

HUGO E. KAPLAN
(DIRECTOR ACADÉMICO)

MARIO VOLMAN
(SUBDIRECTOR)

REFORMA TRIBUTARIA

ANÁLISIS SUSTANCIAL DE
LOS PILARES DE LA REFORMA:
GANANCIAS, PROCEDIMIENTO,
IVA, MONOTRIBUTO, INTERNOS,
REVALÚO Y PENAL TRIBUTARIO



ÍNDICE

Prólogo del Director Académico	XXXVII
Introducción	XLI

GANANCIAS

TRATAMIENTO DE LA RENTA FINANCIERA OBTENIDA POR PERSONAS HUMANAS Y SUCESIONES INDIVISAS RESIDENTES EN EL PAÍS

Mario Volman

I - Introducción.....	3
II - Utilidad proveniente de la venta de acciones, títulos, bonos y demás valores	4
1. Antecedentes	4
1.1. El decreto 2334/2013 (BO: 7/2/2014).....	4
2. La reforma impositiva bajo análisis	6
3. El caso de las participaciones en sociedades de Tierra del Fuego.....	14
4. Las alícuotas aplicables.....	15
4.1. Rendimientos de bonos adquiridos a la par. El cupón corrido	19
4.2. Bonos adquiridos por debajo de su paridad nominal.....	21
4.3. Bonos adquiridos a una paridad superior a la nominal.....	25
4.4. Resultado de la venta de activos financieros	26

5. La transición establecida en el artículo 86: los costos impositivos de futuras ventas.....	30
III - Otros aspectos internacionales: los convenios para evitar la doble imposición internacional (CDI) con Brasil y Bolivia..	32
IV - Conclusiones.....	34

**LA REFORMA DE LA LEY DEL IMPUESTO
A LAS GANANCIAS Y EL NUEVO TRATAMIENTO
PARA LAS RENTAS FINANCIERAS**

Félix J. Rolando

I - Introducción.....	37
II - Nuevos hechos impositivos en las rentas de capital	38
1. Nuevos hechos impositivos.....	40
III - Fuente	40
IV - Exenciones sobre rentas financieras.....	41
1. Depósitos en entidades bancarias	41
2. Renta originada en títulos públicos	42
3. Beneficio de exención por la enajenación de acciones...	42
4. Títulos, obligaciones negociables y otros. Beneficios de exención para beneficiarios del exterior	44
V - Dividendos de sociedades argentinas.....	45
1. Dividendos computables.....	45
2. Impuesto cédular sobre los dividendos.....	46
3. Dividendos por rescate de acciones	48
3.1. Resultado por venta de acciones incluido en operaciones de rescate.....	49
4. Puesta a disposición. Presunciones sobre su configuración.....	49
4.1. Sujetos realizadores de las operaciones que dan lugar a la aplicación de las presunciones	51
4.2. Presunciones aplicables.....	51
4.2.1. Retiro de fondos	51
4.2.2. Uso o goce de bienes.....	52

4.2.3. Bienes afectados a garantía y ejecución de esta	52
4.2.4. Transferencias de bienes entre los sujetos y los entes	53
4.2.5. Gastos efectuados por la empresa	54
4.2.6. Pago de remuneraciones	55
4.3. Límite cuantitativo de las presunciones.....	55
4.4. Convivencia con el régimen de disposición de fondos.....	56
5. Régimen de retención sobre dividendos (impuesto de igualación)	57
VI - Alícuotas del impuesto para personas humanas y sucesiones indivisas	58
1. Alícuota proporcional para determinadas rentas de fuente extranjera	58
2. Nuevos impuestos cedulares	59
2.1. Impuesto sobre el rendimiento originado por colocación del capital	60
2.2. Determinación de los beneficios originados en rendimientos financieros	61
2.2.1. Percibido o devengado.....	62
2.2.2. Instrumentos adquiridos con intereses corridos	63
2.2.3. Valores adquiridos bajo la par	63
2.2.4. Valores adquiridos sobre la par.....	64
2.3. Impuesto especial sobre el beneficio por enajenación de valores	67
2.3.1. Beneficios y alícuotas aplicables.....	67
2.3.2. Determinación del beneficio por enajenación	70
2.4. Deducción especial y gastos relacionados.....	72
3. Alícuotas aplicables para las rentas financieras.....	73
4. Imputación de rentas obtenidas a través de entes del exterior	74
4.1. Rentas obtenidas a través de <i>trust</i> , fideicomisos, fundaciones o estructuras análogas	76
4.2. Rentas obtenidas a través de entes del exterior sin personalidad fiscal	77

