



# **XV Congreso Latinoamericano de Fideicomiso**

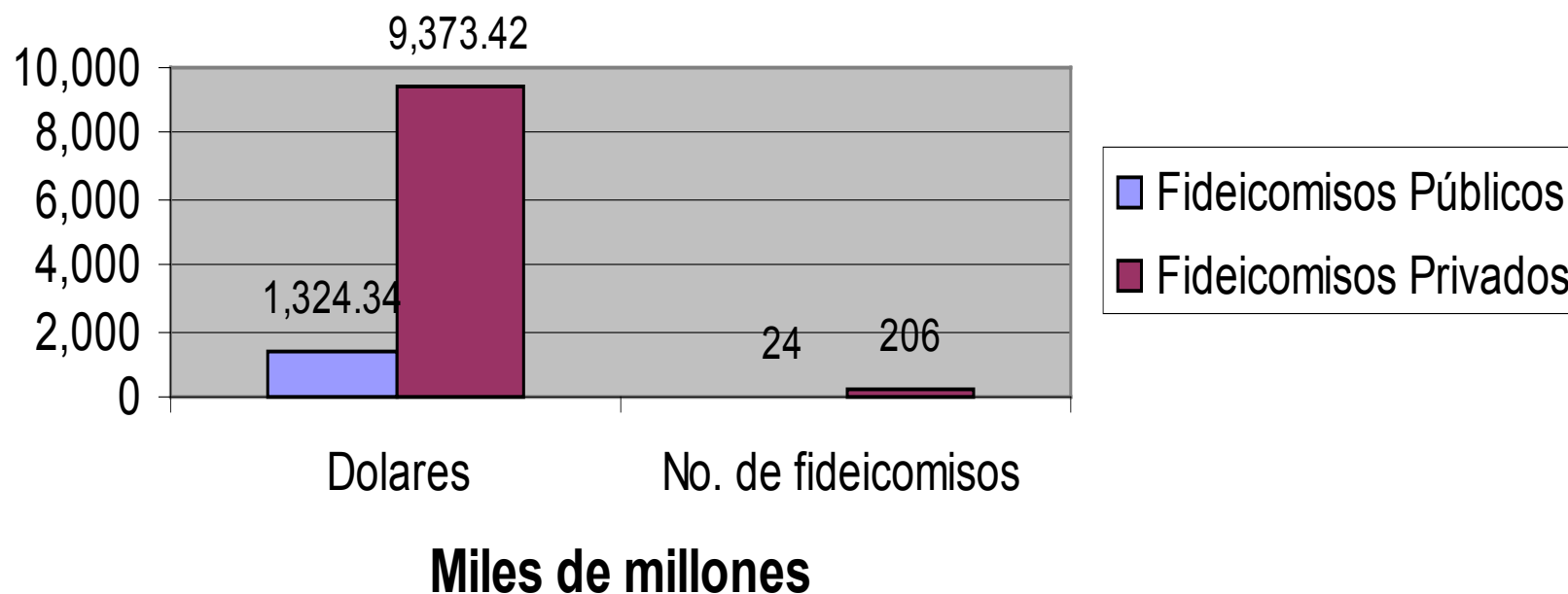
## **Taller de Contabilidad y Tributación**

