

**UNIVERSIDAD DEL SAGRADO CORAZÓN**  
**DECANATO ASOCIADO DE ESTUDIOS GRADUADOS**

**PRONTUARIO**

<b>TÍTULO:</b>	<b>Planificación contributiva</b>
<b>CODIFICACIÓN:</b>	<b>CON 725</b>
<b>PRERREQUISITO:</b>	<b>CON 616</b>
<b>CRÉDITOS:</b>	<b>Tres (3) créditos, tres horas semanales, una sesión</b>

**DESCRIPCIÓN**

Análisis de las consecuencias contributivas para la entidad y sus dueños de ciertas transacciones relacionadas con cambios en la forma de llevar a cabo un negocio en Puerto Rico. Estudio de la aplicación de las disposiciones legales correspondientes, las consecuencias de, y las alternativas para ejecutar transacciones tales como reorganizaciones corporativas, venta de un negocio individual; venta pública inicial de acciones corporativas (“IPO”); adquisición tributable de un negocio; conversión de una corporación en sociedad especial o corporación de individuos; y operación de entidades puertorriqueñas en países extranjeros.

**JUSTIFICACIÓN**

Dado la naturaleza de los procedimientos contributivos es fundamental complementar el estudio de la teoría contributiva con el análisis de situaciones prácticas y la discusión de las mismas. De esta manera el estudiante se expone al análisis de situaciones de hechos similares a las que se va a enfrentar en su profesión. Esto lo capacita para asesorar efectivamente a sus clientes y/o a la alta gerencia de la empresa para la cual trabaja en la toma de decisiones. Este curso va dirigido a capacitar al estudiante para que se desempeñe como asesor en la planificación contributiva tanto a nivel individual como a nivel corporativo.

**OBJETIVOS**

Al finalizar este curso, los estudiantes estarán capacitados para:

1. Aplicar las leyes contributivas a transacciones corporativas.
2. Diseñar estructuras corporativas para la adquisición o disposición de negocios y/o minimizando el impacto contributivo de las mismas.
3. Asesorar a sus clientes y/o a la alta gerencia sobre aspectos contributivos complejos relacionados a la adquisición, disposición o reestructuración de un negocio.

**CONTENIDO**

- I. Reorganizaciones corporativas
  - A. Tipos principales (A, B, C, D, y F) aplicado a situaciones específicas
  - B. “Step Transaction Doctrine” y Transacciones que califican bajo mas de un tipo de reorganización
  - C. Transacciones mixtas
  
- II. Reorganizaciones corporativas transnacionales
  - A. Petición de determinación administrativa
  - B. Aspectos federales relevantes
  
- III. Adquisición tributable de una corporación
  - A. Venta de acciones vs venta de activos
  - B. Ventas a plazos (PR y EU)
  - C. Fuentes de ingresos
  - D. Elección para tratar venta de acciones como venta de activos
  - E. Depreciación de intangibles
  - F. Deducción de costo de adquisición
  - G. Derogación de la Doctrina de Kimbell-Diamond
  
- IV. Venta de un negocio individual
  - A. Tributación de accionista
  - B. No reconocimiento de ganancias en reinversión
  
- V. Venta pública de acciones (“IPO”)
  - A. Propósito
  - B. Inscripción
  - C. *Securities and Exchange Commission* (SEC)
  
- VI. Conversión de una corporación en sociedad especial o corporación de individuos
  - A. Utilidades y beneficios
  - B. Ganancias implícitas
  - C. División de la corporación (“Spin-off”)
  
- VII. Operación de entidades puertorriqueñas en países extranjeros
  - A. Aspectos contributivos bajo ley de Puerto Rico
  - B. Aspectos contributivos bajo ley de Estados Unidos

## ESTRATEGIAS INSTRUCCIONALES

El curso se desarrollará mediante la discusión de casos y desarrollo de proyectos especiales.

