

LEGISLACIÓN USUAL COMENTADA

# DERECHO TRIBUTARIO



TOMO II

LEGISLACIÓN TRIBUTARIA  
SUSTANTIVA DIRECTA

IMPUESTO A LAS GANANCIAS  
GANANCIA MÍNIMA PRESUNTA  
BIENES PERSONALES



ÁNGEL SCHINDEL

*Director*

LUIS OMAR FERNÁNDEZ

*Coordinador*

F. ASOREY - R. ASOREY - ATCHABAHIAN - BALÁN - BENITES  
BERTAZZA - CORONELLO - D'AGOSTINO - ETMAN  
FERNÁNDEZ - FERRARO - FIGUEROA - FREYTES  
GARCÍA - GRAÑA - HADDAD DE MORBELLI - IRIBARNE  
LAMAGRANDE - MALVITANO - MARTÍN - MELONI  
MELZI - MOLAS - PARERA - PEÑA - PEÑA  
PÉREZ - RAJMILOVICH - RIVEIRO - SCHINDEL  
SIMESÉN DE BIELKE - TEIJEIRO - YERISE - ZILLI

*Coautores*

THOMSON REUTERS

**LA LEY**

# ÍNDICE GENERAL

	Pág.
Prefacio del Tomo "Legislación Tributaria Sustantiva Directa" .....	VII

## PARTE PRIMERA

### IMPUESTO A LAS GANANCIAS

#### SECCIÓN 1

#### ASPECTOS GENERALES

#### CAPÍTULO I

#### OBJETO: GENERALIDADES

#### POR DARÍO RAJMILOVICH

Normas aplicables .....	5
Comentario .....	5
1. Elemento material u objetivo del hecho imponible del impuesto a las ganancias .....	5
2. Concepto genérico de ganancia gravable .....	7
3. Concepto de ganancia gravable bajo la teoría de la fuente o rédito-producto .....	8
3.1. Susceptibles de periodicidad .....	8
3.2. Permanencia de la fuente .....	10
3.3. Habilitación de la fuente .....	12
3.4. Excepciones a la teoría del rédito-fuente .....	12
3.4.1. Resultados obtenidos por la enajenación de bienes muebles amortizables .....	12
3.4.2. Resultados de la enajenación de acciones, cuotas y participaciones sociales, títulos, bonos y demás valores .....	14
3.4.3. Otras excepciones a la teoría de la fuente .....	18

Pág.

4. Teoría del balance o del incremento patrimonial neto (art. 2º, apart. 2 LIG).....	22
4.1. Resultados por tenencia de bienes y derechos, créditos o deudas.....	23
4.2. Resultados por adquisición de cosas o derechos, y de prestaciones de hacer, por conversión actual de expectativas futuras sobre créditos o deudas, emergentes de derechos no ejercidos, o por entrega de fondos o bienes sin disposición jurídica.....	24
5. Regla de realización y resultados por tenencia. Concepto de enajenación. Excepciones.....	27
5.1. Regla de realización y resultados por tenencia.....	27
5.2. Concepto de enajenación.....	28
5.3. Excepciones al concepto de enajenación.....	29
5.4. Valor de incorporación en el caso de bienes recibidos por herencia, legado o donación.....	29

## CAPÍTULO II

## LOS INCREMENTOS PATRIMONIALES NO JUSTIFICADOS

POR ALFREDO JULIO LAMAGRANDE

Normas aplicables.....	31
Comentario.....	31
1. Los conceptos de renta y los incrementos patrimoniales no justificados.....	31
2. Los ingresos patrimoniales no justificados en la legislación comparada.....	34
2.1. Principios generales.....	34
2.2. El contribuyente no puede autoliquidarse "incrementos patrimoniales no justificados".....	37
3. Los incrementos patrimoniales no justificados en la legislación argentina.....	38
3.1. Antecedentes de norma.....	38
3.2. La ley 11.683 de Procedimiento Tributario en su actual redacción con relación a los incrementos patrimoniales no justificados.....	40
3.3. Las diferencias patrimoniales en el impuesto a las ganancias....	43
4. La aplicación del instituto de los incrementos patrimoniales no justificados.....	46
4.1. Las diferencias patrimoniales en el caso de los fondos provenientes del exterior.....	46

Pág.

4.2. Los ingresos de fondos provenientes de países de baja o nula tributación.....	52
4.3. Distintos casos en los que se aplicó la figura de los incrementos patrimoniales no justificados.....	53
4.3.1. Donaciones.....	53
4.3.2. Mutuos.....	54
4.3.3. El monto consumido.....	56
4.4. Las diferencias patrimoniales no justificadas y el impuesto al valor agregado.....	58
5. Los incrementos patrimoniales no justificados y los actos ilícitos.....	60
Anexo.....	61

## CAPÍTULO III

## GRAVABILIDAD DE OPERACIONES DE COMPRAVENTA DE ACCIONES POR PARTE DE PERSONAS FÍSICAS

POR FABIÁN PABLO GRAÑA

Normas aplicables.....	67
Comentario.....	67
1. Últimos antecedentes.....	67
2. La normativa vigente.....	69
3. La problemática actual.....	70
3.1. Bienes cuyos resultados de compraventa se encuentran gravados.....	70
3.2. El vacío legal de los ADR's.....	71
3.3. Aspectos cuantitativos.....	73

## CAPÍTULO IV

## LAS ASOCIACIONES Y FUNDACIONES FRENTE AL PAGO DE LOS IMPUESTOS

POR JUAN CARLOS PEÑA

Normas aplicables.....	77
Comentario.....	77
1. Introducción.....	78
1.1. General.....	78
1.2. En nuestro país.....	80
2. El objeto.....	84

	Pág.
2.1. El bien común.....	84
2.2. Las actividades posibles.....	87
3. La prohibición de repartir beneficios entre sus miembros.....	90
4. La prohibición de desarrollar ciertas actividades.....	93
5. Los posibles beneficiarios.....	95
6. La obtención de lucro por parte de sus miembros.....	96
7. El ejercicio de actividades empresarias.....	99
8. Las resoluciones IGJ 7/2004 y AFIP 1692/2004.....	102

## CAPÍTULO V

ENCUADRAMIENTO DE LOS INGRESOS PROVENIENTES  
DEL TRABAJO PERSONAL EN RELACIÓN DE DEPENDENCIA  
EN EL IMPUESTO A LAS GANANCIAS

POR MARINA INÉS PARERA

Normas aplicables.....	105
Comentario.....	105
1. Introducción.....	105
2. Gratificaciones.....	106
3. Licencia por maternidad.....	116
4. Indemnización por preaviso en el caso de despidos.....	116
5. Beneficios sociales. Conceptos no remunerativos.....	118
6. Remuneraciones en especie y otras sumas percibidas por el trabajador o reintegradas al mismo.....	121
6.1. Reintegro de gastos, "viáticos", "gastos de mudanza", "representación".....	122
6.2. <i>Stock options</i> .....	124
6.3. Propinas.....	126
6.4. Becas.....	126
6.5. Pensiones no contributivas. Subsidios por desempleo.....	127
6.6. Jugadores de fútbol.....	128
7. Desvinculación laboral.....	128
7.1. Los topes de la indemnización.....	128
7.2. Agravamiento de indemnizaciones. Interpretación de la ley.....	129
7.3. Carencia de periodicidad y permanencia.....	130
7.4. Desvinculación por mutuo acuerdo.....	131
7.5. Montos que superan el tope legal.....	134
8. Las jubilaciones y el caso particular de los ajustes retroactivos.....	137
9. Algunas ideas.....	138

