

REPUBLICA ARGENTINA

# DIARIO DE SESIONES

## CAMARA DE SENADORES DE LA NACION

68º REUNIÓN – SESIÓN ESPECIAL – 7 DE DICIEMBRE DE 1998

**Presidencia del señor vicepresidente de la Nación, doctor CARLOS F. RUCKAUF,  
del señor presidente provisional del H. Senado, doctor EDUARDO MENEM,  
del señor vicepresidente del H. Senado, doctor ANTONIO CAFIERO  
y del señor vicepresidente 2º, doctor CARLOS H. ALMIRÓN**

**Secretarios: señor MARIO L. PONTAQUARTO (prosecretario a cargo de la Secretaría  
Parlamentaria) y doctora MATILDE DEL VALLE GUERRERO**

**Prosecretarios: señora BERTA ALDALUR, doctor ALFREDO A. LUQUES y señor TAHA AHMAD**

### PRESENTES:

AGUIRRE LANARI, Juan R.  
AGÚNDEZ, Jorge Alfredo  
ALASINO, Augusto  
ALMIRÓN, Carlos Humberto  
ANGELOZ, Eduardo César  
AVELÍN, Alfredo  
BAUM, Daniel  
BAUZA, Eduardo  
BERHONGARAY, Antonio Tomás  
BRANDA, Ricardo A.  
CABANA, Fernando V.  
CAFIERO, Antonio F.  
CANTARERO, Emilio Marcelo  
COSTANZO, Remo J.  
DE LA ROSA, Carlos Leonardo  
FIGUEROA, José O.  
GAGLIARDI, Edgardo J.  
GALVÁN, Raúl Alfredo  
GENOUD, José  
GIOJA, José L.  
LEÓN, Luis A.  
LÓPEZ, Alcides H.  
LOSADA, Mario A.  
MAC KARTHY, César  
MAGLIETTI, Alberto Ramón  
MANFREDOTTI, Carlos  
MARANGUELLO, Pedro Carlos  
MARTÍNEZ ALMUDEVAR, Enrique M.  
MASSACCESI, Horacio  
MASSAT, Jorge  
MAYA, Héctor María  
MELGAREJO, Juan Ignacio  
MENEHINI, Javier Reynaldo  
MENEM, Eduardo  
MIRANDA, Julio  
MOREAU, Leopoldo Raúl Guido  
O'DONNELL, Mario Ernesto

LOUDIN, Ernesto René  
OYARZÚN, Juan Carlos  
PARDO, Ángel Francisco  
PEÑA DE LÓPEZ, Ana M.  
PRETO, Ruggero  
REUTEMANN, Carlos Alberto  
RIVAS, Olijela del Valle  
SÁEZ, José María  
SAGER, Hugo Abel  
SALA, Osvaldo R.  
SALUM, Humberto Elías  
SAN MILLÁN, Julio Argentino  
SAPAG, Felipe R.  
SOLANA, Jorge D.  
STORANI, Conrado H.  
TELL, Alberto Máximo  
ULLOA, Roberto Augusto  
VAQUIR, Omar Muhamed  
VARIZAT, Daniel A.  
VERNA, Carlos Alberto  
VILLARROEL, Pedro G.  
VILLAVEVERDE, Jorge Antonio  
YOMA, Jorge Raúl  
ZALAZAR, Horacio Aníbal

### AUSENTES CON AVISO:

BRAVO, Leopoldo  
DEL PIÉRO, Pedro  
GARCÍA ARECHA, José M.  
HUMADA, Julio C.  
ROMERO FERIS, José A.  
USANDIZAGA, Horacio Daniel

### EN COMISIÓN:

LUDUEÑA, Felipe E.

### LICENCIA:

DE LA SOTA, José Manuel

## SUMARIO

1. **Izamiento** de la **bandera nacional** en el **mástil** del **recinto**. (Pág. 8032.)
2. **Lectura** de las **notas** presentadas por **varios** señores **senadores** por las que se solicita la **citación** de esta sesión especial, y del **decreto** dictado por la **Presidencia** a este respecto. (Pág. 8032.)
3. **Orden** de la **sesión**: temas a considerar. (Pág. 8033.)
4. **Consideración** del **dictamen** de la Comisión de **Presupuesto** y **Hacienda** en el **proyecto** de ley en **revisión** sobre **reforma tributaria**. Se aprueba. (Página 8033.)
5. **Manifestaciones** de **varios** señores **senadores**. (Página 8114.)
6. A **moción** del señor senador **Alasino** se **considera** sobre **tablas** y se aprueba el **proyecto** de ley en **revisión** de **presupuesto general** de la **administración nacional** para el ejercicio 1999 (C.D.-126/98). (Página 8115.)
7. A **moción** del señor senador **Genoud** se **considera** sobre **tablas** y se aprueba el **proyecto** de ley en **revisión** por el que se establece el **marco regulatorio** para las **tarjetas** de **crédito** (C.D.-124/98). (Página 8251.)
8. **Consideración** del **proyecto** de ley del señor senador **Salum** por el que se declara el **estado** de **emergencia** en la provincia de **Jujuy** (S.-2.200/98). Se aprueba. (Pág. 8269.)
9. **Moción** de **preferencia** formulada por el señor senador **Tell** para que el **proyecto** de ley del que es **autor** por el que se **establecen** las **normas** para que el nombramiento del administrador federal de ingresos públicos sea considerado en la **próxima sesión** con dictamen de comisión. Se aprueba. (Pág. 8272.)
10. **Moción** de **preferencia** formulada por el señor senador **Genoud** para que los **proyectos** de ley sobre **reforma** del **régimen** de **suspensión** de **juicio** a **prueba** sean considerados en la **próxima sesión** con dictamen de comisión. Se aprueba. (Pág. 8274.)
11. **Apéndice**:
  - I. **Sanciones** del **Honorable Senado**. (Página 8274.)
  - II. **Inserciones**. (Pág. 8275.)

