

# REORGANIZACIONES EMPRESARIALES LIBRES DE IMPUESTOS



3<sup>A</sup> EDICIÓN  
ACTUALIZADA Y AMPLIADA

RUBÉN O. ASOREY  
FÁTIMA ASOREY

THOMSON REUTERS  
**LA LEY**

# ÍNDICE GENERAL

	Pág.
Prólogo de la tercera edición.....	XXI
Dedicatoria de la segunda edición.....	XXIII
Prólogo de la segunda edición .....	XXV
Dedicatoria de la edición original.....	XXVII
Prólogo de la primera edición .....	XXIX

## CAPÍTULO I

### ASPECTOS JURÍDICOS DE LA REORGANIZACIÓN EMPRESARIAL

1. El concepto de Reorganización Empresarial.....	1
---	---

## CAPÍTULO II

### LA REORGANIZACIÓN EMPRESARIAL Y LA LEGISLACIÓN FISCAL

1. La reorganización empresarial y la legislación fiscal.....	3
2. El principio de neutralidad de la legislación fiscal .....	5
3. Aspectos tributarios de la reorganización empresarial .....	12
4. Antecedentes de la legislación argentina .....	14
5. Las primitivas disposiciones existentes en la materia.....	15
6. Un avance legislativo importante: la ley 18.527 .....	19
7. Escasas modificaciones legales posteriores .....	21
8. Desarrollo doctrinario y jurisprudencial.....	22
9. El concepto de reorganización en la ley de impuesto a las ganancias ..	24

	Pág.
CAPÍTULO III	
FUSIÓN	
1. Fusión.....	35
1.1. Naturaleza jurídica.....	37
1.2. Transmisión a título universal.....	39
1.2.a. Consecuencias de la transmisión universal con relación a los bienes que se transfieren.....	41
1.2.b. Consecuencia de la transmisión universal con relación a los poderes.....	41
1.2.c. Otras consecuencias del principio de transmisión universal.....	43
1.3. Procedimientos que no califican como fusión.....	50
1.4. La fusión en la ley 19.550.....	51
1.5. Concepto de fusión.....	51
2. Tratamiento fiscal de las fusiones.....	54
2.1. Las disposiciones normativas en la ley del impuesto a las ganancias y su reglamento.....	55
3. Beneficios fiscales del régimen.....	58
4. Requisitos a cumplir.....	59
4.1. Mantenimiento de la actividad de la sociedad o sociedades antecesoras.....	61
4.1.a. Mantenimiento de las actividades de las absorbidas y de las absorbentes.....	62
4.1.b. Mantenimiento de todas o de algunas de las actividades...	64
4.1.c. Actividades de la empresa reestructurada u otra vinculada con aquélla.....	68
4.1.c.1. Sociedades holding.....	73
4.1.c.2. Sociedades inmobiliarias.....	82
4.1.c.3. Nomenclador de Actividades y Estatutos Sociales...	87
4.2. Actividades anteriores iguales o vinculadas.....	88
4.2.a. Supuesto en que las sociedades absorbidas y la absorbente tienen una existencia mayor a doce meses.....	91
4.2.b. Supuesto en que todas o alguna de las sociedades que intervienen en la fusión tuviera un lapso menor a los doce meses de existencia.....	92
4.2.c. Alcance del requisito.....	92
4.3. Empresas en marcha.....	94
4.4. Participaciones en el capital al momento de la fusión.....	95

	Pág.
4.4.a. El requisito frente a las fusiones de las sociedades accionistas y sus subsidiarias.....	98
4.5. Permanencia del importe de participación en el capital con posterioridad a la fusión.....	99
4.5.a. Alcance temporal del requisito.....	103
4.5.b. Alcance conceptual del requisito.....	104
4.5.c. Mantenimiento de manera indirecta del requerimiento....	111
4.5.d. Alcance del requisito en cuanto al segundo nivel de participación.....	112
4.6. Permanencia de la participación en el capital con anterioridad a la fusión.....	113
4.6.a. Alcance conceptual del requisito.....	114
4.6.b. Mantenimiento individual del requisito y de forma indirecta.....	117
4.6.c. Alcance en cuanto al nivel de participación.....	120
4.6.d. Aplicación temporal.....	120
4.7. Publicidad e inscripción de la ley de sociedades.....	121
4.8. Comunicación a la AFIP.....	125
4.8.a. La derogada Resolución 2245.....	125
4.8.b. Resolución General 2468.....	130
4.8.c. Resolución General 2513.....	134
4.8.d. Consecuencias del incumplimiento del requisito. Su carácter formal.....	141
4.8.d.1. Posiciones doctrinarias.....	141
4.8.d.2. Antecedentes administrativos.....	144
4.8.d.3. Precedentes jurisdiccionales.....	146
5. Inaplicabilidad de los requisitos fiscales a las fusiones de entidades exentas en el impuesto a las ganancias.....	148
6. Fusión de entes no regidos por la Ley General de Sociedades.....	150
6.1. Sociedades de garantía recíprocas, cooperativas, entidades financieras, fundaciones y asociaciones no exentas.....	150
6.2. Fondo Común de Inversión y Fideicomiso.....	151
7. Incumplimiento por razones de fuerza mayor o caso fortuito de los requisitos del régimen fiscal.....	151
8. Fusiones en conjunto económico.....	154
8.1. El problema en discusión.....	154
8.2. Doctrina administrativa y jurisdiccional del Tribunal Fiscal referida a la existencia de fusiones y escisiones en conjunto económico...	156
8.2.a. Dictámenes de la DGI/AFIP.....	156
8.2.b. Fallos del Tribunal Fiscal de la Nación.....	161

