

# FIDEICOMISOS

Introducción: Aspectos Legales  
Aspectos Impositivos. Repaso  
Impuesto al Valor Agregado  
Aspectos de procedimiento. Inscripción y Regímenes de información  
Transferencias de los bienes, aspectos controvertidos



CONSEJO PROFESIONAL  
DE CIENCIAS ECONÓMICAS  
DE LA PROVINCIA DE SANTA FE  
CAMARA II



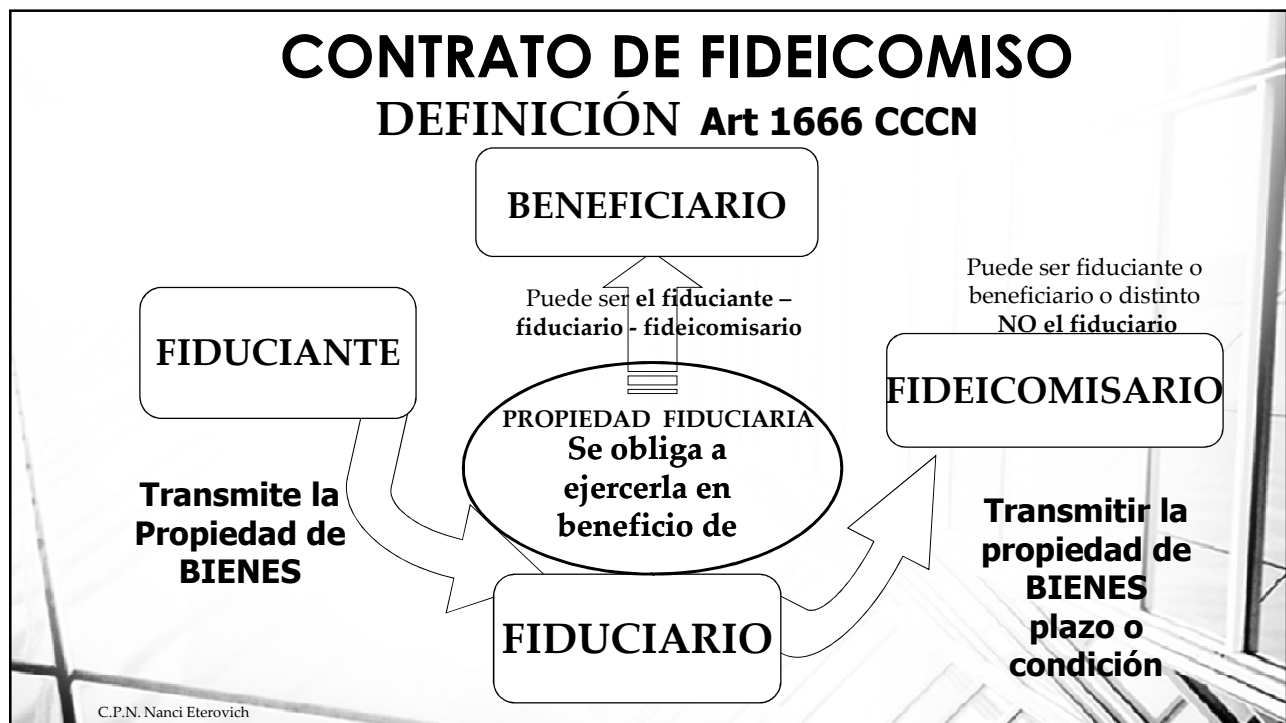
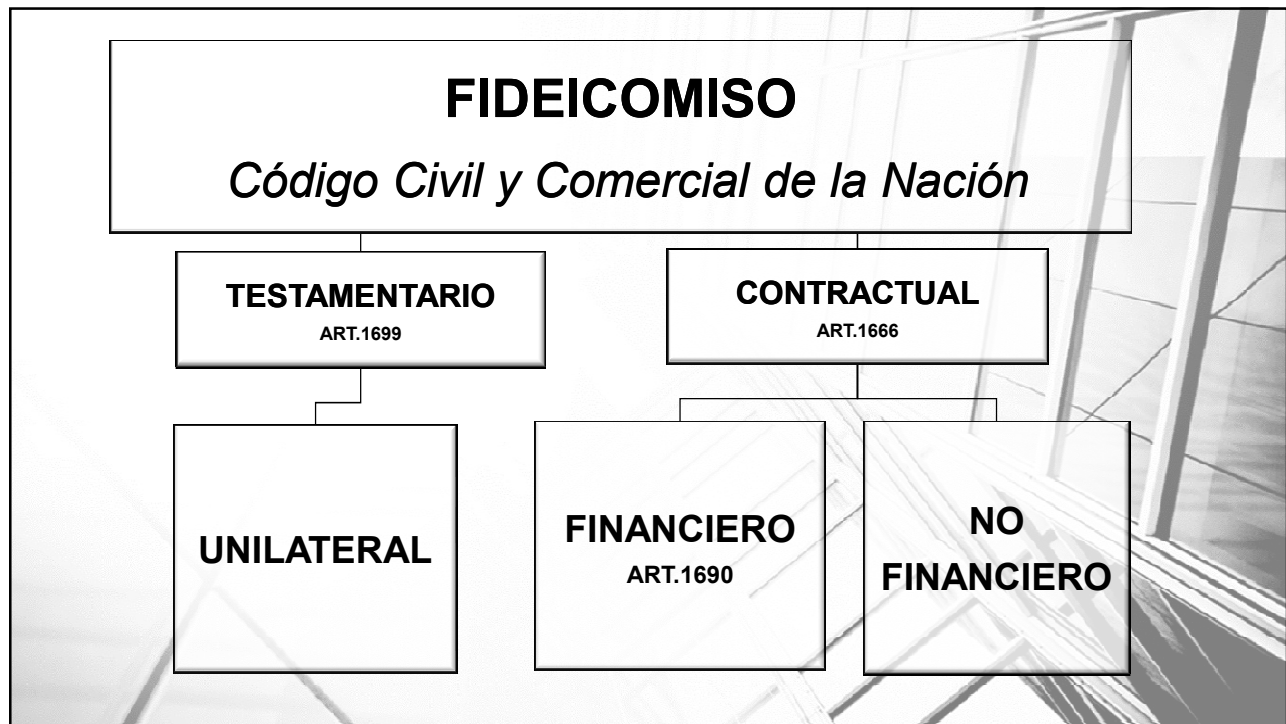
Colegio de Graduados  
en Ciencias Económicas  
de Rosario