## CAPÍTULO VI

## SUJETOS PASIVOS DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS

POR SILVINA ERICA CORONELLO

Normas aplicables.....	145
Comentario.....	145
1. Personas físicas.....	148
1.1. Generalidades.....	148
2. Casos particulares.....	150
2.1. Personas por nacer.....	150
2.2. Menores de edad.....	151
2.3. Sociedad conyugal.....	152
2.4. Sociedad entre cónyuges.....	155
3. Personas jurídicas.....	156
3.1. Cuestiones generales.....	156
3.2. Las denominadas "sociedades de capital" constituidas en el país.....	157
3.2.1. Sociedades comerciales.....	157
3.2.2. Asociaciones civiles y fundaciones.....	162
3.2.3. Sociedades de economía mixta.....	163
3.2.4. Entidades y organismos a que se refiere el art. 1º de la ley 22.016, en cuanto no corresponda otro tratamiento impositivo.....	163
3.2.5. Responsables por deuda ajena.....	164
4. Sujetos no personas.....	165
4.1. Sucesiones indivisas.....	165
4.2. Patrimonios de afectación sin personalidad jurídica.....	168
4.2.1. Fideicomiso.....	169
4.2.2. Fondos comunes de inversión.....	171

## CAPÍTULO VII

ALGUNOS TEMAS RESPECTO DE LA FUENTE TERRITORIAL  
VINCULADOS CON EL USO DE NUEVAS TECNOLOGÍAS.  
TELETRABAJO INTERNACIONAL Y CLOUD COMPUTING

POR MÓNICA S. YERISE

Normas aplicables.....	175
Comentario.....	175

	Pág.
1. Conceptos previos.....	175
2. Teletrabajo trasnacional .....	177
2.1. Teletrabajador.....	181
2.1.1. Empleado residente en la Argentina que trabaja para un empleador del exterior y que desarrolla su tarea en forma total y permanente en el país .....	184
2.1.2. Empleado residente argentino que trabaja para un em- pleador del exterior, desarrollando su labor en forma pre- sencial tanto en el país como en el exterior .....	185
2.1.3. Empleado residente extranjero que trabaja para un em- pleador del país, que desarrolla su tarea en forma perma- nente en el exterior.....	186
2.1.4. Empleado residente extranjero que trabaja para un em- pleador del país o del exterior, desarrollando su labor en forma presencial tanto en el exterior como en el país.....	187
2.2. Empleador.....	191
2.2.1. En el impuesto a las ganancias.....	193
2.2.2. En el impuesto a la ganancia mínima presunta.....	196
2.2.3. En el Modelo OCDE .....	198
3. <i>Cloud computing</i> .....	205
3.1. Contratación de software tradicional .....	207
3.1.1. Venta de bienes .....	208
3.1.2. Prestaciones de servicio.....	209
3.1.3. Locaciones de obra .....	210
3.1.4. Licencias de uso .....	210
3.1.5. Licencia de explotación.....	213
3.1.6. Cesión de derechos de autor .....	214
3.1.7. Transferencia de <i>know how</i> .....	217
3.2. Utilización de bases de datos internacionales .....	217
3.3. Caracterización de los servidores como establecimientos per- manentes.....	220
3.4. Prestaciones en la nube .....	221

## CAPÍTULO VIII

## PRECIOS DE TRANSFERENCIA

POR RICARDO ENRIQUE RIVEIRO

Normas aplicables.....	225
Comentario.....	225

	Pág.
1. Concepto.....	226
2. Definiciones.....	229
3. " <i>Arm's length principle</i> " .....	231
4. Interpretación del precio " <i>arm's length</i> " .....	234
5. Antecedentes en EE.UU. y América Latina.....	235
6. El art. 8° de la Ley del Impuesto a las Ganancias .....	237
7. El Estudio de Precios de Transferencia (EPT).....	240
7.1. Análisis funcional .....	242
7.2. Selección del método más apropiado .....	242
7.3. Búsqueda de compañías comparables.....	244
7.4. Análisis financiero .....	244
7.4.1. Recolección de datos y ajustes de comparabilidad .....	244
7.4.2. Rango de márgenes y ajuste del precio de transferencia ...	247
8. Métodos utilizados para determinar precios de transferencia.....	248
8.1. Métodos transaccionales .....	248
8.1.1. Método del precio comparable entre partes indepen- dientes (PC) .....	249
8.1.2. Método del precio de reventa entre partes independien- tes (PR) .....	250
8.1.3. Método del costo más beneficios (CB).....	251
8.2. Otros métodos (basados en las utilidades) .....	251
8.2.1. Método de la división de beneficios o partición de utili- dades .....	251
8.2.2. Método del margen neto de la transacción (MMNT) .....	253
8.3. Métodos no específicos.....	253
8.4. Sexto método (o método del sexto párrafo) .....	253
9. Selección de la parte analizada .....	256
10. Selección del período a analizar .....	256
11. Ajustes de los precios de transferencia. Certeza y simplificación .....	257
11.1. Ajustes correlativos o bilaterales.....	258
11.2. Procedimiento amistoso.....	258
11.3. Procedimientos de arbitraje.....	258
11.4. Comprobaciones simultáneas .....	258
11.5. Acuerdo previo sobre precios de transferencia (" <i>advanced pri-   cing agreement</i> " - "APA").....	259
11.6. Puertos o refugios seguros (" <i>safe harbours</i> ").....	259
12. Resumen de las normas de precios de transferencia vigentes en Ar- gentina.....	260

	Pág.
12.1. Introducción.....	260
12.2. Sujetos alcanzados.....	261
12.3. Operaciones de importación y exportación de bienes con terceros independientes.....	261
12.4. Vinculación.....	262
12.5. Documentación .....	264
12.6. Sanciones.....	265

## CAPÍTULO IX

## IMPUTACIÓN AL PERÍODO DE LAS GANANCIAS Y LOS GASTOS

POR LUIS OMAR FERNÁNDEZ

Normas aplicables.....	267
Comentario .....	267
1. Criterio de lo devengado.....	268
1.1. Concepto legal de devengado .....	270
1.2. Devengamiento de los gastos .....	276
1.3. Obligaciones condicionales.....	278
1.4. Resultados que dependen de hechos futuros .....	284
1.5. Resultados cuya ocurrencia depende del hecho ajeno.....	288
1.6. Conclusión .....	290
2. Criterio de lo percibido.....	291
2.1. Previo devengamiento .....	291
2.2. Existencia de pago.....	295
2.3. Disponibilidad económica .....	298
2.4. Conclusión .....	306

## CAPÍTULO X

LAS DEDUCCIONES PERSONALES EN EL IMPUESTO  
A LAS GANANCIAS

POR DANIEL PÉREZ

Normas aplicables.....	307
Comentario .....	307
1. Introducción. Las deducciones personales en el impuesto a la renta. Naturaleza.....	307
1.1. Apócope del Impuesto a las Ganancias.....	307
1.1.1. El principio de justicia tributaria .....	310
1.1.2. La naturaleza de las deducciones personales .....	313

	Pág.
1.1.3. La unidad "contribuyente" o la unidad "familiar" .....	317
2. Las deducciones personales en el impuesto a las ganancias .....	319
2.1. Algunos cambios de importancia en el concepto de deducciones personales .....	324
2.1.1. Introducción .....	324
2.1.2. El cambio sustantivo a partir del decreto 1242/2013.....	325
2.2. El incremento de los mínimos y la jurisprudencia reciente .....	335
2.3. Las deducciones personales frente a los nuevos derechos y garantías constitucionales .....	339
2.3.1. Los derechos difusos o de incidencia colectiva en materia tributaria .....	343

## CAPÍTULO XI

## DEDUCCIÓN DE INTERESES

POR GUSTAVO E. L. ETMAN

Normas aplicables.....	355
Comentario .....	355
1. Conceptos involucrados .....	355
2. Limitaciones .....	356
3. Universalidad del pasivo versus afectación patrimonial .....	357
3.1. Universalidad del pasivo.....	357
3.2. Afectación patrimonial .....	359
4. Nuestra posición.....	364
5. Prorrato .....	367
6. Capitalización exigua.....	369
6.1. Prueba de capitalización exigua.....	373
7. Compensación.....	375
8. Retención sobre intereses pagados al exterior.....	376
9. Beneficiarios del exterior y concepto de fuente argentina.....	377

