

ASOCIACIÓN ARGENTINA DE ESTUDIOS FISCALES

CICLO INTRODUCTORIO A LA ESPECIALIDAD TRIBUTARIA
Módulo I

Cuestiones Específicas de los “Sujetos Empresa” (2da Parte)

Endeudamiento: Nuevo régimen de deducibilidad de los intereses y diferencias de cambio. Aportes de capital vs. pasivos: diferencias de cambio y actualización.

Expositor: Ramiro Fej
rfej@dlf.com.ar

Introducción

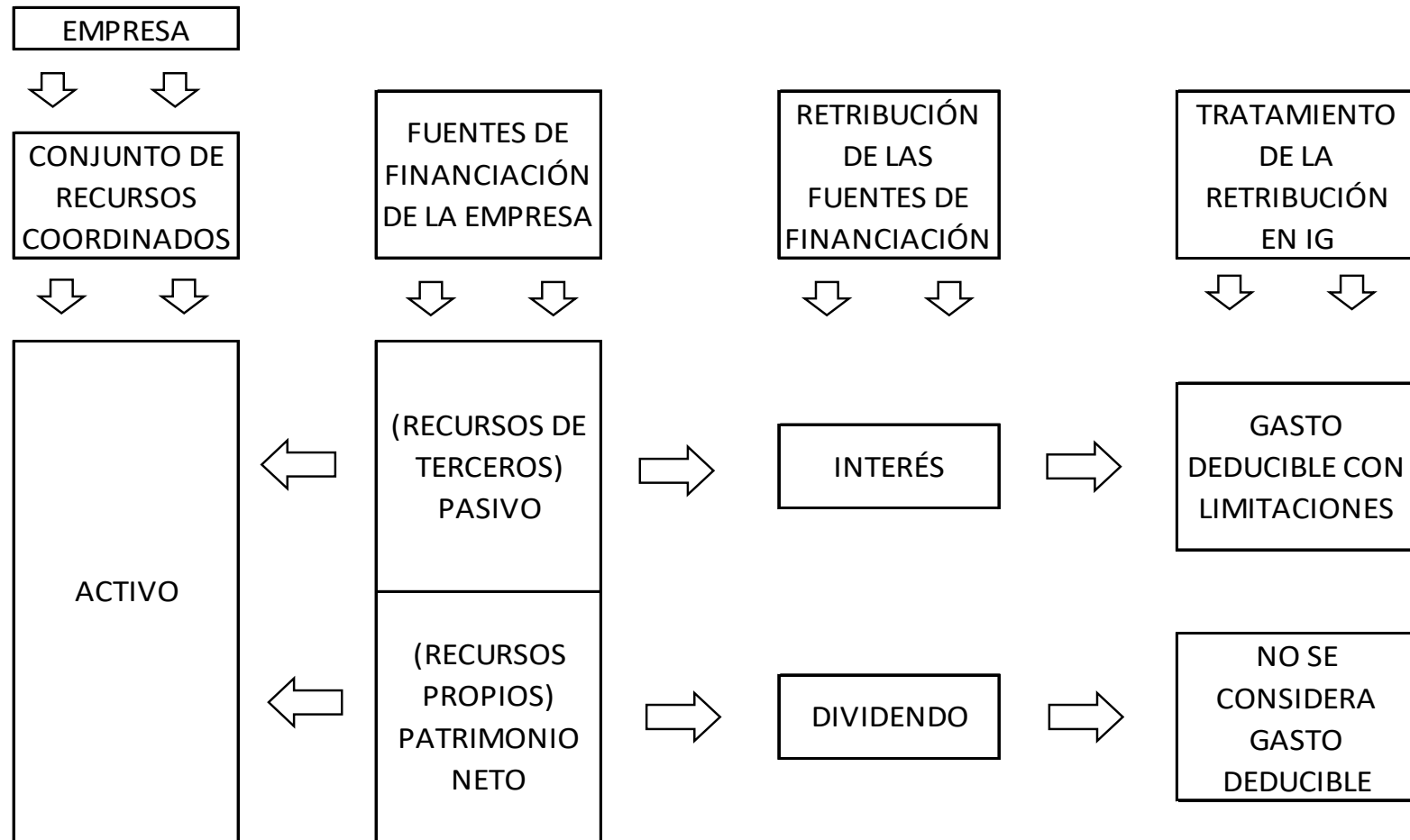
- **Principales normas legales:**

- Ley de Impuesto a las Ganancias (LIG): Arts. 83; 85 inc. a (cuarto párrafo en adelante); 104 inc. c
- Decreto Reglamentario (DR): Arts.: 14 y 190 a 200,

- **Contextualización del tema dentro de la ley del impuesto:**

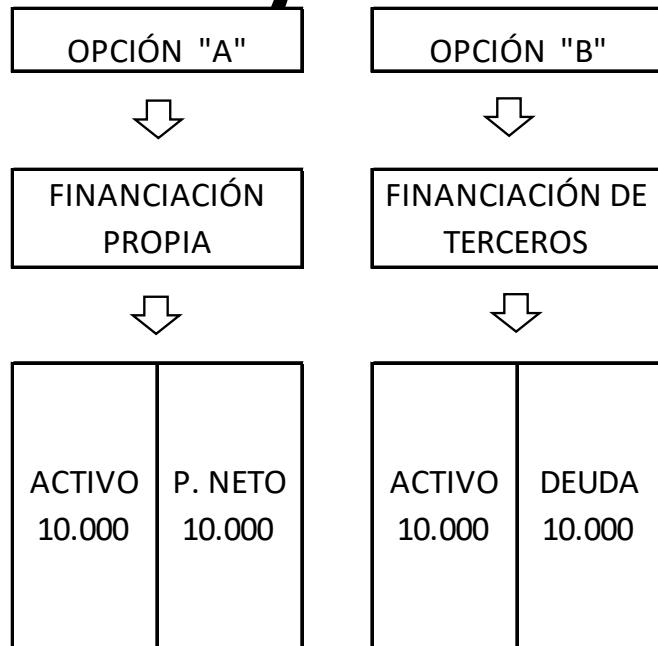
- Título II – Capítulo III de la ley (Ganancias de la Tercera Categoría).
- Sujeto Empresa.
- Se aplica la conceptualización de Renta conforme la “teoría del balance” o “del incremento patrimonial”(Art. 2 Inc. 2do.).
- Tenemos entonces “Recursos” y fuentes de financiación “Propias y de “Terceros”.
- También tendremos que retribuir a las distintas fuentes de financiación.

