

# Impuesto Cedular - P.F. 2019



Dra. C.P. Laura Silvina Orso

## Impuesto Cedular



LEY 27.430 (B.O. 29/12/2017)



Introduce el capítulo II de Impuesto Cedular al Título IV de la Ley de Impuesto a las Ganancias



- ✓ Art. 95 LIG (T.O 2019): Rendimiento de colocación de capitales
- ✓ Art. 96 LIG (T.O 2019): Criterios vinculados con la imputación de esos rendimientos
- ✓ Art. 97 LIG (T.O.2019): Dividendos y Utilidades asimilables
- ✓ Art. 98 LIG (T.O.2019): Operaciones de Enajenación de acciones, Valores representativos, certificados de depósito, Títulos, bonos, monedas digitales y demás valores
- ✓ Art. 99 LIG (T.O. 2019): Enajenación y transferencia de derechos reales sobre inmuebles

## Impuesto Cedular



### DEDUCCIÓN ESPECIAL



Aplica para las Ganancias del artículo 95 y para los incisos a y b) del artículo 98  
Es equivalente al mínimo no imponible y su cómputo no puede dar lugar a quebranto ni resulta trasladable a períodos futuros



- ✓ Art. 100 LIG ( T.O. 2019 ) : El importe de la deducción se proporcionará de acuerdo a la renta atribuible por cada concepto
- ✓ Art 261 DR: Los quebrantos específicos se imputarán previamente al cómputo de la deducción especial
- ✓ Art 262 DR: Para la proporción del artículo 100 de la Ley se deberá considerar de manera individual cada uno de los incisos que representan un tipo de renta

## Impuesto Cedular



### RESTRICCIÓN EN CUANTO A CONCEPTOS COMPUTABLES CONTRA LAS GANANCIAS CEDULARES



Solo podrán computarse contra estas ganancias según el mismo artículo 100:  
Costos de adquisición y gastos directa o indirectamente relacionados con ellas



No se admite el cómputo de:

- Gastos de Sepelio ( art. 29 LIG)
- Deducciones Personales ( art. 30 LIG)
- Deducciones generales ( art. 85 LIG)

## Impuesto Cedular



### RENDIMIENTO DE LA COLOCACIÓN DE CAPITALES



Rendimientos de capitales - cualquiera fuera su denominación- obtenidos por depósitos bancarios, títulos públicos, ON, Cuotas partes de FCI, títulos de deuda de FF y contratos similares, bonos y demás valores



**En moneda nacional ( art. 95 inc. a)**

**A partir de la Ley 27.541 art 33 resultarán exentos para el P.Fiscal 2019 (conforme art. 26 inc h) LIG.**

## Impuesto Cedular



### RENDIMIENTO DE LA COLOCACIÓN DE CAPITALES



Rendimientos de capitales - cualquiera fuera su denominación- obtenidos por depósitos bancarios, títulos públicos, ON, Cuotas partes de FCI, títulos de deuda de FF y contratos similares, bonos y demás valores



**En moneda nacional con cláusula de ajuste o  
En moneda extranjera ( art 95 inc. b)**

**Estarán alcanzados a la tasa del 15%**



## Impuesto Cedular



RENDIMIENTO DE LA COLOCACIÓN DE CAPITALES



Fondos comunes de inversión: Activo subyacente principal



Art. 234 del DR: Deberá representar como mínimo un 75% del total de inversiones del fondo y deberá cumplirse en todo el año calendario (salvo un período continuo o discontinuo de 30 días)

## Impuesto Cedular



RENDIMIENTO DE LA COLOCACIÓN DE CAPITALES



Pautas de imputación de la renta ante casos especiales: periodicidad en el pago de intereses, adquisición con interés corrido, adquisición bajo la par o sobre la par



Pautas según artículo 96 LIG ( T.O. 2019)

## Impuesto Cedular



### DIVIDENDOS Y UTILIDADES ASIMILABLES



La distribución de utilidades de los sujetos del artículo 73 conforme a los artículos 49 y 50 LIG, tributarán a la tasa del 13% y transitoriamente al 7% (hasta que la tasa para sociedades alcance el 25%)



