



CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONÓMICAS DE LA CIUDAD AUTÓNOMA DE BUENOS AIRES

19° SIMPOSIO SOBRE LEGISLACIÓN TRIBUTARIA ARGENTINA

*“RENTA DE FUENTE EXTRANJERA. CANALES USUALES DE INVERSIÓN”*

CABA, 6 AL 8 DE SEPTIEMBRE DE 2017

CP GRACIELA V. LIQUIN

## CANALES USUALES DE INVERSIONES EN EL EXTERIOR

**EN FORMA  
DIRECTA**

**SOCIEDAD  
POR  
ACCIONES**

**SOCIEDAD  
POR  
ACCIONES  
EN  
JURISDICCIÓN  
NO  
COOPERANTE**

**SOCIO  
DE  
SOCIEDAD**

**FONDO  
COMÚN  
DE INVERSIÓN  
O  
FIGURA  
QUE CUMPLA  
LA MISMA  
FINALIDAD**

**FIDEICOMISO  
O  
FIGURA  
EQUIVALENTE**

**ESTABLE-  
CIMIENTO  
ESTABLE**

# EN FORMA DIRECTA

ARGENTINA

EXTERIOR

RESIDENTE ARGENTINO

INMUEBLES

INVERSIONES FINANCIERAS

DEFINICIÓN

- GANANCIAS DE FUENTE EXTRANJERA
- ART. 127 LIG

CONVERSIÓN

- CONVERTIR – ACUMULAR
- M/E A M/A:
- FECHA EN LA QUE SE CONCRETE LA OPERACIÓN
- FECHA EN QUE SE DEVENGUEN, PERCIBAN O PAGUEN

IMPUTACIÓN

- REGLA GENERAL: ART. 18 LIG
- DEVENGADO/PERCIBIDO

## INVERSIONES DIRECTAS EN EL EXTERIOR

<i>INVERSIONES EN EL EXTERIOR</i>	<i>TRATAMIENTO EN EL IMPUESTO A LAS GANANCIAS</i>	
	<i>15%</i>	<i>RÉGIMEN GENERAL</i>
TÍTULOS PÚBLICOS - NO ARGENTINOS	COMPRAVENTA	INTERESES
BONOS SOBERANOS Y ACCIONES DE EMPRESAS DE BOLIVIA	EXENTO	EXENTO
OBLIGACIONES NEGOCIABLES DE BOLIVIA	EXENTO	EXENTO
BONOS SOBERANOS DE BRASIL	EXENTO	EXENTO
ACCIONES Y PARTICIPACIONES SOCIETARIAS BRASIL	EXENTO	EXENTO
ACCIONES ORDINARIAS Y PREFERIDAS DEL EXTERIOR CON Y SIN COTIZACIÓN	COMPRAVENTA	DIVIDENDOS
FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN	COMPRAVENTA	INTERESES
CUENTAS CORRIENTES Y CAJA DE AHORRO	NO APLICA	INTERESES
PLAZOS FIJOS	NO APLICA	INTERESES
ADRS	COMPRAVENTA	
OBLIGACIONES NEGOCIABLES CON O SIN OFERTA PÚBLICA	COMPRAVENTA	INTERESES

# SOCIEDAD POR ACCIONES

ARGENTINA

EXTERIOR

RESIDENTE  
ARGENTINO

SOCIEDAD  
POR  
ACCIONES

DIVIDENDOS

- CUALQUIERA SEAN LOS FONDOS CON LOS QUE SE PAGUEN
- EFECTIVO
- ACCIONES LIBERADAS: VALOR NOMINAL IGUAL A CERO
- ESPECIE: VALOR CORRIENTE EN LA PLAZA EN LA QUE ESTÉ SITUADO EL BIEN A LA FECHA DE PUESTA A DISPOSICIÓN

CONVERSIÓN

- M/E A M/A: FECHA EN EL QUE ES PUESTO A DISPOSICIÓN

IMPUTACIÓN

- DIVIDENDO:
- EJERCICIO/AÑO FISCAL: EN EL QUE ES PUESTO A DISPOSICIÓN

# SOCIEDAD POR ACCIONES EN JURISDICCIÓN NO COOPERANTE (JNC)

## REQUISITOS

- PARTICIPACIÓN EN SOCIEDADES POR ACCIONES DEL EXTERIOR EN JNC
- CUALQUIERA SEA EL NIVEL DE PARTICIPACIÓN
- MÁS DEL 50% DE LAS GANANCIAS PROVENGAN DE RENTAS PASIVAS

## RENTAS PASIVAS

- PROVENIENTES DE:
- ALQUILER DE INMUEBLES –EXCEPTO ACTIVIDAD EMPRESARIA-, PRÉSTAMOS, ENAJENACIÓN DE ACCIONES, CUOTAS O PARTICIPACIONES SOCIALES, CUOTAS PARTES DE LOS FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN, COLOCACIONES EN ENTIDADES FINANCIERAS O BANCARIAS, EN TÍTULOS PÚBLICOS, EN INSTRUMENTOS Y/O CONTRATOS DERIVADOS QUE NO CONSTITUYAN UNA COBERTURA DE RIESGO, O ESTÉN CONSTITUIDOS POR DIVIDENDOS O REGALÍAS