La Retribución de las fuentes de financiación



El fallo Adidas Arg. S. A. CNA Sala III 08/02/2024 es un interesante caso para entender la necesidad de la prueba para diferenciar deuda de aportes de capital

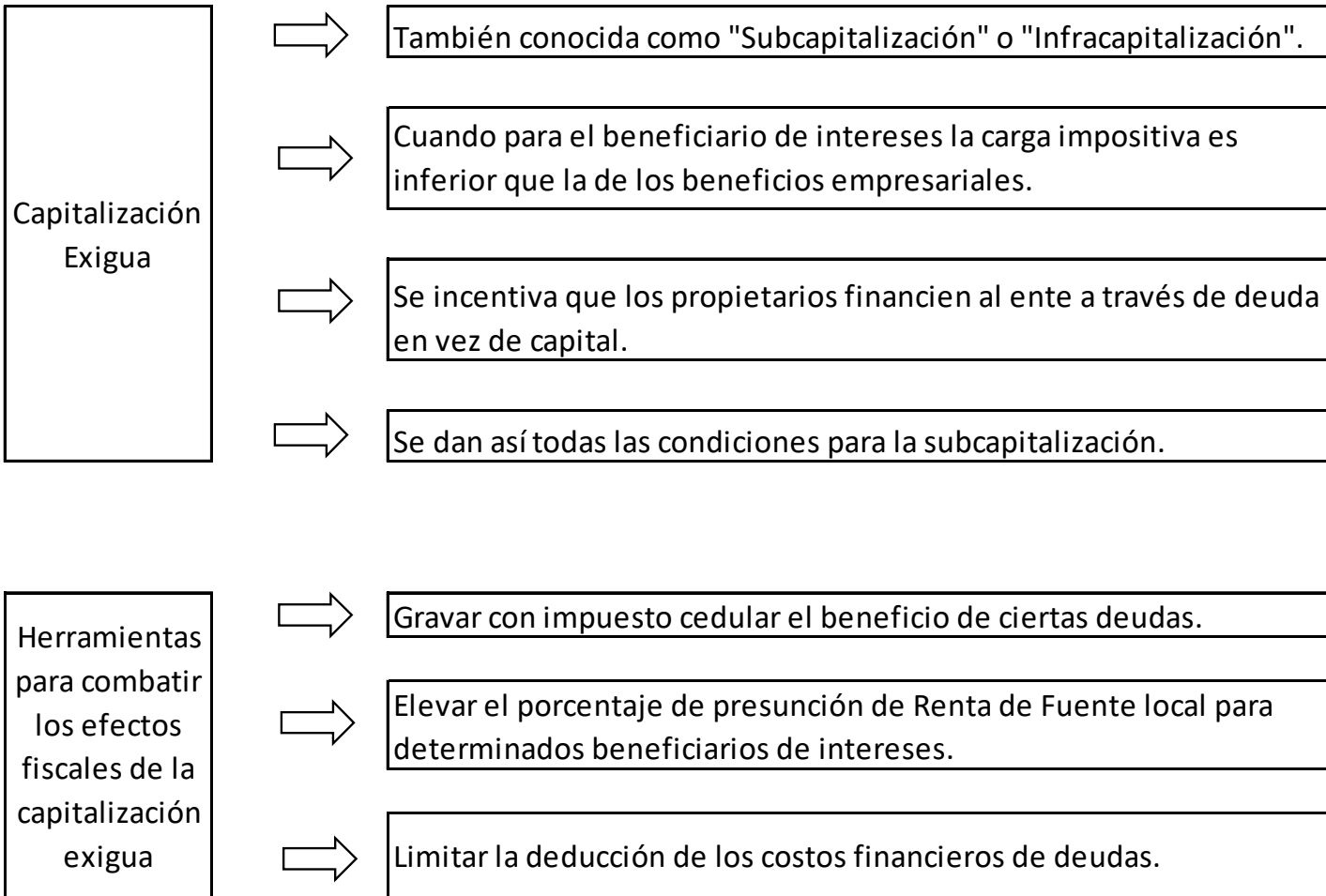
La estructuración del financiamiento y sus consecuencias en el IG



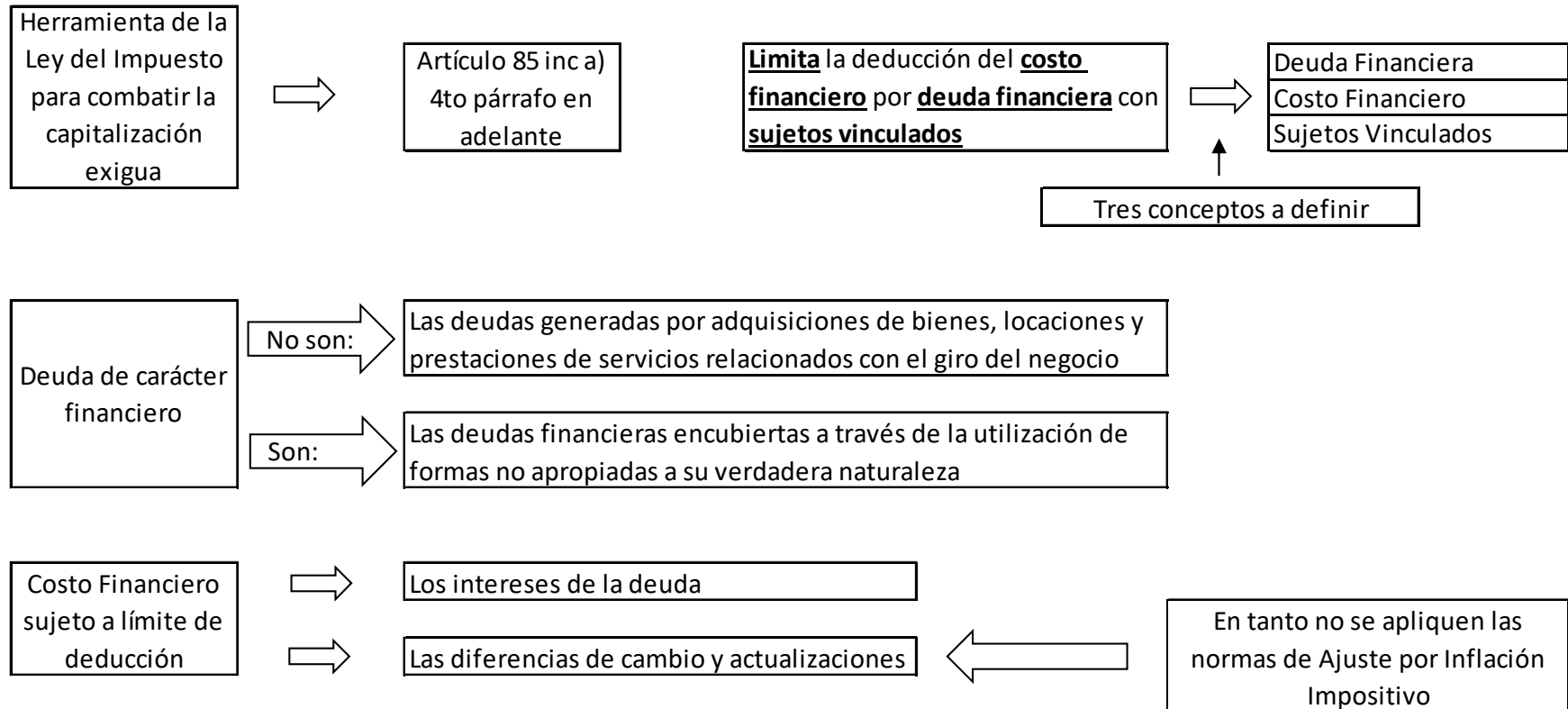
CUADRO DE RESULTADOS		
	OPCIÓN "A"	OPCIÓN "B"
Resultado Operativo	400	400
Gastos Financieros	0	-300
Resultado antes de IG	400	100
Impuesto a las Ganancias	-120	-30
Resultado Final	280	70