C.P. Dra. Nanci Eterovich

21 de noviembre de 2019

# FIDEICOMISOS

## 1. ASPECTOS LEGALES





## **FIDEICOMISOS**

### **2. ASPECTOS IMPOSITIVOS**

#### **2.1 Procedimiento Tributario**

# FIDEICOMISO

**No es PERSONA JURIDICA**  
**¿RESPONSABILIDAD FISCAL?**

**AUTONOMIA DEL DERECHO TRIBUTARIO**

C.P. Dra. Nanci Eterovich

## FIDEICOMISO SUJETO DE IMPUESTOS

**Son contribuyentes** - LEY 11683 ART. 5° Inc. c):

- En tanto se verifique a su respecto el hecho imponible y en la medida que los establezcan las leyes tributarias:
- **“los patrimonios destinados a un fin determinado”**

**Responsables por deuda Ajena.**

LEY 11683 ART. 6°e) *con los recursos que administran, perciben o que disponen*

- Administradores de patrimonios – incluidos fiduciarios (\*) -

(\*) AGREGADO POR LEY 27430 vigente desde 1/1/2018.

C.P.N. Nanci Eterovich

# FIDUCIARIO

## RESPONSABLE POR DEUDA AJENA

**Art. 6 inc. e) Ley 11683**

Último párr. art. 2º Ley IGMP y 3er párr. art 69 a) LEY IG

**Art. 8º L.11683:** Responsabilidad solidaria por el pago del tributo

C.P. Dra. Nanci Eterovich

## FIDEICOMISO PERSONALIDAD FISCAL

- **I. GANANCIAS:** sujeto (Art 69)  
o atribuye renta (Art. 49).
- **IGMP:** sujeto
- **I.V.A.** Art 4º (se cuestiona)
- **IMP.BS.PERS:** Responsable sustituto (fiduciario)

C.P. Dra. Nanci Eterovich

# FIDEICOMISOS

## 2. ASPECTOS IMPOSITIVOS

- 2.2. Impuesto a las Ganancias
- 2.3. Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta
- 2.4. Impuesto sobre los Bienes Personales
- 2.5. Impuesto al Valor Agregado

### FIDEICOMISOS: IMPUESTO A LAS GANANCIAS

FIDEICOMISO	SUJETO	IMPUESTO
FIDUCIANTES <b>son</b> BENEFICIARIOS y RESIDENTES ARG	ART. 49 c) <b>FIDUCIANTE</b>	En cabeza del fiduciante Atribuye art 50 LG DR 70.4
	ART. 69 a) 8. (*) <b>FIDEICOMISO</b> <b>OPCIÓN</b> desde 1/1/2018	25% fideicomiso +13% s/distribución utilidades (*)
FIDUCIANTES <b>NO</b> BENEFICIARIOS; o <b>NO</b> RESIDENTES	ART. 69 a) 6. <b>FIDEICOMISO</b>	25% fideicomiso +13% s/distribución utilidades (*)
FIDEIC. FINANCIERO salvo colocados por oferta pública y objeto L.27440		

(\*) LEY 27430

C.P.N. Nanci Eterovich

## LEY 27430 – REFORMA TRIBUTARIA 2018, B.O. 29/12/2017, vigencia ejercicios iniciados a partir del 1/1/2018

### “ARTÍCULO 69. Las sociedades de capital, ...

a) **Al 25%** Ejercicios iniciados a partir 1/1/2020,

iniciados a partir 1/1/2018 hasta 31/12/2019 **30% (2018 y 2019) – Antes 35%**

**6. Los fideicomisos** constituidos en el país conforme a las disposiciones del Código Civil y Comercial de la Nación, excepto aquellos en los que el fiduciante posea la calidad de beneficiario. ...

