



## CICLO DE ACTUALIDAD TRIBUTARIA

Reconocimiento de las ganancias de sociedades extranjeras para sus dueños argentinos y consideraciones a partir del blanqueo de la ley 27.743

Florencia Fernández Sabella

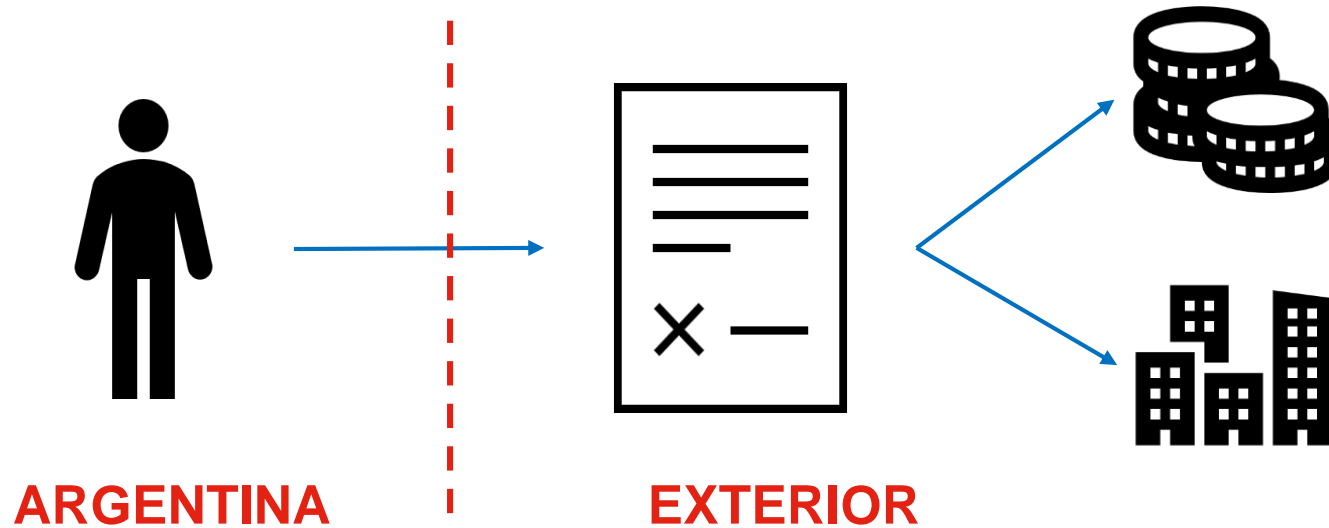


## Contenido

- a. Imputación de resultados por estructuras societarias en el exterior. Regla general y de excepción -transparencia fiscal-.
- b. Reconocimientos de los dividendos en la regla general de imputación.
- c. Mecanismo de excepción: La llamada regla de transparencia fiscal.
- d. Consecuencias de la transparencia. Cálculo de imputación de rentas.
- e. Consideraciones a partir del blanqueo de la ley 27.743
- f. Casos de aplicación.