—En Buenos Aires, a las 15 y 55 del lunes 7 de diciembre de 1998:

**Sr. Presidente** — La sesión está abierta.

## 1

## IZAMIENTO DE LA BANDERA NACIONAL

**Sr. Presidente.** — Invito al señor senador por La Rioja, doctor Eduardo Menem, a izar la bande-

ra nacional en el mástil del recinto, y a los presentes a ponerse de pie.

—Puestos de pie los presentes, el señor senador Menem procede a izar la bandera nacional en el mástil del recinto. (*Aplausos.*)

## 2

## CONVOCATORIA

**Sr. Presidente.** — Se incorporarán al Diario de Sesiones las notas presentadas por varios señores senadores por las que solicitan la citación de esta sesión especial y el decreto dictado al respecto por la Presidencia.

Por Secretaría se dará lectura.

**Sr. Prosecretario** (Pontaquarto). — (*Lee:*)

Buenos Aires, 2 de diciembre de 1998.

*Al señor presidente de la Honorable Cámara de Senadores de la Nación, doctor Carlos F. Ruckauf*

S/D.

De nuestra mayor consideración:

Por intermedio de la presente, tenemos el, agrado de dirigirnos a esa Presidencia, a los efectos de solicitarle quiera tener a bien disponer la realización de una sesión especial de este H. Senado, para el próximo lunes 7 de diciembre del corriente, a las 14.00 horas, a los efectos de considerar los siguientes temas:

a) Reforma Tributaria, O.D.-1.321 y Anexo.

b) Marco Regulatorio de las Tarjetas de Crédito, C.D.-5.3/98, C.D.-124/98.

c) Proyecto de Ley de Presupuesto General de las Administración Nacional para el Ejercicio Fiscal del año 1999.

d) Administración Federal de Ingresos Públicos, S.-1.297/98.

e) Declaración del Estado de Emergencia en la provincia de Jujuy S.-2.200/98.

f) Marco Normativo para las Entidades de Medicina Prepara, Exp. S.-112/98 (P.E.-383/97).

g) Suspensión del Juicio a Prueba, O.D.-1200.

Sin otro particular, saludamos al señor presidente con la deferencia que se merece.

*Alberto M. Tell. — Augusto Alasino. — Angel F. Pardo. — Omar M. Vaquir.*

Buenos Aires, 7 de diciembre de 1998.

VISTO:

Las solicitudes formuladas por varios señores senadores para que se convoque a sesiones públicas especiales, a fin de tratar diversos temas pendientes de tratamiento, y

## CONSIDERANDO:

Que dichos pedidos se encuadran en las disposiciones reglamentarias en vigencia,

Por ello:

*El presidente del Honorable Senado de la Nación*

## DECRETA :

Artículo 1° – Cítese por Secretaría a los señores senadores para celebrar sesiones públicas especiales el día martes 8 del corriente:

- a) A las 14,00 horas para el tratamiento del O.D. 791 con anexo y complemento (PL Tratado para la construcción de un puente sobre el Río de la Plata).
- b) A las 16,00 horas con el siguiente temario:
  1. PL del senador SALUM s/emergencia en la Provincia de Jujuy. (S.-2.200/98.)
  2. PLR s/Sistema de Tarjetas de Crédito. (C.D.-53/98 y C.D.-124/98.)
  3. O.D. 1.269 (Sistema Nacional de Seguridad Social).
  4. PLR modificando el anexo a la ley 24.977 (Régimen Tributario Especial para Pequeños Contribuyentes) (C.D.-96/98).
  5. O.D. 1.321 y Anexo (Reforma Tributaria).
  6. Dictamen en el proyecto de ley en revisión s/ inversiones para bosques cultivados. (C.D.-62/98 y C.D.-125/98.)
  7. PL de los senadores BERTHONGARAY y REUTEMANN sobre hurto de ganado. (S.-1.131/98.)
  8. Dictamen en el proyecto de ley en revisión declarando monumento histórico nacional a la confitería Del Molino (C.D.-168/97).
  9. PLR de Presupuesto General para el Ejercicio 1999.

Art. 2° – Dése cuenta oportunamente al Honorable Senado.

Art. 3° – Comuníquese al Poder Ejecutivo.

## 3

## ORDEN DE LA SESIÓN

**Sr. Presidente.** – Los temas que están en consideración tienen un orden que, entiendo, responde al acuerdo al que han llegado los presidentes de los bloques Justicialista y radical, a quienes solicito informen a la Presidencia al respecto.

Tiene la palabra el señor senador por Mendoza.

**Sr. Genoud.** – Señor presidente: legisladores del bloque Justicialista pidieron esta sesión especial para el día de la fecha, con una serie de temas. El bloque radical solicitó una sesión especial con otros temas para mañana. Pediría que en el plan de labor para hoy fuera como primer punto la

reforma tributaria, como segundo punto el Presupuesto General de la Administración Nacional para el ejercicio 1999 y como tercero el marco regulatorio de las tarjetas de crédito y luego la ley de emergencia para la provincia de Jujuy; en ese orden, señor presidente.