	Pág.
8.2.c. Jurisprudencia de la Cámara de Apelación en lo Contencioso Administrativo y de la Cámara Federal de Apelaciones de Mendoza.....	163
8.2.c.1. Causa "Blaisten".....	164
8.2.c.2. Causa "International Engines South America S.A." ..	167
8.2.c.3. Causa "Diario Los Andes - Hnos. Calle c. AFIP-DGI".	167
8.2.c.4. Causa "La Veloz del Norte" .....	170
8.2.d. Otras consideraciones.....	171
8.3. La opinión definitiva de la Corte Suprema de Justicia en la causa "Frigorífico Paladini".....	172
8.3.a. La causa en cuestión .....	172
8.3.b. Hechos de la causa .....	173
8.3.c. Criterio del Tribunal de Alzada .....	174
8.3.d. La opinión de la Procuradora Fiscal .....	175
9. Tratamiento fiscal de la diferencia entre el costo y el valor patrimonial de las acciones .....	177
10. Transmisión de las obligaciones tributarias en las fusiones y escisiones.....	178

#### CAPÍTULO IV

##### DIVISIÓN O ESCISIÓN

1. La división o escisión de empresas .....	183
1.1. Naturaleza jurídica .....	185
1.1.a. Consecuencias de la transmisión universal en la escisión ..	188
1.1.b. Procedimientos que no califican como escisión societaria ..	192
1.1.c. La escisión en la ley 19.550 .....	193
2. Antecedentes-Disposiciones normativas en la Ley de Impuesto a las Ganancias.....	193
3. Beneficios fiscales del régimen.....	203
4. Requisitos a cumplir.....	204
4.1. Mantenimiento de la actividad de la sociedad o sociedades antesoras .....	205
4.1.a. Mantenimiento de las actividades de las sociedades escindentes y escindidas .....	205
4.1.b. Mantenimiento de todas o de algunas de las actividades... ..	206
4.1.c. Actividades de la empresa reestructurada u otra vinculada con aquélla.....	208
4.1.c.1. Sociedades holding.....	210
4.1.c.2. Sociedades inmobiliarias .....	214

	Pág.
4.1.c.3. Nomenclador de Actividades.....	217
4.2. Actividades anteriores iguales o vinculadas.....	217
4.2.a. Supuesto en que las sociedades tienen una existencia mayor a doce meses.....	218
4.2.b. Supuesto en que todas o alguna de las sociedades que intervienen en la escisión tienen un lapso menor a los doce meses de existencia .....	218
4.2.c. Alcance del requisito.....	219
4.3. Empresas en marcha .....	219
4.4. Participaciones en el capital al momento de la escisión .....	220
4.5. Permanencia del importe de participación en el capital con posterioridad a la escisión .....	223
4.5.a. Alcance temporal del requisito .....	224
4.5.b. Alcance conceptual del requisito.....	224
4.5.c. Mantenimiento de manera indirecta del requerimiento ....	225
4.5.d. Alcance del requisito en cuanto al segundo nivel de participación.....	226
4.6. Permanencia de la participación en el capital con anterioridad a la escisión .....	226
4.6.a. Alcance conceptual del requisito.....	226
4.6.b. Mantenimiento individual del requisito y de forma indirecta .....	227
4.6.c. Alcance en cuanto al nivel de participación .....	227
4.6.d. Aplicación temporal.....	227
4.7. Publicidad e inscripción de la ley de sociedades .....	228
4.8. Reducción del capital .....	229
4.9. Comunicación a la AFIP.....	232
5. Inaplicabilidad de los requisitos fiscales a las escisiones de entidades exentas en el impuesto a las ganancias.....	232
6. Escisión de entes no regidos por la Ley General de Sociedades.....	233
7. Incumplimiento por razones de fuerza mayor o caso fortuito de los requisitos del régimen fiscal .....	233
8. Escisiones en conjunto económico.....	233
9. Transmisión de las obligaciones tributarias en las escisiones.....	234