### **El Fideicomiso en el Perú**

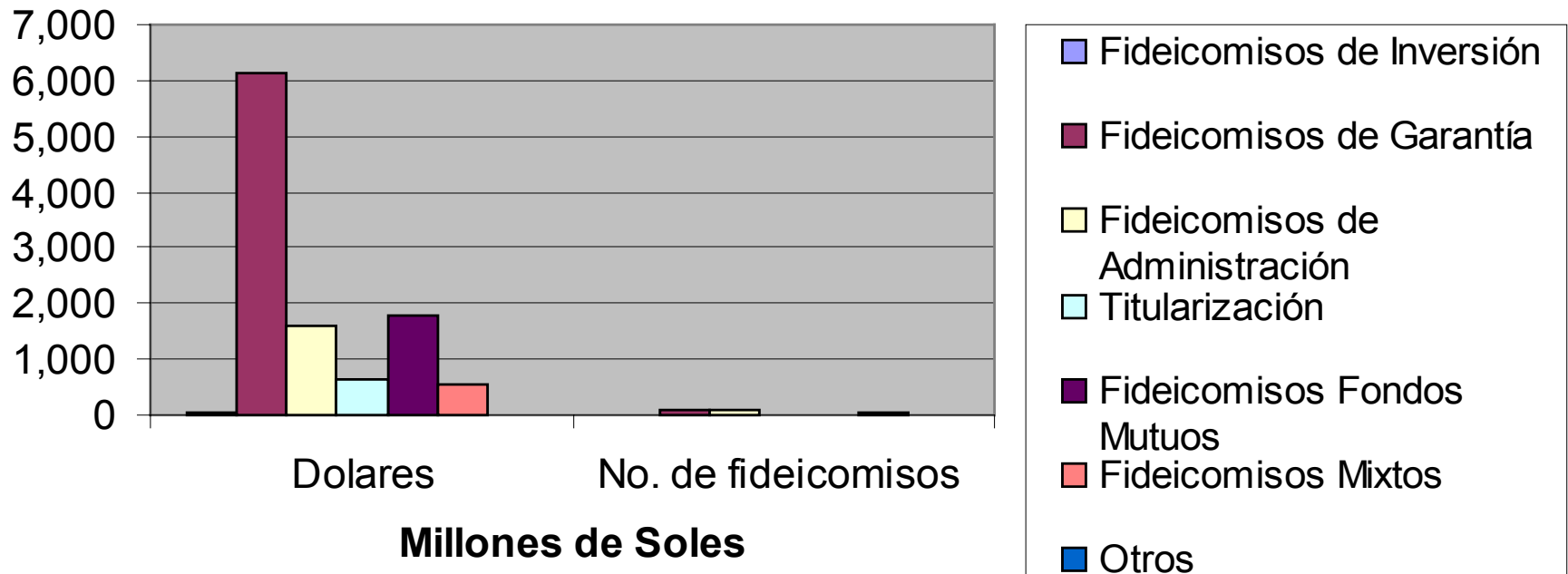
Arturo Tuesta Madueño

Socio – PricewaterhouseCoopers Perú

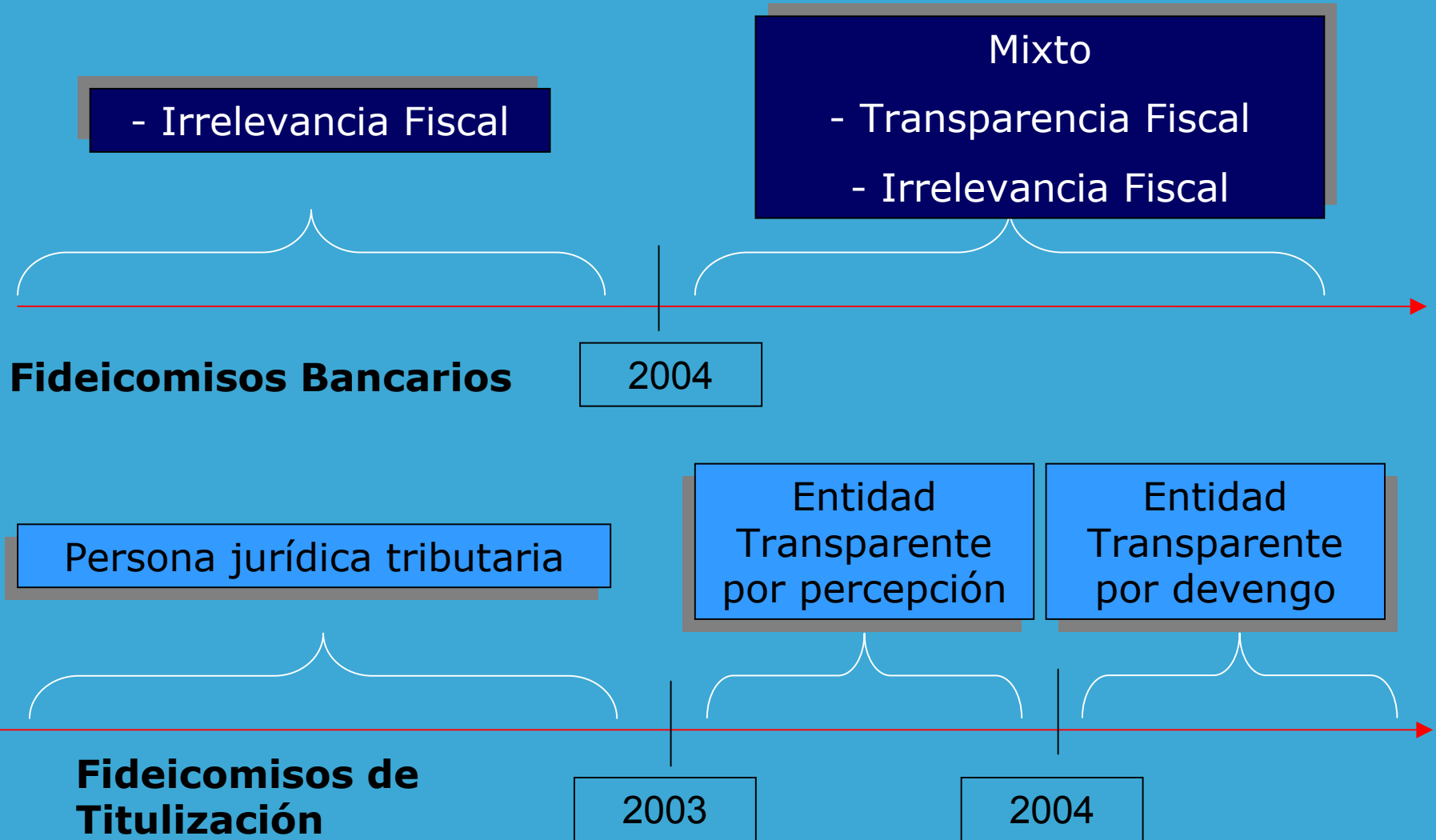
# PATRIMONIOS FIDEICOMETIDOS por origen de los fondos



# Patrimonios Fideicometados por tipo de Fideicomiso



# Evolución del Régimen del Impuesto a la Renta para Fideicomisos



# Impuesto a la Renta – Regimen Vigente

## Norma General

Utilidades, rentas, ganancias de capital, pérdidas y créditos por rentas de fuente extranjera

