

Imposición sobre Dividendos - Axl Contable y Fiscal

Guillermo Jaime Poch

Noviembre 2019

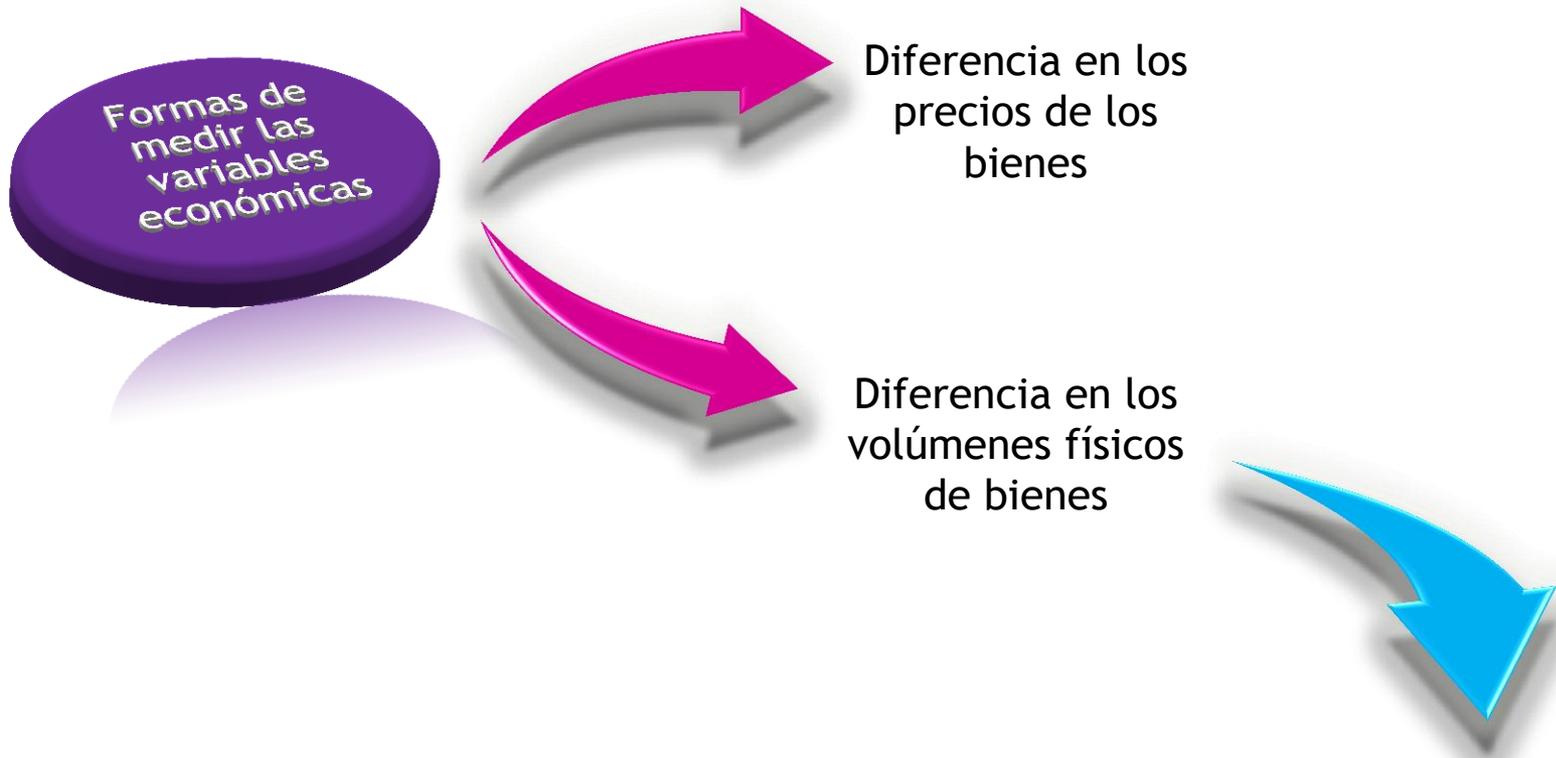
Imposición sobre Dividendos - Axl Contable y Fiscal

Agenda

- 1 Introducción.
- 2 Normas Contables e Impositivas
- 3 Distribución de Dividendos
- 4 Algunas cuestiones a considerar