**Sr. Alasino.** – De acuerdo, señor presidente.

**Sr. Presidente.** – Habiendo acuerdo del conjunto de los señores senadores, se va a sesionar en ese orden.

**Sr. Aguirre Lanari.** – Señor presidente: no nos han pedido la anuencia, pero yo la he dado en la reunión de presidentes de bloque esta mañana.

## 4

## REFORMA TRIBUTARIA

**Sr. Presidente.** – Corresponde considerar el dictamen de la Comisión de Presupuesto y Hacienda en el proyecto de ley en revisión sobre reforma tributaria. (CD.-64 y 65/98.)

Por Secretaría se dará lectura.

**Sr. Prosecretario** (Pontaquarto).– (*Lee:*)

## Dictamen de comisión

*Honorable Senado:*

Vuestra Comisión de Presupuesto y Hacienda ha considerado los siguientes proyectos: de ley en revisión C.D.-64/98 sobre reforma tributaria y C.D.-65/98 de la Prosecretaría Parlamentaria comunicando error material en la sanción correspondiente al proyecto de ley de reforma tributaria; y, por las razones que dará el miembro informante, os aconseja su aprobación.

De conformidad con el artículo 122 del Reglamento de la Honorable Cámara de Senadores el presente dictamen pasa directamente al orden del día.

Sala de las comisiones, 17 de noviembre de 1998.

*Carlos A. Verna. – Ricardo A. Branda. – Osvaldo R. Sala. – Pedro C. Maranguello. – Jorge J. Massat. – Augusto J. M. Alasino. – Emilio M. Cantarero. – José L. Gioja. – Héctor M. Maya. – Jorge A. Villaverde. – Omar M. Vaquir.*

## Sanción de la Honorable Cámara de Diputados de la Nación

(9 de septiembre de 1998)

## PROYECTO DE LEY

*El Senado y Cámara de Diputados,...*

## TÍTULO I

## Impuesto al valor agregado

Artículo 1° – Modifícase la Ley de Impuesto al Valor Agregado, texto ordenado en 1998 y su modificación, de la siguiente forma:

a) Sustitúyese el artículo 1º, por el siguiente:

Artículo 1º: Establécese en todo el territorio de la Nación un impuesto que se aplicará sobre:

- a) Las ventas de cosas muebles situadas o colocadas en el territorio del país efectuadas por los sujetos indicados en los incisos a), b), d), e) y f) del artículo 4º, con las previsiones señaladas en el tercer párrafo de dicho artículo;
- b) Las obras, locaciones y prestaciones de servicios incluidas en el artículo 3º, realizadas en el territorio de la Nación. En el caso de las telecomunicaciones internacionales se las entenderá realizadas en el país en la medida en que su retribución sea atribuible a la empresa ubicada en él.

En los casos previstos en el inciso e) del artículo 3º, no se consideran realizadas en el territorio de la Nación aquellas prestaciones efectuadas en el país cuya utilización o explotación efectiva se lleve a cabo en el exterior;

- c) Las importaciones definitivas de cosas muebles
- d) Las prestaciones comprendidas en el inciso e) del artículo 3º, realizadas en el exterior cuya utilización o explotación efectiva se lleve a cabo en el país, cuando los prestatarios sean sujetos del impuesto por otros hechos imponible y revistan la calidad de responsables inscriptos.

a.1) Sustitúyese el punto 4, del inciso e), del primer párrafo del artículo 3º, por el siguiente:

- 4. Efectuadas por quienes presten servicios de telecomunicaciones, excepto los que preste Encotesa y los de las agencias noticiosas.

b) Incorpórase como apartado I, del punto 21, del inciso e), del primer párrafo del artículo 3º, el siguiente:

- 1. Las operaciones de seguros, excluidos los seguros de retiro privado, los seguros de vida de cualquier tipo y los contratos de afiliación a las Aseguradoras de Riesgos del Trabajo y, en su caso, sus reaseguros y retrocesiones.

c) Incorpórase como inciso g), del primer párrafo del artículo 4º, el siguiente:

- g) Sean prestatarios en los casos previstos en el inciso d) del artículo 1º.

c.1) Sustitúyese el primer párrafo del inciso a) del artículo 5º por el siguiente:

- a) en el caso de ventas –inclusive de bienes registrables–, en el momento de la entrega del bien, emisión de la factura respectiva, o acto equivalente, el que fuere anterior, excepto en los siguientes supuestos:

- 1. que se trate de la provisión de agua –salvo lo previsto en el punto siguiente–, de energía eléctrica o de gas reguladas por medidor, en cuyo caso el hecho imponible se perfeccionará en el momento en que se produzca el vencimiento del plazo fijado para el pago del precio o en el de su percepción total o parcial, el que fuere anterior.