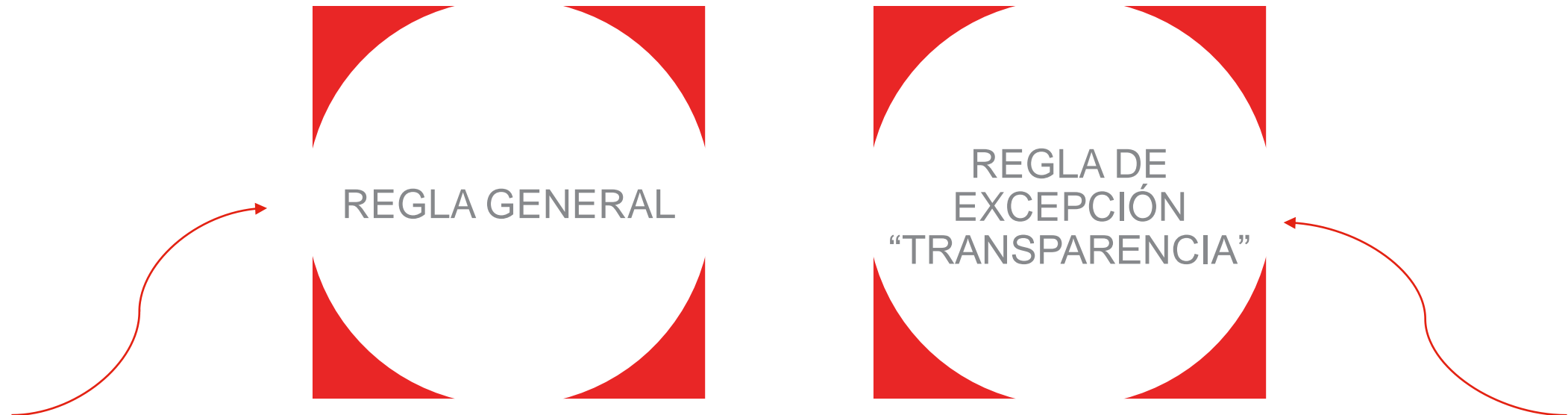
## Negocios a través de estructuras en el exterior y reglas de transparencia fiscal

Imputación de resultados por estructuras societarias en el exterior. Regla general y de excepción -transparencia fiscal-.



Para determinar la **imputación** de rentas de la PH Argentina debo analizar la estructura jurídica del exterior

## REGLAS DE IMPUTACIÓN DE RESULTADOS



### **Art. 130 + Art. 24 + Art. 50**

Prevalece la independencia del ente jurídico en el exterior.

PH reconoce una ganancia contra la percepción de un dividendo (conforme artículo 24 o por presunción artículo 50)

### **Art. 130 incisos d), e) y f)**

“Desconocimiento” del ente del exterior a los efectos de la imputación de resultados.

PH imputa y grava las ganancias “como si hubieran sido obtenidos en forma directa”.



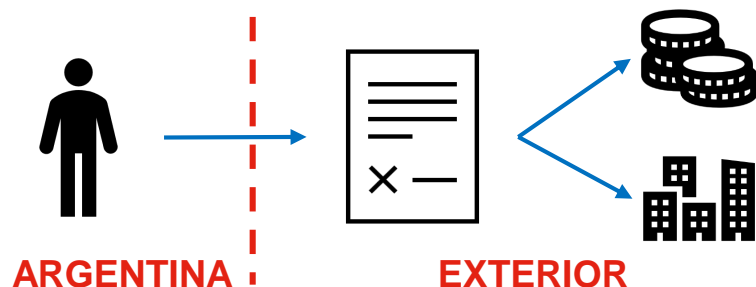
## REGLA GENERAL



# Negocios a través de estructuras en el exterior y reglas de transparencia fiscal

## Imputación de resultados por estructuras societarias en el exterior.

### REGLA GENERAL DE IMPUTACIÓN



### Art. 130 + Art. 24 + Art. 50

- Artículo 130: “La imputación de ganancias y gastos” se rigen por Artículo 24 (fuente Argentina) con las adecuaciones de ese artículo para la fuente extranjera.
- Artículo 24: Se imputarán en el ejercicio en que hayan sido: (i) puestos a disposición o pagados, lo que ocurra primero; o (ii) capitalizados.
- Artículo 50: Presunción de puesta a disposición con los efectos de imputación del artículo 24 aplicable a dividendos de segunda categoría de fuente extranjera
- Artículo 137: Segunda Categoría FE – Extensión expresa del artículo 50 a dividendos de sociedades extranjeras