RETRIBUCIÓN POR LA FINANCIACIÓN		
	OPCIÓN "A"	OPCIÓN "B"
Intereses	0	300
Dividendos	280	70
Retribución Total	280	370

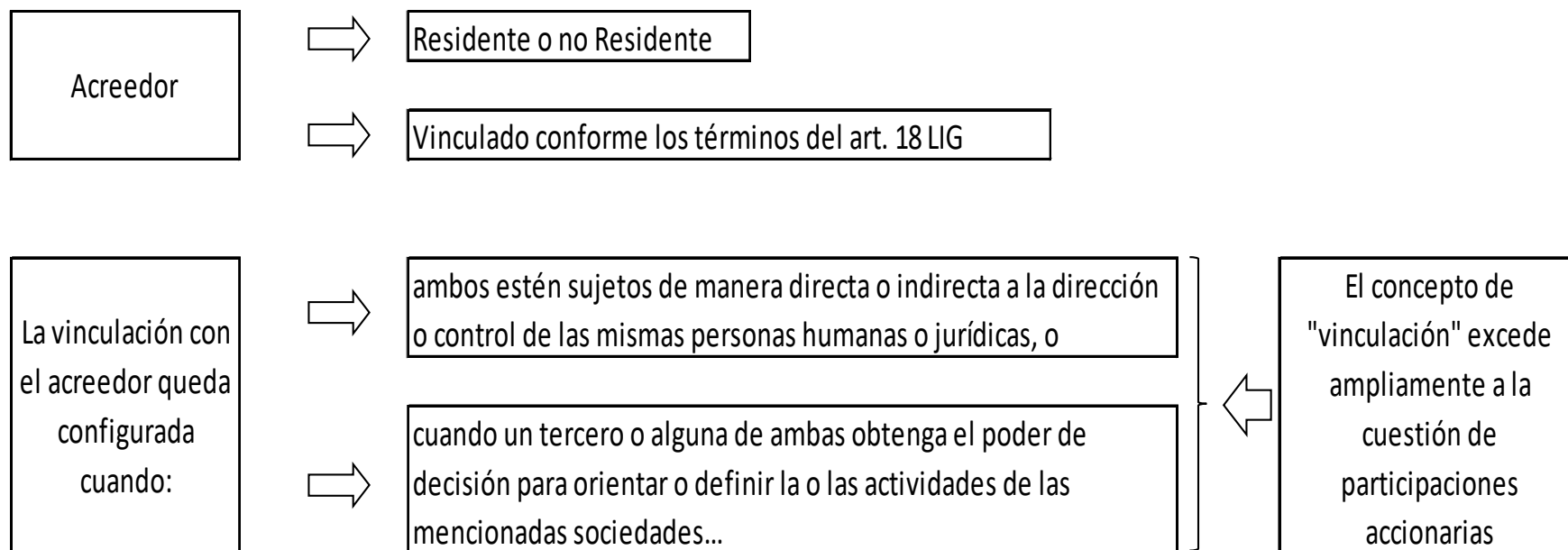
La Capitalización Exigua (Thin Capitalization)