### Art. 97 LIG ( T.O. 2019)

Art. 243 y 244 DR: Anticupación de las utilidades que se distribuyen. No tributarán esta alícuota aquellas utilidades de sociedades que provengan de ejercicios por los que la sociedad tributó el 35% (ejercicios iniciados con anterioridad al 01/01/2018)

## Impuesto Cedular



### ENAJENACIÓN DE ACCIONES, VALORES, CERTIFICADOS, MONEDAS DIGITALES , TÍTULO, BONOS Y DEMÁS VALORES



Títulos públicos, ON, Títulos de deuda, cuotas de FCI y cualquier otro título, bono o demás valores en moneda nacional sin cláusula de ajuste



Art. 98 LIG inc. a) ( T.O. 2019): pagarán el 5% ( la ganancia bruta se determinará deduciendo del precio de transferencia el costo de adquisición)

## Impuesto Cedular



ENAJENACIÓN DE ACCIONES, VALORES, CERTIFICADOS, MONEDAS DIGITALES , TÍTULO, BONOS Y DEMÁS VALORES



Títulos públicos, ON, Títulos de deuda, cuotas de FCI y cualquier otro título, bono o demás valores en moneda nacional con cláusula de ajuste o en moneda extranjera



Art. 98 LIG inc. b) ( T.O. 2019): pagarán el 15% ( la ganancia bruta se determinará deduciendo del precio de transferencia el costo de adquisición y la diferencia de cambio y la actualización no serán considerados integrantes de la ganancia bruta)

## Impuesto Cedular



ENAJENACIÓN DE ACCIONES, VALORES, CERTIFICADOS, MONEDAS DIGITALES , TÍTULO, BONOS Y DEMÁS VALORES



Acciones, valores representativos y certificados de acciones y demás valores, certificados de participación de fideicomisos financieros, y cualquier otro derecho sobre fideicomisos y contratos similares y cuotaspertes de FCI del 2do párrafo del art. 1 Ley 24.073 que no cumplan las condiciones para ser considerados exentos según art. 26 inc u)



Art. 98 LIG inc. c) ( T.O. 2019): pagarán el 15% ( la ganancia bruta se determinará deduciendo del precio de transferencia el costo actualizado de corresponder)



## Impuesto Cedular



ENAJENACIÓN DE ACCIONES, VALORES, CERTIFICADOS, MONEDAS DIGITALES, TÍTULO, BONOS Y DEMÁS VALORES



Fondos comunes de inversión: Activo subyacente principal



Art. 247 del DR: Deberá representar como mínimo un 75% del total de inversiones del fondo y deberá cumplirse en todo el año calendario (salvo un período continuo o discontinuo de 30 días)

## Impuesto Cedular



DISPOSICIÓN TRANSITORIA: RENDIMIENTOS DE TÍTULOS PÚBLICOS Y OBLIGACIONES NEGOCIABLES



Podrá optarse por afectar el interés o rendimiento al costo computable



Artículo 47 Ley 27.541: mantiene la validez para el P. Fiscal 2019 de esta disposición establecida por el 2do párrafo del artículo 95 del Decreto 1170/2018

## Impuesto Cedular



### ENAJENACIÓN Y TRANSFERENCIA DE DERECHOS SOBRE INMUEBLES



Inmuebles o derechos adquiridos a partir del 01/01/2018 según art. 86 inc a) Ley 27.430. En el caso de bienes recibidos por herencia, legado o donación, se estará a la fecha de ingreso al patrimonio del causante o donante.



Art. 99 LIG ( T.O. 2019): pagarán el 15% ( la ganancia bruta se determinará deduciendo del precio de transferencia el costo de adquisición actualizado en caso que corresponda y netos de amortización acumulada si las mismas hubieran sido computables.)

## Impuesto Cedular



### ENAJENACIÓN Y TRANSFERENCIA DE DERECHOS SOBRE INMUEBLES



Inmuebles o derechos adquiridos a partir del 01/01/2018 según art. 86 inc a) Ley 27.430.



Art. 26 inciso n) LIG (T.O. 2019) exento el resultado derivado de la enajenación de la casa habitación



## Impuesto Cedular



ENAJENACIÓN Y TRANSFERENCIA DE DERECHOS SOBRE INMUEBLES



Inmuebles o derechos adquiridos a partir del 01/01/2018 según art. 86 inc a) Ley 27.430.