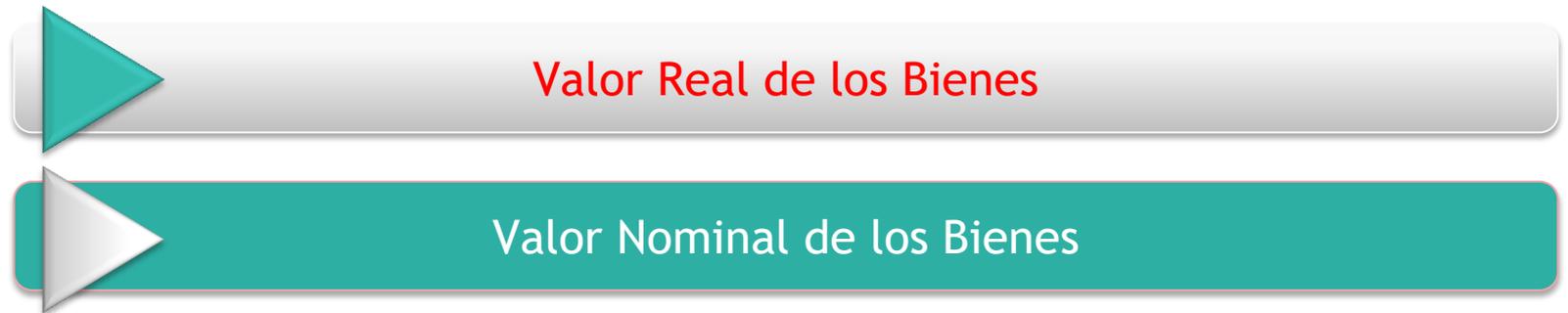
Imposición sobre Dividendos - Axl Contable y Fiscal

Introducción



Imposición sobre Dividendos - Axl Contable y Fiscal

Introducción



Imposición sobre Dividendos - Axl Contable y Fiscal

Definición Inflación

INFLACIÓN

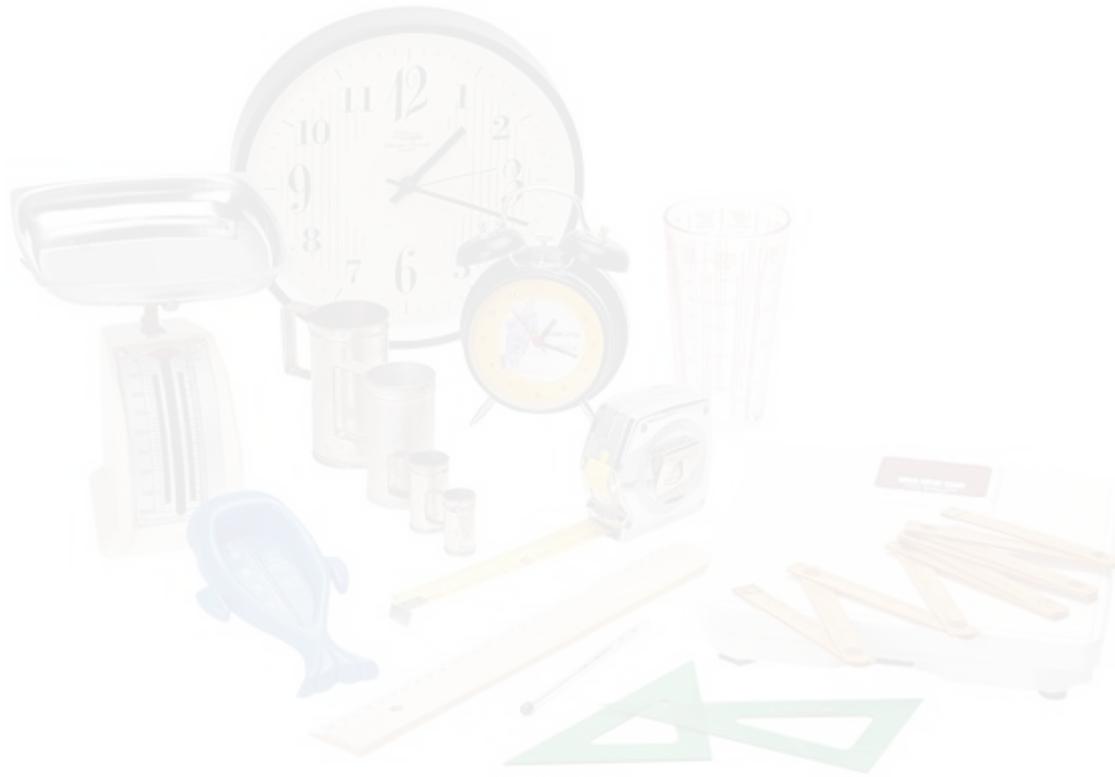
Se la define como el cambio porcentual del nivel de precios

Se refiere a la pérdida de valor del dinero más que al aumento del valor de los bienes

Imposición sobre Dividendos - Axl Contable y Fiscal

Estamos rodeados de medidas

¿¿¿QUÉ MEDIDAS FALTAN???