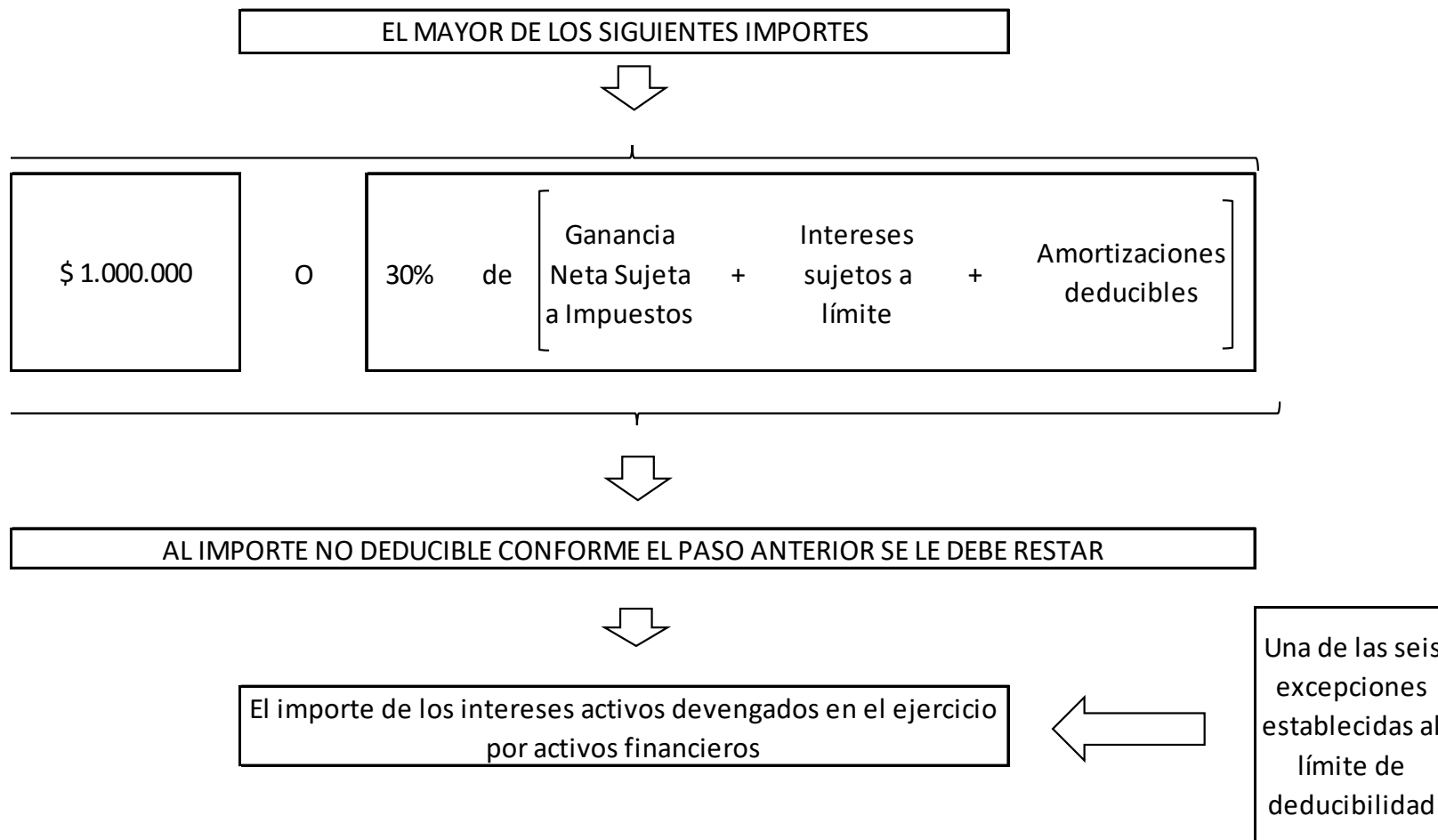
Capitalización Exigua – Elementos básicos para su configuración



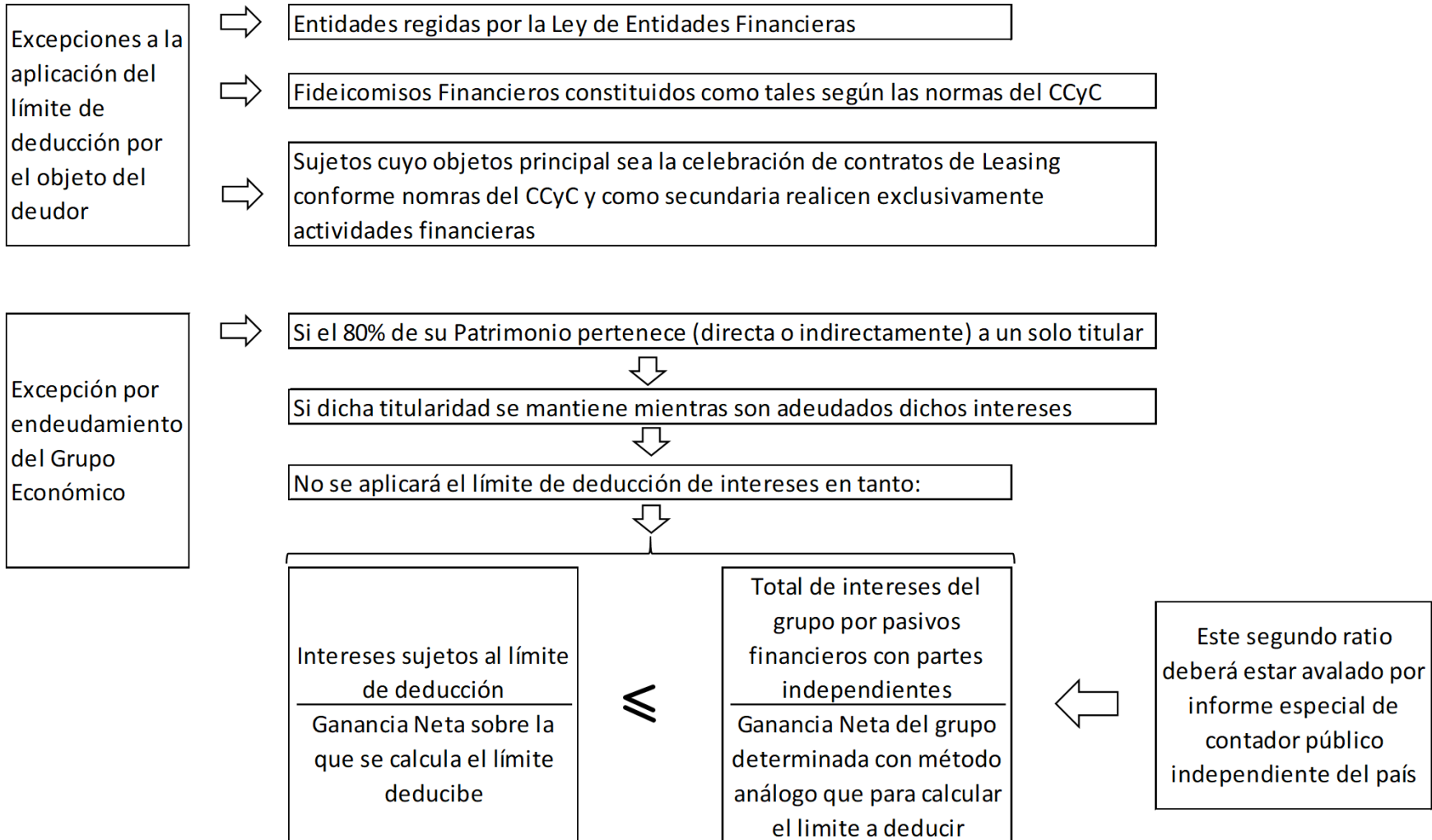
Capitalización Exigua – Límites en la deducción del costo de financiación



