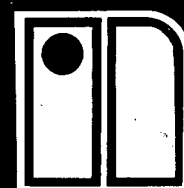


La Tributación de la Renta proveniente de los Negocios y del Capital en Colombia



**Dirección General de Impuestos Nacionales
MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO**

TABLA DE CONTENIDO

PRESENTACION.....	I
PRESENTACION DE LOS AUTORES.....	III
RECONOCIMIENTOS.....	V

CAPITULO 1. UNA VISION GLOBAL DE OBJETIVOS Y ALTERNATIVAS

I INTRODUCCION.....	3
II ALTERNATIVAS DE SOLUCION.....	4
III OBJETIVOS.....	6
A. SIMPLICIDAD.....	6
B. EQUIDAD.....	6
C. NEUTRALIDAD ECONOMICA.....	8
D. NEUTRALIDAD DE RECAUDO.....	9
E. DESARROLLO ECONOMICO.....	9
F. INTERACCION CON LOS IMPUESTOS EXTRANJEROS.....	10
G. TRANSICION.....	10
H. CONSISTENCIA Y CONFLICTOS.....	11
IV EVALUACION PRELIMINAR DE ALTERNATIVAS.....	11
A. GRAVAMEN A TODO INGRESO (O A TODO CONSUMO).....	12
B. GRAVAMEN AL INGRESO REAL.....	12
C. GRAVAMEN AL INGRESO ECONOMICO.....	12
D. BAJAS TARIFAS DE IMPUESTO.....	13
E. VENTAJAS Y DESVENTAJAS DEL IMPUESTO ALTERNATIVO SIMPLIFICADO.....	13
NOTAS DE PIE DE PAGINA.....	14

CAPITULO 2. UNA VISION GLOBAL DE LA TRIBUTACION A LA RENTA Y AL PATRIMONIO

I HACIA LA TRIBUTACION DEL INGRESO REAL ECONOMICO.....	21
II QUIEN ES GRAVADO.....	22
III AJUSTE POR INFLACION.....	23
IV PROBLEMAS DE TIEMPO.....	24
V GANANCIAS OCASIONALES.....	26
VI RENTA PRESUNTIVA Y PATRIMONIO NETO.....	26
VII CUMPLIMIENTO.....	28
VIII CONCLUSION.....	29
NOTAS DE PIE DE PAGINA.....	29

CAPITULO 3. UNA DESCRIPCION RESUMIDA DE LA TRIBUTACION COLOMBIANA DE LA RENTA DE LOS NEGOCIOS Y DEL CAPITAL

I	IMPUESTO A LA RENTA	33
A.	PERSONAS A QUIENES SE LES GRAVA EL INGRESO	34
1.	Sociedades anónimas y accionistas	34
2.	Sociedades de responsabilidad limitada	34
3.	Asignaciones y donaciones modales y sucesiones ilíquidas	35
4.	Cónyuges e hijos	35
B.	CONTABILIDAD TRIBUTARIA	35
1.	Año gravable	35
2.	Métodos de contabilidad	35
3.	Intangibles	36
4.	Deducción de pérdidas	36
5.	La contabilidad para costos contratados en moneda extranjera	36
C.	EL INGRESO Y EL GASTO POR INTERES	36
1.	Títulos con descuento	37
2.	Préstamos por debajo de mercado a los accionistas o socios	37
3.	Limitaciones para las deducciones	37
4.	Ajuste por inflación	38
5.	Exclusiones	39
D.	DETERMINACION DEL TIEMPO DE LOS ITEMS DE RENTA Y DEDUCCIONES DISTINTAS AL INTERES	39
1.	La recuperación del costo del capital	39
2.	Costos de producción y contratos a largo plazo	40
3.	Inventarios	41
4.	Ventas a plazos	41
5.	Deducciones por deudas malas	41
E.	PENSIONES	41
F.	MISCELANEO	42
1.	Retención en la fuente	42
2.	Descuentos	43
3.	Reglas especiales para la agricultura	43
4.	Empresas especiales	43
5.	Incentivos regionales y turísticos	44
G.	TEMAS DE INVERSION EXTRANJERA	44
1.	Tributación de la renta	44
2.	Impuesto complementario de remesas	45
3.	Transacciones con terceros vinculados	46
4.	Otros temas de impuestos	47
II	IMPUESTOS COMPLEMENTARIOS Y LA RENTA PRESUNTIVA	48
A.	IMPUESTO DE GANANCIAS OCASIONALES	48
1.	En general	48
2.	Tipos de ganancias incluidas	48
3.	Ajuste por inflación	49