#### CAPÍTULO V

##### VENTAS Y TRANSFERENCIAS EN CONJUNTO ECONÓMICO

1. Ventas y transferencias en conjunto económico .....	235
--	-----

	Pág.
1.1. Naturaleza jurídica de las ventas y transferencias en conjunto económico.....	235
2. Tratamiento fiscal de las ventas y transferencias en conjunto económico .....	245
2.1. Las disposiciones normativas en la ley de impuesto a las ganancias y su reglamento .....	246
3. Beneficios fiscales del régimen.....	247
4. Requisitos a cumplir.....	248
4.1. Mantenimiento de la actividad de la o las antecesoras .....	251
4.1.a. Mantenimiento de todas o de algunas de las actividades ....	253
4.2. Participaciones en el capital al momento de la reorganización ....	254
4.3. Permanencia del importe de participación en el capital con posterioridad a la reorganización.....	255
4.4. Permanencia de la participación en el capital con anterioridad a la reorganización .....	257
4.5. Publicidad e inscripción de la ley de sociedades.....	257
4.6. Comunicación a la AFIP.....	264
5. Autorización de la AFIP.....	265
6. Requisitos no exigidos: empresas en marcha con actividades iguales o vinculadas .....	268
7. Subsistencia de la sociedad antecesora.....	269
8. Pago de la contraprestación.....	269
9. Supuestos especiales de transferencias en conjunto económico.....	274
9.1. Transformación de empresas unipersonales en sociedades comerciales .....	274
9.2. Transformación de empresas comerciales en empresas unipersonales o en sociedades de hecho.....	275
9.3. Sociedades de hecho que se regularizan y legalizan en sociedades comerciales.....	276
9.4. Sociedades que por expiración del plazo contractual continúan como sociedades de hecho o como sociedades irregulares .....	277
9.5. Sociedades de hecho que se dividen en una empresa unipersonal y en otra irregular, o en dos empresas unipersonales .....	278
9.6. Transformación de una empresa unipersonal en sociedad de hecho .....	279
9.7. Sociedad comercial que se transformaba en sociedad civil.....	280
9.8. Venta de la participación de un socio a otro y retiro de un socio de una sociedad de hecho. Reorganización de una sociedad disuelta.....	280

	Pág.
10. Transmisión de las obligaciones tributarias en las transferencias de fondo de comercio.....	281

## CAPÍTULO VI

## LA TRANSFORMACIÓN SOCIETARIA

1. El concepto y naturaleza de la transformación en la ley 19.550 .....	291
2. La transformación en la ley de impuesto a las ganancias .....	293

## CAPÍTULO VII

## TRASLADO DE DERECHOS Y OBLIGACIONES FISCALES

1. Fundamentos del traslado de los derechos y las obligaciones fiscales .	303
2. Traslado de derechos y obligaciones en la ley de impuesto a las ganancias.....	309
2.1. Quebrantos impositivos .....	313
2.2. Saldos pendientes de imputación originados en ajustes por inflación positivos .....	317
2.3. Saldos de franquicias impositivas o deducciones especiales no utilizadas en virtud de limitaciones al monto computable en cada período fiscal y que fueran trasladables a ejercicios futuros.	318
2.4. Cargos diferidos que no hubieran sido deducidos .....	318
2.5. Las franquicias impositivas pendientes de utilización a que hubieran tenido derecho la o las empresas antecesoras en virtud del acogimiento a regímenes especiales de promoción en tanto se mantengan en la o las nuevas empresas las condiciones básicas tenidas en cuenta para conceder los beneficios .....	319
2.6. Valuación impositiva de los bienes de uso, de cambio o inmateriales, cualquiera sea el valor asignado a los fines de la transferencia .....	324
2.7. Los reintegros al balance impositivo como consecuencia de la venta de bienes o disminución de existencias, cuando se ha hecho uso de franquicias o se ha practicado el revalúo impositivo de bienes por las entidades antecesoras, en los casos que así lo prevean las respectivas leyes .....	327
2.8. Los sistemas de amortización de bienes de uso e inmateriales....	327
2.9. Los métodos de imputación de utilidades y gastos al año fiscal ...	328
2.10. El cómputo de los términos a que se refiere el artículo 67 cuando de ello depende el tratamiento fiscal .....	328
2.11. Los sistemas de imputación de las previsiones cuya deducción autoriza la ley .....	328