Si la venta se pactara a plazos, los intereses de financiación deberán segregarse y darle el tratamiento general de renta de la 2da categoría

## Impuesto Cedular



ENAJENACIÓN Y TRANSFERENCIA DE DERECHOS SOBRE INMUEBLES



Inmuebles o derechos adquiridos a partir del 01/01/2018 según art. 86 inc a) Ley 27.430.



Podrán computarse gastos directa o indirectamente vinculados con la operación ( comisiones inmobiliarias, honorarios, impuestos, tasas, etc.)

## Impuesto Cedular



### ENAJENACIÓN Y TRANSFERENCIA DE DERECHOS SOBRE INMUEBLES



En caso de no poder determinarse el valor de adquisición, se considerará el valor de plaza a la fecha de incorporación al patrimonio del enajenante, cedente o donante



**Art. 257 DR:** Deberá surgir de una constancia emitida y suscripta por 1) corredor público inmobiliario matriculado, u 2) otro profesional matriculado cuyo título habilitante le permita la emisión de tales constancias, o 3) entidad bancaria estatal

Para inmuebles del exterior: se requerirán dos constancias de valuación emitidas por corredor inmobiliario o entidad aseguradora o bancaria del país de ubicación, computándose el menor

## Impuesto Cedular



### BREVE REPASO DE TRATAMIENTO PARA RENTAS FINANCIERAS DE FUENTE EXTRANJERA



- ✓ Resultados provenientes de enajenación de acciones, valores representativos y certificados de depósitos de acciones y demás valores, cuotas y participaciones sociales -incluidos FCI y Fideicomisos y contratos similares - monedas digitales, títulos, bonos y demás valores
- ✓ Resultados provenientes de enajenación de inmuebles o transferencia de derechos sobre inmuebles



**Alícuota aplicable: 15% ( artículo 94 3er párrafo LIG T.O 2019)**

## Impuesto Cedular



BREVE REPASO DE TRATAMIENTO PARA RENTAS FINANCIERAS DE FUENTE EXTRANJERA



✓ Rendimientos por colocación de valores o percepción de dividendos, etc



Alicuota aplicable: escala general

## Impuesto Cedular



BREVE REPASO DE TRATAMIENTO PARA RENTAS FINANCIERAS DE FUENTE EXTRANJERA



Enajenaciones de valores con interés corrido dentro de los 15 días corridos anteriores a la puesta a disposición de los rendimientos



Art. 233 del DR: Se deberá discriminar el interés del resultado de la venta



## Impuesto Cedular - Ejercicios



### OPERACIONES FINANCIERAS

El señor Germán Bianchini, realizó varias inversiones durante el año 2019, que se detallan a continuación:

#### I) RENDIMIENTOS POR COLOCACIONES DE CAPITAL

##### 1) PLAZOS FIJOS

##### a) PLAZO FIJO CON CLÁUSULA DE AJUSTE EN PESOS

El día 01/10/2019 constituyó un plazo fijo a 90 días con cláusula de ajuste UVA + 1,1% de interes con un capital de \$ 1.300.000

## Impuesto Cedular - Ejercicios



### Indice UVA a fecha de imposición y de vencimiento

UVA	01/10/2019	41,42
UVA	30/12/2019	46,97

Capital invertido	1.300.000,00
UVA al 01/10/2019	41,42
UVA al 30/12/2019	46,97
Tasa de interes anual pactada	1,1%
Tasa de interes por 90 días	0,2712%
actualización del capital	174.191,21 ( 1.300.000 *46,97/41,42) - 1.300.000
capital actualizado	1.474.191,21 ( 1.300.000 + 174.191,21)
<b>Intereses plazo fijo con cláusula ajuste</b>	<b>3.998,49 ( 1.474.191,21 * 1,1%/365*90)</b>

<b>tasa aplicable</b>	<b>15%</b>
-----------------------	------------

## Impuesto Cedular - Ejercicios



La actualización es exenta, aplicándose la tasa del 15% sobre el interés puro  
( art. 95 inc b)