Imposición sobre Dividendos - Axl Contable y Fiscal

Estamos rodeados de medidas

¿¿¿QUÉ MEDIDAS FALTAN???

Formulario de declaración de impuestos (Formulario 713) con múltiples tablas de datos y campos de texto. Incluye secciones para 'IMPUESTO A LAS GANANCIAS' y 'Declaración Jurada'.

Formulario de declaración de impuestos (Formulario 713) con múltiples tablas de datos y campos de texto. Incluye secciones para 'IMPUESTO A LAS GANANCIAS' y 'Declaración Jurada'.

		Monte Cerró	Período	C.U.I.F.
		8	2015	36-70871844
Firma		Original L.F. Rec.	Cod. Acti.	Not. Verificable
		Original	634301	962792
Categoría		Ejercicio Fiscal Regular		

F. 713
Declaración Jurada

		Verificación	
		Verificación	Verificación
			129003

R2 - Balance Contable		R2 - Det. Resultado Neto	F. Argentina	F. Extranjera
a	Total Activo	8.012.472,79	1.514.824,17	0,00
b	Total Pasivo	2.747.852,48	823.648,09	0,00
c	Total Patrimonio	5.274.620,31	691.176,08	0,00

R3 - Determinación del Impuesto		R4 - Det. del Saldo del Imp.	A Favor Contrib.	A Favor AFIP
a	Alícuota %	0,00	0,00	0,00
b	Imp. Determinado	817.064,18	0,00	817.064,18
c	Imp. Liquidado	0,00	0,00	0,00
d	Imp. no Liquidado	0,00	0,00	0,00

423937465356 4c4d6cab1cb774da70

Imposición sobre Dividendos - Axi Contable y Fiscal

Diferencias Normas Contables e Impositivas

¿¿¿Propósito
de las
Normas???



Imposición sobre Dividendos - Axl Contable y Fiscal

Propósitos de las Normas Contables e Impositivas



Normas Contables

- Toma de Decisiones
- Patrimonio
- Medición Resultados



Normas Fiscales

Determinación
de la carga
fiscal

Imposición sobre Dividendos - Axl Contable y Fiscal

Notas características información contable

INFORMACIÓN
CONTABLE

UNIDAD DE
MEDIDA

REGLAS DE
VALUACIÓN

CONCEPTO DE
CAPITAL A
MANTENER Y
RESULTADOS

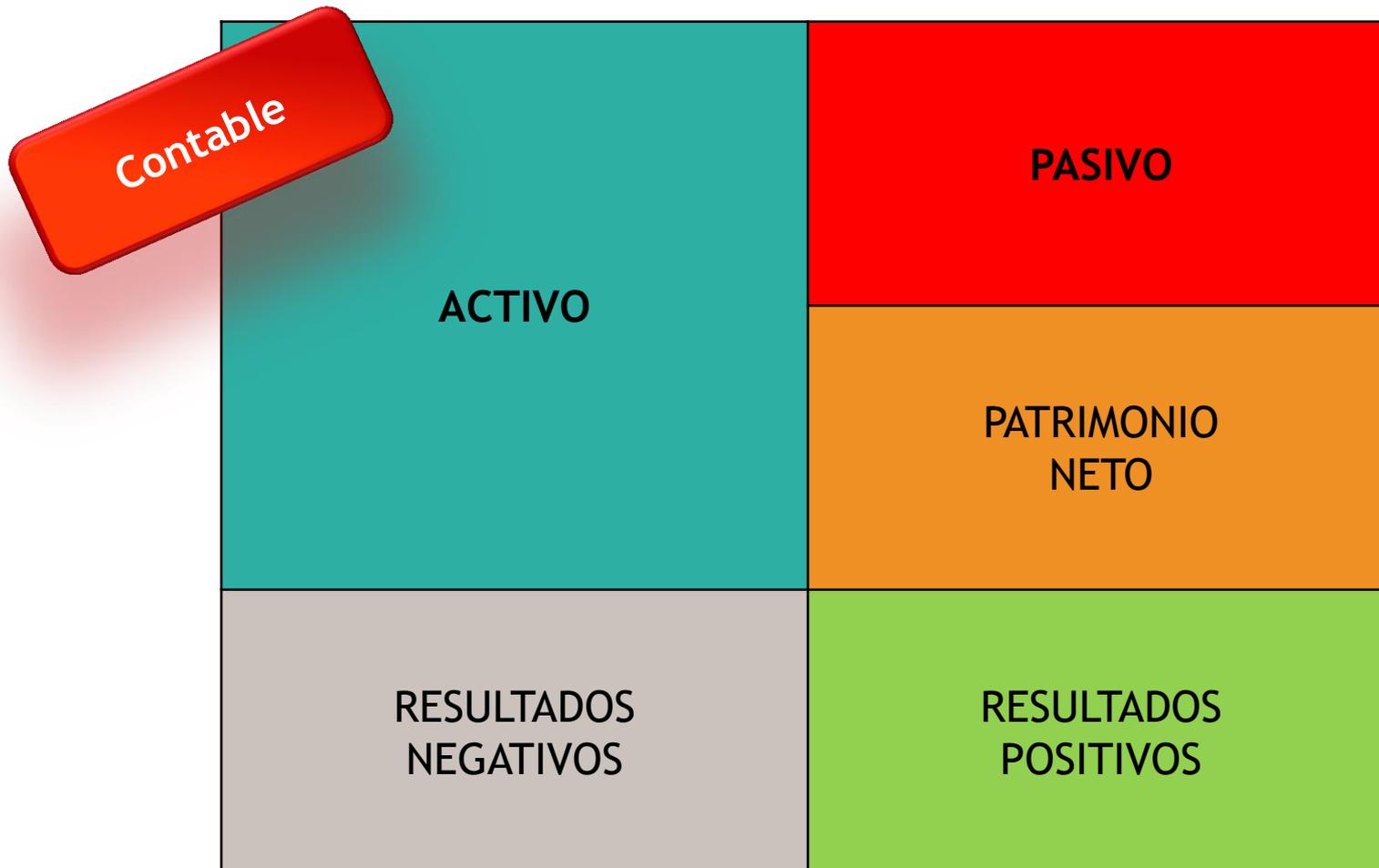
Imposición sobre Dividendos - Axl Contable y Fiscal