- 2. que se trate de la provisión de agua regulada por medidor a consumidores finales, en domicilios destinados exclusivamente a vivienda, en cuyo caso el hecho imponible se perfeccionará en el momento en que se produzca la percepción total o parcial del precio.

c.2) Sustitúyense los puntos 2. y 3. del inciso b) del artículo 5º por los siguientes:

- 2. que se trate de servicios cloacales, de desagües o de provisión de agua corriente, regulados por tasas o tarifas fijadas con independencia de su efectiva prestación o de la intensidad de la misma, en cuyo caso el hecho imponible se perfeccionará, si se tratara de prestaciones efectuadas a consumidores finales, en domicilios destinados exclusivamente a vivienda, en el momento en que se produzca la percepción total o parcial del precio y si se tratara de prestaciones a otros sujetos o domicilios, en el momento en que se produzca el vencimiento del plazo fijado para su pago o en el de su percepción total o parcial, el que fuere anterior.

- 3. que se trate de servicios de telecomunicaciones regulados por tasas o tarifas fijadas con independencia de su efectiva prestación o de la intensidad de la misma o en función de unidades de medida preestablecidas, en cuyo caso el hecho imponible se perfeccionará en el momento en que se produzca el vencimiento del plazo fijado para su pago o en el de su percepción total o parcial, el que fuere anterior.

c.3) Elimínase en el inciso d) del primer párrafo del artículo 5º, la expresión “excluidos los servicios de televisión por cable”.

d) Incorpórase como inciso h), del primer párrafo del artículo 5º, el siguiente:

- h) En el caso de las prestaciones a que se refiere el inciso d), del artículo 1º, en el momento en el que se termina la prestación o en el del pago total o parcial del precio, el que fuere anterior, excepto que se trate de colocaciones o prestaciones financieras,

en cuyo caso el hecho imponible se perfeccionará de acuerdo a lo dispuesto en el punto 7, del inciso *b)*, de este artículo.

*d.1)* Sustitúyese el inciso *a)* del primer párrafo del artículo 7° por el siguiente:

*a)* Libros, folletos e impresos similares, incluso en fascículos u hojas sueltas, que constituyan una obra completa o parte de una obra; diarios, revistas y publicaciones periódicas. En todos los casos la exención corresponderá cualquiera sea el soporte o medio utilizado para su difusión. La exención no comprende a los ingresos atribuibles a los bienes gravados que se comercialicen conjunta o complementariamente con los bienes exentos, en tanto tengan un precio diferenciado de la venta o prestación principal y no constituyan un elemento sin el cual esta última no podría realizarse. Se entenderá que los referidos bienes tienen un precio diferenciado cuando posean un valor propio de comercialización, aun cuando el mismo integre el precio de las operaciones que complementan, incrementando los importes habituales de negociación de las mismas.

El término “libros” utilizado en este inciso no incluye a los que resulten comprendidos en la partida 48.20 de la Nomenclatura del Consejo de Cooperación Aduanera.

*e)* Sustitúyese el inciso *f)* del primer párrafo del artículo 7° por el siguiente:

*f)* El agua ordinaria natural, el pan común, la leche fluida o en polvo, entera o descremada sin aditivos, cuando el comprador sea un consumidor final, el Estado nacional, las provincias, municipalidades o la Ciudad Autónoma de Buenos Aires u organismos centralizados o descentralizados de su dependencia, comedores escolares o universitarios, obras sociales o entidades comprendidas en los incisos *e)*, *f)*, *g)* y *m)* del artículo 20 de la Ley de Impuesto a las Ganancias, texto ordenado en 1997 y sus modificaciones, y las especialidades medicinales para uso humano cuando se trate de su reventa por droguerías, farmacias u otros establecimientos autorizados por el organismo competente, en tanto dichas especialidades hayan tributado el impuesto en la primera venta efectuada en el país por el importador, fabricante o por los respectivos locatarios en el caso de la fabricación por encargo.

*e.1)* Sustitúyese el inciso *g)*, del primer párrafo del artículo 7°, por el siguiente:

*g)* Aeronaves concebidas para el transporte de pasajeros y/o cargas destinadas a esas

actividades, así como también las utilizadas en la defensa y seguridad, en este último caso incluidas sus partes y componentes. Las embarcaciones y artefactos navales, incluidas sus partes y componentes, cuando el adquirente sea el Estado nacional u organismos centralizados o descentralizados de su dependencia.

*e.2)* Sustitúyese el primer párrafo del punto 1. del inciso *h)* del artículo 7°, por el siguiente:

1. las realizadas por el Estado nacional, las provincias y municipalidades, por instituciones pertenecientes a los mismos o integrados por dos o más de ellos, excluidos las entidades y organismos a que se refiere el artículo 1° de la ley 22.016.

*e.3)* Elimínase el punto 2. del inciso *h)*, del primer párrafo del artículo 7°.

*e.4)* Sustitúyese el último párrafo del punto 7), del inciso *h)*, del primer párrafo del artículo 7°, por los siguientes:

La exención dispuesta precedentemente no será de aplicación en la medida en que los beneficiarios de la prestación sean adherentes voluntarios a dichas obras sociales, sujetos a un régimen similar a los sistemas de medicina prepaga, en cuyo caso será de aplicación el tratamiento dispuesto para estas últimas.

Gozarán de igual exención las prestaciones que brinden o contraten las cooperativas, las entidades mutuales y los sistemas de medicina prepaga, cuando correspondan a servicios derivados por las obras sociales.

