SUMÁRIO

AGRADECIMENTOS DA 3ª EDIÇÃO 5

AGRADECIMENTOS DA 2ª EDIÇÃO 7

APRESENTAÇÃO 9

PREFÁCIO 11

NOTA À 3ª EDIÇÃO 13

NOTA À 2ª EDIÇÃO 15

INTRODUÇÃO 25

CAPÍTULO 1. O PADRÃO "*ARM'S LENGTH*" 29

1.1. A origem das regras de preços de transferência 29

1.2. O padrão "*arm's length*" 32

1.3. Os propósitos gerais das regras de preços de transferência baseadas no padrão "*arm's length*" 36

1.4. A noção de criação de valor ("*value creation*") 37

1.5. O padrão "*arm's length*" no Brasil 41

1.6. O intervalo "*arm's length*" 43

1.7. O comportamento "*arm's length*" 44

1.8. As bases normativas do padrão "*arm's length*" nos tratados internacionais 45

1.9. Os tipos de ajustes de preços de transferência (ajustes primários, ajustes correspondentes e ajustes secundários) 49

1.10. O papel das diretrizes de preços de transferência da OCDE e da ONU 55

1.11. *Formulary apportionment* 62

CAPÍTULO 2. ESCOPO OBJETIVO E ESCOPO SUBJETIVO 69

2.1. As transações controladas 69

2.2. O conceito de partes relacionadas 77

2.3. A noção de influência 77

2.4. O rol exemplificativo de partes relacionadas **79**
2.4.1. O controlador e suas controladas **81**
2.4.2. A entidade e sua unidade de negócios **84**
2.4.3. As coligadas **87**
2.4.4. As entidades incluídas nas demonstrações financeiras consolidadas **88**
2.4.5. As entidades com direito de receber lucros ou participação nos ativos **89**
2.4.6. As entidades sob controle comum ou com participação de 20% ou mais no capital social **90**
2.4.7. As entidades em que os mesmos sócios ou acionistas detenham no mínimo 20% (vinte por cento) do capital social **90**
2.4.8. As entidades e as pessoas naturais **93**
2.5. O conceito amplo de entidade **94**
2.6. Partes relacionadas no mesmo país, inclusive no Brasil **95**
2.7. Crítica à amplitude do conceito de parte relacionada **95**
2.8. Incompatibilidade com os acordos de bitributação **96**
2.9. Transações com entidades residentes ou domiciliadas em jurisdições com tributação favorecida ou em regimes fiscais privilegiados **100**
2.10. Jurisdições com tributação favorecida e regimes fiscais privilegiados **101**
2.10.1. Jurisdições com tributação favorecida **103**
2.10.2. Regimes fiscais privilegiados **104**
2.10.3. A *"black list"* da Instrução Normativa RFB nº 1.037/2010 ..... **106**
2.10.4. O problema da aplicação automática das regras de preços de transferência às operações com jurisdição com tributação favorecida e regime fiscal privilegiado **109**

CAPÍTULO 3. DELINEAMENTO DA TRANSAÇÃO E ANÁLISE FUNCIONAL **113**
3.1. Identificação das relações comerciais ou econômicas **113**
3.2. Os termos contratuais e o delineamento da transação **115**
3.3. Confrontação entre o instrumento contratual e a conduta das partes **120**
3.4. A recaracterização da transação (*non-recognition*) **126**
3.5. Análise funcional **132**
3.5.1. Funções **134**
3.5.2. Ativos **136**
3.5.3. Riscos **136**
3.6. As características do bem, direito ou serviço **142**

3.7. As circunstâncias econômicas **144**
3.8. As estratégias de negócios **145**

CAPÍTULO 4. O COMPORTAMENTO COMERCIALMENTE RACIONAL E AS OPÇÕES REALISTICAMENTE DISPONÍVEIS **149**
4.1. O delineamento da transação para fins de controle de preços de transferência **149**
4.2. A análise das opções realisticamente disponíveis **150**
4.3. O comportamento economicamente racional nas Diretrizes de Preços de Transferência da OCDE **155**
4.4. O comportamento economicamente racional e a análise das opções realisticamente disponíveis no discurso jurídico **157**
4.5. Críticas ao comportamento comercialmente racional **160**
4.6. A impossibilidade de precificação segundo o padrão "*arm's length*" como pressuposto para a desconsideração ou requalificação **162**
4.7. A ilegalidade do art. 19, § 6º, da Instrução Normativa RFB nº 2.161/2023 ..... **164**
4.8. Opções não disponíveis **167**
4.9. Casos da experiência internacional **169**
4.9.1. Caso Peugeot-Citroen **170**
4.9.2. Caso Hess Norge **171**
4.9.3. Caso Sona Okegawa **174**
4.10. Mecanismos de avaliação das opções realisticamente disponíveis e ônus probatório **175**
4.11. Ausência de repercussões para outros tributos **177**
4.12. Incompatibilidade com o sistema tributário brasileiro **178**