B. RENTA PRESUNTIVA.....	50
1. Aspectos generales.....	50
2. La renta de base patrimonial.....	50
3. Regla con base en ingresos.....	51
4. Presunción relacionada con el incremento en el patrimonio.....	51
C. EL IMPUESTO PATRIMONIAL NETO.....	51
1. Aspectos generales.....	51
2. Avalúo de activos.....	52
3. Deudas.....	53
NOTAS DE PIE DE PAGINA.....	53

CAPITULO 4. LAS TASAS MARGINALES EFECTIVAS DE IMPUESTOS SOBRE INGRESOS DE CAPITAL ANTES Y DESPUES DE LA REFORMA TRIBUTARIA DE 1986

I INTRODUCCION.....	61
II CALCULOS DE LAS TASAS MARGINALES EFECTIVAS DE IMPUESTOS- PARA COLOMBIA.....	62
A. METODOLOGIA DE LA TASA MARGINAL EFECTIVA DE IMPUESTOS.....	62
B. SUPUESTOS REALIZADOS EN LOS CALCULOS.....	64
C. TASAS MARGINALES EFECTIVAS DE IMPUESTOS PARA COLOMBIA.....	68
APENDICE.....	74
I La metodología de la tasa marginal efectiva de impuestos.....	74
II Ampliación de la discusión de la metodología King-Fullerton.....	79
TABLA 4-1.....	81
TABLA 4-2.....	82
TABLA 4-3.....	83
TABLA 4-4.....	84
TABLA 4-5.....	85
TABLA 4-6.....	86
TABLA 4-7.....	87
TABLA 4-8.....	88
TABLA 4-9.....	89
NOTAS DE PIE DE PAGINA.....	90

CAPITULO 5. UNA EVALUACION DE LA TRIBUTACION COLOMBIANA A LA RENTA PROVENIENTE DE LOS NEGOCIOS Y DEL CAPITAL

I IMPUESTO A LA RENTA.....	97
A. PERSONAS A QUIENES SE GRAVA LA RENTA.....	97

1. Personas jurídicas y sus propietarios.....	97
2. Fideicomisos y sucesiones.....	103
3. Cónyuges e hijos.....	104
B. CONTABILIDAD TRIBUTARIA.....	104
1. Métodos de contabilidad.....	104
2. La regla del 70% para intangibles.....	108
3. Dedución de pérdidas.....	108
4. Contabilidad para los costos incurridos en moneda extranjera.....	110
C. INGRESO Y GASTO POR INTERES.....	110
1. Títulos con descuento.....	110
2. Instrumentos de deuda negociables públicamente.....	112
3. Préstamos a accionistas o socios a tasas inferiores a las del mercado.....	113
4. Interés de préstamo de vivienda.....	114
5. Intereses para el período de construcción.....	114
D. PRECISION DE TIEMPO DE LOS ELEMENTOS CONSTITUTIVOS DE INGRESO Y DEDUCCION DISTINTOS A INTERES.....	116
1. Depreciación.....	116
2. Amortización.....	120
3. Agotamiento.....	120
4. Contratos a largo plazo.....	120
5. Costos de producción.....	121
6. Ventas a plazo.....	125
7. Deudas malas.....	125
E. PENSIONES.....	126
F. DISPOSICIONES VARIAS.....	126
1. Gastos de reforestación.....	127
2. Cría de ganado.....	127
3. Empresas agrícolas.....	127
4. Empresas editoriales.....	127
5. Incentivos a la exportación.....	128
G. DESCUENTO AL IMPUESTO EXTRANJERO. ASPECTOS DE LA ACTUAL TRIBUTACION DE LA RENTA.....	128
1. Conceptos de descuento tributario extranjero.....	128
2. Elementos no tributarios de los controles a la inversión extranjera.....	133
3. Medidas empíricas de los conceptos de crédito tributario.....	134
4. Aspectos de la política de los créditos de impuestos extranjeros.....	137
5. Políticas propuestas en relación con los créditos tributarios extranjeros.....	140
6. Resumen.....	147
II. IMPUESTO A LAS GANANCIAS DE CAPITAL.....	148
A. ASPECTOS GENERALES.....	148
B. PERDIDAS.....	150
C. BASE.....	151
D. ACTIVOS TRANSFERIDOS POR DONACION O HERENCIA (LEGADO).....	151