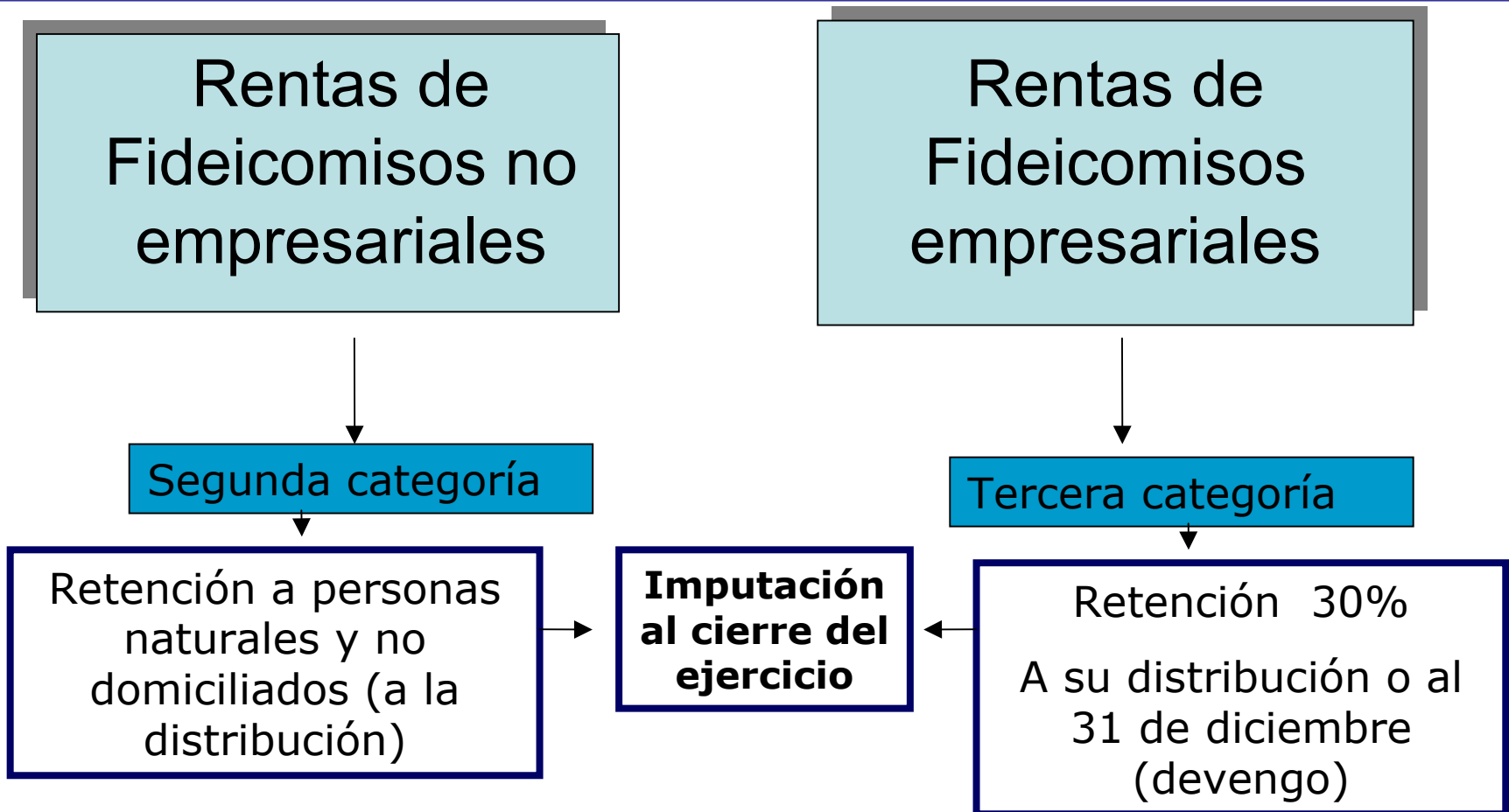
Fideicomisos Bancarios

**Fideicomitente**

Fideicomisos de Titulización

**Quien tenga derecho a los resultados = originador (fideicomitente), partícipes o terceros**

# Atribución de rentas



**Las Rentas mantienen su naturaleza de gravadas, exoneradas o inafectas**

# Efectos de la Transferencia Fiduciaria

**Dominio Fiduciario.-** Derecho real distinto a la propiedad, que confiere al fiduciario plenas potestades, incluyendo administración, uso, disposición y reivindicación, a ser efectiva de acuerdo a la finalidad y al acto constitutivo del Fideicomiso

**Ley del Impuesto a la Renta.-** Grava las transferencias de "Dominio"



# Efectos de la transferencia fiduciaria

Transferencia  
con retorno



- ✓ La transferencia es a valor en libros:
  - No hay ganancia gravable.
- ✓ Fideicomiso registra los bienes al mismo valor al que estaban registrados en el fideicomitente
- ✓ Continúa con la depreciación o amortización que correspondía al fideicomitente
- ✓ No incluye fideicomisos de créditos en los que retorne el producto de la cobranza



# Efectos de la transferencia fiduciaria

Fideicomiso  
sin Retorno



- ✓ **Se considera venta**
- ✓ **A valor de mercado**
- ✓ **El bien se deprecia sobre el nuevo valor**

Ruptura del  
pacto de  
Retorno



- ✓ **Se considera venta en el primer ejercicio**
- ✓ **Valores a la fecha de la transferencia fiduciaria**
- ✓ **Solo el fideicomitente**

# **Irrelevancia Fiscal:** Fideicomisos en garantía, testamentarios, culturales, filantrópicos y vitalicios



En los fideicomisos testamentarios, culturales, filantrópicos, vitalicios, y **en garantía de valores mobiliarios u otro valor representativo de deuda, emitidos por personas distintas al fiduciario:**