## CAPÍTULO XII

UNIVERSO DE LOS CONCEPTOS DEDUCIBLES DE LA BASE  
IMPONIBLE DEL TRIBUTO. CONCEPTOS NEGATIVOS  
DE LA BASE IMPONIBLE

POR LUIS OMAR FERNÁNDEZ

Normas aplicables.....	379
------------------------	-----

	Pág.
Comentario .....	379
1. Gastos necesarios, concepto .....	380
1.1. Significado de "gasto necesario" .....	382
1.2. Facultades del Fisco .....	385
1.3. Reseña de algunos casos .....	386
1.4. Imputación de los gastos .....	394
2. Gastos personales .....	395
3. Deducciones no admitidas .....	400
3.1. Intereses del capital propio .....	401
3.2. Impuesto a las ganancias .....	402
3.3. Inversiones en activos .....	403
3.4. Reservas no admitidas .....	404
3.5. Amortización de ciertos intangibles .....	405
3.6. Liberalidades .....	405
3.7. Quebranto de operaciones ilícitas .....	407
3.8. Gastos y amortizaciones de automotores que superen el límite ...	411

## CAPÍTULO XIII

## EL IMPUESTO A LAS SALIDAS NO DOCUMENTADAS

POR HUMBERTO J. BERTAZZA

Normas aplicables .....	417
Comentario .....	417
1. Naturaleza de la figura .....	417
1.1. El tema .....	417
1.2. Antecedente jurisprudencial .....	419
1.3. Nuestra posición .....	422
2. Una presentación práctica .....	423
2.1. El tema .....	423
2.2. Planteo básico .....	424
2.2.1. Operación real de compra de bienes sin documentación idónea .....	424
2.2.2. Operación ficticia de compra sin documentación idónea .....	424
2.2.3. Operación ficticia de compra sin salida de fondos de la empresa .....	425
2.2.4. Operación ficticia de compra con pago a un tercero (socio de la sociedad) .....	426

	Pág.
3. El régimen sancionatorio del impuesto a las salidas no documentadas .....	426
3.1. El tema .....	426
3.2. ¿Qué es el impuesto a las salidas no documentadas (ISND)? .....	427
3.3. ¿De qué hablamos cuando hablamos del ISND? .....	427
3.4. Distintos casos prácticos .....	428
3.5. ¿Existe régimen sancionatorio? .....	429
3.6. El caso "D'Ingianti" .....	430
3.7. ¿Qué ocurre a partir del año 2000? .....	431
3.8. Conclusiones .....	432
4. Algo más sobre la inaplicabilidad de la multa por defraudación fiscal a las salidas no documentadas .....	433
4.1. Los hechos .....	433
4.2. Posición fiscal .....	434
4.3. Cámara Federal .....	434
4.4. Nuestra posición .....	436
5. ¿El impuesto a las salidas no documentadas encuadra en el delito de evasión tributaria? .....	436
5.1. El tema .....	436
5.2. Tesis a favor de la punición .....	436
5.3. Tesis contraria a la punición .....	437
5.4. El caso "Fernández Alegría" .....	438
5.5. El caso "Ragni" .....	439

## SECCIÓN 2

## GANANCIAS DE LA TERCERA CATEGORÍA

## CAPÍTULO XIV

## DEDUCCIONES ESPECIALES DE LA TERCERA CATEGORÍA

POR SERGIO ARMANDO SIMESSEN DE BIELKE

Normas aplicables .....	443
Comentario .....	443
1. Gastos y demás erogaciones inherentes al giro del negocio: art. 87, inc. a) .....	446
2. Castigos y previsiones contra los malos créditos en cantidades justificables de acuerdo con los usos y costumbres del ramo: art. 87, inc. b) .....	447
3. Gastos de organización: art. 87, inc. c) .....	454

	Pág.
Comentario .....	379
1. Gastos necesarios, concepto .....	380
1.1. Significado de "gasto necesario" .....	382
1.2. Facultades del Fisco .....	385
1.3. Reseña de algunos casos .....	386
1.4. Imputación de los gastos .....	394
2. Gastos personales .....	395
3. Deduciones no admitidas .....	400
3.1. Intereses del capital propio .....	401
3.2. Impuesto a las ganancias .....	402
3.3. Inversiones en activos .....	403
3.4. Reservas no admitidas .....	404
3.5. Amortización de ciertos intangibles .....	405
3.6. Liberalidades .....	405
3.7. Quebranto de operaciones ilícitas .....	407
3.8. Gastos y amortizaciones de automotores que superen el límite ...	411

### CAPÍTULO XIII

#### EL IMPUESTO A LAS SALIDAS NO DOCUMENTADAS

POR HUMBERTO J. BERTAZZA

Normas aplicables .....	417
Comentario .....	417
1. Naturaleza de la figura .....	417
1.1. El tema .....	417
1.2. Antecedente jurisprudencial .....	419
1.3. Nuestra posición .....	422
2. Una presentación práctica .....	423
2.1. El tema .....	423
2.2. Planteo básico .....	424
2.2.1. Operación real de compra de bienes sin documentación idónea .....	424
2.2.2. Operación ficticia de compra sin documentación idónea .....	424
2.2.3. Operación ficticia de compra sin salida de fondos de la empresa .....	425
2.2.4. Operación ficticia de compra con pago a un tercero (socio de la sociedad) .....	426

	Pág.
3. El régimen sancionatorio del impuesto a las salidas no documentadas .....	426
3.1. El tema .....	426
3.2. ¿Qué es el impuesto a las salidas no documentadas (ISND)? .....	427
3.3. ¿De qué hablamos cuando hablamos del ISND? .....	427
3.4. Distintos casos prácticos .....	428
3.5. ¿Existe régimen sancionatorio? .....	429
3.6. El caso "D'Ingianti" .....	430
3.7. ¿Qué ocurre a partir del año 2000? .....	431
3.8. Conclusiones .....	432
4. Algo más sobre la inaplicabilidad de la multa por defraudación fiscal a las salidas no documentadas .....	433
4.1. Los hechos .....	433
4.2. Posición fiscal .....	434
4.3. Cámara Federal .....	434
4.4. Nuestra posición .....	436
5. ¿El impuesto a las salidas no documentadas encuadra en el delito de evasión tributaria? .....	436
5.1. El tema .....	436
5.2. Tesis a favor de la punición .....	436
5.3. Tesis contraria a la punición .....	437
5.4. El caso "Fernández Alegría" .....	438
5.5. El caso "Ragni" .....	439

### SECCIÓN 2

#### GANANCIAS DE LA TERCERA CATEGORÍA

### CAPÍTULO XIV

#### DEDUCCIONES ESPECIALES DE LA TERCERA CATEGORÍA

POR SERGIO ARMANDO SIMBSEN DE BIELKE

Normas aplicables .....	443
Comentario .....	443
1. Gastos y demás erogaciones inherentes al giro del negocio: art. 87, inc. a) .....	446
2. Castigos y previsiones contra los malos créditos en cantidades justificables de acuerdo con los usos y costumbres del ramo: art. 87, inc. b) .....	447
3. Gastos de organización: art. 87, inc. c) .....	454