## CRITERIO GENERAL IMPUTACIÓN

- COMO MÍNIMO 50% DE LAS GANANCIAS DE LA SOCIEDAD DEL EXTERIOR: RENTAS ACTIVAS
- DIVIDENDO
- EJERCICIO/AÑO FISCAL: EN EL QUE ES PUESTO A DISPOSICIÓN

## CRITERIO PARTICULAR IMPUTACIÓN

- MÁS DEL 50% DE LAS GANANCIAS PROVENGAN DE RENTAS PASIVAS
- RESULTADOS:
- EJERCICIO/AÑO FISCAL: EN QUE FINALICE EL EJERCICIO DE LA SOCIEDAD DEL EXTERIOR

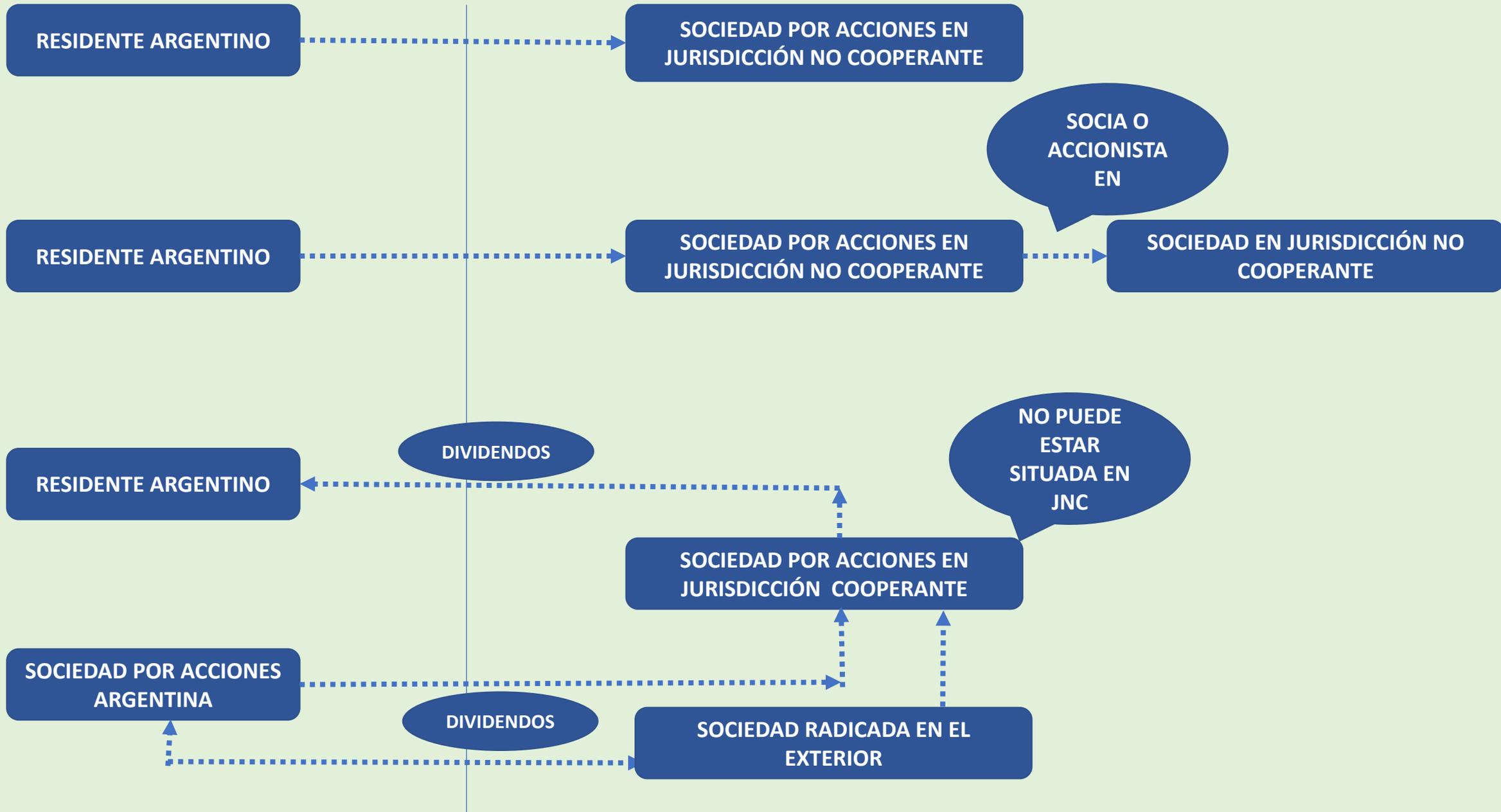
## DIVIDENDOS NO COMPUTABLES

- VINCULADOS A:
- RESULTADOS POR RENTAS PASIVAS DE SOCIEDADES POR ACCIONES EN JNC
- PARTICIPACIÓN EN SOCIEDAD DEL EXTERIOR EN JC QUE PARTICIPE -DIRECTA O INDIRECTAMENTE – EN SOCIEDAD ARGENTINA