**8. Las sociedades incluidas en el inciso B) DEL ARTÍCULO 49 Y LOS FIDEICOMISOS COMPRENDIDOS EN EL INCISO C) del mismo artículo QUE OPTEN POR TRIBUTAR CONFORME A LAS DISPOSICIONES DEL PRESENTE ARTÍCULO.**

Dicha opción podrá ejercerse en tanto los referidos sujetos lleven registraciones contables que les permitan confeccionar balances comerciales y deberá mantenerse por el lapso de cinco (5) períodos fiscales.

## LEY 27430

### Modificaciones al IMPUESTO A LAS GANANCIAS

#### ARTÍCULO 46 - GANANCIAS DE LA SEGUNDA CATEGORIA

Los DIVIDENDOS, en dinero o en especie, serán considerados como ganancia gravada por sus beneficiarios, cualesquiera sean los fondos empresarios con que se efectúe su pago, incluyendo las reservas anteriores con independencia de la fecha de su constitución y las ganancias exentas del impuesto y provenientes de primas de emisión.

Igual tratamiento tendrán las utilidades que los sujetos comprendidos en los apartados 2, 3, 6, 7 y 8 del inciso a) del artículo 69, distribuyan a sus socios o integrantes

VIGENCIA: art. 118.1 LIC utilidades generadas desde 1/1/2018

**IMPUESTO  
CEDULAR**

Art.  
90.3

**TASA DEL 7% (2018-2019)**

**13% (2020 + )** <sup>14</sup>

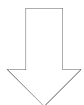
# IMPUESTO A LAS GANANCIAS

## FIDEICOMISOS NO FINANCIEROS – art.49 inc c)

**Art 70.4 DR: Total coincidencia de fiduciantes y beneficiarios**

– excepto beneficiarios del exterior, f. financieros, o que optaren por art. 69 a) ap.8) –

**Y Fideicomisos comprendidos art. 205 Ley 27.440**



**EL FIDUCIARIO atribuirá a los fiduciantes el resultado obtenido en el año fiscal en la proporción que les corresponda.**

C.P.N. Nanci Eterovich

## FIDUCIARIO

**Confeciona EECC**

**Determina Resultado**

**Atribuye Utilidades a los Beneficiarios.**

### • FIDEICOMISO “TRANSPARENTE” art. 49:

Presenta DDJJ SIN DETERMINAR IMPUESTO

Informa Resultado Impositivo a Fiduciantes para confeccionar DDJJ (ART. 50 LIG)

Fiduciantes declaran resultado 3º Categoría.

### • FIDEICOMISO “SUJETO” art. 69

Presenta DDJJ y DETERMINA IMPUESTO

Beneficiarios declaran utilidades distribuidas sujetas a retención 13% o 7%

C.P. Dra. Nanci Eterovich

## LEY DE FINANCIAMIENTO PRODUCTIVO.

**LEY 27440 – D. 382/19.** vigencia: utilidades ejercicios iniciados 1/1/18

- **Art 205:** Fideicomisos **tributarán el impuesto a las ganancias (ap.6 inc. a) art. 69)** en la medida que en que los certificados de participación y/o títulos de deuda que emitieran **no hubieren sido colocados por oferta pública con autorización de la CNV.**
- De existir tal colocación tributarán solo en la proporción a las inversiones no realizadas en la República Argentina.
- **COLOCADOS POR OFERTA PÚBLICA:** tributan los **INVERSORES PERCEPTORES** de la ganancias siendo de aplicación las normas generales de la **ley para el tipo de ganancia que se trate, de no haber mediado el fideicomiso.**
- **FIDUCIARIOS:** poner a disposición “Certificado de Resultados” (RG 4498)

C.P. Dra. Nanci Eterovich

## LEY DE FINANCIAMIENTO PRODUCTIVO.

**LEY 27440 – D. 382/19.** vigencia: utilidades ejercicios iniciados 1/1/18

### **Art. 206: OBJETO:**

- (i) el desarrollo de y/o inversión directa en proyectos inmobiliarios, agropecuarios, forestales y/o de infraestructura; y/o
- (ii) el financiamiento o la inversión en cualquier tipo de proyecto, empresa o activos a través de valores negociables o cualquier otro tipo de instrumento, certificado, contrato de derivados, participación o asociación, en cualquiera de sus variantes y/o combinaciones.

C.P. Dra. Nanci Eterovich

## FIDEICOMISOS FINANCIEROS – L.27440

*proyectos inmobiliarios, agropecuarios, forestales, infraestructura, financiamiento...*

**SIN OFERTA PÚBLICA**



**FIDEICOMISO TRIBUTA**  
art- 69 ap.6)



**DR art 70.1 fiduciarios**  
**determinar el impuesto**

**CON OFERTA PÚBLICA**



**TRIBUTAN INVERSORES**  
s/categ. Renta art. 205 L.27440



**Fiduciarios: RG 4498**  
**“Certificado de Participación”**

C.P.N. Nanci Eterovich

## FIDEICOMISOS FINANCIEROS – L.27440 Art 206

- (a) desarrollos inmobiliarios para viviendas sociales y sectores de ingresos medios y bajos; y/o
- (b) créditos hipotecarios; y/o
- (c) valores hipotecarios; conforme y en los términos establecidos en la normativa dictada por la Comisión Nacional de Valores.