III. IMPUESTO DE RENTA PRESUNTIVA.....	152
A. ASPECTOS GENERALES.....	152
B. RENTA PRESUNTIVA DE BASE PATRIMONIAL.....	153
1. Renta de trabajo.....	154
2. Exclusiones.....	155
3. Fluctuaciones en la renta.....	155
4. Conformación de cambios.....	156
C. RENTA PRESUNTIVA BASADA EN INGRESOS.....	157
D. COMPARACION DE PATRIMONIO NETO.....	158
FIGURA 5-1.....	160
FIGURA 5-2.....	161
TABLA 5-1.....	162
TABLA 5-2.....	162
TABLA 5-3.....	163
TABLA 5-4.....	164
TABLA 5-5.....	165
TABLA 5-6.....	165
APENDICE A: Contratos a largo plazo.....	166
TABLA 5-A1.....	169
APENDICE B.....	170
TABLA 5-B1.....	170
TABLA 5-B2.....	171
TABLA 5-B3.....	171
TABLA 5-B4.....	173
NOTAS DE PIE DE PAGINA.....	175
CAPITULO 6. EL IMPUESTO DE PATRIMONIO	
I INTRODUCCION.....	183
II BASE LOGICA DEL IMPUESTO DE PATRIMONIO.....	183
III LA MEDICION DEL PATRIMONIO.....	185
A. DEUDAS.....	185
1. Asignación de deudas a los activos.....	185
2. Deudas con tasas de interés por debajo del mercado.....	188

B. BIENES INMUEBLES.....	189
C. AJUSTE POR INFLACION.....	190
D. ACTIVOS EXCLUIDOS.....	190
E. REVALUACION DE LA CONTABILIDAD FINANCIERA.....	190
IV COORDINACION CON LA RENTA PRESUNTIVA.....	190
V COORDINACION CON EL IMPUESTO SOBRE LA RENTA.....	192
VI TRATAMIENTO DE LA FAMILIA.....	193
VII TRATAMIENTO DE PERSONAS NATURALES EXTRANJERAS.....	194
VIII TASAS DE IMPUESTOS.....	194
APENDICE: Una descripción técnica de las propuestas.....	195
Impuesto sobre la renta.....	195
El impuesto al patrimonio neto.....	202
NOTAS DE PIE DE PAGINA.....	205

CAPITULO 7. EL AJUSTE POR INFLACION

I INTRODUCCION.....	209
II NATURALEZA DEL PROBLEMA.....	211
A. INFLACION INESPERADA.....	211
B. INFLACION ANTICIPADA.....	212
C. ENFOQUES AD HOC.....	213
D. OPCIONES PARA COLOMBIA.....	215
III SINTOMATOLOGIA DEL PROBLEMA COLOMBIANO.....	216
IV EL SISTEMA COLOMBIANO.....	218
A. DISPOSICIONES DISTINTAS A INTERESES.....	218
B. INDEXACION DE INTERESES.....	219
C. PROBLEMAS PENDIENTES.....	220
V ENFOQUE INTEGRADO VERSUS ENFOQUE PARCIAL Y AD HOC.....	221
VI PROBLEMAS METODOLOGICOS.....	223
A. COSTOS DE REPOSICION VERSUS AJUSTES POR INFLACION.....	223
B. AJUSTE EXACTO VERSUS AJUSTE APROXIMADO.....	227
C. CONCORDANCIA DE LA CONTABILIDAD TRIBUTARIA Y LA FINANCIERA.....	228
VII ANALISIS DE PROBLEMAS ESPECIFICOS BAJO LA LEY ACTUAL.....	229
VIII EFECTOS ECONOMICOS DEL AJUSTE POR INFLACION.....	233
A. AJUSTE POR INFLACION Y COSTO DEL CAPITAL FINANCIADO CON DEUDA.....	233