	Pág.
4. Sumas que las compañías de seguro, de capitalización y similares destinen a integrar las provisiones por reservas matemáticas y reservas para riesgos en curso y similares, conforme con las normas impuestas sobre el particular por la Superintendencia de Seguros u otra dependencia oficial: art. 87, inc. d) .....	455
5. Comisiones y gastos incurridos en el extranjero, indicados en el art. 8º, en cuanto sean justos y razonables: art. 87, inc. e) .....	457
6. Previsión para despidos, rubro antigüedad: art. 87, inc. f); eliminada por la ley 25.063 .....	459
7. Gastos o contribuciones: art. 87, inc. g) .....	460
8. Aportes de los empleadores: art. 87, inc. h) .....	465
9. Gastos de representación: art. 87, inc. i).....	466
10. Honorarios .....	469
11. Reservas y provisiones .....	478
CAPÍTULO XV	
BIENES DE USO. TRATAMIENTO FISCAL DE LAS AMORTIZACIONES SEGÚN LA LEGISLACIÓN Y LA JURISPRUDENCIA	
POR FERNANDO D. GARCÍA	
Normas aplicables .....	479
Comentario .....	479
1. Introducción .....	479
1.1. Las depreciaciones (amortizaciones) desde el punto de vista conceptual y económico .....	479
1.2. Origen del actual tratamiento contable de las depreciaciones (amortizaciones) .....	481
1.3. Cuestión procesal referida a la temporalidad de las deducciones.....	482
1.4. Importancia de ciertas cuestiones en el medio local .....	482
1.4.1. Implicancias en los impuestos patrimoniales.....	483
1.5. Las depreciaciones no computables como costo al momento de enajenación de los bienes.....	484
1.6. Cuestión financiera: independencia de la depreciación de los bienes del modo de financiar su adquisición .....	484
2. Cuestión técnica .....	485
2.1. Tipos de depreciación .....	485
2.2. Métodos de depreciación .....	486
3. Las depreciaciones de bienes muebles en la legislación impositiva ..	486

LEGISLACIÓN USUAL COMENTADA - LEGISLACIÓN TRIBUTARIA...	XXV
	Pág.
3.1. Cuestiones terminológicas .....	486
3.2. El origen conceptual del problema .....	487
3.3. Independencia de las normas fiscales .....	487
3.4. La legislación argentina .....	488
3.4.1. Desuso .....	488
3.4.2. Venta y reemplazo ("roll-over").....	489
3.4.3. Depreciación y actualización de bienes ubicados en el exterior .....	490
3.5. Doctrina .....	491
3.5.1. Prevalencia de la legislación fiscal respecto de normas especiales. Conclusión preliminar .....	492
3.6. Casos especiales .....	492
3.6.1. Tratamiento fiscal de la venta de automóviles usados.....	492
3.6.2. Envases: Bienes de Uso amortizables o bienes de cambio .....	494
4. Las depreciaciones en la interpretación fiscal .....	494
4.1. Naturaleza del concepto .....	494
4.2. "Doctrina administrativa" en general y "leasing" en particular...	496
4.2.1. Dictamen 85/93.....	496
4.2.2. Dictamen 52/99 .....	498
4.2.3. Consulta 26/7/1979.....	499
4.2.4. Dictamen 67/95 (DAT) referido a inmuebles por accesión .....	499
5. Las depreciaciones y los antecedentes judiciales .....	500
5.1. Comentario previo .....	500
5.2. Transportadora de Gas del Norte SA y Metrogas SA (vida útil probable estimada) .....	501
5.3. Oleoducto Transandino Argentina S.A. ....	501
5.4. Oleoductos del Valle SA (Oldelval) .....	503
5.5. CEP S.A. ....	504
5.6. Alto Paraná S.A. ....	505
5.7. Telintar S.A. Una victoria pírrica .....	506
5.8. La "unidad amortizable" en "Sullair" y "Transnea" .....	509
5.8.1. Sullair Argentina S.A. ....	509
5.8.2. Transnea S.A. ....	510
Anexos.....	511
Anexo A. La inflación y la licuación de las amortizaciones .....	511
A.1. Ajuste a moneda constante. Impuesto a las ganancias y gravámenes patrimoniales .....	512
A.2. Licuación de las depreciaciones (amortizaciones) .....	513
A.3. Absorción futura de saldos a favor y pagos a cuenta (incluyendo el IGMP) .....	514

	Pág.
A.4. Efectos contables en el tratamiento del impuesto diferido	514
A.5. La actualización en la jurisprudencia.....	515
Anexo B. Los aspectos impositivos de las nuevas NIIF'S (IRFS) y los ex bienes de uso (actualmente "Propiedad, Planta y Equipo") ...	516
B.1. Marco conceptual.....	516
B.2. Incidencia de la contabilidad en las formas de imposición.....	517
B.3. Cuestiones conceptuales.....	518
B.4. Principales cuestiones operativas.....	520
Anexo C. Teoría y legislación comparada. Una aproximación al tratamiento fiscal en la UE y en USA.....	523
C.1. Doctrina.....	523
C.2. Legislación española.....	524
C.3. Cuantificación del efecto de las depreciaciones en USA ...	525
Anexo D. Los sistemas de amortización acelerada.....	526

## CAPÍTULO XVI

IMPUESTO A LAS GANANCIAS, DIFERENCIAS DE CAMBIO  
POR OPERACIONES EN MONEDA EXTRANJERA

POR IRENE HADDAD DE MORBELLI

Normas aplicables.....	529
Comentario.....	529
1. Introducción.....	529
1.1. Moneda, inflación, contabilidad y tributación.....	529
1.2. Fuente espacial de atribución de las diferencias de cambio.....	531
1.2.1. Fuente argentina.....	531
1.2.2. Fuente extranjera.....	532
2. Tratamiento de las diferencias de cambio en el impuesto a las ganancias en la Argentina.....	534
2.1. Valuación de moneda extranjera. Conversión y tipos de cambio a utilizar. Revaluación de saldos.....	534
2.2. Diferencias de cambio no gravadas.....	535
2.3. Situación en las distintas categorías de ganancias.....	535
2.3.1. Tratamiento de diferencias de cambio en la tercera categoría.....	536
2.4. Diferencias de fuente extranjera.....	541
2.4.1. Conversión de las rentas de fuente extranjera obtenida por sujetos "empresa".....	542
2.5. Tratamiento de las diferencias de cambio de fuente extranjera a través de pronunciamientos de la AFIP y de la jurisprudencia ...	543

	Pág.
2.5.1. El dictamen de Asesoría Técnica 85/2007.....	543
3. Conclusiones.....	558

## CAPÍTULO XVII

## LAS QUITAS CONCURSALES Y EL IMPUESTO A LAS GANANCIAS

POR FLAVIA IRENE MELZI

Normas aplicables.....	561
Comentario.....	561
1. A modo de introducción.....	561
2. La quita concursal.....	562
2.1. Trámite de verificación de créditos.....	562
2.1.1. Presentación en concurso del deudor.....	562
2.1.2. Insinuación tempestiva de los créditos ante el síndico.....	563
2.1.3. El informe individual de créditos.....	564
2.1.4. El auto general verificadorio.....	564
2.1.5. Agrupamiento y clasificación.....	566
2.1.6. Propuestas de acuerdo preventivo.....	567
2.1.7. Conformidades - cómputo de mayorías.....	567
2.1.8. Homologación del acuerdo.....	568
2.2. Aplicación de los efectos del acuerdo a "todos" los acreedores..	569
2.3. La "novación" como efecto de la homologación del acuerdo.....	571
3. La quita concursal frente al impuesto a las ganancias.....	572
3.1. La quita en la Ley del Impuesto a las Ganancias como concepto gravado para el deudor concursado.....	572
3.1.1. Antecedentes normativos.....	572
3.1.2. El fin de la controversia.....	575
3.1.3. Imputación de la utilidad generada por la quita obtenida.....	577
3.1.4. Las quitas y los quebantos acumulados.....	581
3.1.5. Créditos reconocidos por vía de revisión.....	583
3.1.6. Créditos no insinuados tempestivamente.....	585
3.1.7. Títulos verificatorios en trámite ante el fuero originario ...	586
3.2. El crédito como concepto deducible para el acreedor concurrente.....	587
3.2.1. El concepto de "malos créditos".....	588
3.2.2. Los índices de incobrabilidad.....	592
3.3. Colofón.....	597