	Pág.
2.12. Distintos derechos y obligaciones trasladables.....	330
2.12.a. Impuesto a las ganancias de igualación.....	330
2.12.b. Régimen especial de fiscalización: Bloqueo Fiscal.....	331
2.12.c. Otros supuestos.....	332
2.13. Transmisión de ilícitos.....	333
2.14. Otras comunicaciones y autorizaciones en la reorganización.....	335
2.15. Obligaciones de los escribanos.....	335

## CAPÍTULO VIII

## FECHA DE REORGANIZACIÓN

1. Fecha de reorganización.....	337
1.1. Retroactividad de la fecha de la reorganización.....	345
2. Efectivización de los beneficios fiscales.....	350
3. Presentaciones de declaraciones juradas y pedidos de baja como contribuyente.....	351
4. Ejercicios irregulares.....	355
4.1. Consecuencias en el Impuesto al Valor Agregado.....	360
4.2. Consecuencias en tributos no vigentes. Ahorro Obligatorio e Impuesto a los Automotores.....	361
5. Anticipos.....	363
6. La prescripción y el régimen de reorganización.....	364

## CAPÍTULO IX

## OTROS IMPUESTOS NACIONALES

1. La reorganización frente a otros impuestos nacionales.....	367
1.1. Impuesto al Valor Agregado.....	367
1.2. Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta.....	371
1.3. Impuestos Internos.....	374
2. Otros impuestos nacionales derogados.....	376
2.1. Impuesto a los Capitales y a los Activos.....	376
2.2. Impuesto a las Ganancias Eventuales.....	377
2.3. Impuesto a los Beneficios Provenientes de Inversiones de Capital Extranjero.....	378
2.4. Impuesto a la Transferencia de Títulos-Valores.....	379

## CAPÍTULO X

## TRIBUTOS LOCALES

1. La reorganización frente a los tributos locales. Ingresos Brutos.....	381
1.1. Concepto de onerosidad.....	381
1.2. Disposiciones normativas.....	385
1.3. Convenio Multilateral.....	390
2. Impuesto de sellos.....	395
2.1. Concepto de onerosidad.....	395
2.2. Impuesto de sellos nacional de la ley 18.524 y del decreto 114/1993.....	396
2.3. Impuesto de Sellos de la Ciudad de Buenos Aires, La Rioja y Tierra del Fuego.....	402
2.4. Impuesto de Sellos de la Provincia de Buenos Aires y de otras jurisdicciones.....	407
3. Otras tasas y tributos locales.....	417
4. Impuesto a la transmisión gratuita de bienes.....	417

## CAPÍTULO XI

## NATURALEZA DE LAS NORMAS

1. Naturaleza de las normas fiscales sobre reorganizaciones libres de impuestos.....	419
1.1. No sujeción tributaria al Impuesto a las Ganancias.....	419
1.2. Tratamiento en otros gravámenes.....	423
2. Interpretación de las normas de no sujeción tributaria.....	423
2.1. Métodos interpretativos.....	425
2.2. Aplicación de distintos métodos interpretativos en nuestro ordenamiento.....	428
2.2.a. Realidad económica.....	429
2.2.b. Interpretación subjetiva.....	432
2.2.c. Interpretación literal.....	433
2.2.d. Interpretación estricta.....	434
2.2.e. Interpretación analógica.....	435
2.3. Reorganizaciones que no tengan propósitos exclusivamente fiscales.....	435
2.4. Propósitos de las reorganizaciones no sujetas a tributación.....	440
3. Antecedentes en otros ordenamientos fiscales.....	441

	Pág.
3.1. Antecedentes en la Unión Europea.....	441
3.2. Efectos en la Legislación Española de las normas comunitarias...	444
3.3. Efectos en la Legislación Italiana de las normas comunitarias .....	448
4. Reorganizaciones no beneficiadas por el régimen libre de impuestos. ....	448
4.1. Reorganizaciones que por sus características no califican como beneficiarias del régimen.....	449
4.2. Reorganizaciones que incurren en incumplimientos fiscales subsecuentes.....	451
4.3. Aprobación y rechazo del tratamiento fiscal de las reorganizaciones libres de impuestos .....	457