**Distribuciones originadas en rentas o alquileres o los resultados provenientes de su compraventa estarán alcanzados por una alícuota del quince por ciento (15%)**

Requisitos: beneficiarios personas humanas

Duración mínima de 5 (cinco) años,

cantidad mínima de 20 inversores como mínimo, % máximo 25%

\* Inversores institucionales : alic. 0%

FIDUCIARIOS: informar s/RG RG 4631.



C.P.N. Nanci Eterovich

## LEY 27430 – REFORMA TRIBUTARIA 2018

B.O. 29/12/2017

**Art. 90.4 (LIG)** La ganancia neta de fuente argentina de las personas humanas y sucesiones indivisas derivada de **resultados provenientes de operaciones de enajenación**

de acciones, valores representativos y certificados de depósito de acciones, cuotas y participaciones sociales -incluidas cuotapartes de fondos comunes de inversión y

**certificados de participación de fideicomisos financieros y cualquier otro derecho sobre fideicomisos y contratos similares-,**

**c) .... quince por ciento (15%)**

## FIDEICOMISOS IMPUESTO A LA GANANCIA MINIMA PRESUNTA

✓ **DEROGADO** a partir del 01.01.2019 (Ley 27260)

✓ **PYMES** Exentas ejercicios iniciados a partir del 01.01.17 (L. 27264)

✓ **Instrucción General N° 2/2017:**

"No existe la ganancia presunta cuando hay pérdidas en los balances contables correspondientes al período pertinente y se registren, también, quebrantos en la declaración jurada del impuesto a las Ganancias del período fiscal en cuestión."

AFIP alineó su accionar con la doctrina emanada del Máximo Tribunal, a partir de los casos "Hermitage SA c/PEN – MEyOSP..." y "Diario Perfil S.A. c/ AFIP-DGI...".

**RG 4083. Deja sin efectos el ingreso de anticipos desde el 1° de julio 2017.**

## IMP. GCIA MINIMA PRESUNTA

- FIDEICOMISOS NO FINANCIEROS → SUJETOS

Jurisprudencia: Fideicomiso San Gabriel (TFN)

- FIDEICOMISOS FINANCIEROS → EXENTOS

**GRAVADOS:** Títulos y certificados, excepto en la proporción que representen cap. Social gravado por el impuesto.

**FIDUCIANTES:** Exentos los bienes entregados a fiduciarios.

C.P.N. Nanci Eterovich

## IMP. BIENES PERSONALES

LEY 26.452 (B.O. 16/12/2008): *Modifica art. 25.1*

- FIDUCIARIOS DE FIDEICOMISOS NO FINANCIEROS



### RESPONSABLES SUSTITUTOS

Ingresar el gravamen sobre los bienes que integran el fideicomiso,

En carácter de pago único y definitivo



BIENES ENTREGADOS POR LOS FIDUCIANTES  
NO INTEGRARÁN LA BASE IMPONIBLE PARA ELLOS

**Alícuota 0,25% sobre los BIENES  
del fideicomiso al 31/12**

C.P.N. Nanci Eterovich

## IMP. BIENES PERSONALES

### Responsabilidad sustituta no aplica a fiduciarios de:

- Fideicomisos financieros (CP y TD alcanzados)
- Fideicomisos donde el fiduciante sea el Estado
- Fideicomisos destinados al desarrollo de obras de infraestructura que constituyan un objetivo prioritario y de interés del Estado Nacional

C.P.N. Nanci Eterovich

## IMPUESTO AL VALOR AGREGADO

### • FIDEICOMISOS

No enunciados como sujeto en Ley IVA

CONDICIÓN SUBJETIVA:

Supeditada a la atribución del hecho imponible

**Art. 4 L.IVA:** *Quedan incluidos ... o cualquier otro ente individual o colectivo se encuentren comprendidos en alguna de las situaciones previstas en el párrafo anteriores..(desarrollen actividad gravada)*

*Alguna doctrina que cuestiona - AFIP considera sujeto*

*Jurisprudencia: TFN Nordelta – CNCAF López*

C.P.N. Nanci Eterovich

# **FIDEICOMISOS**

## **2. ASPECTOS IMPOSITIVOS**

### 2.6. Regímenes de Información

## **FIDEICOMISOS**

### **Régimen de información ante la AFIP**

- **RG (AFIP) 3312**
- **Régimen de información al 31/12 a cargo de los FIDUCIARIOS**
- **Régimen de Registración de operaciones:**  
Fiduciarios Fiduciantes (F. país y exterior); vendedores o cedentes y adquirentes o cesionarios.

