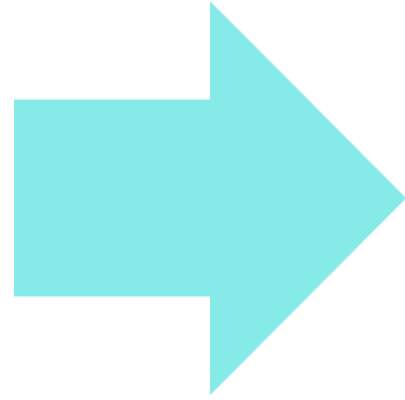


# AAEF Comisión de Precios de Transferencia

**CAMARA CONTENCIOSO ADMINISTRATIVO  
FEDERAL - SALA III  
CAF 29659/2023/CA1; ADIDAS ARGENTINA  
SA (TF 37326-I) c/  
DIRECCION GENERAL IMPOSITIVA s/  
RECURSO DIRECTO DE  
ORGANISMO EXTERNO (Feb 2024)**

CP Sandra L. Diaz

9 mayo 2024



Dilucidar la procedencia de la recalificación efectuada por el fisco nacional, en el sentido de que los préstamos obtenidos por Adidas Argentina de su Casa Matriz son aportes irrevocables del capital.

IIGG 2005 disminuyó el Saldo a Favor

IIGG 2006 Impuesto por \$ 1130156,67+Intereses por \$ 1799209

- ✓ Realidad Económica
- ✓ Vocación de Permanencia
- ✓ Capitalización Exigua



# Cronología



31/12/00  
Capital USD 2100000  
PC USD 2500000

31/12/01  
Capital USD 2100000  
PC USD 0  
PNC USD 9500000

31/12/02  
Capital USD 9600000  
PC USD 0  
PNC USD 9500000

29/7/96	10/6/97	13/12/01	14/12/01	28/06/02	31/1/07
Contrato de mutuo entre Adidas y su CM por USD 2500000	Aporte irrevocable de USD 2500000 se capitalizaron USD 2088000. Total del Capital USD 2100000	La CM convirtió deuda comercial : préstamos LP USD 4200000 y 2800000 a con período de gracia	La CM convirtió deuda commercial USD 2500000 en Aporte Irrevocable	Se capitalizaron USD 7500000	Se firmó un mutuo para refinanciar el préstamo con vencimiento el 31/1/12

# Cronología

Pago de intereses más retenciones, cancelación parcial del préstamo

31/1/07	Condiciones	18/12/08	Agosto 2011	31/1/12	
Se firmó un mutuo para refinanciar el préstamo con vencimiento el 31/1/12 (PNC)	<ul style="list-style-type: none"><li>➤ Cancelarse los intereses adeudados</li><li>➤ Tasa de interés</li><li>➤ Plazo de Gracia</li></ul>	Se desafectó la Reserva Facultativa y se pagaron \$ars 78000000 de dividendos.	<ul style="list-style-type: none"><li>✓ Nuevas restricciones para pago de intereses</li><li>✓ Adidas deja de pagar los Intereses</li></ul>	Se refinancia el préstamo	
					

## Realidad económica

- ✓ Desconoce la reestructuración de la deuda
- ✓ El 18/12/08 desafectó reserva y pago dividendos que se podrían haber usado para pagar el préstamo

## Vocación de Permanencia

- ✓ El Préstamo es revocable sin solución de continuidad
- ✓ El contribuyente desistió de la prueba pericial contable

## Capitalización exigua

- ✓ El préstamo del 29/7/96, era aporte de capital ya que la empresa no podía operar con el capital de \$381567
- ✓ Sin avales

## Realidad económica

- ✓ Este principio fue invocado por el fisco para recalificar los préstamos e impugnar deducciones por diferencia de cambio e intereses.
- ✓ Debe haber manifiesta discordancia entre la sustancia económica del negocio y la estructura jurídica adoptada, motivos serios. Cita fallos. No solo la lectura de los contratos sino el contexto, la situación económica financiera y el grupo al cual pertenece.
- ✓ El Préstamo Financiado era no corriente a la fecha del pago de los dividendos
- ✓ Dos órdenes de intervención diametralmente opuestas: la OI anterior que indicaba que la pérdida se originaba por la revaluación de los saldos impagos 2000 y 2001, y se había dado por terminada.
- ✓ Estudio de Precios de Transferencia.

## Vocación de Permanencia

- ✓ Memoria del directorio. La empresa tenía deudas en dólares comerciales en el 2001 se encontraba imposibilitada de pagar a la CM. Se realizaron los mutuos tenían un plazo de gracia.
- ✓ Contratos de mutuo, tasa de interés, garantías. Tomó en cuenta la pericia efectuada por los Peritos de la Corte aportada para la Causa Penal.

## Capitalización exigua

- ✓ Se capitalizaron USD 10000000
- ✓ Contexto general. La CM estaba otorgando un rescate financiero (2001)

La Cámara indica que puede apartarse de lo que dijo el TFN sin embargo indica que el Tribunal llevó un detalle pormenorizado y el análisis fue correcto

Confirma el fallo del TFN con costas a la Afip.