Importancia de la Información Ajustada por Inflación



Imposición sobre Dividendos - Axl Contable y Fiscal

Diferencias Axl Contable vs. Fiscal



Imposición sobre Dividendos - Axl Contable y Fiscal

Proceso de Axl Contable

Contable

- 1 Clasificar rubros monetarios y no monetarios
- 2 Anticuaación de rubros no monetarios
- 3 Partidas en moneda de cierre no se reexpresan
- 4 Comparación de Valor de Mercado
- 5 Cálculo de coeficientes de reexpresión

Imposición sobre Dividendos - Axl Contable y Fiscal

Diferencias Axl Contable vs. Fiscal



Imposición sobre Dividendos - Axl Contable y Fiscal

Mecánica Axl Fiscal

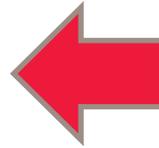


Imposición sobre Dividendos - Axl Contable y Fiscal

Desde cuando corresponde aplicar Axl Contable y Fiscal



Tasa Acumulada 100%



Corrección generalizada de precios



Inversión Inmediata de fondos en moneda de curso legal



Brecha entre tasa de interés moneda local y extranjera



Conservación de valor en activos no monetarios o moneda extranjera

Imposición sobre Dividendos - Axl Contable y Fiscal

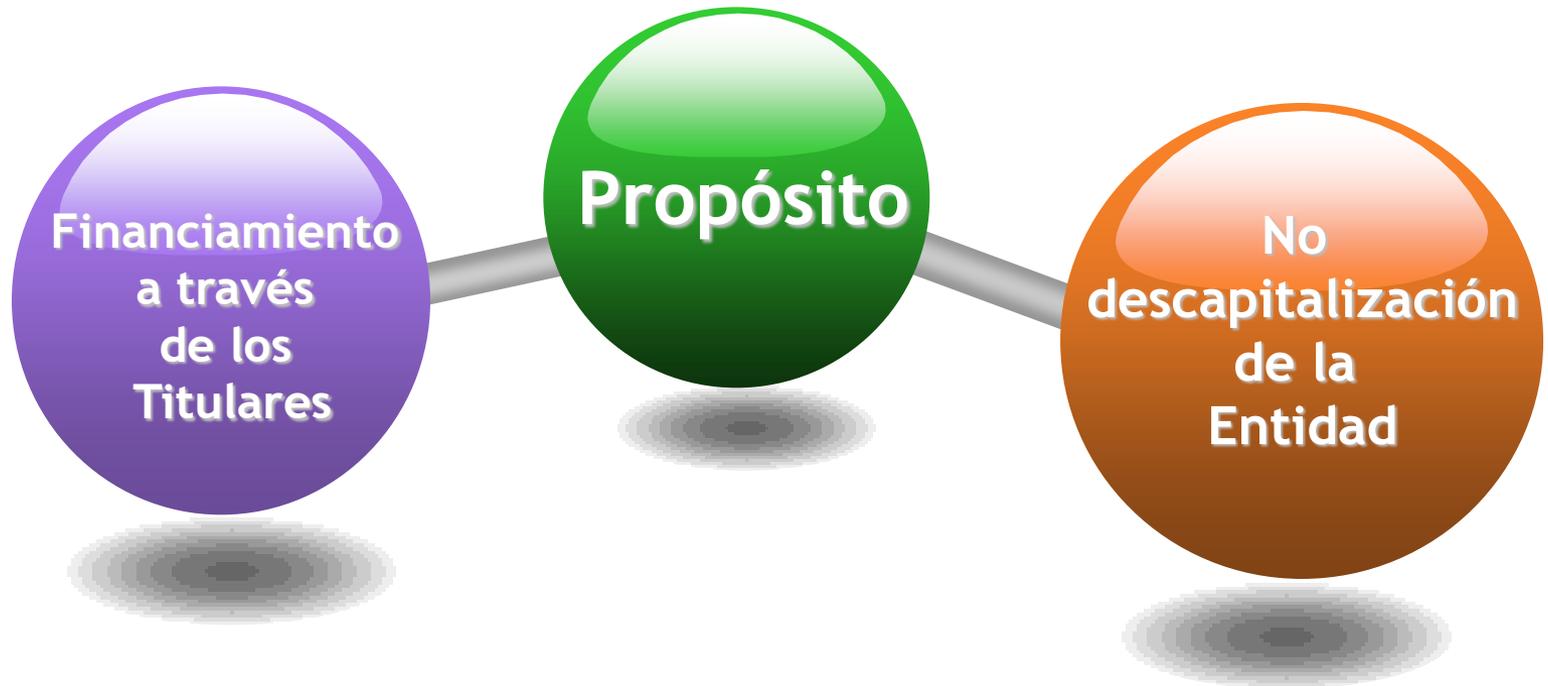
Propósito de la Reforma

¿Cuál fue el **Propósito de la Reforma?**



Imposición sobre Dividendos - Axl Contable y Fiscal

Propósito de la Reforma



Imposición sobre Dividendos - Axl Contable y Fiscal

Formas de someter a gravamen la Renta Societaria

Alternativas

- 1 Sistema de Separación
- 2 Sistema de Integración Total