Realidad jurídica

Realidad impositiva en Argentina

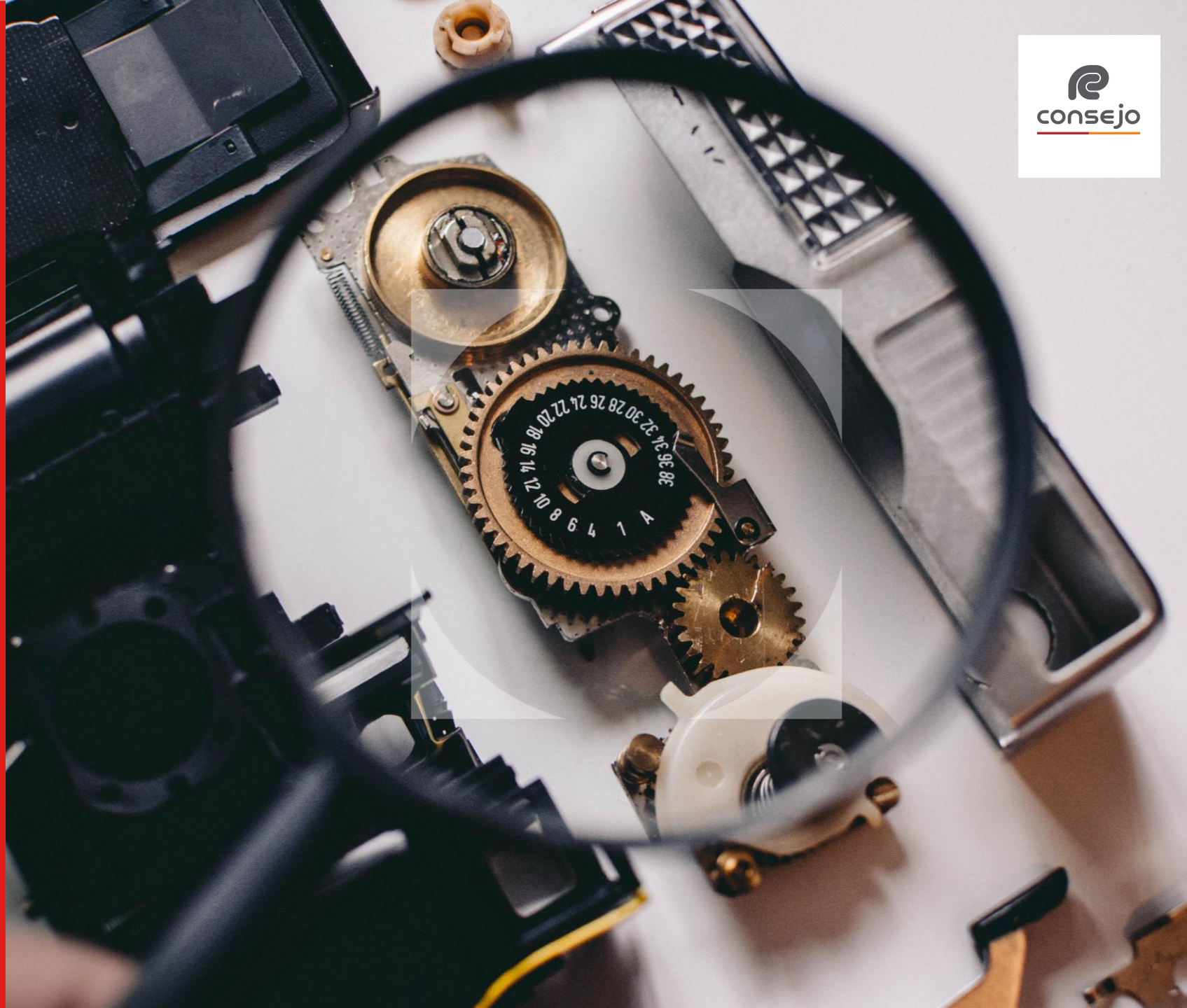
Coincidencia entre la estructura jurídica y efectos impositivos de imputación de rentas en Argentina