## EVALUACIÓN

Participación diaria	20%
Discusión de casos y proyectos especiales	50%
Examen final	<u>30%</u>
Total	100%

## BIBLIOGRAFÍA

- Bittker & Eustice (2000). *Federal Income Taxation of Corporation and Shareholders (7<sup>th</sup> edition)*. USA:Warren Gorham & Lamont.
- Bittker B. & Lokken, L. (1999). *Federal Income Taxation of Income, Estate & Gifts*. Warren, Gorham & Lamont. (Última edición).
- Ginsburg, M. & Levin, J. (2007). *Mergers Acquisitions and Buyouts*. USA:Aspen Publishers, Inc.
- Henderson G. D. & Goldring S. J. (2007). *Tax Planning for Troubled Corporations*. USA: CCH, Inc.
- Kenneth E. Anderson, K.E., Pope T. R., Joseph, R., Fowler, A. C., Kramer, J. (2005). *Prentice Hall's Federal Taxation 2006:Corporations,Partnerships, Estates, and Trusts*. NJ: Prentice Hall.
- RIA Group (Ed.). (2005). *RIA Federal Tax Handbook 2006*. New York, N.Y.: Research Institute of America.
- RIA Group (Ed.). (2006). *RIA Federal Tax Handbook 2007*. New York, N.Y.: Research Institute of America.
- RIA Group (Ed.). (2004). *The Complete Internal Revenue Code 2004*. New York, N.Y.: Research Institute of America.
- Scholes, M. S., Wolfson, M. A., Erickson, M. M., Maydew, E. L., Shevlin, T.J. (2004). *Taxes and business strategy:A planning approach (3rd edition)*. Englewood Cliffs, N.J: Prentice Hall.

Las bases de datos electrónicas a las cuales la Biblioteca Madre María Teresa Guevara está suscrita directamente y a través del Consorcio COBIMET, incluyen, documentos, artículos de revistas y periódicos y otros recursos de información relacionados con los temas del curso. Al utilizarlas siga los siguientes pasos:

**Para acceder desde cualquier lugar en la Universidad**

- escriba la dirección <http://biblioteca.sagrado.edu/>,
- seleccione **Biblioteca Virtual** y aparecerá la página en donde podrá acceder a las bases de datos, por disciplina o en orden alfabético.

**Para acceder fuera de la Universidad**

- escriba la dirección <http://biblioteca.sagrado.edu/>,
- seleccione **Biblioteca Virtual** y aparecerá la página en donde podrá acceder a las bases de datos, por disciplina o en orden alfabético.
- escriba el nombre del usuario y la contraseña (El nombre de usuario y la contraseña, los solicita personalmente en la Biblioteca)

**INTERNET**

Pérez Zaragoza P. (2007). *La Oferta Pública de Venta de Valores (OPV)*. Recuperado el 28 de noviembre de 2007 de [http://www.consumer.es/web/es/economia\\_domestica/finanzas/2007/04/16/161727.php](http://www.consumer.es/web/es/economia_domestica/finanzas/2007/04/16/161727.php).

U.S. Security and Exchange Commission (1999). *Initial Public Offerings Why Individuals Have Difficulty Getting Shares*. Recuperado el 28 de noviembre de 2007 de <http://www.sec.gov/answers/ipodiff.htm>.

U.S. Security and Exchange Commission (2000). *Initial Public Offerings, Pricing Differences*. Recuperado el 28 de noviembre de 2007 de <http://www.sec.gov/answers/ipopricing.htm>

U.S. Security and Exchange Commission (2006). *Most Common Search Terms for SEC Website*. Recuperado el 28 de noviembre de 2007 de <http://www.sec.gov/answers/ipopricing.htm>

U.S. Security and Exchange Commission (2007). *Initial Public Offerings: Eligibility To Get Shares at Broker-Dealers*. Recuperado el 28 de noviembre de 2007 de <http://www.sec.gov/answers/ipopricing.htm>

**OTRAS REFERENCIAS**

*Código de Rentas Internas de Estados Unidos, según enmendado*

*Código de Rentas Internas de Puerto Rico de 1994, según enmendado*

*Pronunciamiento aplicables emitidos por el (la) Secretario (a) de Hacienda y el*

*Reglamentos emitidos bajo el Código de E.U.*

*Reglamentos emitidos bajo el Código de Puerto Rico*

*RIA On Point Systems*

*Servicios de Rentas Internas Federal (“IRS”)*

Cualquier estudiante que necesite acomodo razonable deberá solicitarlo al Decano Asociado de Asuntos Estudiantiles.

Derechos reservados USC

Noviembre 2007