**DDJJ ANUAL AL 31/12 CONFECCIONADA CON CUIT DEL FIDUCIARIO**

**Carga Manual de Fideicomisos**

Radicación	Carácter	Tipo de Fideicomiso	Objeto	Detalle Otros Obj.
1	00	2	06	
1	00	2	06	
1	nn	2	nn	

**Identificación por cada fideicomiso** →

Radicación Fideicomiso: 1-ARGENTINA      Tipo Fideicomiso: 2-NO FINANCIERO

Objeto: 06-INMOBILIARIO O DE CONSTRUCCIÓN

CUIT Fideicomiso: 30-XXXXXXXXXXXX

Denominación del Fideicomiso: FIDEICOMISO 10XXXXXXXXXXXX

Calle: XXXXXXXX      N°:      Piso: 1-300      Cpto/Ci:      Sector:      Localidad: ROSARIO

Torre:      Manzana:      Código Postal: 2000      Provincia: 12-SANTA FE

Fecha Constitución: 01/03/2016      Cantidad: 4J      Plazo de duración: 02-MES/ES

Extensión Control del Fideicomiso: ☐ NO

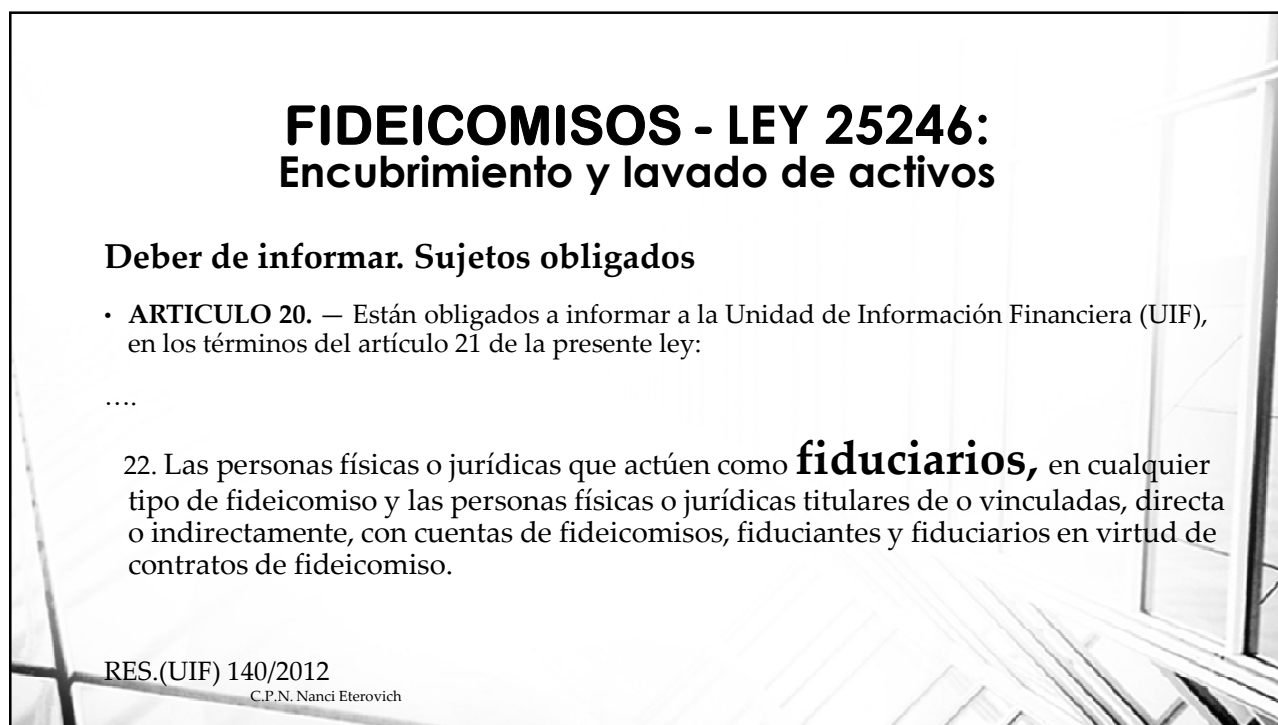
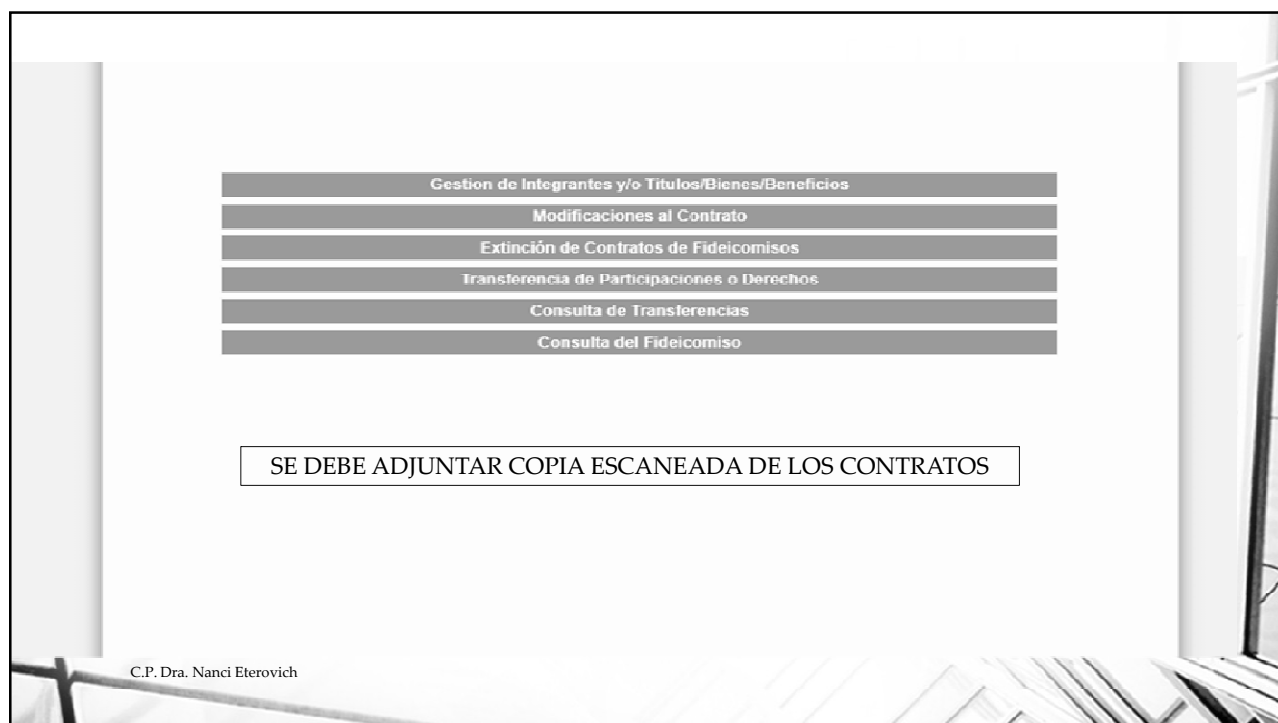
C.P.N. Nanci Eterovich