### CAPÍTULO XII

#### REORGANIZACIONES EMPRESARIALES LIBRES DE IMPUESTOS EN EL DERECHO COMPARADO

1. Características comunes de los regímenes de reorganizaciones empresariales libres de impuestos .....	465
2. El sistema en el <i>Internal Revenue Code</i> de los Estados Unidos.....	466
3. La legislación de España .....	471
4. La legislación en Latinoamérica.....	479
4.1. Regulación autónoma del tratamiento fiscal de reorganización empresarial.....	480
4.2. Principio de neutralidad fiscal.....	481
4.3. El requisito de "motivos económicos válidos" .....	483

### CAPÍTULO XIII

#### REORGANIZACIONES EMPRESARIALES LIBRES DE IMPUESTOS A NIVEL INTERNACIONAL

1. Reorganizaciones empresariales libres de impuestos a nivel internacional realizadas fuera de nuestro país.....	485
2. Reorganizaciones empresariales libres de impuestos a nivel internacional realizadas en nuestro país .....	488
3. La reforma del impuesto a las ganancias por la ley 26.893 .....	496
4. Las ganancias de capital en los Modelos de Convención de Doble Imposición y las reorganizaciones empresariales .....	497
4.1. La imposición de las ganancias de capital con motivo de reorganizaciones empresariales.....	497

	Pág.
4.2. Los Modelos de la OCDE y Naciones Unidas .....	498
4.3. Remisión de los CDI a la legislación doméstica.....	503
4.4. Análisis de los CDIS suscriptos por Argentina .....	505
4.5. Conclusión .....	507

### CAPÍTULO XIV

#### BUSINESS REORGANIZATIONS

1. Business reorganization.....	511
2. Business reorganization and fiscal law .....	511
3. Neutrality principle in fiscal law.....	511
4. Tax Aspects of business reorganizations.....	512
5. The concept of business reorganization in the income tax act .....	512
6. Mergers: Corporate and tax aspects.....	513
7. Characteristics of mergers in the argentine corporations act .....	514
8. Events of absence of merger .....	514
9. Merger under income tax act.....	515
10. Business fission: Corporate and tax aspects.....	516
11. Characteristics of spin-offs in commercial law .....	516
12. Characteristics of spin-offs in the argentine corporations act.....	517
13. Events of absence of spin-offs.....	517
14. Business fission under income tax act .....	518
15. Transfers within the same economic group .....	519
16. Characteristics of the transfers within the same economic group .....	519
17. Tax requisites for transfers within the same economic group .....	519
18. Absence of other requisites.....	520
19. Conveyance of corporate attributes .....	520
20. Conveyance of tax attributes.....	520
21. Other attributes.....	521
22. Business reorganizations and other national taxes .....	521
23. Business reorganizations and other local taxes .....	521
24. Stamp tax.....	522
25. Other local taxes .....	522
26. Fiscal Benefits .....	522
27. Income Tax Act.....	522

	Pág.
28. Change of year-end filing of tax return and advanced payments .....	523
29. Other effects of the reorganization. Reports and authorizations in the reorganization.....	523
30. International Reorganizations.....	523
31. International Reorganizations under Argentine Law .....	523

## APÉNDICE

### NORMAS LEGALES RELACIONADAS CON LAS REORGANIZACIONES EMPRESARIALES

Ley General de Sociedades N° 19.550, T.O. 1984 (Parte pertinente) .....	527
Ley 11.867 - Compraventa de casas de comercio, establecimientos industriales, etc. ....	537
Ley de Impuestos a las Ganancias T.O. 1997, con modificaciones posteriores (Parte Pertinente) .....	541
Decreto reglamentario de la Ley de Impuesto a las Ganancias (Parte Pertinente) .....	545
Resolución General AFIP 2513/2008 .....	551
Unión Europea. Propuesta de directiva del consejo relativa al régimen fiscal común aplicable a las fusiones, escisiones y aportaciones de activo efectuadas entre sociedades de estados miembros diferentes .....	567
Directiva del consejo 90/434/CEE de 23 de julio de 1990 (versión original).....	577
Directiva 2009/133/CE del Consejo de 19 de octubre de 2009 .....	587
XVII Jornadas Tributarias del Colegio de Graduados en Ciencias Económicas.....	609
4° Simposio sobre Legislación Tributaria Argentina - Consejo Profesional de Ciencias Económicas de C.A.B.A. ....	613
Instituto Latinoamericano de Derecho Tributario (I.L.A.D.T.). Recomendaciones XXV Jornadas Latinoamericanas.....	617
Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires - Bases y lineamientos generales para una futura reforma tributaria .....	619

## APPENDIX

### MAIN RULES RELATED TO BUSINESS REORGANIZATIONS

Main rules related to business reorganizations .....	625
--	-----