### Tratamiento en Bienes Personales:

Si al 31/12/2019 existiera tenencia de Plazos Fijos en pesos con cláusula de ajuste constituídos en instituciones comprendidas bajo la Ley 21.526 se encontrarían exentos para el Impuesto s/ los Bienes Personales

## Impuesto Cedular - Ejercicios



### b) PLAZO FIJO EN DÓLARES

Realizó una inversión en plazo fijo en dólares a 90 días con una tasa de interés anual del 1%

El capital fue de USD 50.000 y la fecha de imposición fue el 08/08/2019 y la fecha de vencimiento el 06/11/2019

Tipo de cambio divisa BNA		
Fecha	TCC	TCV
08/08/2019	45,02	45,22
06/11/2019	59,45	59,65

Capital invertido	USD 50.000,00
TCC BNA 08/08/2019	45,02
TCC BNA 06/11/2019	59,45
Tasa de interes anual pactada	1%
Tasa de interes por 90 días	0,2466% ( 1% /365*90)
<b>interes plazo fijo en USD</b>	<b>123,29</b>
<b>interes plazo fijo expresado en pesos</b>	<b>7.329,45</b> (123,29 USD * 59,45)
<b>tasa aplicable</b>	<b>15%</b>



## Impuesto Cedular - Ejercicios



La diferencia de cambio es exenta, aplicándose la tasa del 15% sobre el interés puro  
( art. 95 inc b)

### Tratamiento en Bienes Personales:

Si al 31/12/2019 existiera tenencia de Plazos Fijos en moneda extranjera constituidos en instituciones comprendidas bajo la Ley 21.526 se encontrarían exentos para el impuesto s/ los Bienes Personales.

## Impuesto Cedular - Ejercicios



### 2) TITULOS PUBLICOS EN USD

#### COBRO DE INTERESES

Percibió intereses por la tenencia de Bonar 2027 V. Nominal USD 80.000 con un rendimiento de 6,875% anual pagaderos el 26/01 Y el 26/07

Tipo de cambio divisa BNA		
Fecha	TCC	TCV
26/01/2019	36,83	37,03
26/07/2019	43,15	43,35

TC

26/01/2019 (*)	USD 2.750,00	36,83	101.282,50
26/07/2019 (*)	USD 2.750,00	43,15	118.662,50
TOTAL	USD 5.500,00		<b>219.945,00</b>

(\*)  $80.000 \times 6,875\% / 2 = 2750$



## Impuesto Cedular - Ejercicios



En nuestra opinión de acuerdo a las disposiciones del artículo 26 inciso h) de la LIG (T.O. 2019) estos rendimientos de títulos públicos resultan exentos para el P.F. 2019 conforme el párrafo que restablece la vigencia de las exenciones de la Ley de Obligaciones Negociables ( L.23576)

Si bien existen algunas interpretaciones en contrario, es importante destacar que el artículo 47 de la Ley 27.541 extiende el uso de la opción dispuesta en el artículo 95 Dto 1170/2018 para el período fiscal 2019, por lo que dichos intereses serían imputables al costo de los títulos por lo que tampoco se tributaría por los mismos en el presente período si se siguiera este último criterio.

## Impuesto Cedular - Ejercicios



### II ) OPERACIONES DE ENAJENACIÓN DE TÍTULOS, ON, CUOTAS PARTES DE FCI, ETC EN PESOS

#### 3) FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN

a) Suscribió cuotas partes de FCI Super Ahorro \$ clase B el día 06/02/2019 \$ 750.000 (valor de cuotaparte) 1,05620000

total cuotas partes suscriptas: 710.092,79

Las mismas fueron rescatadas el día 08/11/2019 ( valor cuotaparte \$ 1,475701000)

El fondo estuvo constituido por diferentes inversiones que no resultan exentas en el impuesto a las ganancias

Cálculo del resultado

		cuotapartes	valor cuota	total
rescate	08/11/2019	710.092,79	1,47570100	1.047.884,64
suscripción	06/02/2019	710.092,79	1,05620000	750.000,00
<b>Ganancia</b>				<b>297.884,64</b>

tasa aplicable

5%

## Impuesto Cedular - Ejercicios



### III) OPERACIONES DE ENAJENACIÓN DE TÍTULOS EN MONEDA EXTRANJERA

#### 4) VENTA DE TÍTULOS PÚBLICOS

El 1 de Julio de 2019 vende su tenencia de BONAR 2025 v.nominal USD 200.000 que había adquirido el día 01/04/2019