**REGIMEN DE REGISTRACION DENTRO DE LOS 10 (DIEZ) DÍAS HABILES**

- > **Mis Retenciones**  
Mis Retenciones / Percepciones
- > **Monotributo - Exclusión De Pleno Derecho**  
Monotributo - Exclusión De Pleno Derecho
- > **PYMES Solicitud de Categorización y/o Beneficios**  
Solicitud de Categorización MIPyME ante Secretaría de Emprendedores y de la Pequeña y Mediana Empresa y beneficios fiscales ante AFIP
- > **Presentación Única de Balances – (PUB)**  
Presentación Única de Balances – (PUB)
- > **Regímenes de facturación y registración (REAR/RECE/RFI)**  
Solicitud de adhesión al Régimen de Originales y/o Duplicados electrónicos y empadronamiento de obligados a la registración electrónica (RG 1361 Y 1956) y empadronamiento al Registro Fiscal de Imprentas -RFI- (RG 2105).

- > **Mis Declaraciones Web**  
Elevación y presentación de declaraciones juradas
- > **Monotributo**  
Adhesión y/o empadronamiento al monotributo, modificación de datos e ingreso de claves de conexión
- > **Mis Locales**  
Rosario – Habilitación de Local  
Medio Ambiente – Gestión integral de la Habilitación de locales
- > **Percepciones de Casas Particulares**  
Solicitud de inscripción Registral - Registros Especiales de Social
- > **Presentación de DDJJ y Pagos**  
Presentación de declaraciones juradas y pagos por medios electrónicos y transferencia electrónica de datos
- > **Registración de Fideicomisos del País y del Exterior**  
Registración de Fideicomisos del País y del Exterior

C.P. Dra. Nanci Eterovich



# FIDEICOMISOS

## TRANSMISIÓN DE LA PROPIEDAD DE LOS BIENES

EFFECTOS IMPOSITIVOS

I.V.A.

Impuesto a las Ganancias

Imp. a la Transferencia de Inmuebles

### Características de la Cesión Fiduciaria

Perspectiva Jurídica: Art. 967 CCyC (ex art. 1139 CC (actos onerosos y gratuitos)

- título oneroso: cuando las ventajas que se procuran a una u otra de las partes no le es concedida sino por una prestación que ella le ha hecho, o que se obliga a hacerle;
- título gratuito cuando aseguran a una u otra de las partes alguna ventaja, independiente de toda prestación por su parte.

Perspectiva Fiscal: Dict. 89/92: (DAT)

-"oneroso": para que la adquisición sea considerada a título oneroso debe pagarse un precio por lo que se adquiere, ya sea en dinero o en especie;

-"lucro": la intención de lucrar tiene por fin la obtención de un margen de beneficio en todo acto que se lleva a cabo. El lucro, también llamado especulación, debe ser el principal objetivo que se persigue al adquirir una cosa mueble o un derecho sobre ella, para que el acto sea reconocido como mercantil;

## Características de la Cesión Fiduciaria

### Teoría del acto neutro

- En el contrato de fideicomiso se transfiere la propiedad de los bienes a título de confianza (transferencia neutra, ni onerosa ni gratuita –clasificación tripartita de los contratos-).
- Si existe pago de precio como consecuencia de la transferencia de la propiedad fiduciaria, estamos frente a una compraventa o cesión, pero nunca frente a fideicomiso
- Si la transferencia fiduciaria de propiedad no es a título oneroso (el fiduciante no espera que el fiduciario se entregue en contravalor del bien que le transfiere), ni a título gratuito (no desea regalárselo), sino a título de confianza (para que dé cumplimiento al encargo recibido sobre el bien transferido) y por lo tanto, con efecto económico neutro.
- No se enriquece el fiduciario por recibirlo, ni se empobrece el fiduciante por transferirlo.