1. Analisis para una economía cerrada.....	234
2. Analisis para una economía abierta.....	237
B. IMPLICACIONES DE LOS CAMBIOS EN EL COSTO DE CAPITAL.....	241
C. FACTORES ADICIONALES IMPORTANTES PARA LA DETERMINACION DEL COSTO DE CAPITAL.....	243
1. Acreditabilidad del impuesto a la renta colombiano.....	243
2. Los activos internos y externos como sustitutos imperfectos.....	243
3. La oferta extranjera de fondos.....	244
IX NORMAS DE TRANSICION.....	244
A. DISPOSICIONES NO CONCERNIENTES AL INTERES.....	245
B. INDEXACION DEL INTERES.....	247
C. EFECTOS ECONOMICOS DEL AJUSTE: 1986—1995.....	251
X RESUMEN.....	252
FIGURA 7-1.....	254
FIGURA 7-2.....	254
FIGURA 7-3.....	254
FIGURA 7-4.....	254
TABLA 7-1.....	255
TABLA 7-2.....	256
TABLA 7-3.....	257
TABLA 7-4.....	257
TABLA 7-5.....	259
TABLA 7-6.....	260
APENDICE 7A: El enfoque integrado versus el enfoque ad hoc del ajuste por inflación.....	261
Financiamiento con capitalización.....	262
Financiamiento con deuda.....	263
Activos y pasivos reales.....	263
Inventarios.....	264
Ganancias de capital.....	266
Tenencias en efectivo.....	266
Deuda extranjera.....	267
Conclusiones.....	267

TABLA 7-A1.....	268
TABLA 7-A2.....	269
TABLA 7-A3.....	270
TABLA 7-A4.....	271
TABLA 7-A5.....	272
TABLA 7-A6.....	273
TABLA 7-A7.....	274
TABLA 7-A8.....	275
TABLA 7-A9.....	276
TABLA 7-A10.....	277
TABLA 7-A11.....	278
TABLA 7-A12.....	279
TABLA 7-A13.....	280
TABLA 7-A14.....	281

APENDICE 7B: El tratamiento de realización versus causación de los ajustes por inflación.....	282
---	-----

NOTAS DE PIE DE PAGINA.....	285
-----------------------------	-----

CAPITULO 8. LAS DIFERENCIAS ESTRUCTURALES ENTRE LOS IMPUESTOS DE RENTA Y DE CONSUMO

UN IMPUESTO ALTERNATIVO SIMPLIFICADO.....	303
I IMPUESTO A LOS NEGOCIOS.....	304
A. CONTABILIDAD DE FLUJO DE CAJA PARA LOS INGRESOS Y LOS GASTOS.....	304
B. TRATAMIENTO DE LAS DEUDAS Y DE LOS INTERESES.....	309
II IMPUESTOS A LA PERSONA NATURAL.....	311
A. ENFOQUE DEL FLUJO DE CAJA DE LA PERSONA NATURAL.....	311
B. EL ENFOQUE DEL IMPUESTO ANTICIPADO DE LA PERSONA NATURAL.....	315
APENDICE: Deducción inmediata del valor presente.....	316
NOTAS DE PIE DE PAGINA.....	318