CAPÍTULO 5. A ANÁLISE DE COMPARABILIDADE **181**
5.1. A relevância da análise de comparabilidade **181**
5.2. A análise de comparabilidade na Lei nº 14.596/2023 ..... **182**
5.3. A análise de comparabilidade nas Diretrizes de Preços de Transferência da OCDE **186**
5.4. A determinação dos períodos a serem abrangidos na análise **188**
5.5. Análise ampla das circunstâncias do contribuinte **192**
5.6. Compreensão da transação controlada, análise funcional e parte testada **193**
5.7. Comparáveis internos **196**
5.8. Comparáveis externos **197**
5.9. O uso de base de dados **198**
5.10. Filtros comumente utilizados nos estudos de *benchmarking* **200**

5.11. Exclusão de empresas com prejuízos do estudo de *benchmarking* **206**
5.12. Comparáveis não domésticos e o ajuste de risco-país **210**
5.13. Comparáveis secretos **216**
5.14. Identificação de potenciais transações comparáveis **217**
5.15. Determinação e realização de ajustes de comparabilidade razoavelmente precisos quando apropriado **218**
5.16. Interpretação e o uso dos dados coletados com a determinação da remuneração adequada ao padrão "*arm's length*" **221**
5.17. O uso de dados não transacionais **222**
5.18. A segmentação dos resultados da parte testada **223**
5.19. Ajuste de capital de giro **228**
5.20. As compensações intencionais **232**
5.21. "*Location savings*" e "*location-specific advantages*" **233**

CAPÍTULO 6. MÉTODOS DE CONTROLE DOS PREÇOS DE TRANSFERÊNCIA **237**
6.1. A escolha do método mais apropriado **237**
6.2. A parte testada **239**
6.3. Os métodos de controle dos preços de transferência **243**
6.4. Preço Independente Comparável – PIC **249**
6.5. Preço de Revenda menos Lucro – PRL **258**
6.6. Custo mais Lucro – MCL **264**
6.7. Margem Líquida da Transação – MLT **268**
6.8. Método da Divisão do Lucro – MDL **277**
6.9. Outros métodos **286**

CAPÍTULO 7. INTERVALO DE COMPARÁVEIS E AJUSTES DE PREÇOS DE TRANSFERÊNCIA **289**
7.1. Intervalo de comparáveis **289**
7.1.1. O ajuste pela mediana **295**
7.1.2. Divergências no cálculo dos quartis e do intervalo interquartil **300**
7.2. Dos ajustes às bases de cálculo do IRPJ e da CSLL **302**
7.2.1. Ajuste espontâneo **302**
7.2.2. Ajuste primário **303**
7.2.3. Ajuste compensatório **304**
7.3. Ajustes espontâneos e compensatórios e efeitos em outros tributos **312**
7.4. Ajustes secundários **328**

CAPÍTULO 8. COMMODITIES 331
8.1. O mercado de commodities 331
8.2. Definição de commodities 331
8.3. Preço de cotação 335
8.4. O PIC como método mais apropriado 337
8.5. Experiência internacional e o caso Cameco 341
8.6. Ajustes de comparabilidade 343
8.7. A data ou o período de datas para a obtenção do preço de cotação 349
8.8. Condições extraordinárias de mercado 351
8.9. Ajuste fiscal individual ou global no método PIC 352
8.10. Obrigações acessórias relativas às commodities 354

CAPÍTULO 9. ATIVOS INTANGÍVEIS 361
9.1. O papel dos ativos intangíveis na criação de valor 361
9.2. Definição de ativo intangível 361
9.3. Aplicação das regras de preços de transferência para ativos intangíveis 365
9.4. Identificação das relações comerciais ou financeiras 366
9.5. Delineamento da transação 367
9.6. Atividades de pesquisa e desenvolvimento e ativos intangíveis 376
9.7. Escolha do método de controle dos preços de transferência 377
9.8. Avaliação em conjunto de ativos intangíveis 383
9.9. Ativos intangíveis de difícil valoração e "*ex-post assessment*" 385
9.10. Contratos de compartilhamento de custos 389
9.11. Revogações dos limites de dedução das despesas de *royalties* 396
9.12. O art. 44 da Lei n. 14.596/2023 399

CAPÍTULO 10. SERVIÇOS INTRAGRUPO 405
10.1. A relevância dos serviços intragrupo 405
10.2. A definição de serviços na Lei nº 14.596/2023 406
10.3. O teste do benefício 409
10.4. Atividade de sócios 412
10.5. Duplicação de serviços 415
10.6. Benefícios incidentais 417
10.7. Serviços colocados à disposição ("on call services") 419
10.8. Prestação de serviços e transferência de funcionários 421
10.9. Os perfis funcionais da atividade manufatureira 423

