

Mirta Herzog

*El Fideicomiso
y El Agro*

SEGUNDA EDICIÓN

ASPECTOS TRIBUTARIOS
Y ASPECTOS CONTABLES

ACTUALIZADO CON DISPOSICIONES VIGENTES

Osmar D. Buyatti
LIBRERIA EDITORIAL

SEGUNDA EDICIÓN

Hoy quiero compartir con ustedes colegas, dedicados a los temas agropecuarios, los motivos esenciales que originaron la realización de la Segunda Edición de mi libro “El fideicomiso y el agro”; Ellos son la situación actual del sector agropecuario y los cambios en la legislación tributaria específicas de la figura del fideicomiso.

Es mi anhelo una vez más, que cuando éste llegue a manos de ustedes podamos en conjunto pensar la forma de colaborar con nuestro asesoramiento, para que las empresas agropecuarias encuentren la forma de continuar sus actividades haciendo que sus resultados económicos puedan ser positivos, ya que sin ese estímulo las consecuencias podrían derivar una vez más en situaciones ya vividas, como ser, entre otras, la disminución de la producción, la falta de liquidez y el endeudamiento de las empresas por encima de los índices normales.

No puedo dejar de mencionar las derivaciones que en nuestro país podría llegar a tener el hecho de que el sector agropecuario entre en una meseta económica, ya sea desde el punto de vista de los recursos que le brinda al Estado, pasando por la capacidad del sector para generar ingresos en otros sectores (industriales, de servicios, etc.) y por qué no mencionar el social, ya que si bien a nivel país no es el gran demandante de mano de obra, este aspecto adquiere relevancia en las economías regionales, donde el funcionamiento de las poblaciones, son acordes a la dinámica del sector agropecuario.

Todos somos responsables que este gran motor de la economía se ubique en el lugar que merece:

- Los productores, dedicándose plenamente a producir, introduciendo herramientas de alta eficiencia en su actividad, para de esa forma optimizar la producción y sus resultados.
- Los proveedores de insumos y servicios, brindando calidad y tecnología,
- Los asesores que de una u otra manera deben insertarse en la empresa para potenciar con sus conocimientos cada uno de los aspectos, desde

los dedicados a lo estrictamente agronómico, hasta aquellos que lo hacen en materia económica-financiera

- Los funcionarios que están a cargo de definir las políticas gubernamentales, legislando con normas claras y específicas, con la equidad necesaria para que las empresas agropecuarias puedan planificar a mediano y largo plazo.

Debemos comprender que si bien este sector de la economía, enfrenta complejidades comunes a otras actividades, tiene inserto el más alto componente de riesgo -la naturaleza- que siempre hace ajustar los resultados proyectados.

En en estos tiempos donde el mundo demanda alimentos, Argentina debe acentuar su presencia en ese mundo. Para el bienestar de todos, es necesario abastecer el mercado interno, pero también estar en los mercados internacionales donde nuestros productos no sólo son demandados sino también identificados como los mejores.

La responsabilidad es de todos, por eso debemos continuar cada uno desde su lugar a que el sector agropecuario argentino sea orgullo del país y de todos los que estamos insertos en el mismo.

Mirta Herzog

PROLOGO

Deseo hacer saber al lector, en primer lugar, que la autora de esta obra, mi colega y amiga Mirta Herzog, hace unos pocos días, con la modestia que la caracteriza, me hizo saber que estaba terminando un libro sobre «Fideicomiso y el Agro» -primera «obra»- y además, que le gustaría que yo hiciera su prólogo. Confieso que la felicité de corazón, y con gran alegría, ya que desde ese momento supe que el mismo representaría una importante herramienta en mano de los colegas y empresarios del sector, atento a que el material escrito sobre el tema no sólo resulta escaso, sino que además las normas que lo regulan aún hoy son muy controvertidas.

Vale mencionar que de hecho, me sentí muy honrada por su pedido de prologar el libro, tanto por la distinción que tal hecho significa, como por el convencimiento personal que la obra será muy valiosa para sus destinatarios, fundamentalmente porque fue escrita por alguien que no solo siente, disfruta y conoce la actividad agropecuaria desde sus años mas tiernos, sino que se involucra constantemente con los vaivenes del sector, y es conteste de las vicisitudes, crisis y altibajos que históricamente lo han signado, colocando a los productores muchas veces en condiciones de extrema vulnerabilidad económica o financiera.

La autora conjuga sus vivencias sobre la actividad del campo, su experiencia como asesora de empresas rurales y lo complementa con su vocación docente. Estudiosa de la problemática de sus clientes, tanto sean empresarios de significación económica, como pequeños productores, o entidades intermedias representativas del quehacer rural, incursionó en esta figura jurídica, para ofrecerles distintas alternativas en la adaptación del negocio agropecuario.