Reconocimiento de la sociedad en el exterior como un sujeto independiente

**Nunca queda reemplazada totalmente por la regla de transparencia → mecanismo de imputación**

REGLA DE EXCEPCIÓN

**TRANSPARENCIA FISCAL**

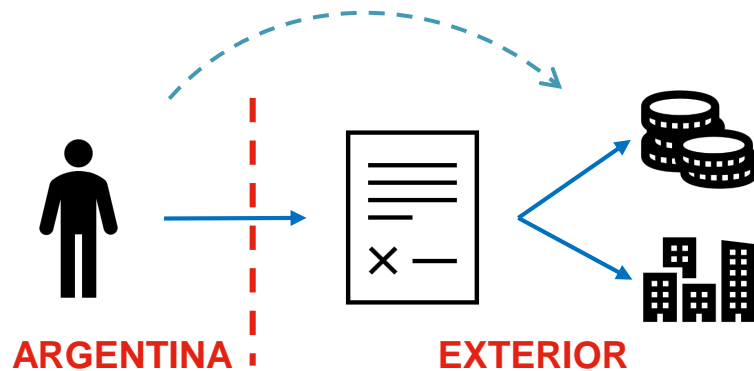




# Negocios a través de estructuras en el exterior y reglas de transparencia fiscal

Imputación de resultados por estructuras societarias en el exterior.

## REGLA DE EXCEPCIÓN – TRANSPARENCIA FISCAL



- Artículo 130: “La imputación de ganancias y gastos” se rigen por Artículo 24 (fuente Argentina) con las adecuaciones de ese artículo para la fuente extranjera.
- Incisos d), e) y f) adecúan la imputación de ingresos y gastos: “habla de ganancias”. Ejercicios donde entidades transparentes generan quebrantos.

### Art. 130 incisos d), e) y f)

- Realidad jurídica
- - -> Realidad impositiva en Argentina

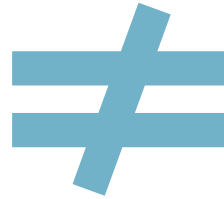
La imputación de las rentas [..] será **aquella que hubiera correspondido aplicar** por el sujeto residente en el país, conforme la **categoría de renta de que se trate**, computándose las operaciones realizadas en el ejercicio **de acuerdo con las normas relativas a la determinación de la renta neta, conversión y alícuotas**, que le **hubieran resultado** aplicables de haberlas obtenido en forma directa.



### REGLA DE EXCEPCIÓN – TRANSPARENCIA FISCAL

#### Art. 130 d) e) y f)

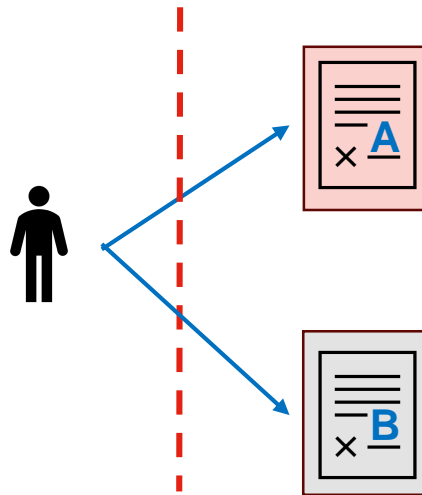
- ▶ Sólo a efectos de imputación de rentas del impuesto a las ganancias.
- ▶ No alcanza otros impuestos (ej. IBP)
- ▶ Transacciones con la sociedad tienen efectos tributarios cuando corresponde (venta, reducción de capital, dividendos)
- ▶ Aplicación obligatoria cuando corresponde



#### Ley 27.260 Art. 39

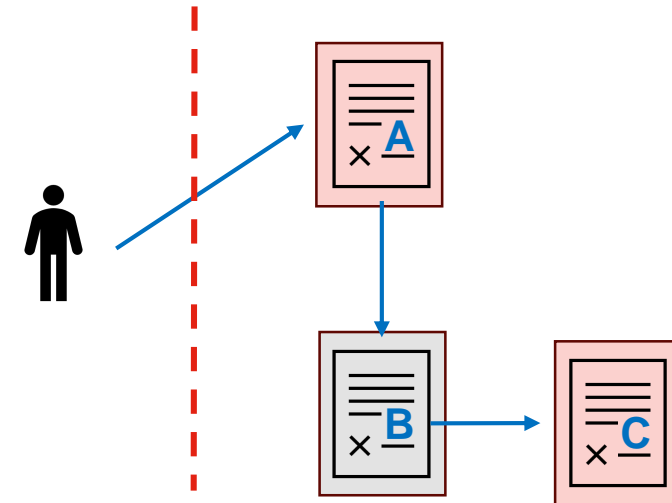
- ▶ A todos los efectos impositivos a nivel nacional.
- ▶ Como regla general, las transacciones con la sociedad han quedado liberadas de efectos tributarios.
- ▶ Aplicación optativa que subsiste en la medida que los bienes pertenezcan en cabeza del titular.