4.3. Rentas obtenidas en otros entes del exterior con personalidad fiscal	79
 LAS "MONEDAS DIGITALES" Y EL BITCOIN EN EL NUEVO IMPUESTO A LAS RENTAS FINANCIERAS	
Ricardo Mihura Estrada	
I - Introducción.....	83
II - Monedas digitales: un concepto a definir y restringir	84
III - Impuesto cedular	88
1. ¿Qué es el impuesto cedular?.....	88
2. Las monedas digitales en el impuesto cedular	89
2.1. Fuente argentina	90
2.2. Emisión en moneda nacional o extranjera	96
3. Sujetos. Situación de los habitualistas.....	98
4. Base imponible	99
4.1. Precio de enajenación. Diferencias de cambio y valor de plaza.....	99
4.2. Costo de adquisición. Adquisiciones previas al 1/1/2018.....	101
4.3. Gastos deducibles y quebrantos	101
5. Conclusión. Falta de claridad y limitado alcance del impuesto cedular.....	102
IV - Impuesto progresivo (fuente extranjera)	103
1. Introducción	103
2. Nuevamente sobre la fuente: cuándo hay fuente extranjera	104
3. Nuevamente sobre los habitualistas.....	105
4. Base imponible	105
4.1. Precio de transferencia y costo de adquisición. Ganancias previas al 1/1/2018	105
4.2. Gastos deducibles y quebrantos	106
V - Impuesto progresivo (fuente argentina)	107
VI - Impuesto progresivo (cuarta categoría)	108

VII - Beneficiarios del exterior.....	109
1. Impuesto cedular (residentes de jurisdicciones cooperantes)	110
2. Régimen general (residentes de jurisdicciones no cooperantes)	111
VIII - Impuesto proporcional (sujetos empresa)	111
IX - Ganancias derivadas de la tenencia e inversión. <i>Forks, airdrops</i> y frutos.....	113
1. Frutos de fuente argentina en el impuesto cedular.....	113
2. Frutos de fuente extranjera.....	114
3. Frutos de fuente argentina fuera del impuesto cedular..	114
4. <i>Forks</i> y <i>airdrops</i>	115
X - Conclusiones.....	117

TRATAMIENTO DE LAS GANANCIAS DE CAPITAL RELACIONADAS CON INMUEBLES

Liliana Molas

I - Introducción: el impuesto a las ganancias	121
1. El objeto del impuesto	121
2. Cedularización: gravabilidad con alícuotas proporcionales.....	125
3. Quebrantos específicos.....	127
4. Vigencia	129
II - Venta de inmuebles	132
1. Inmuebles ubicados en la Argentina	133
a) Inmueble ubicado en la Argentina y vendedor sujeto empresa residente en el país	133
b) Inmueble ubicado en la Argentina y vendedor persona humana o sucesión indivisa residente en el país	133
c) Inmueble ubicado en la Argentina y vendedor persona humana o sucesión indivisa residente en el exterior	134
d) Inmueble ubicado en la Argentina y vendedor en el exterior no incluido en el inciso c).....	136

2. Inmuebles ubicados en el exterior	136
a) Inmueble ubicado en el exterior y vendedor sujeto empresa residente en el país	136
b) Inmueble ubicado en el exterior y vendedor persona humana o sucesión indivisa residente en el país	137
III - Transferencia de derechos sobre inmuebles	139
IV - Cesiones de derechos de fideicomisos ordinarios	141
1. Fideicomisos celebrados en el país	145
a) Cesión de derechos sobre fideicomisos del país por parte de cedente sujeto empresa residente en el país....	145
b) Cesión de derechos sobre fideicomisos del país por parte de cedente persona humana o sucesión indivisa residente en el país	145
c) Cesión de derechos sobre fideicomisos del país por parte de cedente residente en el exterior	146
2. Fideicomisos celebrados en el exterior	146
a) Fideicomisos celebrados en el exterior y cedente sujeto empresa residente en el país	146
b) Fideicomisos celebrados en el exterior y cedente persona humana o sucesión indivisa residente en el país	147
V - Conclusiones	148
VI - Cuadros sinópticos sobre enajenación de inmuebles en el país y en el exterior	150