Operación	valor X C/ 100 U	fecha	cantidad	valor en USD	Tipo de cambio divisa BNA	
					TCC	TCV
Precio de venta	USD 73,00	01/07/2019	200000	USD 146.000,00	42,17	42,37
Precio de compra	USD 70,75	01/04/2019	200000	USD 141.500,00	42,51	42,71

El 18/04 cobró intereses por USD 5750 ( 200.000 X 5,75% /2) TCC BNA 18/04 41,70

## Impuesto Cedular - Ejercicios



### Cálculo del resultado por venta de títulos públicos

Precio de venta	\$ 6.156.820,00	(200.000 x 73 x 42,17)
Precio de compra	\$ 5.995.355,00	( 200.000 X 70,75 X 42,37)
intereses cobrados el 18/04	<u>-\$ 239.775,00</u>	( 5750 X 41,70 )
costo a considerar	<u>\$ 5.755.580,00</u>	( 5.995.355 - 239.775)
Resultado de la operación Ganancia	<b>\$ 401.240,00</b>	

La diferencia de cambio no se considera integrante de la ganancia bruta, por lo que a efectos de su expresión en pesos se ha tomado a la cotización del día de la venta



## Impuesto Cedular - Ejercicios



### **Tratamiento en Bienes Personales:**

Si al 31/12/2019 existiera tenencia de Títulos públicos emitidos por la Nación, provincias y municipalidades se encontrarían exentos para el Impuesto s/ los Bienes Personales.

## Impuesto Cedular - Ejercicios



### **IV) - OPERACIONES DE ENAJENACIÓN DE ACCIONES, VALORES REPRESENTATIVOS Y CERTIFICADOS DE DEPÓSITOS DE ACCIONES**

---

#### **5) ENAJENACIÓN DE ACCIONES ARGENTINAS SIN COTIZACIÓN**

Con fecha 16/02/2019 adquiere 1500 acciones de la empresa LA BUENA ESTRELLA S.A. sociedad que no cotiza en bolsa dedicada a la actividad de publicidad en plataformas informáticas

El valor unitario de las mismas es de \$ 600

Posteriormente con fecha 12/11/2019 decide hacer una cesión onerosa de las mismas a otro accionista, por un valor unitario de \$ 790



## Impuesto Cedular - Ejercicios



### Cálculo del resultado

	fecha		importe	
Venta	12/11/2019			1.185.000,00 (1500 x 790)
compra	16/02/2019	900.000,00 (1500 x 600)	900.000,00	
actualización	IPC nov	<u>273,21580</u>		
	IPC Feb	196,75010	1,388643767	
Actualización:				
	900.000 x			
	(1,38864377-1)		349.779,39	-1.249.779,39
<b>resultado por la enajenación (quebranto específico)</b>				<b>-64.779,39</b>

### **Tratamiento en Bienes Personales:**

Si al 31/12/2019 existiera tenencia de ACCIONES de una S.A. argentina la misma no se encontraría gravada en el impuesto sobre los bienes personales, en tanto la S.A. haya actuado como responsable sustituto e ingresado el impuesto conforme al art. 25.1 de la Ley de Bienes Personales

## Impuesto Cedular - Ejercicios



### V- ENAJENACIÓN Y TRANSFERENCIA DE DERECHOS SOBRE INMUEBLES

#### 6) ENAJENACIÓN DE INMUEBLES

Con fecha 30/11/2019 el Sr. German Bianchini vende un inmueble que adquirió el día 01/03/2018 en USD 145.000

El precio de venta es de USD 155.000

La comisión de la inmobiliaria por la operación de venta es del 2% del valor de venta ( 3100 usd)

Los honorarios relacionados con la operación ascienden a USD 1,000

y asimismo le informa que los gastos incurridos en el momento de la compra ascendieron a USD 3600