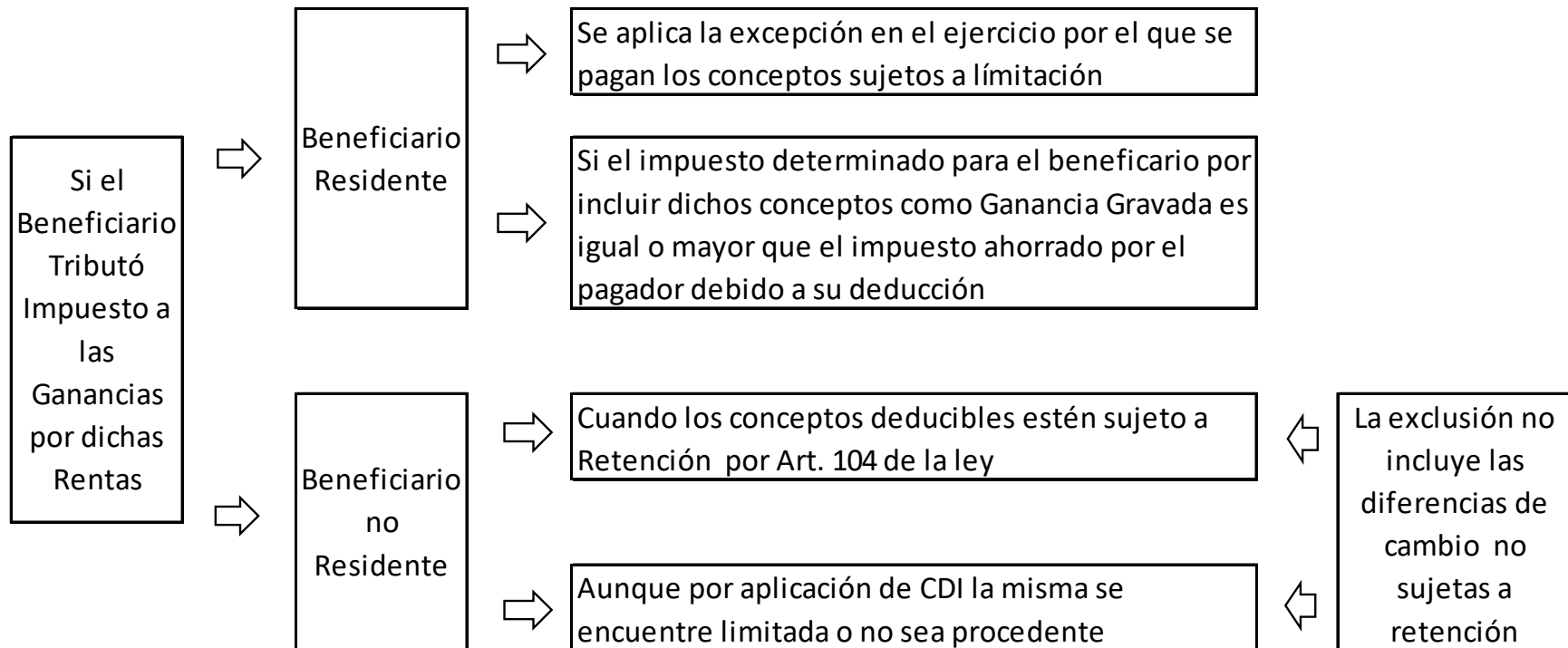
Capitalización Exigua – Límites en la deducción del costo de financiación



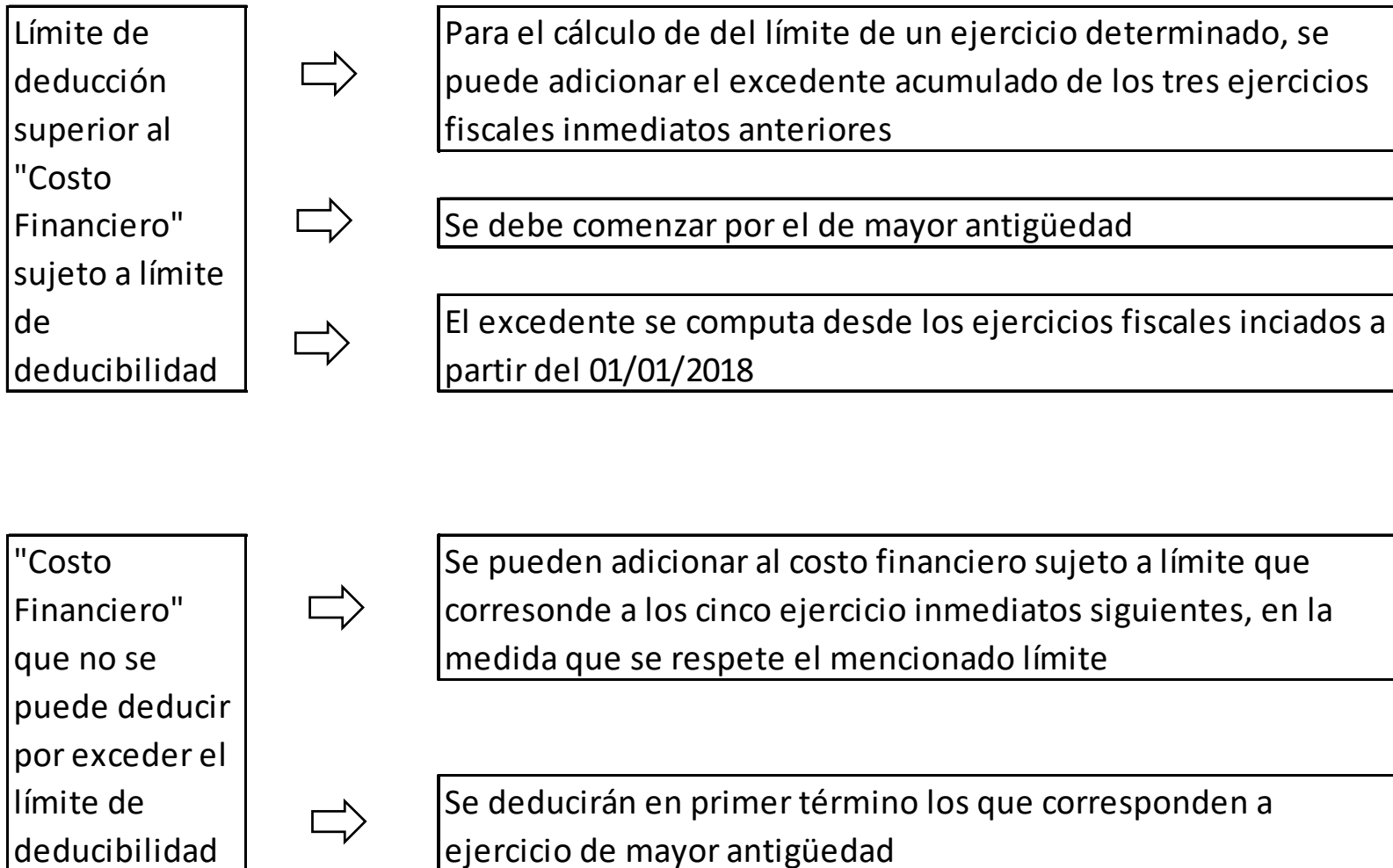
Capitalización Exigua – Excepciones al límite a deducir