#### Tenencias Directas



**ANÁLISIS POR ENTIDAD Y  
NO POR CONTRIBUYENTE**

#### Tenencias Indirectas



**NO TRASPASA EL ANÁLISIS  
A LAS SOCIEDADES “OPERATIVAS”**

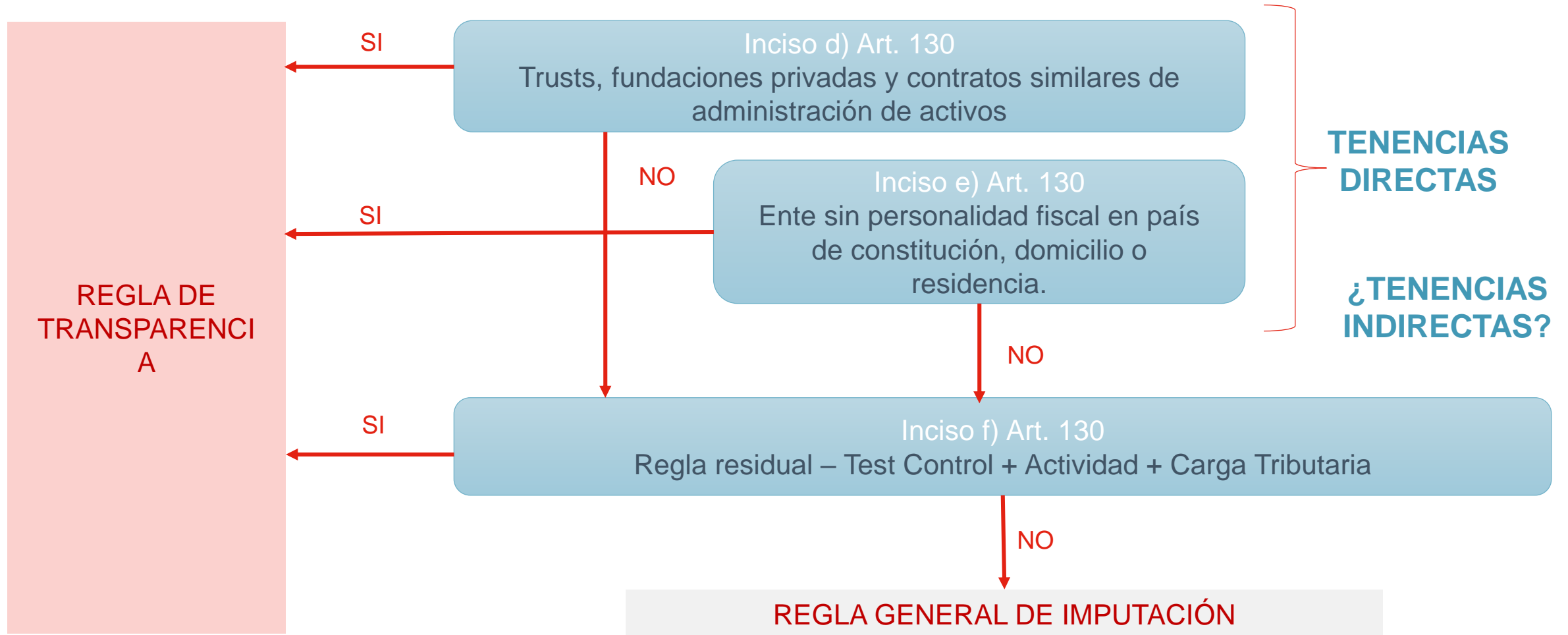


TRANSPARENTE



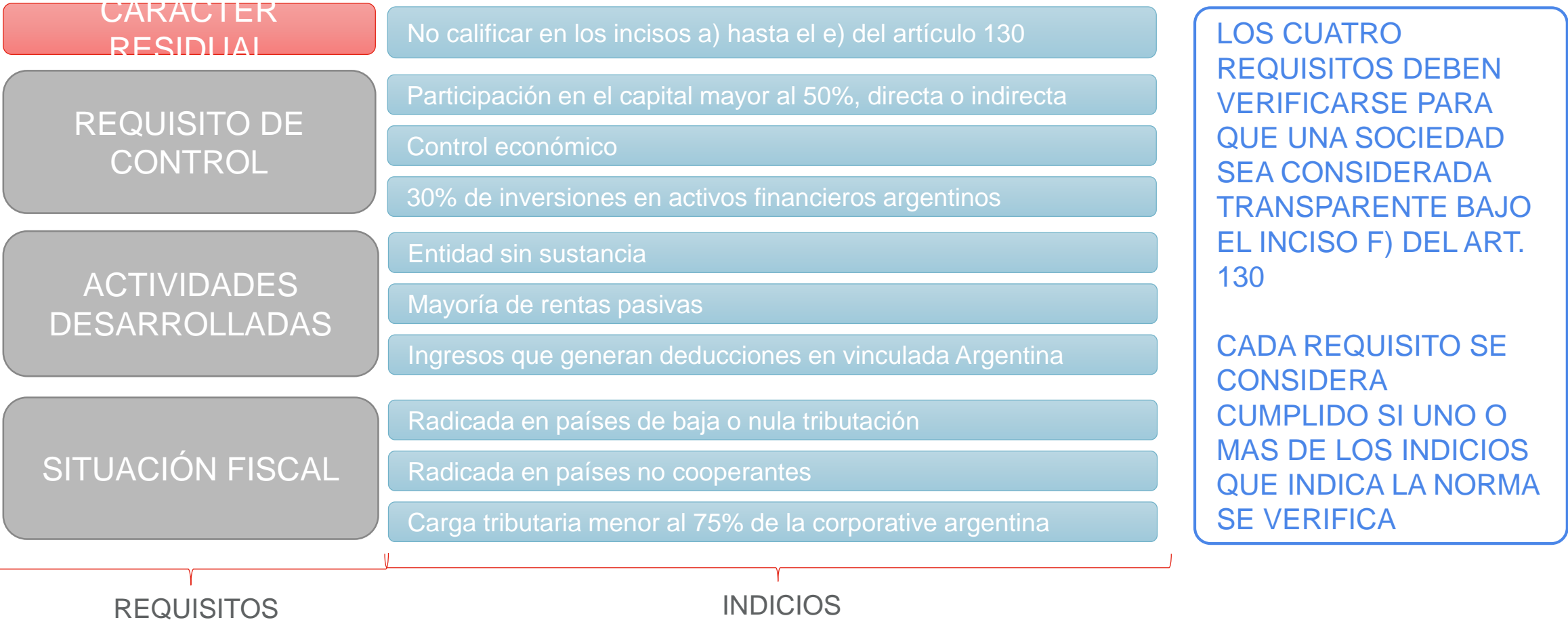
OPERATIVA – REGLA GENERAL IMPUTACIÓN

*¿Siempre es más gravoso tener una  
sociedad transparente?*





Condiciones que deben cumplirse para que un ente del exterior califique dentro del inciso f) del artículo 130



Negocios a través de estructuras en el exterior y reglas de transparencia fiscal

## Principales exclusiones a la base imponible gravada por transparencia Art. 296 DR

1.

VPP o cualquier reconocimiento contable del incremento de valor en participaciones en otros entes

2.

Dividendos o utilidades integrados por ganancias sobre las cuales el accionista ya tributó impuesto a las ganancias por transparencia (o reglas anteriores de transparencia)

3.