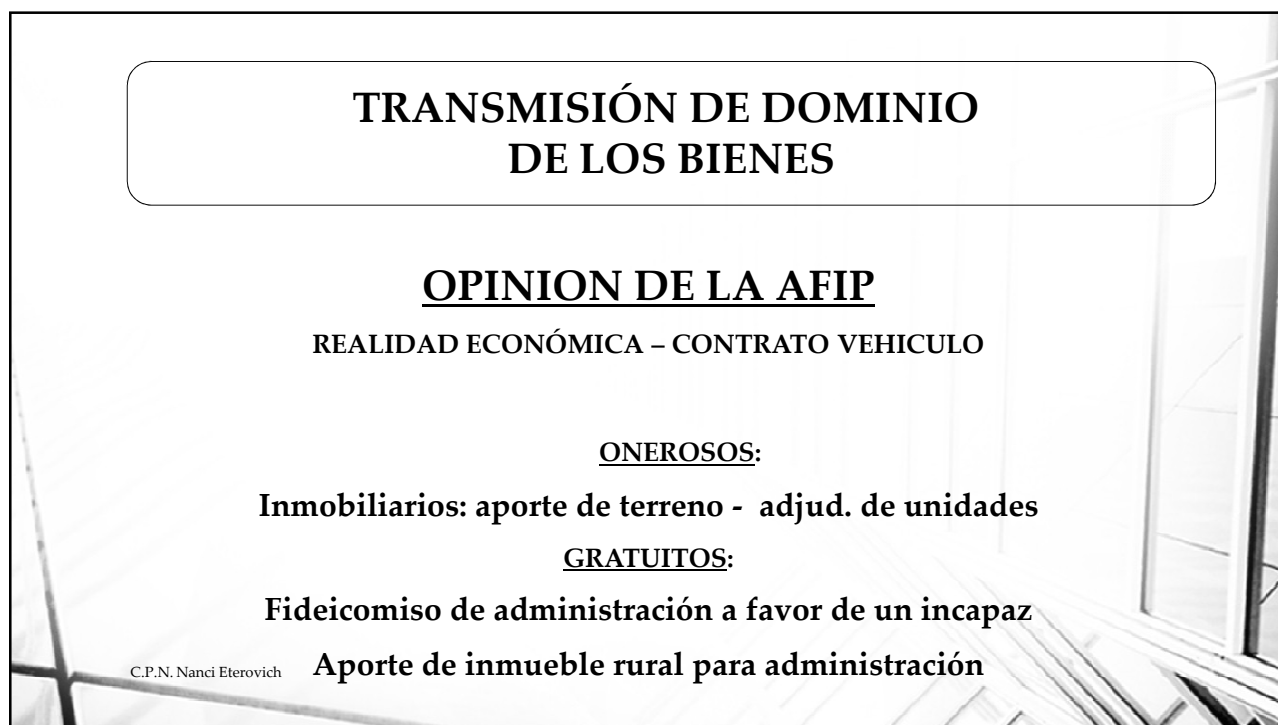
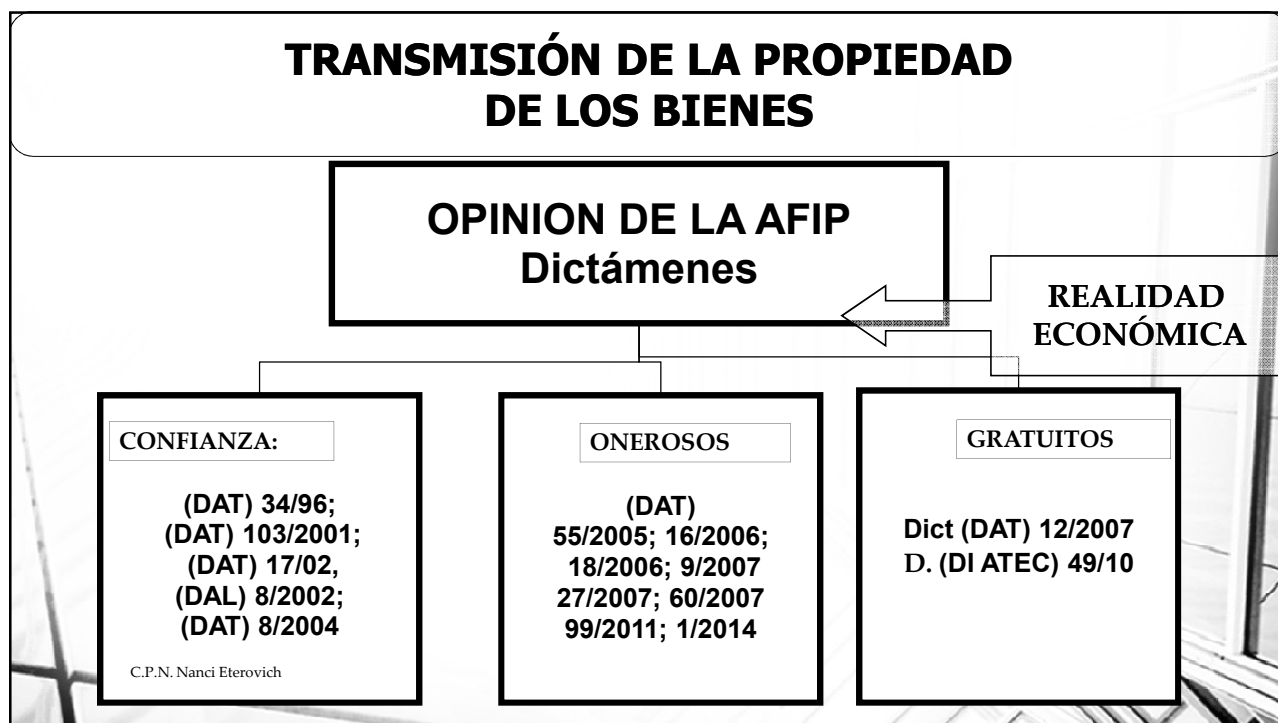
## TRANSMISIÓN DE LA PROPIEDAD DE LOS BIENES