Capitalización Exigua – Excepciones al límite a deducir



Capitalización Exigua – Aspectos Temporales del Límites de Deducción

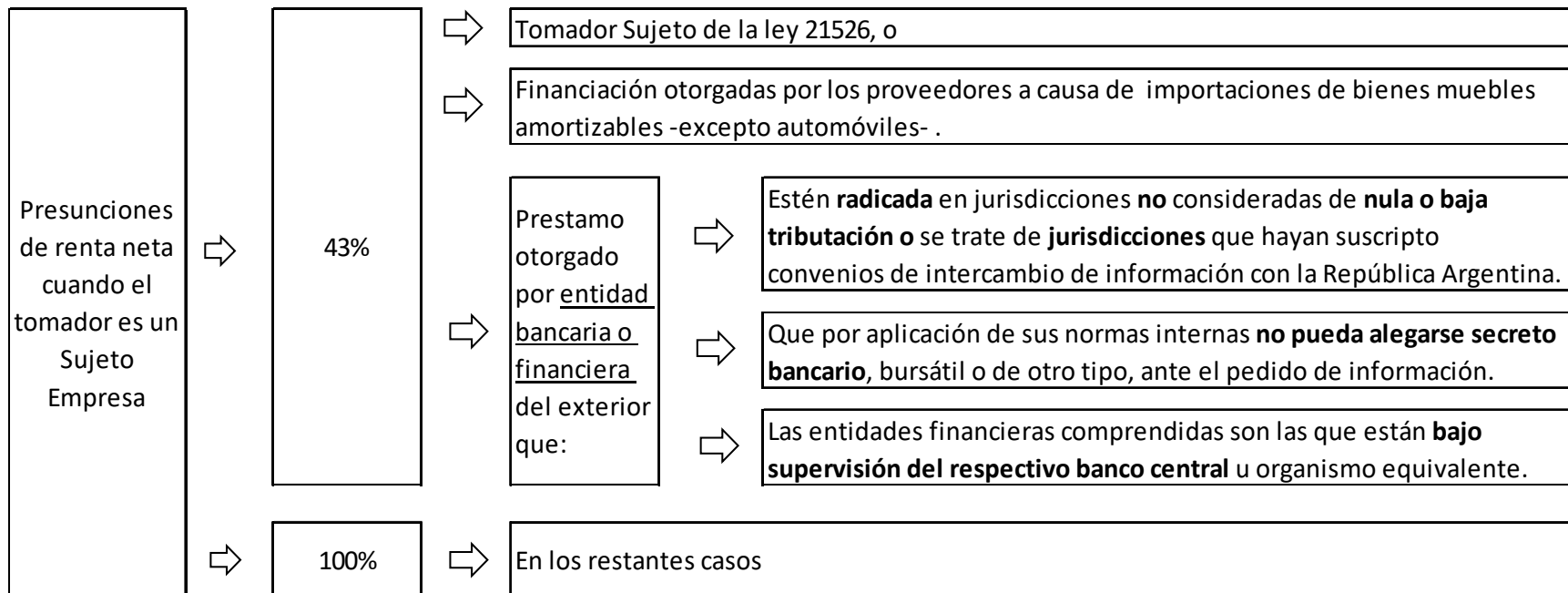
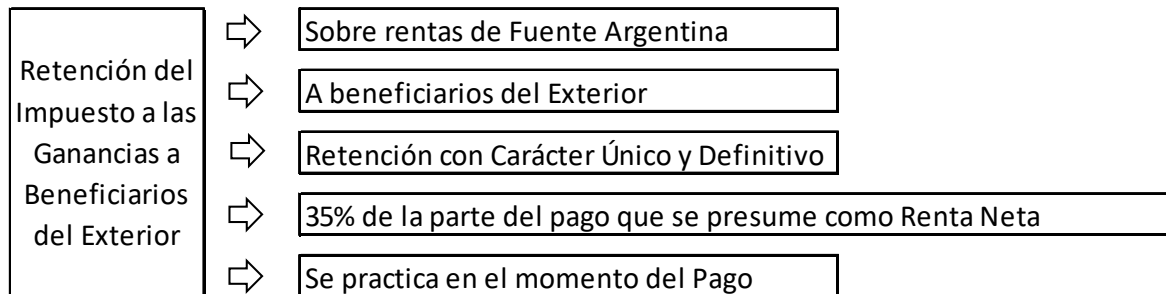


Endeudamiento – Retención del Impuesto a las Ganancias

RETENCIÓN DE GANANCIAS A BENEFICIARIOS DEL PAÍS - RG AFIP 830			
ACTIVIDAD DEL ACREEDOR	CONDICIÓN FRENTE A GANANCIAS	ALICUOTA	MÍNIMO NO SUJETO A RETENCIÓN
Por operaciones realizadas en o mediante entidades sujetas al régimen de la ley 21.526 y sus modificaciones, o con intervención de agentes de bolsa o de mercado abierto.	⇒ Inscripto en el Impuesto	⇒ 3%	⇒ -
	⇒ No Inscripto en el Impuesto	⇒ 10%	⇒ -
Por operaciones no comprendidas en el punto anterior.	⇒ Inscripto en el Impuesto	⇒ 6%	⇒ 7.870
	⇒ No Inscripto en el Impuesto	⇒ 25% / 28%	⇒ - (1)

(1) La alícuota a aplicar será del 28% si se trata de personas humanas y sucesiones indivisas, y del 25% para el resto de los sujetos.