CAPITULO 9. EL IMPUESTO ALTERNATIVO SIMPLIFICADO

I	PRINCIPALES TEMAS DE DISEÑO	324
A.	TEMAS DEL IMPUESTO A LOS NEGOCIOS — ASPECTO DOMESTICO.....	324
1.	Tributación de los negocios bajo un impuesto basado en el consumo.....	324
2.	El tratamiento de la deuda y el interés.....	325
3.	El uso de la contabilidad de flujo de caja.....	328
4.	El tratamiento de los beneficios de jubilación.....	329
5.	Estructura de la tasa.....	330
6.	Diferenciación de acuerdo con la forma de organización.....	331
B.	TEMA DEL IMPUESTO A LOS NEGOCIOS — ASPECTO INTERNACIONAL.....	332
1.	Tratamiento de la inversión hecha en Colombia por extranjeros.....	332
2.	Tratamiento de la inversión hecha en el extranjero por colombianos.....	342
C.	TEMAS DEL IMPUESTO DE LAS PERSONAS NATURALES.....	343
1.	El tratamiento de las herencias, legados y donaciones.....	343
2.	La selección entre los enfoques del IAPN y el FCPN.....	347
3.	La estructura de la tasa.....	348
4.	El tratamiento de la inversión de las personas naturales en el extranjero.....	348
II	DETALLES DEL IMPUESTO ALTERNATIVO SIMPLIFICADO	349
A.	COBERTURA DEL IMPUESTO A LOS NEGOCIOS Y DE LAS REGLAS DE RETENCION.....	349
1.	Definición de un negocio.....	349
2.	Nivel mínimo para la presentación de las declaraciones.....	352
3.	Reglas de retención.....	352
B.	TRATAMIENTO DE CIERTAS DEDUCCIONES BAJO EL IMPUESTO A LOS NEGOCIOS.....	353
1.	Límites sobre el pago de sueldos y salarios.....	353
2.	Tratamiento de la tierra.....	353
3.	Beneficios de consumo personal y prestaciones extralegales.....	355
4.	Compras de los negocios y ventas de objetos de colección.....	356
5.	El tratamiento de las pérdidas.....	357
C.	OPORTUNIDADES ADICIONALES DE ELUSION DE IMPUESTOS.....	357
1.	Leasing.....	357
2.	Acoplamiento entre precios reducidos y tasas reducidas de interés.....	358
3.	Ventas de activos previamente deducidos.....	358
D.	TEMAS DE LAS PERSONAS NATURALES.....	358
1.	El cálculo del promedio.....	358
2.	La vivienda, los bienes de consumo duradero y los bienes coleccionables.....	359
3.	Ganancia por loterías, premios y rifas.....	360
4.	Amparo para la renta de trabajo.....	360
5.	Herencias, legados y asignaciones o donaciones modales.....	361
E.	RELACION CON EL IMPUESTO DE PATRIMONIO NETO Y LA RENTA PRESUNTIVA.....	361
1.	El impuesto de patrimonio neto.....	361
2.	Renta presuntiva.....	363

F. ASUNTOS DE TRANSICION.....	364
1. Activos y deudas de negocios existentes.....	365
2. Inventarios.....	366
3. Dividendos.....	366
4. Venta de tierras.....	367
5. Alivio de transición específico para la industria.....	367
6. Acreditabilidad del impuesto extranjero.....	367
7. Intangibles.....	368
8. Pérdidas de ingresos causados por la deducción inmediata.....	368
9. Ganancias de capital obtenidas por personas naturales.....	368
TABLA 9-1.....	369
TABLA 9-2.....	370
TABLA 9-3.....	371
APENDICE: Detalles de la escogencia entre los enfoques de IAPN y FCPN.....	372
I El uso de las cuentas calificadas de las personas naturales.....	372
II Asuntos de transición.....	376
III Tratamiento tributario de las herencias y legados.....	378
IV Temas adicionales.....	378
A. Oportunidades versus resultados.....	378
B. El cálculo promedio de la renta.....	380
C. La vivienda y otros bienes duraderos de consumo.....	380
D. La tributación de los retornos no salariales de los empresarios.....	381
E. Definición de las actividades sujetas a la tributación de negocios.....	381
V Conclusión.....	382
NOTAS DE PIE DE PAGINA.....	382

CAPITULO 10. UNA COMPARACION DE LAS DOS PROPUESTAS

I EQUIDAD.....	391
A. EQUIDAD HORIZONTAL.....	392
B. EQUIDAD VERTICAL.....	394
C. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS.....	396
II SIMPLICIDAD.....	399
A. ASPECTOS DE TIEMPO.....	400
B. AJUSTES POR INFLACION.....	402
C. CUMPLIMIENTO Y ADMINISTRACION.....	402
D. GANANCIAS DE CAPITAL.....	405
E. TAX ARBITRAGE — APROVECHAMIENTO FISCAL.....	406

F. INTEGRACION DE LOS IMPUESTOS DE PERSONAS NATURALES Y DE NEGOCIOS..	407
G. NUMERO DE DECLARACIONES.....	408
H. COMPATIBILIDAD CON LA CONTABILIDAD FINANCIERA.....	408
I. PROBLEMAS DURANTE EL PERIODO DE TRANSICION.....	409
J. RESUMEN.....	411
III NEUTRALIDAD ECONOMICA Y EFICIENCIA.....	412
IV COMPATIBILIDAD CON EL CRECIMIENTO ECONOMICO.....	414
V CONCLUSIONES FINALES.....	416
NOTAS DE PIE DE PAGINA.....	416
BIBLIOGRAFIA.....	419