

Sumario

Introducción, Marco conceptual, ¿Para qué normas que castigan la subcapitalización?; 1. Reglas de subcapitalización y sus diferentes expresiones, 1.1. Mecanismos "Arm's length", 1.2. Mecanismos "Ratio"; 2. Proyecto BEPS/OCDE; 3. Experiencia latinoamericana en materia de subcapitalización; 4. La norma de subcapitalización en el caso colombiano, 4.1. Exposición de motivos de la norma de subcapitalización, 4.2. Norma de subcapitalización contenida en el artículo 118-1 del Estatuto Tributario y decretos reglamentarios que la complementan; 5. Análisis jurisprudencial de la Sentencia C-665 de 2014, 5.1. Análisis de los derechos constitucionales presuntamente violados por la norma de subcapitalización, 5.1.1. Derecho a la igualdad, 5.1.2. Debido proceso, 5.1.3. Buena Fe, 5.1.4. Libertad de empresa, 5.1.5. Principio de equidad y progresividad; 6. Críticas a la hipertrofia de la norma de subcapitalización colombiana, 6.1. Cálculo del monto promedio de deuda, 6.2. Aplicación de la norma a deuda entre entidades no relacionadas ni vinculadas, 6.3. Aplicación de la norma a deuda entre entidades domésticas; 7. Conclusiones y recomendaciones; 8. Bibliografía.