Endeudamiento – Retención del Impuesto a las Ganancias



Endeudamiento – Retención del Impuesto a las Ganancias

RETENCIÓN A BENEFICIARIOS DEL EXTERIOR - ACRECENTAMIENTO DE BASE



DECRETO REGLAMENTARIO - LIG - Art. 227



Cuando el pago del impuesto se encuentre a cargo de un tercero, la ganancia se acrecentará en el importe abonado por aquél, sin perjuicio de que el beneficiario considere dicho pago como un ingreso a cuenta del impuesto

EXCEPCIÓN:



No será de aplicación para los intereses de financiaciones del exterior destinadas a la industria, las explotaciones extractivas y las de producción primaria.

Endeudamiento – Retención del Impuesto a las Ganancias

Cálculo de la Retención cuando el impuesto está a cargo del beneficiario

Importe total a pagar \$ 1,000

Porcentaje de Ganancia de Fuente Argentina: 50%

Alícuota de Retención: 35%

Retención = \$ 1 x 50% x 35%: 0,175

Importe neto a transferir al beneficiario = \$ 1 - \$ 0,175 = \$ 0,825

Endeudamiento – Retención del Impuesto a las Ganancias

Cálculo de la Retención cuando el impuesto está a cargo del pagador

1. Acrentamiento de Base o "Grossing up"

La base para el cálculo de la retención debe ser acrecentada en un importe tal que, luego de aplicar la retención del impuesto, el importe a transferir sea igual al importe pactado con el beneficiario, sin detracción alguna.

Ahora la incógnita no es el importe neto a transferir luego de la retención, sino el importe bruto sobre el cual se aplicarán los % de retención para llegar a un importe igual al pactado con el beneficiario.

2. Deducción de la fórmula Coef. de Grossing UP

Importe a Transferir = \$ 1,-

% de Renta Gravada de Fuente Argentina = %RGFA

Tasa del Impuesto = Ti

Base Acrecentada = X

$$1 = X - \text{Retención}$$

$$1 = X - X \cdot \%RGFA \cdot Ti$$

$$1 = X \cdot (1 - \%RGFA \cdot Ti)$$

$$X = \frac{1}{1 - (\%RGFA \cdot Ti)}$$

3. Aplicación

Importe total a pagar	\$ 1,000
Importe que debe recibir el Beneficiario	\$ 1,000
% de Ganancia de Fuente Argentina (supuesto):	50%
Alícuota de Retención:	35%

$$\text{Acrecentamiento de la Base} = \frac{1}{1 - (0,50 \times 0,35)} = 1,2121$$

$$\text{Acrecentamiento de la base: } \$ 1.000 \times 1,2121 = 1.212,12$$

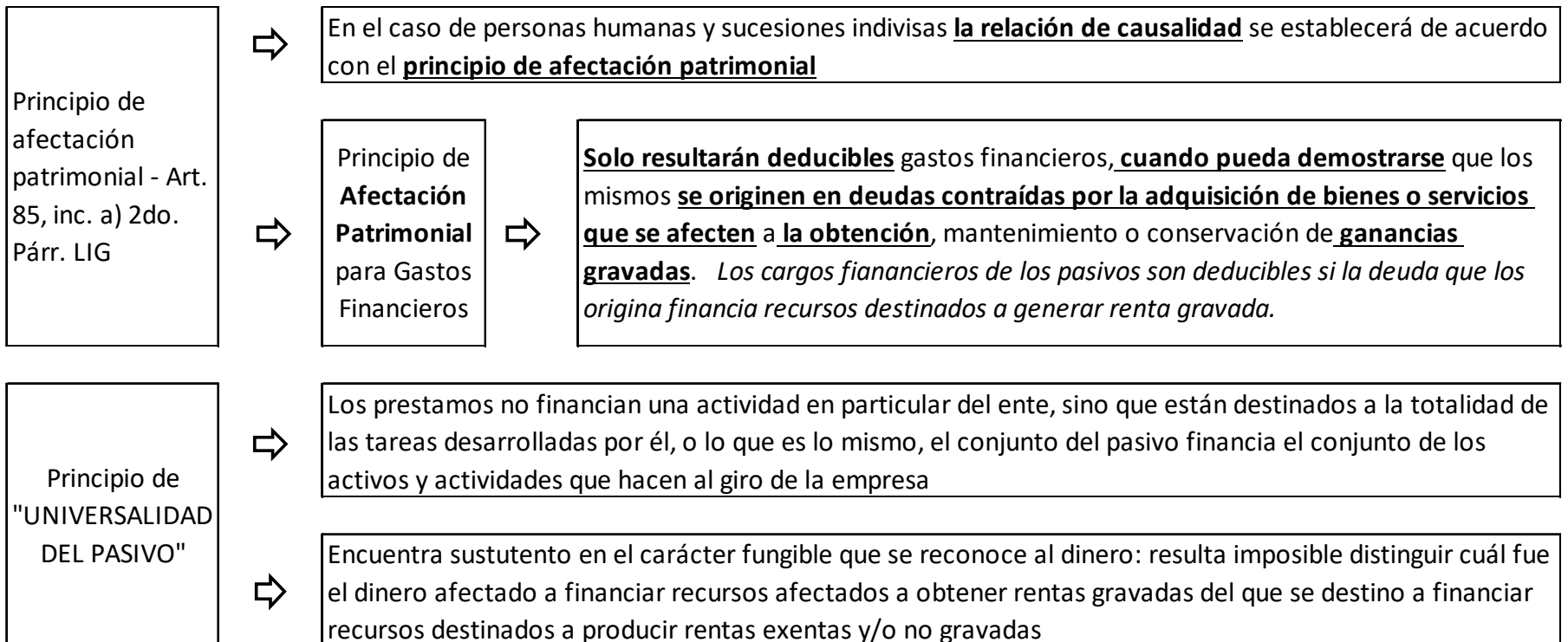
$$\text{Retención} = \$ 1.212,20 \times 50\% \times 35\%: \quad \$ 212,12$$