La profesora Mirta Herzog comienza analizando el tema del fideicomiso en general y nos va introduciendo en la temática con gran capacidad didáctica, partiendo de las definiciones esenciales, tales como las partes que integran el contrato, la propiedad fiduciaria, derechos y obligaciones de las partes, prohibi-

ciones y responsabilidades, para luego dedicarse al aspecto impositivo, impuesto por impuesto, contemplando además las normas sobre retenciones, participaciones societarias, inscripciones formales, impuestos provinciales y de sellos. También aborda los aspectos contables de la figura antes de introducirse en lo específico del fideicomiso en el sector agropecuario, en nuestro país de hoy, analizando las fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas de esta figura, cada vez más en boga como alternativa de financiamiento. Contribuye a facilitar la interpretación de las cuestiones teóricas a través de ejemplos prácticos y gráficos, permitiendo que un tema tan complejo y específico, sea asimilable por el lector, manteniendo su interés y comprensión.

Entiendo que la temática desarrollada nos permitirá interiorizarnos aún más en el instituto del fideicomiso como para poder adoptarlo o aconsejarlo a la hora de la planificación de los negocios agropecuarios, lo que no representa una tarea fácil en relación a su gran complejidad. Sin embargo aún hoy existen cuestiones poco claras en materia impositiva que sería deseable se resuelvan cuanto antes.

Considero que esta trascendente figura no solo favorece al sector agropecuario en cuanto a que logra tener una mayor participación en el contexto de los negocios y optimizar su rentabilidad, contando con el protagonismo de los inversores financieros, sino que para nuestro país significa también la posibilidad de una mayor generación de divisas por la colocación de nuestros commodities en el concierto internacional.

De la lectura del libro, además de los conocimientos relacionados con los temas desarrollados, probablemente quedará también al lector alguna información con respecto a la idiosincrasia y el sentir del ser agropecuario, que con fervor nos trasmite la autora en su obra.

Dra. CPN María Virginia Ariotti

INDICE

Segunda edición	
Prologo.....	
Introducción	

CAPÍTULO I: GENERALIDADES

Antecedentes	19
1. Fideicomiso Ordinario O Irregular	22
1.1. Concepto.....	22
1.2. Las partes intervinientes	22
1.3. Coexistencia de distintos roles en una misma persona.....	24
1.4. Elementos del Fideicomiso.....	25
2. Propiedad Fiduciaria o Dominio Fiduciario	26
2.1. Dominio Perfecto.....	27
2.2. Dominio Imperfecto	27
3. Derechos, Obligaciones, Prohibiciones y Responsabilidades del Fiduciario	29
3.1. Derechos y obligaciones del fiduciario.....	29
3.1.1. Derechos del fiduciario	29
3.1.2. Las obligaciones principales del Fiduciario:.....	30
3.2. Prohibiciones Legales al Fiduciario	32
3.3. La responsabilidad del fiduciario.....	32
4. ¿Qué sucede cuando el resultado final del fideicomiso se desvía del proyectado?.....	33
5. Clases de Fideicomisos.....	34

CAPÍTULO II
ASPECTOS IMPOSITIVOS

1. Clasificación de los Fideicomisos.....	37
2. Procedimiento Fiscal: Ley 11.683:	39
3. Impuesto a las Ganancias.....	41
3.1. Transmisión del Dominio Fiduciario:.....	41
3.2. Del Fideicomiso: (Ver Gráfico N° 4 a- y b-).....	42
3.2.1. Fideicomiso Financiero:.....	43
3.2.2. Fideicomiso No Financiero, Ordinario o Común:	45
4. Régimen de Retenciones en el Impuesto a las Ganancias	47
4.1. Resolución General 830	47
4.1.1. Retribución al Fiduciario:	47
4.2. Resolución General 2118.....	50
5. Resolución General 2644.....	52
6. Derecho de Exportación - Régimen de Retenciones propuesto por la derogada Resolución N° 125	53
7. Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta	55
8. Impuesto al Valor Agregado	59
8.1. Fideicomisos:.....	59
8.2. Transmisión Fiduciaria:	59
9. Régimen de Retenciones en el Impuesto al Valor Agregado:.....	62
10. Inscripción en el Registro Fiscal de Operadores en la Compraventa de granos y legumbres secas	65
11. Impuesto a los Bienes Personales	67
11.1. Situación y estado de incertidumbre anterior a la sanción de la Ley 26452:	67
11.2. Situación actual a partir de la entrada en vigencia de la Ley N° 26.452.....	69
12. Impuesto sobre los Débitos y Créditos Bancarios	72
13. Régimen de Información sobre Participaciones Societarias –Resolución General 4120–.....	74
14. Régimen de Información Resolución General 2419/2008.....	75
14.1. Del fideicomiso no financiero:.....	76
14.2. Del fideicomiso financiero:.....	76