*e.4 bis)* Sustitúyese el punto 11. del inciso *h)* del artículo 7° por el siguiente:

11. La producción y distribución de películas destinadas a ser exhibidas en salas cinematográficas.

*e.5)* Sustitúyese el punto 26, del inciso *h)*, del primer párrafo del artículo 7°, por el siguiente:

26. Los trabajos de transformación, modificación, reparación, mantenimiento y conservación de aeronaves, sus partes y componentes, contempladas en el inciso *g)* y de embarcaciones, siempre que sean destinadas al uso exclusivo de actividades comerciales o utilizadas en la defensa y seguridad, como así también de las demás aeronaves destinadas a otras actividades, siempre que se encuentren matriculadas en el exterior, los que tendrán, en todos los casos, el tratamiento del artículo 43.



e.5 bis) Incorpórase como apartado 27. del inciso h) del artículo 7º, el siguiente:

27. Las estaciones de radiodifusión sonora previstas en la ley 22.285 que, conforme los parámetros técnicos fijados por la autoridad de aplicación, tengan autorizadas emisiones con una potencia máxima de hasta 5 kW. Quedan comprendidas asimismo en la exención aquellas estaciones de radiodifusión sonora que se encuentren alcanzadas por la resolución 1.805/64 de la Secretaría de Comunicaciones.

e.6) Incorpórase a continuación del artículo 7º, el siguiente:

Artículo ... : Respecto de los servicios de asistencia sanitaria, médica y paramédica, no serán de aplicación las exenciones previstas en el punto 6), del inciso h), del artículo 7º –excepto para los servicios brindados por las obras sociales regidas por la ley 23.660 a sus afiliados obligatorios–, ni las dispuestas por otras leyes nacionales –generales, especiales o estatutarias–, decretos o cualquier otra norma de inferior jerarquía, que incluyan taxativa o genéricamente al impuesto de esta ley, excepto las otorgadas en virtud de regímenes de promoción económica, tanto sectoriales como regionales y a las Aseguradoras de Fondos de Jubilaciones y Pensiones y Aseguradoras de Riesgos del Trabajo. Tendrán el tratamiento previsto para los sistemas de medicina prepaga, las cuotas de asociaciones o entidades de cualquier tipo entre cuyas prestaciones se incluyan servicios de asistencia médica y/o paramédica en la proporción atribuible a dichos servicios.

f) Incorpórase como inciso f), del primer párrafo, del artículo 8º, el siguiente:

f) Las prestaciones a que se refiere el inciso d), del artículo 1º, cuando el prestatario sea el Estado nacional, las provincias, las municipalidades o la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, sus respectivas reparticiones y entes centralizados o descentralizados.

g) Sustitúyese el último párrafo del artículo 12, por el siguiente:

En todos los casos, el cómputo del crédito fiscal será procedente cuando la compra o importación definitiva de bienes, locaciones y prestaciones de servicios, gravadas, hubieren perfeccionado, respecto del vendedor, importador, locador o prestador de servicios, los respectivos hechos imponible de acuerdo a lo previsto en los artículos 5º y 6º, excepto cuando dicho crédito provenga de las prestaciones a que se refiere el inciso d), del artículo 1º, en cuyo caso su cómputo procederá en el período fiscal inmediato siguiente a aquel en el que

se perfeccionó el hecho imponible que lo origina.

h) Incorpórase a continuación del artículo 26, el siguiente:

Artículo...: En el caso de las prestaciones a que se refiere el inciso d), del artículo 1º, la alícuota se aplicará sobre el precio neto de la operación que resulte de la factura o documento equivalente extendido por el prestador del exterior, siendo de aplicación en estas circunstancias las disposiciones previstas en el primer párrafo del artículo 10.

i) Sustitúyese el artículo 27, por el siguiente:

Artículo 27: El impuesto resultante por aplicación de los artículos 11 a 24 se liquidará y abonará por mes calendario sobre la base de declaración jurada efectuada en formulario oficial.

Cuando se trate de responsables cuyas operaciones correspondan exclusivamente a la actividad agropecuaria, los mismos podrán optar por practicar la liquidación en forma mensual y el pago por ejercicio comercial si se llevan anotaciones y se practican balances comerciales anuales y por año calendario cuando no se den las citadas circunstancias. Adoptado el procedimiento dispuesto en este párrafo, el mismo no podrá ser variado hasta después de transcurridos tres (3) ejercicios fiscales, incluido aquel en que se hubiere hecho la opción, cuyo ejercicio y desistimiento deberá ser comunicado a la Administración Federal de Ingresos Públicos en el plazo, forma y condiciones que dicho organismo establezca. Los contribuyentes que realicen la opción de pago anual estarán exceptuados del pago del anticipo.

En el caso de importaciones definitivas, el impuesto se liquidará y abonará juntamente con la liquidación y pago de los derechos de importación.

Asimismo, los responsables inscriptos deberán presentar ante la Administración Federal de Ingresos Públicos, entidad autárquica en el ámbito del Ministerio de Economía y Obras y Servicios Públicos, una declaración jurada anual informativa en el formulario oficial, efectuada por ejercicio comercial o, en su caso, año calendario, cuando lleven anotaciones y practiquen balances comerciales anuales, o no se den tales circunstancias, respectivamente.

En los casos y en la forma que disponga la citada Administración Federal de Ingresos Públicos, entidad autárquica en el ámbito del Ministerio de Economía y Obras y Servicios Públicos, la percepción del impuesto también podrá realizarse mediante la retención o percepción en la fuente.

j) Sustitúyese el artículo 28, por el siguiente:

Artículo 28: La alícuota del impuesto será del veintiuno por ciento (21%).

