

**Título del artículo:** La subrogación de pérdidas en los procesos de fusión: STS 20/2026, de 15 de enero, rec. 5791/2023

**Título de la revista:** Actualidad Administrativa

**Año:** 2026

**ISSN:**1130-9946

**Número:** 6

**Resumen:** La sentencia del Tribunal Supremo citada en el encabezamiento suscita un amplio conjunto de cuestiones, ligadas a la propia estructura del sistema de imposición sobre la renta. La presente colaboración describe la doctrina establecida por la sentencia, así como los argumentos de los dos votos particulares, y propone una solución alternativa que permite establecer una suerte de equilibrio entre esos pronunciamientos jurídicos.