## CAPÍTULO XVIII

## SOCIEDADES DE CAPITAL

## POR DARÍO RAJMILOVICH

Normas aplicables.....	599
Comentario.....	599
1. Teoría de la imposición sobre la renta de las sociedades de capital...	599
1.1. Introducción.....	599
1.2. Criterios de selección. Descripción de sistemas.....	602
1.2.1. Sistema de Separación o Clásico.....	603
1.2.2. Sistemas de Integración Total: Transparencia ( <i>disregard</i> ) y Sociedad de Personas ( <i>partnership</i> ).....	604
1.2.3. Sistemas de Integración Parcial en el nivel de la Sociedad (Deducción de Dividendos - Doble Tasa).....	605
1.2.4. Sistemas de Integración Parcial en el nivel del Accionista (Sistema de Imputación - Sistemas Cedulares o <i>Flat Tax</i> ).....	607
1.3. Factores basados en motivaciones de política fiscal.....	608
1.4. Definición de Sociedad de Capital a fines de la imposición sobre la renta. Extensión de la calificación de sociedad de capital a entes no societarios como fondos de inversión, fondos de pensión, seguros de retiro, fundaciones, <i>trusts</i> o fideicomisos y otros.....	610
1.5. Las Sociedades de Capital en la Ley de Impuesto a las Ganancias. El art. 69 LIG.....	612
2. Sistema de imposición de las sociedades de capital en la Ley de Impuesto a las Ganancias. Art. 69 ley y los motivos de su institución.....	616
2.1. La problemática de las PyMEs y de las sociedades familiares.....	620
2.2. Extensión de la calificación de sociedad de capital a entes no societarios como fondos de inversión, fondos de pensión, seguros de retiro, fundaciones, <i>trusts</i> o fideicomisos y otros.....	621
3. El Impuesto de Igualación. Art. 69.1 LIG.....	622
3.1. Introducción.....	622
3.2. Experiencia en la legislación del impuesto a las ganancias.....	627
3.3. Operación del Impuesto de Igualación (art. 69.1 LIG).....	628
3.3.1. La normativa.....	628
3.3.2. Finalidad y alcance del Impuesto de Igualación.....	630
3.3.3. Fondo de Acumulación Impositiva.....	631
3.3.4. Distribuciones de dividendos o utilidades computables... ..	632
3.3.5. Atribución del Impuesto de Igualación entre los accionistas.....	633
3.3.6. Norma de transición para la implementación del Impuesto de Igualación.....	634

3.4. Jurisprudencia relevante (fallos: CSJN, 30/6/2009, "Cerro Vanguardia SA (TF 22.172-I) c. DGI"; y CSJN, 8/10/2013, "White Martins Cilindros. Ltda. Suc. Argentina (TFN 29.993-I) c. DGI").....	635
4. Rentas de títulos valores privados no presentados para su conversión en títulos valores nominativos no endosables o en acciones escriturales. Arts. 70 y 71 LIG.....	636
5. Dividendos o utilidades distribuidos en especie (art. 72 LIG).....	640
6. El impuesto al dividendo. Art. 90, último párrafo ley (incorporado por ley 26.893).....	640
6.1. Concepto de dividendos o utilidades, y concepto de distribución de dividendos o utilidades.....	641
6.2. Distribuciones a personas físicas y sucesiones indivisas residentes.....	641
6.3. Distribuciones a sujetos del exterior.....	642
6.4. Distribuciones en especie.....	642
6.5. Rescates de acciones o figuras análogas.....	642
6.6. Imposibilidad de retener el impuesto al dividendo.....	643
6.7. Dividendos provenientes de sociedades del exterior originados en distribuciones de dividendos o utilidades por parte de sociedades de capital residentes en el país.....	643

## CAPÍTULO XIX

DISPOSICIÓN DE FONDOS O BIENES EFECTUADOS  
A FAVOR DE TERCEROS QUE NO RESPONDAN A OPERACIONES  
EFECTUADAS EN INTERÉS DE LA EMPRESA

## POR DARIO RAJMILOVICH

Normas aplicables.....	645
Comentario.....	645
1. Introducción.....	645
2. Concepto de "disposición de fondos o bienes".....	647
3. Características del régimen. Excepciones legales y reglamentarias ...	648
4. Regulación de la tasa de interés aplicable a la disposición de fondos o bienes.....	649
5. Cese en la imputación de los intereses presuntos.....	650
6. La configuración del interés de la "empresa" en caso de distintas sociedades integrantes de un mismo conjunto económico.....	651

## CAPÍTULO XX

LA CARENCIA DE UNA DEFINICIÓN LEGAL  
DE EMPRESA DISTORSIONA EL CORRECTO  
ENCUADRE TRIBUTARIO EN GENERAL  
Y EN PARTICULAR PARA LOS PROFESIONALES

POR RICARDO H. FERRARO Y RAMÓN E. PENA

Normas aplicables.....	655
Comentario.....	655
1. Introducción.....	655
2. La normativa y sus efectos.....	656
2.1. Impuesto a las ganancias.....	656
2.1.1. Sociedades y empresas o explotaciones.....	659
2.1.2. Consecuencias del cambio de categoría.....	660
2.2. Ganancia mínima presunta.....	662
2.3. Bienes personales.....	664
3. El concepto de empresa desde la propia expresión.....	665
4. El concepto de empresa desde la óptica jurídica y económica.....	667
5. En busca de una definición fiscal.....	668
5.1. Las opiniones del Fisco nacional.....	668
5.1.1. El taximetrista como sujeto de tercera.....	672
5.2. Las opiniones de la jurisprudencia judicial.....	673
5.2.1. Casos generales.....	673
5.2.2. Profesiones liberales.....	674
6. Legislación comparada.....	689
6.1. El caso chileno.....	690
6.1.1. Determinación de las rentas y pagos provisionales.....	690
6.1.2. Obligación de presentar una declaración de impuestos....	691
6.1.3. Opción de tributar por las normas de primera categoría ..	691
6.2. El caso español.....	691
7. En busca de una solución.....	693
7.1. Alternativas.....	695
8. Conclusiones.....	696

## CAPÍTULO XXI

## REORGANIZACIÓN EMPRESARIA LIBRE DE IMPUESTOS

POR RUBÉN O. ASOREY Y FÁTIMA ASOREY

Normas aplicables.....	697
Comentario.....	697
1. Normas legales relacionadas a las reorganizaciones empresariales...	697
2. El concepto de reorganización en la Ley de Impuesto a las Ganancias.....	698
3. Supuestos de reorganización previstos en la Ley de Impuesto a las Ganancias.....	700
3.1. Fusión.....	700
3.2. Escisión.....	701
3.3. Transferencia en conjunto económico.....	702
4. Beneficios fiscales del régimen.....	703
5. Requisitos a cumplir.....	704
5.1. Mantenimiento de la actividad de la sociedad o sociedades antecesoras.....	705
5.2. Actividades anteriores iguales o vinculadas.....	708
5.3. Empresas en marcha.....	709
5.4. Participaciones en el capital al momento de la reorganización..	709
5.5. Permanencia del importe de participación nominal en el capital con posterioridad a la reorganización.....	709
5.6. Permanencia de la participación en el capital con anterioridad a la reorganización.....	712
5.7. Publicidad e inscripción de la Ley de Sociedades.....	714
5.8. Comunicación a la AFIP.....	715
5.9. Reducción del capital.....	715
6. Aspectos controvertidos y/o de aplicación problemática en la LIG ...	716
6.1. Venta de un bien o conjunto de bienes en las transferencias en conjunto económico.....	716
6.2. Pago de la contraprestación en las transferencias en conjunto económico.....	717
6.3. Retroactividad de la fecha de la reorganización.....	719
6.4. Aspectos procesales del rechazo de la AFIP de las reorganizaciones encuadradas en el art. 77 de la LIG.....	721
7. Temas problemáticos o novedosos en los tributos locales.....	724
7.1. Exención vigente en el Código Fiscal de CABA.....	724
7.2. Impuesto a las Transmisiones Gratuitas de Bienes en la Provincia de Buenos Aires.....	725

