

Regras de Preços de Transferência & Subcapitalização

Controle da dedutibilidade dos juros *intercompany*

Transfer pricing

- Princípio *Arm's Length* (OCDE)
- Taxas comparáveis + *spread* definidos em Lei (Brasil)

Thin Cap

- *Fix Ratio rule* (OCDE)
- *Fixed debt equity ratio* (Brasil)

Controle da dedutibilidade dos juros *intercompany*

Transfer pricing – Princípio Arm's Length (OCDE)

- Adoção de condições similares àquelas aplicáveis a terceiros, sendo considerados os seguintes fatores para a determinação da taxa de juros:
 - Valor emprestado
 - Prazo do contrato
 - Garantias fornecidas
 - *Credit rating* do devedor

Controle da dedutibilidade dos juros *intercompany*

Transfer pricing – taxas comparáveis definidas em Lei + spread (Brasil)

Lei nº 9.430/96, art. 22 + IN RFB nº 1.312/12, art. 38-A

Contrato	Taxa do contrato	Taxa comparável
Mútuo passivo	Pré-fixada (USD ou BRL)	Taxa título do governo brasileiro + <i>spread</i> (3,5% a.a)
	Pró-fixada e pré-fixada (outras moedas)	Libor + <i>spread</i> (3,5% a.a)
Mútuo ativo	Pré-fixada (USD ou BRL)	Taxa título do governo brasileiro + <i>spread</i> (2,5% a.a)
	Pró-fixada e pré-fixada (outras moedas)	Libor + <i>spread</i> (2,5% a.a)

Controle da dedutibilidade dos juros *intercompany*

Transfer pricing – taxas comparáveis + spread definidos em Lei (Brasil)

- Problema de comparabilidade (montante, prazo e momento macroeconômico)
- Mercado primário ou secundário?
- Qual o critério para seleção da taxa comparável?
- Aumento da alíquota efetiva – incompatibilidade com as taxas de mercado
- Análise unilateral - ausência de compromisso com a dupla tributação ou a não tributação
- Insegurança jurídica

Controle da dedutibilidade dos juros *intercompany*

Thin Cap – Fix Ratio rule (OCDE)

- Ação 4 do Projeto BEPS (*Base Erosion Profit Shifting*)
- Flexibilidade para planejamentos tributários abusivos
- Limite sugerido entre 10% e 30% do EBITDA
- Devem ser mantidos os termos dos contratos existentes

Controle da dedutibilidade dos juros *intercompany*

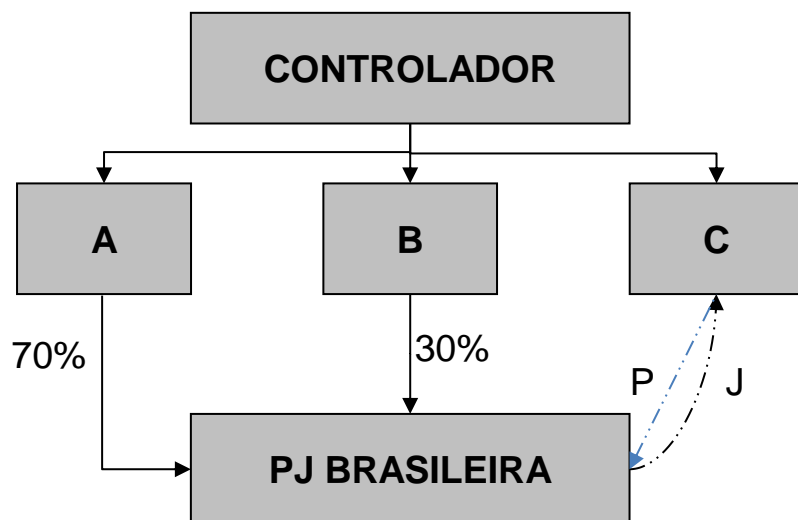
Thin Cap – Fixed debt equity ratio (Brasil)

Lei nº 12.249/10 – arts. 24 e 25

- Conceito de parte relacionada extraído das regras de Preços de Transferência (art. 23 da Lei nº 9.430/96).
- Dedutibilidade proporcional ao patrimônio líquido da empresa devedora
 - Relação 2:1 (dívida/PL) – parte relacionada (não paraíso fiscal) – art. 24
 - Relação 0,3:1 (dívida/PL) – terceiros ou não (paraíso fiscal) – art. 25

Controle da dedutibilidade dos juros *intercompany*

Thin Cap – Fixed debt equity ratio (Brasil) – Lei 12.249/10, art. 24



Indedutibilidade = \$ 100

- $P = \$3.000$
- $J = \$300$
- $PL_{BR} = \$1.000$
- Dívida / Capital (2:1) = $\$1.000 \times 2 = \2.000
- Proporção = $2.000 \div 3.000 = 66,67\%$
- Juros dedutíveis = $66,67\% \times \$300 = \200
- Parcela não dedutível = $\$300 - \$200 = \$100$

Controle da dedutibilidade dos juros *intercompany*

Transfer Pricing (mútuo passivo)

- Taxa da operação *intercompany* = \$ 3.000 x 10% a.a = \$ 300
- Taxa do título da dívida pública externa = \$ 3.000 x (5% + 3,5%) = \$ 255
- Ajuste de preços de Transferência = \$ 300 - \$ 255 = **\$ 45**

Indedutibilidade = \$ 45

Controle da dedutibilidade dos juros *intercompany*

Conflito Transfer Pricing x Thin Cap (Brasil)

*“Art. 24. **Sem prejuízo do disposto no art. 22 da Lei nº 9.430, de 27 de dezembro de 1996,** os juros pagos ou creditados por fonte situada no Brasil à pessoa física ou jurídica, vinculada nos termos do art. 23 da Lei nº 9.430, de 27 de dezembro de 1996, residente ou domiciliada no exterior, não constituída em país ou dependência com tributação favorecida ou sob regime fiscal privilegiado, somente serão dedutíveis, para fins de determinação do lucro real e da base de cálculo da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido, quando se verifique constituírem despesa necessária à atividade, conforme definido pelo art. 47 da Lei no 4.506, de 30 de novembro de 1964, no período de apuração, atendendo aos seguintes requisitos:*

(...) ”

Controle da dedutibilidade dos juros *intercompany*

Conflito Transfer Pricing x Thin Cap (Brasil)

Ajuste Thin Cap = \$ 100

Ajuste TP = \$ 45

Adição às bases do IRPJ e da CSLL



Demais pontos de Preços de Transferência relevantes para o setor elétrico

- Métodos aplicáveis às importações de ativo imobilizado
- Importação e exportação de serviços
- *Cost sharing*
- Fiscalização em Preços de Transferência

Contatos

Marcio R. de Oliveira

marcio.r.oliveira@br.ey.com

OBRIGADO!