10.10. Métodos de controle de preços de transferência na prestação de serviços ... **426**
10.11. Serviços de baixo valor agregado ... **429**
10.12. Contratos de rateio de despesas (*cost sharing*) ... **433**

CAPÍTULO 11. REESTRUTURAÇÕES DE NEGÓCIOS ... **441**
11.1. A definição de reestruturações de negócios ... **441**
11.2. O controle de preços de transferência na reestruturação de negócios ... **444**
11.3. Delineamento das transações que fazem parte da reestruturação de negócios ... **446**
11.4. Reconhecimento das transações delineadas e a aplicação do princípio "*arm's length*" ... **448**
11.5. Realocação do lucro potencial em virtude da reestruturação de negócios ... **449**
11.6. A transferência de valor em decorrência da reestruturação de negócios ... **450**
11.7. Compensação devida em função da reestruturação de negócios ... **455**
11.8. Cálculo da compensação financeira ... **458**
11.9. A determinação da parte que deve arcar com o pagamento da compensação financeira ... **461**
11.10. Diferenças entre o valor justo e o preço "*arm's length*" ... **466**
11.11. A interação entre as regras que conferem neutralidade a atos societários e as regras de preços de transferência ... **467**
11.11.1. Aumento de capital ... **467**
11.11.2. Redução de capital ... **468**
11.11.3. Incorporação, fusão e cisão ... **469**
11.11.4. Preços de transferência e atos societários ... **471**
11.11.4.1. O escopo objetivo das regras de preços de transferência e os atos societários ... **471**
11.11.4.2. A antinomia jurídica entre as regras de preços de transferência e as regras de neutralidade dos atos societários ... **474**

CAPÍTULO 12. OPERAÇÕES FINANCEIRAS ... **483**
12.1. O âmbito geral das operações financeiras ... **483**
12.2. O delineamento de operações financeiras no controle de preços de transferência ... **484**
12.3. A avaliação do risco de crédito ... **488**
12.4. Aspectos gerais dos empréstimos intragrupo ... **496**
12.4.1. "Loan approach" ... **500**
12.4.2. "Bond approach" ... **501**
12.4.3. Considerações finais e quadro comparativo ... **503**

12.5. A amplitude do art. 27 da Lei nº 14.596/2023 e o delineamento como operação de dívida ou de capital **504**
12.6. O reconhecimento contábil de instrumentos financeiros de capital e dívida **508**
12.7. As diferenças entre o reconhecimento contábil e o delineamento da transação **511**
12.8. Estudo de caso **512**
12.9. O desafio trazido pela análise da perspectiva das partes, à luz das opções realisticamente disponíveis **514**
12.10. Operações de garantia **521**
12.10.1. Delineamento das operações de garantia **521**
12.10.2. Métodos de controle de preços de transferência nas operações de garantia **528**
12.11. Acordos de Gestão Centralizada de Tesouraria **530**
12.11.1. Objetivos e tipos de contrato de "*cash pooling*" **530**
12.11.2. O delineamento do contrato de "*cash pooling*" **532**
12.11.3. "*Cash pooling*" e benefícios de sinergia **535**
12.11.4. Remuneração do líder e dos participantes **538**
12.12. Seguradora cativa **543**

CAPÍTULO 13. MEDIDAS DE SIMPLIFICAÇÃO E REDUÇÃO DE CONTROVÉRSIAS **549**
13.1. Medidas de simplificação **549**
13.2. Processo de consulta específico em matéria de preços de transferência **551**
13.3. Os acordos prévios de preço bilaterais e multilaterais **564**
13.4. Regularização sem a imposição de penalidades **567**
13.5. Procedimento amigável **569**
13.5.1. Noções gerais sobre o procedimento amigável nos acordos de bitributação **569**
13.5.2. Possíveis desfechos do procedimento amigável **576**
13.5.3. Os limites do procedimento amigável e o controle jurisdicional **578**
13.5.4. O procedimento amigável e a Lei nº 14.596/2023 ..... **580**

CAPÍTULO 14. DOCUMENTAÇÃO DE PREÇOS DE TRANSFERÊNCIA **585**
14.1. Aspectos gerais da documentação de preços de transferência **585**
14.2. Declaração País-a-País **587**
14.3. Arquivo Global **592**
14.4. Arquivo Local **594**
14.4.1. Arquivo local completo **595**
14.4.2. Arquivo local simplificado **598**

14.5. Documentação de suporte **599**
14.6. Penalidades **599**

CONCLUSÕES **601**

BIBLIOGRAFIA **611**