CAPÍTULO XXII

REORGANIZACIÓN DE EMPRESAS

POR ROBERTO OSCAR FREYTES

Normas aplicables.....	727
Comentario.....	727
1. Introducción.....	727
2. La reorganización libre de impuestos en nuestro sistema tributario..	730
3. Sujetos reorganizables.....	732
3.1. Escisión de una sociedad de hecho.....	734
3.2. La regularización de una empresa unipersonal.....	737
3.3. Prevalencia de la realidad económica.....	738
3.4. Alcance de la reorganización a las sociedades constituidas en el exterior.....	742
3.4.1. Convenios para evitar la doble imposición.....	745
3.5. Los fondos comunes de inversión y los fideicomisos.....	747
3.6. Las asociaciones civiles y fundaciones.....	748
4. Casos que no constituyen reorganización.....	749
4.1. La transformación.....	749
4.2. La regularización.....	753
4.2.1. Algunos casos especiales.....	753
5. Transferencias dentro de un conjunto económico.....	759
5.1. Alcance de la expresión "ventas y transferencias".....	759
5.2. La contraprestación.....	762
5.3. La sucursal argentina de empresa extranjera.....	764
6. Traslado de derechos y obligaciones.....	767
6.1. Enumeración enunciativa o taxativa.....	767
6.2. Pautas para la atribución de los derechos y obligaciones a las empresas continuadoras.....	769
6.3. Traslado de quebrantos.....	772
7. La fecha de reorganización.....	777
7.1. Ejercicios irregulares.....	780
8. Resolución de la reorganización.....	782

CAPÍTULO XXIII

AJUSTE POR INFLACIÓN

POR ÁNGEL SCHINDEL

Normas aplicables.....	789
------------------------	-----

Comentario.....	789
1. Introducción.....	789
1.1. Los alcances de este capítulo.....	789
1.2. Brevisima reseña histórica.....	790
1.3. Métodos de ajuste generales: desarrollo. Los aportes de la contabilidad.....	795
1.4. Los ajustes generales con fines fiscales.....	796
2. El ajuste por inflación según la ley vigente frente a lo acontecido en la Argentina.....	801
2.1. Vigencia efectiva de las normas.....	801
2.2. Planteos y decisiones judiciales.....	808
2.2.1. La causa "Santiago Dugan Trocello S.R.L.".....	808
2.2.2. La causa "Candy S.A.".....	809
2.3. Situación actual y perspectivas.....	816
2.3.1. Ajustes contables.....	816
2.3.2. Ajustes impositivos.....	817
3. El ajuste impositivo por inflación conforme el Título VI de la Ley del Impuesto a las Ganancias.....	818
3.1. Sujetos que deben practicar el ajuste por inflación impositivo...	819
3.2. Limitación de exenciones.....	821
3.3. Sinopsis del esquema del ajuste por inflación.....	823
4. Algunos problemas para el caso de hipotética aplicación del ajuste por inflación.....	825
4.1. Índices y coeficientes para las correcciones.....	825
4.2. Ajuste por inflación y quebrantos acumulados.....	826
4.3. Tratamiento de las rentas de fuente extranjera.....	828
5. Los efectos de la inflación y su corrección en las restantes ganancias.....	831
5.1. Aspectos generales.....	831
5.1.1. Amortizaciones de inmuebles.....	831
5.1.2. Amortización de bienes muebles y resultados emergentes de su enajenación.....	833
5.1.3. Intereses y rentas periódicas.....	833
5.1.4. Resultados provenientes de la compra venta, cambio, permuta o disposición de acciones, cuotas y participaciones sociales, títulos, bonos y demás valores.....	834
5.1.5. Mínimo no imponible y cargas de familia.....	835
5.1.6. Valores y límites de deducciones y otros conceptos mencionados en la LIG.....	835

## SECCIÓN 3

## ACTIVIDADES

## CAPÍTULO XXIV

## VALUACIÓN DE BIENES DE CAMBIO AGROPECUARIOS

POR ARNAUD IRIBARNE

Normas aplicables.....	839
Comentario.....	839
1. Introducción.....	839
2. Sementeras.....	840
2.1. Elementos que componen su valuación.....	841
2.1.1. Semillas.....	841
2.1.2. Mano de obra directa.....	843
2.1.3. Gastos directos.....	844
2.2. Elementos que no se consideran en el costo fiscal.....	844
2.2.1. No integran el costo de la sementera.....	844
2.2.2. Valuación como porcentaje de grado de avance.....	845
2.2.3. La opinión del 9º Simposio.....	845
3. Insumos en stock.....	846
4. Cereales, oleaginosos, frutas y demás productos de la tierra.....	847
4.1. Con cotización conocida.....	848
4.2. Sin cotización conocida.....	850
5. Plantaciones frutales y perennes.....	850
5.1. Tratamiento impositivo de gastos de mantenimiento de la planta.....	851
5.2. Tratamiento impositivo de frutos.....	852
6. Pasturas y verdes.....	852
7. Valuación de existencia de hacienda.....	854
7.1. Hacienda bovina.....	854
7.1.1. Planilla de control anual de movimientos de hacienda.....	855
7.1.2. Establecimientos de cría.....	857
7.1.3. Establecimientos de invernada.....	858
7.1.4. Establecimientos mixtos.....	859
7.1.5. Establecimientos de ciclo completo.....	859
7.1.6. Tambos.....	859
7.1.7. Cabañas.....	861

7.2. Hacienda ovina.....	862
7.3. Hacienda porcina.....	863
7.4. Valuación impositiva.....	863
7.4.1. Valuación de machos en Zona Central Ganadera y Zona Marginal.....	864
7.4.2. Valuación de las hembras de hacienda general destinada a la reproducción.....	865
7.4.3. Valuación de hembras de rechazo de refugio, que han sido retiradas de la reproducción.....	866
7.4.4. Reproductores machos (adquiridos) y hembras (adquiridas) puras por cruce o puras por pedigrée.....	866
7.4.5. Reproductores de propia producción.....	867
7.4.6. Valuación en establecimiento de invernada.....	867
7.4.7. Múltiples establecimientos.....	868
7.4.8. Ejercicio de inicio.....	868
7.4.9. Ganado equino.....	869
7.5. Haras.....	870
7.5.1. Valuación al cierre.....	870
7.5.2. Ley 17.117 de Promoción Equina.....	871
7.6. Otras haciendas.....	871

## CAPÍTULO XXV

## EMPRESAS DE CONSTRUCCIÓN

POR OSVALDO BALÁN Y OSVALDO M. ZILLI

Normas aplicables.....	873
Comentario.....	873
1. Introducción. Antecedentes.....	873
2. Los conceptos comprendidos en el art. 74.....	875
2.1. ¿Qué significa "construcciones, reconstrucciones y reparaciones de cualquier naturaleza para terceros"?.....	876
2.2. ¿La norma sólo se refiere a inmuebles?.....	879
2.3. El aspecto temporal.....	880
2.4. ¿Cuál es el resultado bruto de estas operaciones?.....	881
3. Obras cuyo plazo de ejecución no supera un año.....	882
4. Obras cuyo plazo de ejecución supera un año.....	885
4.1. El método de lo "percibido".....	885
4.2. El método de lo "devengado".....	889
4.3. Construcciones realizadas en el exterior.....	894

	Pág.
5. ¿Los porcentajes requieren autorización previa? .....	895
6. La determinación del resultado bruto .....	896
7. Las UTEs de construcción y el período a considerar.....	898
8. Obras públicas .....	900
9. Conclusiones .....	903