- 3 Sistema de Integración Anómalo
- 4 Sistema de Integración Parcial

Imposición sobre Dividendos - Axl Contable y Fiscal

Situación actual Renta Societaria

Sujeto	¿Residente?	¿Es Sujeto IG?	Tratamiento
Persona Física	Sí	Sí	Retención
Persona Física	Sí	No	Retención en carácter de pago único y definitivo
Persona Física	No	N/A	
Persona Jurídica	No	N/A	
Persona Jurídica	Sí	N/A	No Computable

Imposición sobre Dividendos - Axl Contable y Fiscal

¿Aporte de Capital vs. Financiamiento de 3ros?



Imposición sobre Dividendos - Axl Contable y Fiscal

Aporte de Capital vs. Financiamiento de 3ros

Cuestiones a Considerar



Imposición sobre Dividendos - Axl Contable y Fiscal

Diferencia Dividendos vs. Intereses



Imposición sobre Dividendos - Axl Contable y Fiscal

Introducción



HAY RIESGO EMPRESARIO CONFORME COMENTARIOS MOCDE

Préstamos supera porción importante a las otras participaciones

Prestamista participa en los beneficios de la sociedad

Reembolso del préstamo subordinado a deudas o dividendos

Intereses relacionado a utilidades de la sociedad

Devolución sin plazo determinado

Imposición sobre Dividendos - Axl Contable y Fiscal

Diferencia Dividendos vs. Intereses



Imposición sobre Dividendos - Axl Contable y Fiscal

Situación particular Acciones Preferidas

Cuestiones a Considerar



Imposición sobre Dividendos - Axl Contable y Fiscal

Introducción

¿Qué sucede con el
USUFRUCTO DE ACCIONES?