Esta alícuota se incrementará al veintisiete por ciento (27%) para las ventas de gas, energía eléctrica y aguas reguladas por medidor y demás prestaciones comprendidas en los puntos 4, 5 y 6, del inciso *e*) del artículo 3º, cuando la venta o prestación se efectúe fuera de domicilios destinados exclusivamente a vivienda o casa de recreo o veraneo o en su caso, terrenos baldíos y el comprador o usuario sea un sujeto categorizado en este impuesto como responsable inscripto o como responsable no inscripto o se trate de sujetos que optaron por el Régimen Simplificado para pequeños contribuyentes.

Facúltase al Poder Ejecutivo para reducir hasta en un veinticinco por ciento (25%) las alícuotas establecidas en los párrafos anteriores.

Estarán alcanzados por una alícuota equivalente al cincuenta por ciento (50%) de la establecida en el primer párrafo.

*a)* Las ventas, las locaciones del inciso *d)* del artículo 3º y las importaciones definitivas de los siguientes bienes:

1. Animales vivos de la especie bovina, incluidos los convenios de capitalización de hacienda cuando corresponda liquidar el gravamen.
2. Carnes y despojos comestibles de animales de la especie bovina, frescos, refrigerados o congelados, que no hayan sido sometidos a procesos que impliquen una verdadera cocción o elaboración que los constituya en un preparado del producto.
3. Frutas, legumbres y hortalizas, frescas, refrigeradas o congeladas, que no hayan sido sometidas a procesos que impliquen una verdadera cocción o elaboración que los constituya en un preparado del producto.
4. Las flores naturales;

*b)* Las siguientes obras, locaciones y prestaciones de servicios vinculadas a la obtención de los bienes comprendidos en los puntos 1, 3 y 4 del inciso *a)*.

1. Labores culturales (preparación, rotulación, etcétera, del suelo).
2. Siembra y/o plantación.
3. Aplicación de agroquímicos y/o fertilizantes.
4. Cosecha;

*c)* Los hechos imponible previstos en el inciso *a)* del artículo 3º destinados a vivienda, excluidos los realizados sobre construcciones preexistentes que no constituyan obras en curso y los hechos imponible previstos

en el inciso *b)* del artículo 3º destinados a vivienda;

*d)* Los intereses y comisiones de préstamos otorgados por las entidades regidas por la ley 21.526, cuando los tomadores revistan la calidad de responsables inscriptos en el impuesto y las prestaciones financieras comprendidas en el inciso *d)* del artículo 1º, cuando correspondan a préstamos otorgados por entidades bancarias radicadas en países en los que sus bancos centrales u organismos equivalentes hayan adoptado los estándares internacionales de supervisión bancaria establecidos por el Comité de Bancos de Basilea.

*e)* Los ingresos –excepto por publicidad– vinculados a la prestación del servicio, obtenidos por las empresas de servicios complementarios previstas en la ley 22.285.

*f)* Los ingresos obtenidos por la producción, realización y distribución de programas, películas y/o grabaciones de cualquier tipo, cualquiera sea el soporte, medio o forma utilizado para su transmisión, destinadas a ser emitidas por emisoras de radiodifusión y servicios complementarios comprendidos en la ley 22.285.

*g)* Los ingresos obtenidos por la venta de espacios publicitarios en los supuestos de editores de diarios, revistas y publicaciones periódicas, cuya actividad económica se encuadre en la definición prevista en el artículo 83, inciso *b)* de la ley 24.467, conforme lo establezca la reglamentación. La reducción alcanza también a los ingresos que obtengan todos los sujetos intervinientes en tal proceso comercial, sólo por dichos conceptos y en tanto provengan del mismo.

*k)* Sustitúyese el artículo 39, por el siguiente:

Artículo 39: Cuando un responsable inscripto realice ventas, locaciones o prestaciones de servicios gravadas a consumidores finales, deberá discriminar en la factura o documento equivalente el gravamen que recae sobre la operación, de acuerdo con lo establecido en el artículo 37, debiendo constar en dicha documentación, en forma preimpresa, la referida calidad del adquirente, locatario o prestatario.

El mismo criterio se aplicará con sujetos cuyas operaciones se encuentran exentas o no alcanzadas por el impuesto.

Tratándose de las operaciones a que se refiere el primer párrafo de este artículo, sólo se podrán considerar operaciones con consumidores finales aquellas que reúnan las condiciones que al respecto fije la reglamentación.

La discriminación del impuesto prevista en este artículo no será de aplicación en aquellas operaciones en las que los instrumentos auto-

rizados a utilizar como comprobante del pago de las mismas no lo permitan.

k.1) Elimínase el artículo 49.

l) Sustitúyese el artículo 50, de la siguiente forma:

**Artículo 50:** El impuesto al valor agregado contenido en las adquisiciones de bienes, locaciones y prestaciones que realicen los editores de libros, folletos e impresos similares y de diarios, revistas y publicaciones periódicas a que se refiere el inciso a) del artículo 7º, podrá ser computado íntegramente por los respectivos sujetos, contra los débitos fiscales resultantes de sus operaciones gravadas del mismo período fiscal.

Si de dicho cómputo surgiera un saldo a favor del responsable inscripto dicho excedente tendrá el tratamiento previsto en el primer párrafo del artículo 24.