Tipo de cambio BNA divisa		
	tcc	tcv
<b>01/03/2018</b>	20,051	20,151
<b>30/11/2019</b>	59,74	59,94

## Impuesto Cedular - Ejercicios



IPC 03/2018	mar-18	133,1054		
IPC 11/2019	nov-19	273,2158		
30/11/2019 Venta	155.000,00			
<u>gs venta</u>				
comisión	-3.100,00			
honorarios	-1.000,00	150.900,00	TCC BNA 59,74	9.014.766,00 (a)
01/03/2018 adquisición	145.000,00			
	3.600,00	148.600,00	TCV BNA 20,151	2.994.438,60
	ipc 11/2019	273,2158		
	ipc 03/2018	133,1054		2,052627467
	( 2.994.438,60 x 2,052627467)			<b>6.146.466,92 (b)</b>
	<b>resultado enajenación - Gcia</b>	<b>( a ) - ( b )</b>		<b>\$ 2.868.299,08</b>
	<b>tasa aplicable</b>	<b>15%</b>		

## Impuesto Cedular - Ejercicios



Solo para comparar:

si se tomara en moneda dura tendríamos

	USD	
p.venta	150.900,00	
	USD	
p.compra	148.600,00	
	USD 2.300,00	tcc 30/11/19
		<b>\$ 137.402,00</b>



## Impuesto Cedular - Ejercicios



### 8) LIQUIDACIÓN DEL IMPUESTO

#### Impuesto Cedular

	art 95 inc a (*)	art 95 inc b	art 98 inc a	art 98 inc b	subtotal	art 98 inc c	art 99
1-a) plazo fijo con cláusula		\$ 3.998,49					
1-b) plazo fijo en dólares		\$ 7.329,45					
2- interes titulo publico (**)							
3- rescate FCI en pesos			\$ 297.884,64				
4- venta de títulos públicos en USD				\$ 401.240,00			
5- enajenación de acciones						-\$ 64.779,39	
6- enajenación de inmuebles							\$ 2.868.299,08
<b>subtotales</b>	<b>\$ 0,00</b>	<b>\$ 11.327,94</b>	<b>\$ 297.884,64</b>	<b>\$ 401.240,00</b>	<b>\$ 710.452,58</b>	<b>-\$ 64.779,39</b>	<b>\$ 2.868.299,08</b>

## Impuesto Cedular - Ejercicios



### 8) LIQUIDACIÓN DEL IMPUESTO

#### Impuesto Cedular

	art 95 inc a (*)	art 95 inc b	art 98 inc a	art 98 inc b	subtotal	art 98 inc c	art 99
<b>subtotales</b>	<b>\$ 0,00</b>	<b>\$ 11.327,94</b>	<b>\$ 297.884,64</b>	<b>\$ 401.240,00</b>	<b>\$ 710.452,58</b>	<b>-\$ 64.779,39</b>	<b>\$ 2.868.299,08</b>
<b>deducción art.100 LIG (***)</b>	<b>0,00</b>	<b>-1.368,84</b>	<b>-35.995,50</b>	<b>-48.484,66</b>	<b>-85.848,99</b>	<b>\$ 0,00</b>	<b>\$ 0,00</b>
<b>sujeto a impuesto (****)</b>	<b>0,00</b>	<b>9.959,11</b>	<b>261.889,14</b>	<b>352.755,34</b>	<b>624.603,59</b>	<b>-64.779,39</b>	<b>2.868.299,08</b>
<b>Alícuota aplicable</b>	<b>5%</b>	<b>15%</b>	<b>5%</b>	<b>15%</b>		<b>15%</b>	<b>15%</b>
<b>impuesto</b>	<b>0,00</b>	<b>1.493,87</b>	<b>13.094,46</b>	<b>52.913,30</b>			<b>430.244,86</b>



## Impuesto Cedular - Ejercicios



- (\*) renta exenta para el período fiscal 2019 ( no existen inversiones de este inciso)
- (\*\*) interés título público exentos según art. 26 inc h)
- (\*\*\*) la deducción especial solo aplica para los artículos 95 y 98 incisos a) y b)
- (\*\*\*\*) el resultado por enajenación de acciones da quebranto el que resulta específico

Muchas gracias