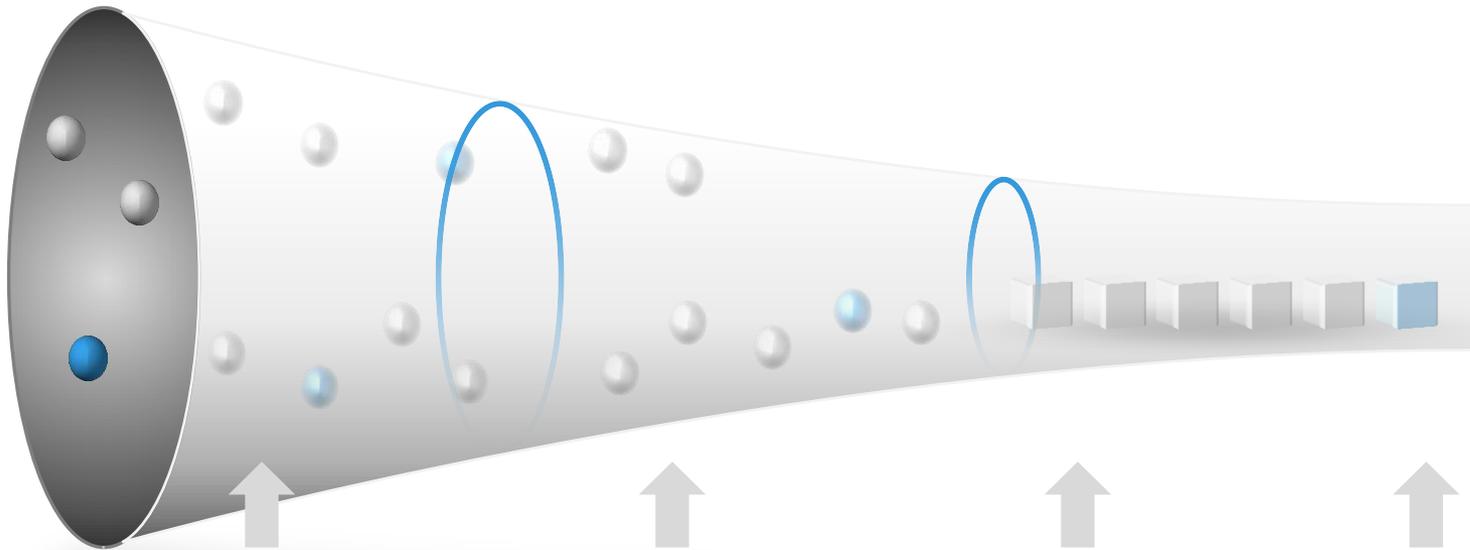
Imposición sobre Dividendos - Axl Contable y Fiscal

Relación económica con la Entidad



Imposición sobre Dividendos - Axl Contable y Fiscal

Atribución de Utilidades - Personas Físicas y Benef Exterior



99 200X 200X 201X 2016 2017 2018 2019 **202X**

Imposición sobre Dividendos - Axl Contable y Fiscal

Impacto de la Inflación en los Dividendos

Supuesto a Analizar

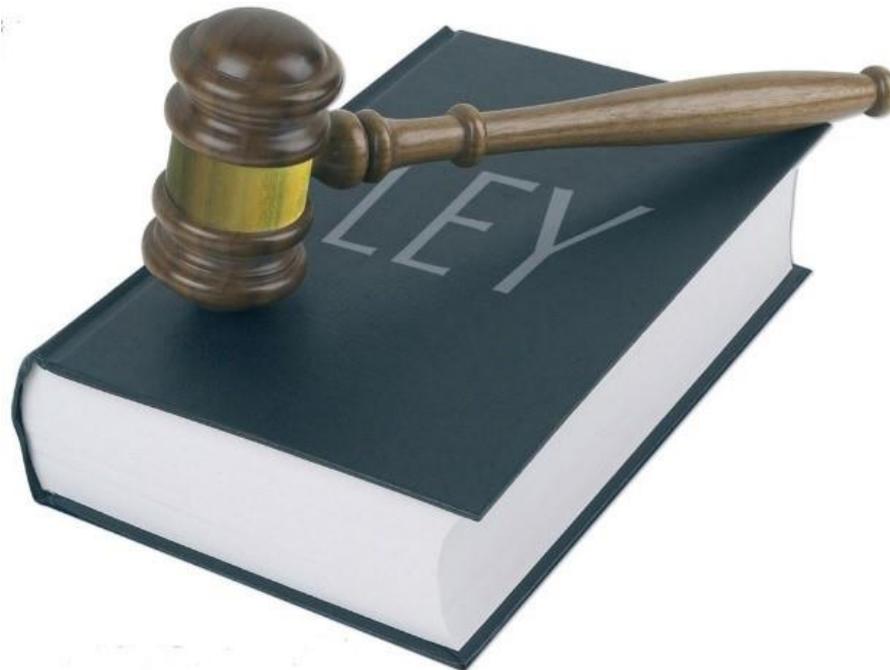
Resultado Fiscal y Contable “Iguales”

Período	1	2.1	2.2
Base	1	+50%	-20%
Normas Fiscales	100,00 (25,00)		
Resultado Fiscal	75,00		
Resultado Contable	75,00	112,50	60,00
Normas Contables	9,75	14,62	7,80
¿¿Tasa efectiva??	34,75	39,62	32,80

Imposición sobre Dividendos - Axl Contable y Fiscal

Antecedentes Jurisprudenciales

¿Cómo mido para
HACER VALER LA CONFISCATORIEDAD?