Ciertos resultados de fuente argentina

Dividendos de sociedades argentinas

Resultado por venta indirecta de bienes en Argentina

4.

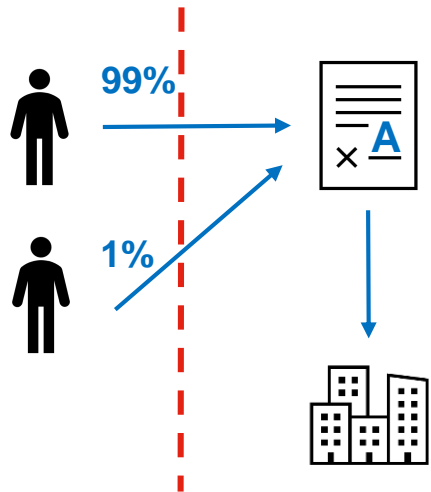
Dividendos de utilidades acumuladas en forma previa al sinceramiento de la ley 27.260



## CASOS DE APLICACIÓN



#### ESTRUCTURA 1



LLC de dos socios con  
inmuebles en USA

#### ANÁLISIS SIMPLIFICADO

- 1) Existe un ente jurídico en el exterior, debo descartar artículo 130 inciso e)
- 2) Evaluar la **personalidad fiscal** de la LLC → pago de impuestos al IRS

Si resulta transparente:

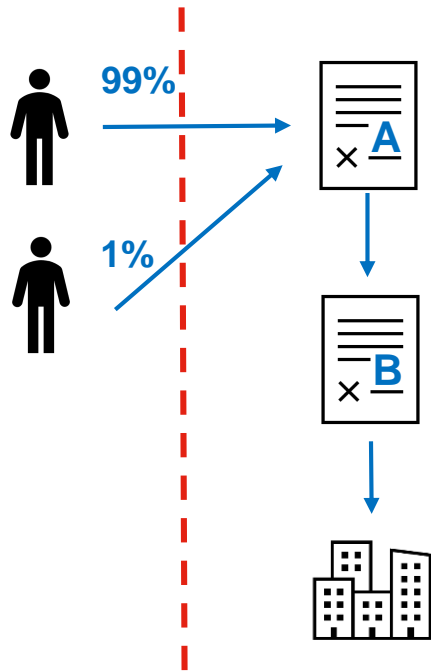
- Reconocimiento de los resultados contables de la LLC en la DJ de los socios
- Ingresos y gastos a reconocer
- Tipo de cambio de conversión
- Amortización de los inmuebles
- Deducción del IBP Argentino

Socio 99% → Podría reconocer transparencia por Art. 130 e) o f)

Socio 1% → Podría reconocer transparencia sólo por Art. 130 e); excepto soc. de familia



#### ESTRUCTURA 2



LLC de dos socios con  
inmuebles en USA a  
través de BVI

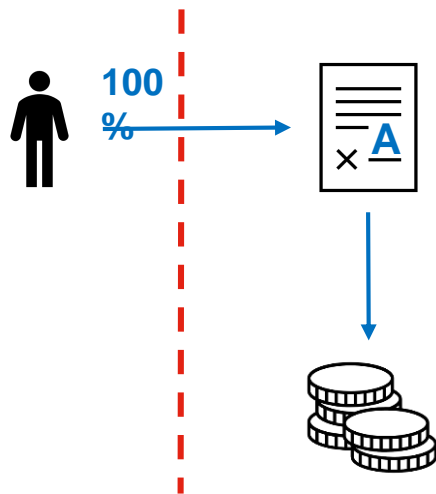
#### ANÁLISIS SIMPLIFICADO

- 1) Existe un ente jurídico en el exterior, debo descartar artículo 130 inciso e)
- 2) Evaluar la **personalidad fiscal** de la BVI → acreditar inscripción en órgano de contralor
- 3) Aplicación residual del artículo 130 inciso f)
- 4) Control + Falta de Sustancia + BONT
- 5) **Análisis participación indirecta → LLC**
- 6) ¿Debo descartar artículo 130 e)?