Sin perjuicio de lo dispuesto precedentemente el impuesto al valor agregado contenido en las adquisiciones de papel prensa y papeles –estucados o no– concebidos para la impresión de libros, folletos e impresos similares, incluso en hojas sueltas, y de diarios y publicaciones periódicas, impresos, incluso ilustrados, que no resultaren computables en el propio impuesto al valor agregado, considerando en su conjunto el ejercicio económico de la adquisición, podrá ser aplicado para cancelar obligaciones fiscales en el impuesto a las ganancias y en el impuesto a la ganancia mínima presunta y sus correspondientes anticipos que correspondan al mismo ejercicio económico de las adquisiciones, no pudiendo dar origen a saldos a favor del contribuyente que se trasladen a ejercicios sucesivos.

l.1) Incorpórase a continuación del artículo 50 el siguiente:

**Artículo ... :** Los responsables inscriptos que sean sujetos del gravamen establecido por el artículo 75 de la ley 22.285 y sus modificaciones, podrán computar como pago a cuenta del impuesto al valor agregado el cien por ciento (100%) de las sumas efectivamente abonadas por el citado gravamen.

m) Incorpórase al Título IX, “Disposiciones Transitorias”, a continuación del artículo 54 el siguiente artículo:

**Artículo ... :** Tributarán la alícuota equivalente al 50% de la establecida en el primer párrafo del artículo 28 los servicios de asistencia sanitaria médica y paramédica a que se refiere el primer párrafo del punto 7, del inciso h), del artículo 7º, que brinden o contraten las cooperativas, las entidades mutuales y los sistemas de medicina prepaga, que no resulten exentos conforme a lo dispuesto en dicha norma.

n) Incorpórase a continuación del artículo 54, el siguiente:

**Artículo...:** En los casos en que el Poder Ejecutivo haya hecho uso de la facultad de reduc-

ción de alícuotas que preveía el tercer párrafo del artículo 28, vigente hasta el 27 de marzo de 1997, podrá proceder al incremento de las alícuotas reducidas, hasta el límite de la establecida con carácter general en dicho artículo.

#### TITULO II

##### Recursos de la seguridad social

Art. 2º – Durante el año calendario 1999 se harán efectivas disminuciones concernientes a la contribución a cargo de los empleadores con destino al Régimen Nacional de Jubilaciones y Pensiones, respecto de los establecidos en el artículo 11 de la ley 24.241 y sus modificaciones. Dichas disminuciones no modificarán la garantía del Estado nacional en lo referente al financiamiento del régimen nacional de jubilaciones y pensiones.

Art. 3º – Instrúyase al Poder Ejecutivo para que ejerza la facultad de disminuir las contribuciones a cargo de los empleadores sobre la nómina de salarios, con destino al Sistema Unico de Seguridad Social (SUSS), fijadas en el artículo 11 de la ley 24.241, conforme a los criterios diferenciales establecidos en el decreto 2.609 del 22 de diciembre de 1993. Las alícuotas vigentes establecidas en el decreto 197/97 podrán ser disminuidas en hasta siete puntos.

#### TITULO III

##### Impuesto a las ganancias

Art. 4º – Modifícase la Ley de Impuesto a las Ganancias, texto ordenado en 1997 y sus modificaciones, de la siguiente forma:

a) Incorpórase a continuación del artículo 7º, el siguiente:

**Artículo...:** Se considerarán ganancias de fuente argentina los resultados originados por derechos y obligaciones emergentes de instrumentos y/o contratos derivados, cuando el riesgo asumido se encuentre localizado en el territorio de la República Argentina, localización que debe considerarse configurada si la parte que obtiene dichos resultados es un residente en el país o un establecimiento estable comprendido en el inciso b) del artículo 69.

Sin embargo, cuando los diferentes componentes de uno de los mencionados instrumentos o un conjunto de ellos que se encuentren vinculados, indiquen que el instrumento o el conjunto de instrumentos no expresan la real intención económica de las partes, la determinación de la ubicación de la fuente se efectuará de acuerdo con los principios aplicables a la naturaleza de la fuente productora que corresponda considerar de acuerdo con el principio de la realidad económica, en cuyo caso se aplicarán los tratamientos previstos por esta ley para los resultados originados por la misma.

b) Sustitúyese el artículo 8º, por el siguiente:

**Artículo 8º:** La determinación de las ganancias que derivan de la exportación e importa-



ción de bienes se regirá por los siguientes principios:

- a) Las ganancias provenientes de la exportación de bienes producidos, manufacturados, tratados o comprados en el país, son totalmente de fuente argentina.

La ganancia neta se establecerá deduciendo del precio de venta el costo de tales bienes, los gastos de transporte y seguros hasta el lugar de destino, la comisión y gastos de venta y los gastos incurridos en la República Argentina, en cuanto sean necesarios para obtener la ganancia gravada.

Cuando no se fije el precio o el pactado sea inferior al precio de venta mayorista vigente en el lugar de destino, corresponderá, salvo prueba en contrario, tomar este último, a los efectos de determinar el valor de los productos exportados.

Asimismo, la Administración Federal de Ingresos Públicos, entidad autárquica en el ámbito del Ministerio de Economía y Obras y Servicios Públicos, podrá también establecer el valor atribuible a los productos objeto de la transacción, tomando el precio mayorista vigente en el lugar de origen. No obstante, cuando el precio real de la exportación fuere mayor se considerará, en todos los casos, este último.