Imposición sobre Dividendos - Axl Contable y Fiscal Financiamiento a la Entidad

¿Cómo afecta
**LA INFLACIÓN EN EL IMPUESTO A LOS
DIVIDENDOS?**



Imposición sobre Dividendos - Axl Contable y Fiscal

Impacto de la Inflación en los Dividendos

Supuesto a Analizar

Resultado Fiscal y Contable “Iguales”

Período	1	2.1	2.2
Base	1	+50%	-20%
Normas Fiscales	100,00 (25,00)		
Resultado Fiscal	75,00		
Resultado Contable	75,00	112,50	60,00
Normas Contables	9,75	14,62	7,80
¿¿Tasa efectiva??	34,75	39,62	32,80

Imposición sobre Dividendos - Axl Contable y Fiscal

Antecedentes Jurisprudenciales

¿Qué sucede si
FINANCIO A LA SOCIEDAD?



Imposición sobre Dividendos - Axl Contable y Fiscal

No Distribución de Dividendos

Financié a Tasa 0%

COMPOSICIÓN	PATRIMONIO PROTEGIDO	PATRIMONIO NO PROTEGIDO
EFFECTO EN COSTO DIVIDENDOS	PAGA MÁS	PAGA MENOS
COMENTARIOS	<ul style="list-style-type: none">• Es un castigo??• IG es un Impuesto Patrimonial??	<ul style="list-style-type: none">• Premiamos la mala decisión??• Es un subsidio??

Imposición sobre Dividendos - Axl Contable y Fiscal

Introducción

¿Están alineadas las
TASAS AL PROPÓSITO DE LA REFORMA?



Imposición sobre Dividendos - Axl Contable y Fiscal

Impacto de la Inflación en los Dividendos

Supuesto a Analizar

Ganancia de Capital (Costo 15%)

Período	1	2.1	2.2
Base	1	+50%	-20%
Normas Fiscales	100,00 (25,00)		
Resultado Fiscal	75,00		
Resultado Contable	75,00	112,50	60,00
Normas Contables	11,25	16,875	9,00
¿¿Tasa efectiva??	36,25	41,875	34,00

Imposición sobre Dividendos - Axl Contable y Fiscal

Impacto de la Inflación en los Dividendos

Supuesto a Analizar

Resultado Fiscal y Contable “Iguales”

Período	1	2.1	2.2
Base	1	+50%	-20%
Normas Fiscales	100,00 (25,00)		
Resultado Fiscal	75,00		
Resultado Contable	75,00	112,50	60,00
Normas Contables	9,75	14,62	7,80
¿¿Tasa efectiva??	34,75	39,62	32,80

Imposición sobre Dividendos - Axl Contable y Fiscal

Antecedentes Jurisprudenciales

¿Qué sucede si
TOMO POSICIÓN PREVISORA?



Imposición sobre Dividendos - Axl Contable y Fiscal

Impacto de la Inflación en los Dividendos

Supuesto a Analizar

Resultado Contable “Previsor”

Período	1	2.1	2.2
Base	1	+50%	-20%
Normas Fiscales	100,00 (25,00)		
Resultado Fiscal	75,00		
Resultado Contable	15,00	22,50	12,00
Normas Contables	1,95	2,925	1,56
¿¿Tasa efectiva??	26,95	27,925	26,56

Imposición sobre Dividendos - Axl Contable y Fiscal

Introducción

¿¿¿Hay una
POSIBLE INCONSTITUCIONALIDAD???