EL NUEVO ESQUEMA DE INTEGRACIÓN DE LA RENTA EMPRESARIA CON EL DIVIDENDO, LOS DIVIDENDOS FICTOS Y SU IMPACTO EN EL NEGOCIO

Florencia Fernández Sabella

I - Introducción	153
II - El nuevo esquema de imposición a la renta empresaria, un diferimiento y no una reducción	154
III - La tasa de impuesto a las ganancias para casinos y casas de apuestas	157

IV - La necesidad de confeccionar un stock impositivo de utilidades	160
V - La creación de la figura del dividendo ficto	162
a) Existencia de un hecho generador	163
b) Sujetos que intervienen en la operación	164
c) Límite de utilidades pendientes de distribución	164
VI - Conclusiones	166

LA IMPOSICIÓN A LA RENTA SOCIETARIA Y A LOS DIVIDENDOS EN LA LEY 27.430

Fernando D. García

I - Antecedentes de la reforma en general	167
II - El impuesto a las ganancias separando el origen de las rentas	168
1. Sujetos que aplicarán el nuevo régimen	171
2. Derogación de retenciones sobre otros dividendos	173
3. Intención de gravar rentas no alcanzadas: los rescates... ..	174
1. ¿Qué dispone el texto normativo en caso de rescates? ..	175
a) Los rescates como dividendo	175
b) Los rescates como compraventa	175
III - El diablo mete la cola: utilidades ajustadas y no ajustadas por inflación	175
IV - Los efectos del revalúo opcional de bienes de uso en la distribución de utilidades	177
V - Otros efectos	179
1. Se gravan los retiros aun cuando haya quebrantos. Regresividad	179
2. Asimetría: ¿deducibilidad al 25% y gravabilidad al 35%? ..	179
3. El crédito de impuestos para beneficiarios del exterior ..	180
VI - Dividendos fictos, los retiros calificados como distribuciones de resultados y el nuevo artículo 73	180
1. La historia del artículo 73 como parte del ajuste por inflación	181

2. La reforma del artículo 73 en el nuevo texto	182
3. Importancia de la nueva normativa.....	184
4. La retención sobre dividendos	185
VII - Vigencia	186
1. Impuesto de igualación	186
2. En general.....	186
1. Normas transitorias.....	186
VIII - Conclusiones	186

EL RESCATE DE ACCIONES EN LA REFORMA DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Rafael Ramognino

I - Introducción.....	189
II - El rescate de acciones. Concepto	189
III - El cambio normativo.....	190
IV - Tratamiento impositivo del rescate de acciones.....	192
V - Conclusiones	194

LEY 27.430. INCENTIVOS A LA REINVERSIÓN DE UTILIDADES Y PRESUNCIONES DE LA SEGUNDA CATEGORÍA

Hernán M. D'Agostino

I - Presunciones viejas y nuevas de la segunda categoría	195
1. Intereses presuntos. Artículo 48 de la ley de impuesto a las ganancias (LIG)	195
2. Nuevas normas sobre dividendos y presunciones aplicables	197
3. Modificaciones al artículo 46 e incorporación de un nuevo artículo a continuación	198
4. Límite a la presunción.....	201

5. Nuevo artículo 73 de la LIG. Disposición de fondos a favor de terceros	207
II - Conclusión	209

MODIFICACIONES EN EL SUBSISTEMA DE TRIBUTACIÓN INTERNACIONAL DE LA LEY 27.430

Darío M. Rajmilovich

I - Las modificaciones legales en la ley que inciden sobre el tratamiento fiscal al endeudamiento empresario. Las nuevas reglas de capitalización exigua.....	211
II - La normativa sobre el régimen fiscal del endeudamiento empresario	212
1. Reemplazo de la <i>ratio</i> de endeudamiento (2:1) por un límite en los intereses financieros deducibles (30% de la ganancia neta impositiva antes del cómputo de intereses y amortizaciones o "EBITDA") [art. 81, inc. a), párr. cuarto y ss., LIG]	212
2. No aplicación del mecanismo de ajuste por inflación impositivo sobre rubros monetarios (caso de las deudas financieras) (art. 95, LIG)	219
3. Ejemplo de aplicación.....	221
3.1. Datos	221
3.2. Aplicación de la ley al caso	221
3.3. Alternativa (<i>lege ferenda</i>) sin sesgo prodeuda.....	222
3.3.1. Premisas	222
3.3.2. Solución	222