**La transferencia fiduciaria no tiene efectos:** El fideicomitente mantiene los activos como propios

**En el Fideicomiso en garantía: si la garantía se ejecuta, se le trata como enajenación desde la transferencia fiduciaria, considerando valor de mercado y costo a esa fecha**

# Fideicomisos de flujos futuros

- ✓ El tratamiento de la transferencia de flujos corresponde a una enajenación
- ✓ Fideicomiso Bancario no aplica Régimen para fideicomiso de garantía
- ✓ Fideicomiso de titulización: El originador reconoce la pérdida de capital de acuerdo a normas contables.

# Impuesto al valor agregado (Impuesto General a las Ventas – IGV)

Fideicomiso bancario

El contribuyente es el  
Fideicomitente

Fideicomiso de titulización

El contribuyente es el  
Patrimonio



# Responsabilidad tributaria del Fiduciario

## Principales obligaciones tributarias

- Entregar certificado de atribución de Rentas
- Efectuar Retenciones
- Llevar contabilidad separada
- Cumplir obligaciones formales y sustanciales

Fideicomiso Bancario



Responsable solidario por el Impuesto a la Renta



Código Tributario: dolo, negligencia grave o abuso de facultades

Fideicomiso de titulización



Inexistencia de norma expresa

# Fideicomisos y Contabilidad Fiscal

- Regulaciones referidas al deudor tributario
- Necesidad de determinar resultado atribuible
- Control Fiscal
- Aspectos Formales

# Fideicomisos Internacionales

**Invirtiendo  
hacia Perú:**

Personas jurídicas para fines del  
Impuesto a la renta Peruana

**CUANDO PERCIBAN RENTAS DE  
FUENTE PERUANA**

**Recibiendo  
Inversiones  
de Perú**

Generan rentas de fuente extranjera para  
beneficiarios

• Rentas empresariales

-Reconocidas por Inversionista al devengo

-Acuerdo de distribución o equivalente

• Rentas no Empresariales  
(Pasivas)

-A su percepción

-Criterio Jurisprudencial

# Resultados del Fideicomiso

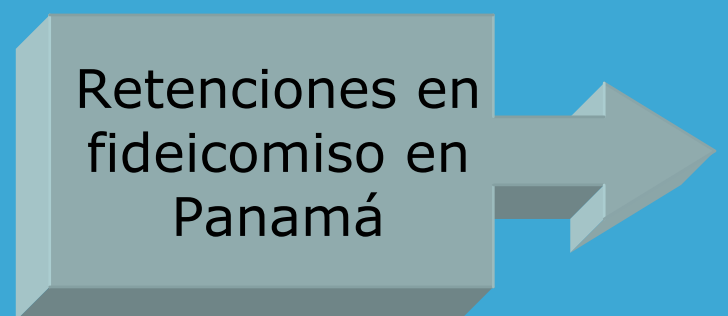
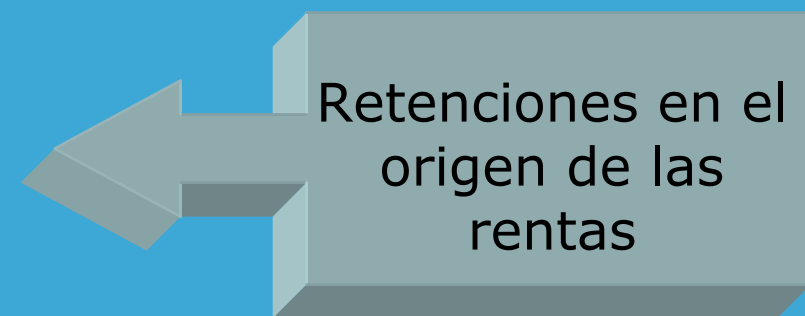
- Pérdida de fuente extranjera → Compensable sólo con RFE
- Pérdida de fideicomisos en Panamá → No deducible (Paraíso Fiscal)



# Retenciones sobre rentas de Fideicomiso



¿?



No acreditables ni deducibles