### TEORIAS

**ACTOS  
CONFIANZA  
NEUTROS**

**ACTOS  
ONEROSOS**

**ACTOS  
GRATUITOS  
LIBERALIDADES**



## **TRANSMISIÓN DE LA PROPIEDAD DE LOS BIENES**

**JURISPRUDENCIA**

**REALIDAD ECONÓMICA**

**TFN y CNACAF Sala 2 (Nordelta): IVA.**

**CNFCA (López):  
el sujeto de IVA es el fiduciante beneficiario**

C.P.N. Nanci Eterovich

## **TRANSMISIÓN DE LA PROPIEDAD DE LOS BIENES**

**a) ACTO ONEROSO: Gravado**

¿y el sujeto quién es? (fallo López)

**BASE IMPONIBLE : Precio**

**Precio no determinado: VALOR EN PLAZA**

**art. 10 L.IVA – art 28 DRIG**

AFIP: distintas posturas en dictámenes:

**Dict DAL (8/2010) costo impositivo**

**Dict DAT (99/2011) Valor en plaza**

C.P.N. Nanci Eterovich

## TRANSMISIÓN DE LA PROPIEDAD DE LOS BIENES

### b) ACTO NO ONEROSO:

no alcanzado por impuesto, PERO

**IVA:** ¿Restitución de créditos fiscales ?

Art 58 DR IVA

**GANANCIAS :** ¿desafectación de la 3º categ. ?

ART. 57 LG Precio de mercado

C.P.N. Nanci Eterovich

## IMPUESTO AL VALOR AGREGADO

### • FIDEICOMISOS

#### • Opiniones de AFIP:

FIDEICOMISO “vehículo” de “negocios subyacentes”

Transmisiones fiduciarias “onerosas” o “gratuitas” según la intención de las partes.

**FIDEICOMISO DE CONSTRUCCIÓN es SUJETO**

La adjudicación es venta.

- **TFN (Nordelta):** “Realidad económica” implica que ejecuta obras sobre inmueble propio alcanzadas por IVA

C.P.N. Nanci Eterovich

### **AFIP y JURISPRUDENCIA opina citando doctrina:**

El **FIDEICOMISO** no es un negocio en sí mismo, sino un vehículo neutro respecto de un negocio subyacente.

Ello impone indagar el **negocio subyacente**, no puede ser un instrumento para que el fiduciante o un tercero hagan lo que a título propio no pueden hacer.

Este **carácter "vehicular"** lo distingue de los negocios simulados ya que el fideicomiso se exterioriza como un verdadero instrumento y no oculta al negocio subyacente

(cfr. Favier Dubois, Eduardo M. (p) - Favier Dubois, Eduardo M. (h); "Los fideicomisos en la empresa familiar", en Doctrina Societaria y Concurs al (nov. 2011), ERREPAR (DSC E), t XXIII, citado en CNFCA Causa López.

C.P.N. Nanci Eterovich

### **JURISPRUDENCIA Fideicomiso Nordelta CNACAF C II (8/10/2015)**

**REALIDAD ECONÓMICA: art 2º L. 11683:**

La aplicación de este principio no debe vulnerar la **LEGALIDAD**, extendiendo el alcance de las normas tributarias a supuestos no contemplados en ella.

Los dictámenes vinculantes solo resultan obligatorios para la AFIP y los consultantes.

C.P.N. Nanci Eterovich

## **REALIDAD ECONÓMICA vs. RESERVA DE LEY**

### **INTERPRETACIÓN DE LAS NORMAS TRIBUTARIAS (S/AFIP)**

- REALIDAD ECONÓMICA
- NEGOCIO SUBYACENTE
- INTENCIÓN DE LAS PARTES

### **CONTRATO DE FIDEICOMISO (S/LEGISLACIÓN)**

- ESTATUS JURIDICO CÓDIGO CIVIL Y COMERCIAL
  - PATRIMONIO SEPARADO
- EJERCICIO DE LA PROPIEDAD FIDUCIARIA

**NORMAS DE TRIBUTARIAS son insuficientes  
para establecer HECHOS IMPONIBLES en las transferencias fiduciarias**

C.P.N. Nanci Eterovich

**Muchas gracias**

**C.P. Dra. Nanci Eterovich**