## CAPÍTULO XXVI

## EL FIDEICOMISO EN EL IMPUESTO A LAS GANANCIAS

POR LILIANA MOLAS

Normas aplicables .....	905
Comentario .....	905
1. Cuestiones jurídicas que afectan el tratamiento tributario .....	905
1.1. Naturaleza legal del fideicomiso en la Argentina .....	905
1.2. Posibles clasificaciones de los fideicomisos. Amplitud de negocios subyacentes .....	912
1.3. Implicancias tributarias del fideicomiso en la Argentina .....	922
1.3.1. La transferencia fiduciaria: desapoderamiento y onerosidad .....	925
1.3.2. El alcance de la atribución de personalidad fiscal al patrimonio de afectación.....	928
1.3.3. El negocio subyacente versus la interpretación literal.....	929
2. El fideicomiso en el impuesto a las ganancias .....	931
2.1. Clasificación según la ley del gravamen .....	933
2.2. Cuestiones conflictivas en la interpretación de la norma para fideicomisos ordinarios .....	936
2.2.1. Los fideicomisos "mixtos" .....	937
2.2.2. Las cesiones de derechos en fideicomisos ordinarios .....	946
2.3. Fideicomisos financieros en el impuesto a las ganancias.....	948
2.3.1. Certificados de participación y títulos de deuda .....	949
2.3.2. Los tres tipos de fideicomisos financieros según su tratamiento en el impuesto a las ganancias.....	954
2.3.3. Disposición de fondos o bienes no realizados en interés de la empresa.....	957
2.4. Fideicomisos del exterior.....	958
3. Análisis de casos.....	964
3.1. Fideicomiso ordinario de construcción al costo.....	964
3.1.1. Entrega de bienes en fiducia .....	964
3.1.2. Gestión del fiduciario .....	969

	Pág.
3.1.3. Cesión de derechos .....	969
3.1.4. Adjudicación de las unidades terminadas a los fiduciarios beneficiarios fideicomisarios .....	970

## CAPÍTULO XXVII

## LEASING

POR JULIÁN MARTÍN

Normas aplicables .....	977
Comentario .....	977
1. Introducción .....	977
1.1. Normas Contables Internacionales .....	979
1.2. <i>Internacional Accounting Standards - IAS 17: Leases</i> .....	981
2. Principales aspectos de la ley 25.248 .....	982
2.1. Concepto de operación de leasing.....	982
2.2. Dador .....	982
2.3. Canon .....	983
2.4. Opción de compra.....	983
2.5. Bienes .....	984
2.6. Modalidades .....	985
2.7. Inscripción .....	985
2.8. Uso y goce del bien.....	985
2.9. Momento de la opción de compra .....	985
2.10. Prórroga del contrato .....	986
2.11. Transmisión del dominio .....	986
2.12. Responsabilidad objetiva.....	986
2.13. Cesión del contrato o de créditos del dador.....	986
2.14. Normas supletorias .....	987
2.15. Derogación de los arts. 27 a 34 de la ley 24.441 .....	987
3. Marco tributario. Decreto 1038/00 (B.O. 14/11/2000) .....	987
3.1. Introducción .....	987
3.2. Marco tributario según el decreto reglamentario.....	988
3.2.1. Impuesto a las ganancias .....	988
3.2.2. Impuesto al valor agregado.....	993
3.2.3. Operaciones de "lease back" .....	995
3.2.4. Límites a la deducción de intereses. Art. 81 .....	998
3.2.5. Retención del impuesto a las ganancias. Dadores del exterior .....	999

	Pág.
3.2.6. Amortización del bien a partir del ejercicio de la opción de compra.....	1000
3.2.7. Regímenes de retención de impuestos. RG 830 AFIP. RG 3026 DGI.....	1000
Cuadro resumen. Leasing <i>versus</i> compra con préstamo bancario.....	1001

CAPÍTULO XXVIII  
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

POR JULIÁN MARTÍN

Normas aplicables.....	1003
Comentario.....	1003
1. Introducción.....	1003
1.1. Comentarios generales.....	1005
1.2. Aclaraciones conceptuales sobre cada IFD.....	1006
1.2.1. Contratos a término ( <i>forwards</i> ).....	1006
1.2.2. Contratos a término ( <i>futuros</i> ).....	1006
1.2.3. Contratos de <i>swaps</i> .....	1009
1.2.4. Contratos de opciones.....	1010
2. Falta de definición de cada IFD y su análisis frente al principio de realidad económica, y de transacción equivalente.....	1011
3. Operaciones de cobertura. Criterio fiscal y contable.....	1013
3.1. Experiencia internacional.....	1015
3.2. Quebrantos fiscales.....	1016
4. Fuente.....	1016
5. Garantías. <i>Credit default swap</i> con contrapartes del exterior.....	1018
6. <i>Stock options</i> .....	1018
7. Ganancia por liquidación de IFD.....	1019
8. Momento de reconocimiento fiscal de los ingresos o pérdidas por IFD.....	1020
9. Principio de realidad económica.....	1023
10. Quebrantos en contratos de futuro no realizados en mercados institucionalizados.....	1024
11. Tributación internacional.....	1024
12. Transacción equivalente.....	1025
12.1. Reconocimiento de pérdidas.....	1025
12.2. Rendimiento equivalente.....	1026

	Pág.
13. Exención del art. 20 w). No aplicación a derivados que se liquidan por compensación.....	1029
14. Habitualidad.....	1029
15. Categoría de los resultados.....	1029
16. Rentas pasivas.....	1030
17. Retención del impuesto a las ganancias. RG 830. Operaciones realizadas en mercados de cereales a término ( <i>Matba-Rofex</i> ).....	1030
18. Nuevas normas fiscales. Resolución general (AFIP) 3421.....	1030
18.1. Informe especial de contador público.....	1031
18.2. Vencimiento y sanciones.....	1033

CAPÍTULO XXIX

TRATAMIENTO TRIBUTARIO DE LAS GANANCIAS  
POR EL EJERCICIO DE PROFESIONALES LIBERALES

POR ADOLFO ATCHABAHIAN

Normas aplicables.....	1035
Comentario.....	1035
1. Antecedentes legales.....	1035
2. Antecedentes jurisprudenciales.....	1046

SECCIÓN 4  
INTERNACIONAL

CAPÍTULO XXX  
GANANCIAS DE FUENTE EXTRANJERA. ANÁLISIS  
DE CUESTIONES CONTROVERTIDAS

POR MANUEL M. BENITES

Normas aplicables.....	1071
Comentario.....	1071
1. La residencia de las personas jurídicas. Relación entre las normas fiscales y las normas societarias. La cuestión en los tratados internacionales. Arts. 119, incs. d) y e), y 69 inc. a), y 4º, inc. b).....	1071
2. La residencia de las personas de existencia visible. Doble residencia. Disposiciones de los tratados internacionales. Arts. 119 a 126.....	1080



	Pág.
3. El criterio de la fuente y sus excepciones. Asesoramiento técnico, financiero o de otra índole prestado desde el exterior. Los tratados internacionales y su interpretación por parte de los tribunales argentinos (precedentes Aerolíneas Argentinas, Austral Líneas Aéreas y Líneas Aéreas Privadas Argentinas). Arts. 5º, 12 y 127.....	1084
4. La calificación de las entidades extranjeras a efectos de la atribución de sus resultados. Distintos supuestos y método de análisis. Arts. 133, inc. a), 148 y 149.....	1093
5. Los dividendos de fuente extranjera. Tratamiento en la Ley de Impuesto a las Ganancias y en los Tratados Internacionales. Abuso de tratados, beneficiario efectivo. El caso "Molinos Río de la Plata". Arts. 140, inc. a), 141, 142, 146, inc. b), 171.....	1099
6. Intereses, regalías y dividendos en los Tratados Internacionales. El concepto de beneficiario efectivo. Jurisprudencia internacional.....	1107