$$\text{Importe neto a transferir} = \$ 1.212,12 - \$ 212,12 = \$1.000.-$$

Endeudamiento – Deducción - Prorrateo

Concepto de Ganancia - Art. 2 LIG	<p>⇒ los <u>rendimientos, rentas o enriquecimientos susceptibles de una periodicidad</u> que implique la <u>permanencia de la fuente</u> que los produce y <u>su habilitación</u>; (PH y S.I.)</p> <p>⇒ los rendimientos, rentas, beneficios o enriquecimientos <u>que cumplan o no las condiciones del apartado anterior</u>, obtenidos por los responsables incluidos en el artículo 73 (Sujetos Empresa)</p>
Determinación de la Ganancia Neta - Art. 23 LIG	<p>⇒ Para establecer la ganancia neta <u>se restarán de la ganancia bruta los gastos necesarios para obtenerla o, en su caso, mantener y conservar la fuente</u>, cuya deducción admita esta ley, en la forma que la misma disponga. En ningún caso serán deducibles los gastos vinculados con ganancias exentas o no comprendidas en este impuesto.</p>
Tratamiento de los Dividendos para los "Sujetos Empresa" Art. 68 LIG	<p>⇒ Art. 68 - Los dividendos, no serán computables por sus beneficiarios <u>para la determinación de su ganancia neta</u>.</p> <p>⇒ <u>A los efectos de la determinación de la misma se deducirán</u> -con las limitaciones establecidas en esta ley- <u>todos los gastos necesarios para obtención del beneficio</u>, a condición de que no hubiesen sido ya considerados en la liquidación de este gravamen.</p>
Principio General de Deducibilidad de Gastos - Art 83 LIG	<p>⇒ Son deducibles los gastos efectuados para obtener, mantener y conservar las ganancias gravadas por este impuesto (relación de causalidad)</p> <p>⇒ se restarán de las ganancias producidas por la fuente que las origina</p> <p>⇒ Cuando los gastos se efectúen con el objeto de obtener, mantener y conservar ganancias gravadas, exentas y/o no gravadas, generadas por distintas fuentes productoras, la deducción se hará de las ganancias brutas que produce cada una de ellas en la parte o proporción respectiva.</p>
Deducción de Intereses para "Sujeto Empresa" Art 190 DR	<p>⇒ Cuando se posean Bienes que generen ganancias gravadas, no gravadas y/o exentas</p> <p>⇒ Los intereses se deducirán en la porción que corresponda a la ganancia gravada respecto del total</p>

Endeudamiento – Deducción - Prorrateo



Endeudamiento – Deducción – Prorratio - Jurisprudencia

<p>Soc. Anónima Importadora y Exportadora de la Patagonia - CNCAF - III - 19/03/2013</p>	⇒	La Sociedad obtuvo ingresos gravados y no gravados, estos último por su actividad en TDF
	⇒	Atribuyó ciertos intereses de una fuente determinada de financiación 100% a la renta gravada
	⇒	La Sociedad expresó que con las pericias, estaba probado que la deuda de terceros que generaba el gasto financiero en cuestión, no fue utilizada para financiar los activos que producen renta exenta
	⇒	El principio de "Universalidad del Pasivo" no puede erigirse como absoluto, pudiendo ceder si se prueba fehacientemente la vinculación del endeudamiento con una fuente determinada generadora de ganancia
	⇒	En este caso particular el contribuyente no logró probar el vínculo mencionado
<p>INC S.A. c/ DGI. - CSJN 15/07/2021</p>	⇒	Es un fallo en dónde se discute la impugnación de gastos financieros por pasivos afectados a la adquisición del paquete accionario de una compañía y tomado a través de la emisión de Obligaciones Negociables.
	⇒	Nos vamos a centrar en el argumento de la no deducibilidad del gasto por no estar afectado a la obtención, mantenimiento o conservación de ganancias gravadas (Art. 83 LIG)
	⇒	El contribuyente argumenta que la cuestión se debe analizar a través del inciso a) del artículo 85, el cual precisa que la deducibilidad en función del principio de afectación patrimonial es solo aplicable a PH y Suc.
	⇒	Para los sujetos empresa, en donde la cuantía del beneficio gravado se mide conforme la teoría del balance, prima analizar la cuestión a la luz del principio de universalidad del pasivo.
	⇒	La CSJN entiende que el principio general sobre deducibilidad es el del artículo 83 de la ley, por lo tanto la deducibilidad en todos los casos se debe analizar conforme el principio de causalidad

Endeudamiento – Deducción – Prorratio - Jurisprudencia

<p>IVAX Argentina S. A. - PGN 17/08/2022</p>	⇒	Deducción de Intereses por deuda afectada a la compra de participación accionaria y posterior fusión con la invertida. La empresa adquirente y la adquirida son laboratorios medicinales.
	⇒	AFIP impugna la deducción de los intereses que generó la deuda aplicada a la compra de la participación. Entiende que ese gasto no está vinculado con un activo que generará renta gravada.
	⇒	La Procuradora entiende que el Art. 68 de la Ley menciona que los dividendos son "No computables" y eso dista de ser "Exentos y/o "No Gravados". El art. 17 (23) de la ley solo prohíbe la deducción de gastos vinculados con rentas exentas o fuera del gravamen.
<p>Grupo Financiero Galicia S. A. - PGN 14/10/2022</p>	⇒	Deducción de Intereses por deuda afectada a la compra de participación accionaria
	⇒	AFIP impugna la deducción de los intereses que generó la deuda aplicada a la compra de la participación. Entiende que ese gasto no está vinculado con un activo que generará renta gravada.
	⇒	La Procuradora dictamina en igual sentido que en el caso IVAX Argentina S. A. sobre el que se había expedido 60 días antes.
<p>Swift Armour Argentina S. A. CNACAF - Sala III - 29/12/2011</p>	⇒	La compañía reduce voluntariamente su capital
	⇒	Para cancelar la deuda generada con los accionistas, producto de la reducción, toma deuda financiera
	⇒	El Fisco impugna los intereses de dicha deuda por entender que no están vinculados con la obtención, mantenimiento y conservación de ganancias gravadas
	⇒	Se termina discutiendo la decisión empresarial de cómo financiar la actividad del ente