficción de contornos difusos	48
2.1. El principio de plena competencia como mandato de optimización con un contenido mínimo	48
2.2. Alcance pleno o limitado de la ficción del principio de plena competencia ..	55
2.3. El principio de plena competencia puede causar distorsiones en el mercado ..	61
2.4. La complejidad en la implementación del principio de plena competencia genera un sistema de dos velocidades	69
2.5. Finalidad del principio de plena competencia	72
3. Los Convenios de Doble Imposición suscritos por España establecen limitaciones que afectan a la normativa interna sobre precios de transferencia y a la realización de ajustes transaccionales	80
3.1. El artículo 9.1 implica restricción y no es aplicable de forma autónoma al Derecho interno	81
3.2. El artículo 9.1 no es un precepto de naturaleza habilitante	85
3.3. El artículo 9.1 no es meramente enunciativo	86

3.4. El artículo 9.1 no restringe todos los ajustes que deriven del Derecho interno	88
3.5. El artículo 9.1 no sirve al propósito de calificación de la renta	89
4. Las <i>Transfer Pricing Guidelines</i> como herramienta interpretativa de la normativa española sobre operaciones vinculadas y de los Convenios de Doble Imposición suscritos por España.	91
4.1. Valor del <i>soft law</i> en el proceso de interpretación de las normas tributarias . .	93
4.2. Traslación del modelo propuesto sobre el papel de las <i>Transfer Pricing Guidelines</i> en el ámbito de interpretación de normativa interna y convencional.	99
 Capítulo 2. AJUSTES TRANSACCIONALES. CONCEPTO, EVOLUCIÓN E INSERCIÓN EN LA NORMATIVA ESPAÑOLA	 103
1. Definición del concepto “ajustes transaccionales”	103
2. Clases de ajustes transaccionales	105
2.1. Magnitud: ajustes totales y parciales	105
2.2. Notoriedad: ajustes explícitos e implícitos	106
2.3. Predefinición: presunciones <i>iuris et de iure</i> y <i>iuris tantum</i>	111
3. Origen y desarrollo de la práctica de los ajustes transaccionales	112
3.1. Origen de los ajustes transaccionales	113
3.2. Los ajustes transaccionales en las <i>Transfer Pricing Guidelines</i>	122
4. Ajustes transaccionales en la normativa española. Artículo 18 de la Ley del Impuesto sobre Sociedades y red española de Convenios de Doble Imposición	128
4.1. La norma interna sobre precios de transferencia como base jurídica para la realización de ajustes transaccionales. El artículo 18 de la Ley del Impuesto sobre Sociedades y referentes de Derecho comparado	128
4.2. La red española de Convenios de Doble Imposición restringe la realización de ajustes transaccionales contrarios al principio de plena competencia	137
 Capítulo 3. DETERMINACIÓN DE LOS HECHOS Y CALIFICACIÓN COMO ETAPAS PREVIAS A LA REALIZACIÓN DE AJUSTES TRANSACCIONALES.	 141
1. La determinación de los hechos no admite la realización de ajustes transaccionales	142
1.1. Factores de comparabilidad. La importancia de la correcta determinación de los hechos	145
1.1.1. Coincidencia de la conducta de las partes con los términos contractuales.	149
1.1.2. Contratos que no reflejan la totalidad de los elementos del negocio. .	149
1.1.3. Contratos que reflejan erróneamente ciertos elementos del negocio. .	153
1.1.4. Ausencia de contratos.	159
1.2. Los criterios extraños a la determinación de los hechos son incompatibles con el principio de plena competencia.	161

	<u>Páginas</u>
2. La compatibilidad del ajuste transaccional con la institución de la calificación y con medidas referidas a supuestos de recalificación	170
3. La relevancia de la distinción entre instrumentos para la determinación de los hechos y reglas para la calificación de las rentas	175
Capítulo 4. DEFINICIÓN DE LOS LÍMITES AL ALCANCE Y APLICACIÓN DE LOS AJUSTES TRANSACCIONALES.....	183
1. Ámbito de aplicación en las <i>Transfer Pricing Guidelines</i> de 2010 y 2017	183
1.1. Primera circunstancia: sustancia sobre la forma.....	183
1.2. Segunda circunstancia: racionalidad comercial y ausencia de comparables ...	190
2. Propuesta para la definición del ámbito de aplicación: la imposibilidad de acometer el análisis de comparabilidad de manera adecuada.....	196
2.1. La inexistencia de comparables como punto de partida	196
2.2. El empleo de técnicas no convencionales para constatar la idoneidad de las condiciones de la operación.....	209
2.3. La relevancia de las soluciones basadas en compensación	213
2.3.1. Soluciones basadas en compensación en el ámbito de la atribución de riesgos	219
2.3.2. Soluciones basadas en compensación en el ámbito de los rendimientos generados por activos intangibles	225
2.3.3. Soluciones basadas en compensación en el ámbito de las reestructuraciones empresariales	234
Capítulo 5: CONSECUENCIA DE LA APLICACIÓN DE AJUSTES TRANSACCIONALES: MÍNIMA INTERVENCIÓN POSIBLE	245
1. Falta de una adecuada definición de la delimitación de la consecuencia de la realización de ajustes transaccionales en las <i>Transfer Pricing Guidelines</i> de 2010 y 2017. .	246
2. La definición de la alternativa adecuada a partir de parámetros objetivos.....	248
2.1. Ajuste de las condiciones que partes independientes no hubiesen acordado ..	249
2.2. Alternativa más beneficiosa para el contribuyente	257
3. La carga de la prueba. Un elemento esencial para la adecuada realización de ajustes transaccionales respetando el principio de plena competencia	261
CONCLUSIONES	275
JURISPRUDENCIA	285
BIBLIOGRAFÍA.....	291