CAPÍTULO XXXI

EL CONCEPTO DE ESTABLECIMIENTO PERMANENTE

POR EDUARDO O. MELONI

Normas aplicables.....	1115
Comentario.....	1115
1. Introducción.....	1115
2. Modelo OCDE.....	1118
2.1. Situaciones de EP.....	1118
2.2. Atribución de resultados al EP.....	1122
3. Modelo ONU.....	1127
3.1. Situaciones de EP.....	1127
3.2. Atribución de resultados al EP.....	1128
4. Jurisprudencia internacional relevante.....	1129
4.1. Jurisprudencia donde se discute la existencia de un lugar fijo de negocios.....	1129
4.1.1. Sentencia de la Corte Suprema de Casación. Italia. Caso: "Philip Morris", 3368, 7 de marzo de 2002.....	1129
4.1.2. Sentencia del Tribunal de Apelaciones en materia tributaria. Sede Nueva Delhi. India. Caso: "Rolls Royce Plc", 2007-TIOL-408-ITAT-DEL, 26 de octubre 2007.....	1132
4.1.3. Sentencia de la Corte Suprema. Suiza. Caso: "Parte no revelada", BGE 2C 708/2011, 5 de octubre 2012.....	1135
4.2. Jurisprudencia sobre el concepto de agente dependiente.....	1136
4.2.1. Sentencia del Conseil d'État. Francia. Caso: "Zimmer Ltd.", 304715 y 308525, 31 de marzo 2010.....	1136

	Pág.
4.3. Jurisprudencia donde el EP es utilizado en una función antielusión.....	1137
4.3.1. Sentencia de la Corte Suprema. España. Caso: "DSM Nutritional Products Europe", 894/2004, 24 de enero 2008.....	1137
5. El concepto de EP en Argentina.....	1138
6. Jurisprudencia argentina sobre establecimiento permanente.....	1139

CAPÍTULO XXXII

TRATADOS PARA EVITAR LA DOBLE TRIBUTACIÓN INTERNACIONAL. LOS PRINCIPIOS JURISDICCIONALES. LOS MODELOS DE TRATADOS ONU/OCDE. EXPERIENCIA ARGENTINA

POR ANTONIO HUGO FIGUEROA

Normas aplicables.....	1141
Comentario.....	1141
1. Principios jurisdiccionales. Algunas consideraciones.....	1141
2. El principio exclusivo de fuente. Ciertas razones que justifican su aplicación.....	1145
3. El criterio de renta mundial <i>urbi et orbe</i> . Los modelos de tratados tributarios. Breve análisis.....	1148
4. El Modelo del Instituto Latinoamericano de Derecho Tributario (ILADT). Santiago de Compostela, España (2011).....	1156
5. Experiencia argentina. Negociación de tratados para evitar la doble tributación internacional.....	1160
5.1. Etapas y esquema general.....	1160
5.2. Aspectos técnicos singulares. Breve comentario.....	1170
6. Reflexión final.....	1172

CAPÍTULO XXXIII

NORMAS DE TRANSPARENCIA FISCAL INTERNACIONAL

POR GUILLERMO O. TEIJEIRO

Normas aplicables.....	1175
Comentario.....	1175
1. Regímenes disponibles y legislación comparada.....	1175
1.1. Introducción.....	1175
1.2. El impacto del informe OCDE sobre transferencia fiscal de 1998.....	1180

	Pág.
1.3. Las normas CFF y FIF en el derecho comparado.....	1182
1.3.1. Las reglas aplicables en algunas jurisdicciones seleccionadas.....	1183
1.4. Las normas CFC y FIF en el derecho comparado: evaluación.....	1189
1.5. Las normas CFC y su compatibilidad con los convenios de doble imposición (CDIs).....	1191
1.6. Las normas CFC de aplicación a todo tipo de ganancias en el contexto de los CDI: el caso brasileño.....	1194
2. Régimen de Transparencia Fiscal (RTFI) en la Argentina.....	1201
2.1. Descripción general.....	1201
2.2. Los elementos esenciales del RTFI en la legislación argentina...	1203
2.2.1. Las disposiciones legales y reglamentarias aplicables.....	1203
2.2.2. Análisis de las normas legales y reglamentarias básicas del RTFI.....	1205

PARTE SEGUNDA

IMPUESTO SOBRE LOS BIENES PERSONALES

CAPÍTULO I

IMPUESTO SOBRE LOS BIENES PERSONALES. INMUEBLES.  
VALUACIÓN Y EXENCIÓN DE LOS INMUEBLES RURALES.  
INTRODUCCIÓN A LA PROBLEMÁTICA

POR HERNÁN D'AGOSTINO

Normas aplicables.....	1215
Comentario.....	1215
1. Valuación de inmuebles. Aspectos particulares.....	1216
1.1. Titularidad del inmueble.....	1216
1.2. Valor mínimo a computar.....	1216
1.3. Cómputo de pasivos.....	1218
1.4. Nuda propiedad.....	1221
1.5. Servidumbres. Derechos de uso y habitación.....	1222
1.6. Valor de plaza.....	1224
2. Inmuebles rurales. Su exención. Diversas interpretaciones.....	1225
3. Valuación de inmuebles adquiridos a tranquera cerrada. Mejoras. Inmuebles por accesión. Bienes muebles incluidos.....	1231
4. Valuación de inmuebles urbanos destinados a construcción.....	1237
5. Aluvión - avulsión y su influencia en la valuación de los inmuebles..	1238
6. Consideraciones finales.....	1240

Pág.

CAPÍTULO II

EL FIDEICOMISO EN EL IMPUESTO  
SOBRE LOS BIENES PERSONALES

POR LILIANA MOLAS

Normas aplicables.....	1241
Comentario.....	1241
1. El fideicomiso de la ley 24.441. Naturaleza jurídica de los derechos de fiduciarios, beneficiarios y fideicomisarios.....	1241
2. El impuesto sobre los bienes personales.....	1245
2.1. Fideicomiso ordinario.....	1247
2.2. Un caso particular: el fideicomiso de acciones.....	1251
2.2.1. Dictamen DAT 91/06.....	1252
2.2.2. Resolución 13/08 SDG TLI.....	1253
2.3. Fideicomiso financiero.....	1255
2.4. Fideicomisos del exterior.....	1255
2.4.1. El caso Eurnekian.....	1256
2.4.2. Nota 1148/02.....	1258
2.4.3. Resolución 9/13 SDG TLI.....	1258

PARTE TERCERA

IMPUESTO A LA GANANCIA MÍNIMA PRESUNTA

CAPÍTULO I

IMPUESTO A LA GANANCIA MÍNIMA PRESUNTA.  
CONSTITUCIONALIDAD. COMPENSACIÓN CON IMPUESTO  
A LAS GANANCIAS

POR RUBÉN HORACIO MALVITANO

Normas aplicables.....	1263
Comentario.....	1263
1. (In)Constitucionalidad del impuesto a la ganancia mínima presunta.....	1263
1.1. Génesis de la ley vigente. Capacidad contributiva, presunción de renta y prueba en contrario. Evolución jurisprudencial.....	1263
2. Compensación con el impuesto a las ganancias.....	1281

## CAPÍTULO II

EL FIDEICOMISO EN EL IMPUESTO A LA GANANCIA  
MÍNIMA PRESUNTA

POR LILIANA MOLAS

Normas aplicables.....	1295
Comentario.....	1295
1. Los contratos de fideicomiso: una misma forma para realidades económicas diferentes.....	1295
2. El impuesto a la ganancia mínima: un impuesto a la renta.....	1296
3. El fideicomiso ordinario.....	1298
3.1. El fideicomiso ordinario de garantía.....	1302
3.2. El fideicomiso de tipo fiduciante beneficiario sujeto exento de la Ley de Impuesto a las Ganancias.....	1304
3.3. El fideicomiso de tipo fiduciante beneficiario empresa de seguros.....	1308
3.4. El fideicomiso ordinario de construcción al costo.....	1309
4. El fideicomiso financiero.....	1313

## ANEXO NORMATIVO

Ley 20.628. Impuesto a las Ganancias.....	1317
Ley 23.966. Impuesto sobre los Bienes Personales.....	1399
Ley 25.063. Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta.....	1411
ÍNDICE ANALÍTICO.....	1425