15. Los Fideicomisos y el accionar en el Mercado Externo:.....	77
16. Aspectos Formales – Inscripción del Fideicomiso:.....	78
16.1. Fideicomiso no financiero:	79
16.2. Fideicomiso financiero:	80
17. Impuesto sobre los Ingresos Brutos:.....	80
18. Impuesto de Sellos:.....	81

CAPÍTULO III

ASPECTOS CONTABLES:

1. Estados Contables del Fideicomiso:	85
2. Disposiciones de la Comisión Nacional de Valores.....	87
3. Informe N° 28 de la Comisión de Estudios de Contabilidad de CPCECABA:	88
4. Efectos de la Operación en la Contabilidad del Fideicomiso:.....	89
5. Efectos de la Operación en la Contabilidad del Fiduciante:.....	90
6. Efectos de la Operación en la Contabilidad del Fiduciario:	90

CAPÍTULO IV

EL FIDEICOMISO EN EL SECTOR AGROPECUARIO

1. Nuestro País. Situación actual	91
2. El negocio de la Agricultura:	92
2.1. Riesgos propios del Sector:	93
3. La aplicación del Fideicomiso en la Actividad Agropecuaria:	95
3.1. Análisis FODA del Fideicomiso.....	96
3.1.1. Fortalezas	96
3.1.2. Oportunidades	96
3.1.3. Debilidades.....	96
3.1.4. Amenazas	96
4. Fideicomiso Siembra de Soja	97
4.1. Desarrollo Práctico	97
4.1.1. Objetivos:	97

4.1.2. Partes interesadas en el negocio:.....	98
4.1.3. Proceso global de la operatoria:	98
5.1.4. Funcionamiento- Participación de las Partes	99
4.2. Tratamiento Tributario:.....	102
4.2.1. Fideicomiso:.....	102
4.2.2. Productores que ceden sus productos al Fideicomiso:.....	103
4.2.3. Fiduciario:	104
5. Fideicomiso Ganadero de Inverne de Hacienda	104
5.1. Desarrollo Práctico	105
5.1.1. Partes:.....	105
5.1.2. Funcionamiento:.....	105
5.1.3. Obligaciones de las partes	106
5.2. Tratamiento Tributario:.....	107
5.2.1. Fideicomiso:.....	107
5.2.2. Fiduciantes:	108
6. Fideicomiso de Liberalidad Unilateral:	109
6.1. Desarrollo Práctico:	109
7. Fideicomiso Cesión de Maquinarias:.....	110
7.1. Desarrollo Práctico	111
7.1.1. Registros Contables:.....	112
7.1.2. Estados Contables Fiduciantes:	116
7.2. Tratamiento Tributario:.....	120
7.2.1. Fideicomiso:.....	120
7.2.2. Fiduciantes:	121
7.3. Solución tributaria propuesta al caso práctico planteado:	122
7.3.1. Impuesto a las Ganancias:.....	122
7.3.2. Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta:	123
7.3.3. Impuesto a los Bienes Personales:	124
7.4. Contrato modelo:	125
7.5. Modelo mandato.....	132

CAPITULO V
APÉNDICE LEGAL:

Financiamiento de la Vivienda y la Construcción.	135
Procedimiento Fiscal. Ley 11.683.....	140
Código Penal. Libro Segundo de los Delitos	141
Ley de Impuesto a las Ganancias.....	142
Decreto N° 1207/2008.....	146
Nota Externa N° 1/2009	148
Resolución General 2118/2006. Impuesto a las Ganancias	149
Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta. Ley 25.063	157
Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta. Decreto 1533/1998.....	159
Resolución General AFIP N° 2300/2007. Impuesto al Valor Agregado.	160
Resolución General AFIP N° 2644/2009.	192
Resolución General 1745/2004.....	194
Ley N° 26452. Impuestos sobre los Bienes Personales.	196
Modificaciones. Ley 25413. Impuesto sobre los Débitos y Créditos	198
Nota Externa N° 9/2008 Impuesto sobre los Débitos y Créditos en cuenta corriente bancaria-Fideicomiso	199
Decreto 380/2001. Impuesto a los débitos y créditos bancarios.....	200
Decreto 534/2004. Cómputo como pago a cuenta del impuesto a las ganancias y a la ganancia mínima presunta. Decreto 380/2001	202
Resolución General AFIP N° 2419/2008	203
Resolución General AFIP N° 2551/2009. Requisitos y condiciones para operar como importadores y exportadores.....	205
Resolución General AFIP N° 2337/2007. Procedimiento Tributario-Personas Jurídicas. Inscripción de Sujetos Imponibles	207
Resolución General 10/1997. Solicitud de inscripción. Resolución N° 125/2008 (Derogada). Nomenclatura comun del MERCOSUR –	212
Resolución general. (Adm. Prov. Impuestos Santa Fe) 29/2009	214
Bibliografía	215