Imposición sobre Dividendos - Axl Contable y Fiscal

Principio de Legalidad en Materia Fiscal

1

Hecho Imponible

2

Base Imponible

Imposición sobre Dividendos - Axl Contable y Fiscal

Cómo articular la posible inconstitucionalidad



CONFORMACIÓN DEL
RESULTADO

MONTO DEL DIVIDENDO

Imposición sobre Dividendos - Axl Contable y Fiscal

Cómo articular la posible inconstitucionalidad

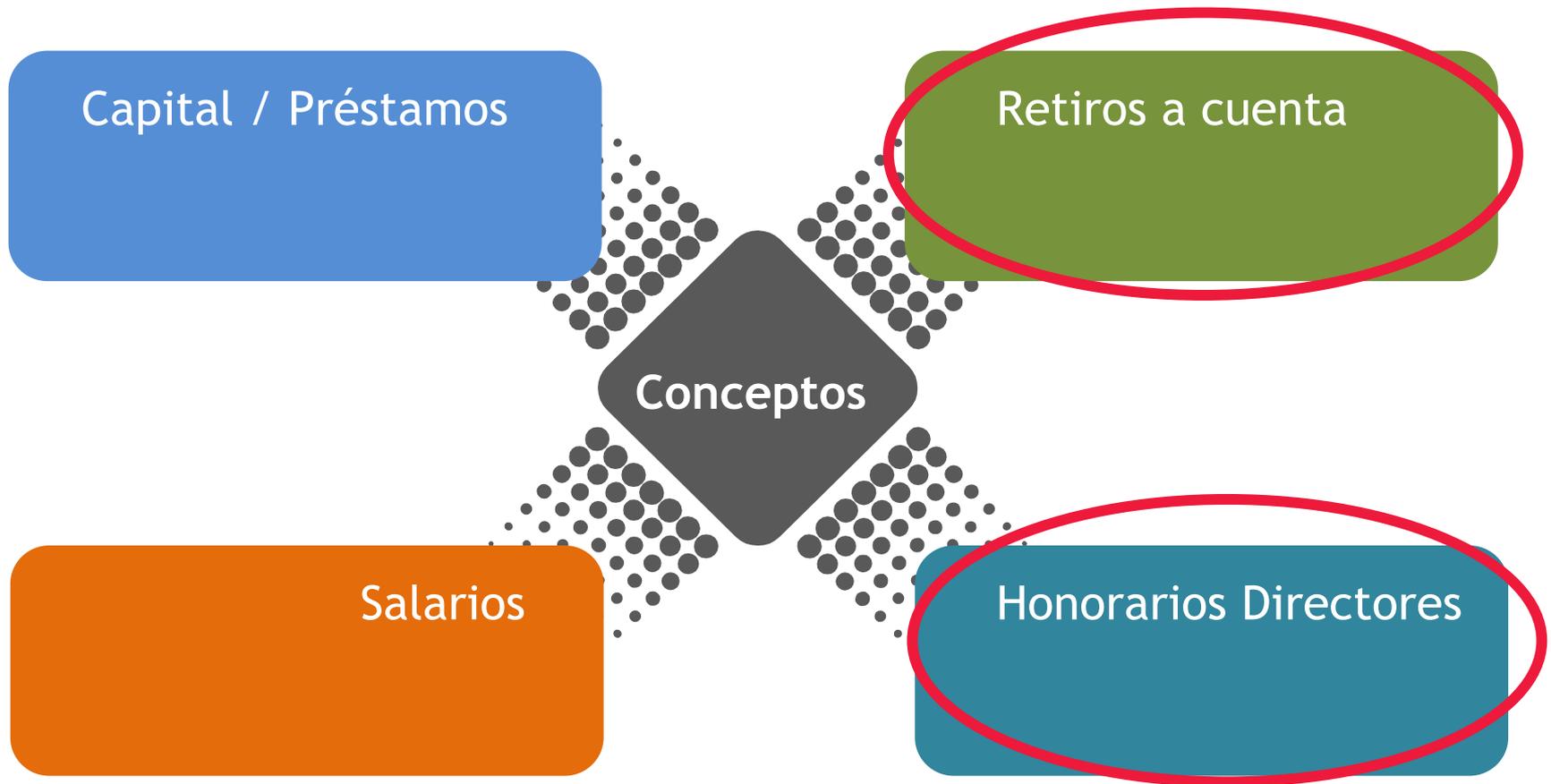


CONFORMACIÓN DEL
RESULTADO

MONTO DEL DIVIDENDO

Imposición sobre Dividendos - Axl Contable y Fiscal

Relación económica con la Entidad



Imposición sobre Dividendos - Axl Contable y Fiscal

Cómo articular la posible inconstitucionalidad

1 *¿Administro los Intereses Presuntos?*

2 *¿Recalifico la Renta?*

Preguntas y Respuestas

Más Preguntas!!! que Respuestas

Muchas Gracias!

Guillermo Jaime Poch
Socio de Impuestos & Legales
gpoch@bdoargentina.com
4106-7058
BDO Argentina