## RESTRICCIÓN COMPUTO DE QUEBRANTOS

- VENTA DE ACCIONES, CUOTAS, PARTICIPACIONES, CUOTAS PARTE DE LOS FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN SÓLO CONTRA GANANCIAS DE FUENTE EXTRANJERA DE IDÉNTICA NATURALEZA
- CONTRA RENTAS PASIVAS NINGÚN OTRO QUEBRANTO

# SOCIEDAD POR ACCIONES



# SOCIO DE SOCIEDAD

ARGENTINA

EXTERIOR

RESIDENTE ARGENTINO

SOCIEDAD DEL EXTERIOR

RESULTADO IMPOSITIVO

- NORMAS IMPOSITIVAS DEL PAÍS DE CONSTITUCIÓN
- EN SUBSIDIO: NORMAS CONTABLES

RESULTADO IMPOSITIVO

- INCREMENTO DE LA PARTICIPACIÓN CON RETIROS A CUENTA DE UTILIDADES

IMPUTACIÓN

- RENTAS DE 3 CATEGORÍA
- EJERCICIO/AÑO FISCAL: FECHA EN QUE FINALICE EL EJERCICIO DE LA SOCIEDAD DEL EXTERIOR

# FONDO COMÚN DE INVERSIÓN O FIGURA QUE CUMPLA LA MISMA FINALIDAD

ARGENTINA

EXTERIOR

RESIDENTE  
ARGENTINO

FCI O FIGURA  
QUE CUMPLA LA  
MISMA  
FINALIDAD

DEFINICIÓN

- “QUE CUMPLA LA MISMA FINALIDAD”
- DENOMINACIÓN SOCIETARIA VS. CONDOMINIO INDIVISO DE LOS ACTIVOS DEL FCI

ATRIBUCIÓN

- RECONOCIMIENTO DE RENTA CUANDO SE DISTRIBUYEN LAS UTILIDADES

DESVENTAJA

- TITULARIDAD DE BIENES EXENTOS ARGENTINOS

# FIDEICOMISO O FIGURA EQUIVALENTE

ARGENTINA

EXTERIOR

RESIDENTE  
ARGENTINO

FIDEICOMISO  
O FIGURA  
EQUIVALENTE

DEFINICIÓN

- “FIGURA EQUIVALENTE”

RESULTADOS

- TODA DISTRIBUCIÓN = GANANCIA
- DEMOSTRACIÓN DE INEXISTENCIA DE BENEFICIOS O RESULTADOS ACUMULADOS PRECEDENTES (INCLUYENDO GANANCIAS DE CAPITAL)

VENTAJA/  
DESVENTAJA

- INAPLICABILIDAD RÉGIMEN DE “TRANSPARENCIA FISCAL”
- TITULARIDAD DE BIENES EXENTOS ARGENTINOS

## ESTABLECIMIENTO ESTABLE

### DEFINICIÓN

- ARTÍCULO 128 LIG
- CONTABILIDAD SEPARADA DE LA DE SUS TITULARES Y DE OTROS EPs DE LOS MISMOS TITULARES
- GCIAS. FE TERCERA CATEGORÍA PARA TITULARES PH Y SI

### RESULTADO IMPOSITIVO

- NORMA ARGENTINA. IMPUTACIÓN POR LO DEVENGADO/ DEVENGADO EXIGIBLE/CIERTAS DEDUCIONES PERCIBIDO
- EN MONEDA LOCAL DEL PAÍS DE INSTALACIÓN

### RESULTADO IMPOSITIVO

- RENTAS DE FUENTE ARGENTINA
- EXCLUSIÓN/RETENCIÓN
- ASIGNACIÓN INMEDIATA AÚN CUANDO NO HUBIEREN SIDO REMESADOS O ACREDITADOS A SUS TITULARES

### RESULTADO IMPOSITIVO

- EXCEPTO QUEBRANTOS POR VENTA DE ACCIONES, CUOTAS, PARTICIPACIONES, CUOTAS PARTE DE FCI O FIGURA QUE CUMPLA LA MISMA FINALIDAD

### RESTRICCIÓN CÓMPUTO DE QUEBRANTOS

- VENTA DE ACCIONES, CUOTAS, PARTICIPACIONES, CUOTAS PARTE DE LOS FCI O FIGURA QUE CUMPLA LA MISMA FINALIDAD SÓLO CONTRA GANANCIAS DE FUENTE EXTRANJERA DE IDÉNTICA NATURALEZA

### CONVERSIÓN IMPUTACIÓN

- M/E A M/A: A FECHA DE CIERRE DEL EJERCICIO ANUAL DEL EP
- EJERCICIO/AÑO FISCAL: FECHA EN QUE FINALICE EL EJERCICIO ANUAL DEL ESTABLECIMIENTO ESTABLE