LIMITACIÓN EN LA DEDUCCIÓN DE INTERESES Y TRANSFERENCIAS DE ACCIONES

Gustavo Scravaglieri - Pablo Baroffio - Juan M. Iglesias

I - Limitación en la deducción de intereses	225
---	-----

1. Breve resumen de la normativa vigente con anterioridad a la ley 27.430	225
2. Modificaciones introducidas por la ley 27.430.....	227
3. Breves comentarios sobre la nueva normativa	229
II - Transferencia de acciones y otras participaciones sociales..	232
1. Breve resumen de la normativa vigente con anterioridad a la ley 27.430	232
2. Gravabilidad de transferencias directas a partir de la ley 27.430	234
3. Venta de acciones y participaciones en sociedades del exterior	236
4. Gravabilidad de transferencias indirectas.....	237
5. Temas particulares para tener en cuenta.....	239
III - Comentarios finales	242

NUEVO RÉGIMEN DE TRANSPARENCIA FISCAL INTERNACIONAL

Gabriela Rigoni

I - Introducción.....	243
II - Antecedentes internacionales	244
III - El proyecto de reforma.....	245
IV - Análisis normativo.....	247
a) <i>Trusts</i> , fideicomisos, fundaciones privadas y estructuras análogas -controlados- [conf. art. 133, inc. d), LIG]	247
b) Sociedades sin personalidad fiscal [conf. art. 133, inc. e), LIG]	248
c) Sociedades con personalidad fiscal, bajo condiciones de CFC [conf. art. 133, inc. f), LIG].....	249
1. Control o vinculación (ap. 2)	250
2. Sustancia o naturaleza de las rentas (ap. 3).....	251
3. Baja tributación (ap. 4).....	251
d) Tratamiento de las rentas alcanzadas por el régimen de TFI (art. 133, último párr., LIG)	252

e) Vigencia (art. 86, ley 27.430)	254
IV - A modo de conclusión: <i>continuará</i>	255

LOS *TRUSTS*, FUNDACIONES DE INTERÉS PRIVADO Y ESTRUCTURAS ANÁLOGAS BAJO LA REFORMA DE LA LEY 27.430

Ezequiel Lipovetzky - Pablo M. Muir

I - Introducción.....	259
II - El tratamiento impositivo de los <i>trust</i> antes de la ley de reforma fiscal	262
1. Impuesto a las ganancias	265
2. Impuesto sobre los bienes personales.....	265
3. Impuesto a la transmisión gratuita de bienes (provincias de Buenos Aires y Entre Ríos)	266
III - El tratamiento de las FIP antes de la ley de reforma fiscal	268
IV - El tratamiento de los <i>trust</i> y las FIP en el impuesto a las ganancias, luego de la ley de reforma fiscal	270
1. La transparencia de los <i>trust</i>	273
2. El concepto de control	279
3. Crédito de impuestos	286
V - Conclusiones	287

EL NUEVO CONCEPTO DE ESTABLECIMIENTO PERMANENTE BAJO LA REFORMA TRIBUTARIA

Daniela C. Rey

I - Introducción.....	289
II - Análisis	291
A) Situación pre-reforma	291
B) Situación post-reforma	295
1. Consideraciones generales	295

2. Cambios en la LIG	296
a) Definición general de EP	296
b) Actividades específicas.....	297
c) Prestación de servicios	299
d) Lista negativa	300
e) Agentes dependientes.....	302
f) Agentes independientes	306
g) Otras consideraciones	307
3. Eventuales cambios en los convenios para evitar la doble imposición vigentes en Argentina.....	309
a) Carácter de actividades incluidas en la "lista negativa"	310
b) Concepto de agente dependiente y de agente independiente	310
c) Fragmentación de contratos	311
III - Conclusiones	311

LOS CAMBIOS DESTACADOS EN PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Cecilia E. Goldemberg