Si resulta transparente:

- Reconocimiento de los resultados contables de la LLC en la DJ de los socios (aunque no existieran dividendos a la BVI)
- Ingresos y gastos a reconocer
- Tipo de cambio de conversión
- Amortización de los inmuebles
- Deducción del IBP Argentino

#### ESTRUCTURA 3



**SA Unipersonal en UY  
con inversiones  
financieras:  
Tbills  
AL30**

#### ANÁLISIS SIMPLIFICADO

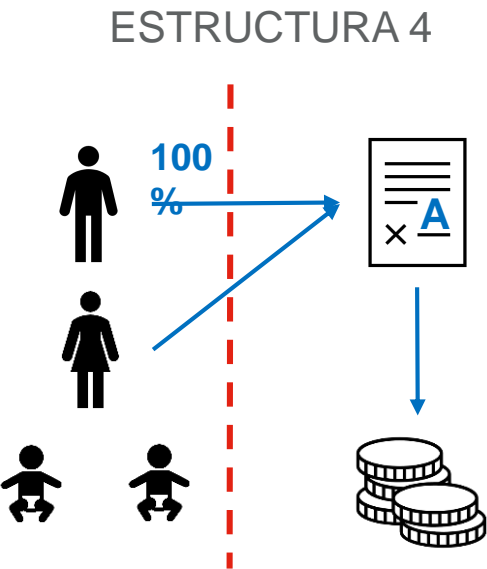
- 1) Existe un ente jurídico en el exterior, debo descartar artículo 130 inciso e)
- 2) Evaluar la **personalidad fiscal** de la SA → pago de impuestos a la DGI
- 3) Análisis residual artículo 130 inciso f)
- 4) Control + Renta pasiva + Impuesto = 0 “Corporativo”

Si resulta transparente:

- Reconocimiento de los resultados contables en la DJ de los socios
- Ingresos y gastos a reconocer – Atención criterio percibido / mark to market
- Tipo de cambio de conversión
- Aplicación de exenciones
- Deducción del IBP Argentino (efecto IBP sobre activos exentos no deducible)

DUDAS A PARTIR DEL  
BLANQUEO LEY 27.743

SOCIEDADES EXTRANJERAS CON PORTFOLIOS DE INVERSIÓN



Una pareja con dos hijos tiene acciones de una corporación en BVI bajo el régimen de “joint tenancy with rights of survivorship”.

Esa BVI tiene como único activo un portfolio de inversiones en EEUU, asumamos invierte todos los fondos en un único activo:


Tipo de bien	Nombre	Fecha de Compra	Costo de adquisición en USD	Valor de mercado en USD al 31.12.2023
Acciones	AAPL	10/1/2021	USD 700.000	USD 1.000.000

Considerando esto, el balance de la BVI al 31.12.2023 que sirvió como base de valuación del blanqueo fue USD 1.000.000.




**SOCIEDADES EXTRANJERAS CON PORTFOLIOS DE INVERSIÓN**

Algunas cuestiones previas



Fecha de incorporación  
al patrimonio del  
declarante

01/01/2024



Activo a incorporar al  
patrimonio del declarante

Las acciones de una  
sociedad de BVI




Valuación impositiva  
asignable

Surge de considerar el  
costo de USD 1,000,000  
al tipo de cambio de  
805,45

La BVI será transparente por aplicación del artículo 130 inciso f) de la LIAG

¿Cuál es el costo computable para la determinación de la transparencia?

- USD 700,000
- USD 1,000,000



## INQUIETUDES SOBRE EL RECONOCIMIENTO DE LOS EFECTOS POST BLANQUEO

### Distribución de dividendos

¿Apropia en primer lugar al capital blanqueado?

Ausencia de Artículo 297 DR que cubra Ley 27.743

# DUDAS Y CONSULTAS





**¡Gracias!**

Florencia Fernández Sabella  
*florencia.fernandezsabella @lfs.tax*