I - Operaciones con contrapartes domiciliadas en jurisdicciones de baja o nula imposición y jurisdicciones no cooperantes. Diferenciación y coexistencia	313
1. Jurisdicciones no cooperantes	315
2. Jurisdicciones de baja o nula imposición.....	315
II - Operaciones trianguladas	316
III - Aplicación del sexto método como medida antiabuso	322
IV - Establecimiento permanente, asignación de ingresos.....	325
V - Declaraciones juradas con frecuencia anual.....	327
VI - Determinaciones conjuntas de precios de operaciones internacionales	328
VII - Vigencia de los cambios.....	331

LOS CAMBIOS EN EL SEXTO MÉTODO Y ALGUNAS CUESTIONES TODAVÍA PENDIENTES EN PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Tomás Smudt - Fernanda Lalún

Los cambios en el sexto método	333
--------------------------------------	-----

IMPUESTO AL VALOR AGREGADO

LA REFORMA DEL IMPUESTO AL VALOR AGREGADO

Hugo E. Kaplan - Carlos G. Kaplan

I - La ley sancionada.....	343
II - Lo que no se hizo y queda para otra oportunidad	344
III - Los servicios digitales.....	345
1. Principios teóricos.....	345
2. Desmaterialización de los hechos imponible. Internet, comercio electrónico y servicios digitales.....	346
3. La actual ley del IVA.....	348
4. La ampliación del objeto	349
5. El lugar de prestación del servicio.....	349
6. La utilización "inmediata"	349
6.1. La cuestión genérica	349
6.2. El caso especial de los servicios digitales	351
7. El concepto de servicios digitales	351
8. El perfeccionamiento del hecho imponible.....	353
9. La exención [art. 7, inc. h), ap. 29]	353
10. La base imponible (art. 26.1)	353
11. La modalidad de ingreso del gravamen a los servicios digitales	354
IV - Un paliativo para el impacto financiero del IVA	354
1. Financiamiento del impuesto que recae sobre bienes de capital.....	354

V - La conversión del saldo a favor técnico en saldo a favor de libre disponibilidad. Las inversiones en bienes de uso.....	356
1. Las inversiones en bienes de uso destinados a generar exportaciones y operaciones asimiladas.....	356
2. Permanencia del bien de uso	356
3. Concepto de bien de uso	357
4. Operaciones de <i>leasing</i>	357
5. La imputación.....	357
6. La devolución tiene carácter definitivo pero queda sujeta a condición	358
6.1. La condición resolutoria.....	358
7. El control	358
8. La sanción especial.....	359
VI - La conversión del saldo a favor técnico en saldo a favor de libre disponibilidad. Los servicios públicos subsidiados....	359
1. Las restricciones a la imputación del saldo a favor de libre disponibilidad	360
2. El cupo fiscal	360
VII - Normas comunes aplicables a los regímenes analizados en los apartados V y VI	361
1. La incompatibilidad con otros regímenes preferenciales..	361
2. Las exclusiones subjetivas	361
VIII - La alícuota reducida	362
IX - La vigencia y los efectos	362
X - La reforma laboral y previsional y el decreto 814/2001	363

**LOS SERVICIOS DIGITALES TRANSFRONTERIZOS
EN LAS MODIFICACIONES INTRODUCIDAS
POR LA LEY 27.430**

Guillermo Marconi

I - Las tendencias mundiales en el IVA y el abordaje de los desafíos de la economía digital	367
II - Los servicios digitales transfronterizos según la ley 27.430. Impuesto al valor agregado	369

III - Reflexiones sobre la operatividad de la modificación de la ley 27.430 para servicios digitales	373
IV - Los servicios digitales transfronterizos en el impuesto a las ganancias	374
V - Bibliografía	377

LA REFORMA DIGITAL

Fernando Vaquero

I - Introducción.....	379
a) Servicio prestado por un empresario comunitario	383
b) Servicio prestado por un empresario no comunitario....	383
II - Impuesto al valor agregado.....	384
1. Los servicios digitales.....	384
a) La prestación es ejecutada a través de Internet u otra red electrónica equivalente	385
b) Bienes o servicios.....	386
c) Automatizado	388
d) Intervención humana mínima	388
2. La lista positiva	389
3. La prestación internacional de servicios	389
4. Lugar de prestación y de utilización del servicio	391
5. Sujeto pasivo e ingreso del impuesto.....	392
6. Base imponible	393
Anexo I.....	394
Servicios digitales	394