Se entiende también por exportación la remisión al exterior de bienes producidos, manufacturados, tratados o comprados en el país, realizada por medio de filiales, sucursales, representantes, agentes de compras u otros intermediarios de personas o entidades del extranjero;

- b) Las ganancias que obtienen los exportadores del extranjero por la simple introducción de sus productos en la República Argentina son de fuente extranjera. Sin embargo, cuando el precio de venta al comprador del país sea superior al precio mayorista vigente en el lugar de origen más, en su caso, los gastos de transporte y seguro hasta la República Argentina se considerará, salvo prueba en contrario, que la diferencia constituye ganancia neta de fuente argentina para el exportador del exterior. Asimismo, la Administración Federal de Ingresos Públicos, entidad autárquica en el ámbito del Ministerio de Economía y Obras y Servicios Públicos, podrá también establecer el valor atribuible a los productos objeto de la transacción, tomando el precio mayorista vigente en el lugar de destino. No obstante, cuando el precio real de la importación fuere menor se tomará, en todos los casos, este último.

En los casos en que, de acuerdo con las disposiciones anteriores, corresponda apli-

car el precio mayorista vigente en el lugar de origen o destino, según el caso, y éste no fuera de público y notorio conocimiento o que existan dudas sobre si corresponde a igual o análoga mercadería que la importada o exportada, u otra razón que dificulte la comparación, se tomarán como base para el cálculo de los precios y de las ganancias de fuente argentina, las disposiciones previstas en el artículo 15 de esta ley.

Lo dispuesto en este artículo será de aplicación aun en aquellos casos en los que no se verifique vinculación económica.

- c) Sustitúyese el artículo 14, por el siguiente:

Artículo 14: Las sucursales y demás establecimientos estables de empresas, personas o entidades del extranjero, deberán efectuar sus registraciones contables en forma separada de sus casas matrices y restantes sucursales y demás establecimientos estables o filiales (subsidiarias) de éstas, efectuando en su caso las rectificaciones necesarias para determinar su resultado impositivo de fuente argentina.

A falta de contabilidad suficiente o cuando la misma no refleje exactamente la ganancia neta de fuente argentina, la Administración Federal de Ingresos Públicos, entidad autárquica en el ámbito del Ministerio de Economía y Obras y Servicios Públicos, podrá considerar que los entes del país y del exterior a que se refiere el párrafo anterior forman una unidad económica, y determinar la ganancia neta sujeta al gravamen.

Los actos jurídicos celebrados entre una empresa local de capital extranjero y la persona física o jurídica domiciliada en el exterior que directa o indirectamente la controle serán considerados, a todos los efectos, como celebrados entre partes independientes cuando sus prestaciones y condiciones se ajusten a las prácticas normales del mercado entre entes independientes.

Cuando no se cumplimente lo establecido en el párrafo anterior para considerar a las respectivas operaciones como celebradas entre partes independientes, las prestaciones se tratarán con arreglo a los principios que regulan el aporte y la utilidad.

A los efectos de este artículo se entenderá por empresa local de capital extranjero a aquella que revista tal carácter de acuerdo con lo dispuesto en el inciso 3 del artículo 2º de la Ley de Inversiones Extranjeras (texto ordenado en 1993).

- d) Sustitúyese el artículo 15, por el siguiente:

Artículo 15: Cuando por la clase de operaciones o por las modalidades de organización de las empresas, no puedan establecerse con exactitud las ganancias de fuente argentina, la

Administración Federal de Ingresos Públicos, entidad autárquica en el ámbito del Ministerio de Economía y Obras y Servicios Públicos, podrá determinar la ganancia neta sujeta al gravamen a través de promedios, índices o coeficientes que a tal fin establezca a base de resultados obtenidos por empresas independientes dedicadas a actividades de iguales o similares características.

Las empresas locales de capital extranjero que realicen operaciones con las sociedades, personas o grupos de personas del exterior que participen, directa o indirectamente, en su capital, control o dirección, o con otras empresas o establecimientos del extranjero, en cuyo capital participen, directa o indirectamente, aquellas sociedades, personas o grupos de personas, o la propia empresa local, estarán obligadas, a los efectos de esta ley, a determinar sus ingresos acumulables y deducciones autorizadas, considerando para esas operaciones los precios y montos de contraprestaciones que hubieran utilizado entre partes independientes en operaciones comparables.

Salvo prueba en contrario, se presume que cuando en las operaciones a que se refiere el párrafo anterior intervienen entidades o personas constituidas, radicadas o domiciliadas en jurisdicciones de baja imposición fiscal, los precios y montos de las mismas no han sido pactados conforme a los que hubieran utilizado partes independientes en operaciones comparables.

A los efectos de constatar si los precios de transferencia de aquellos actos jurídicos celebrados entre una empresa local de capital extranjero y la persona física o jurídica domiciliada en el exterior que directa o indirectamente la controle, responden a las prácticas normales del mercado entre partes independientes, la citada Administración Federal deberá exigir la presentación de declaraciones juradas especiales que contengan información detallada suministrando los datos y los respaldos probatorios que considere pertinentes.

Para la determinación de si los precios de transferencia responden a las prácticas normales de mercado, entre partes independientes se aplicará el que resulte más apropiado para el tipo de operaciones que trate de los métodos que se indican a continuación, o los que con igual finalidad establezca al respecto la reglamentación, no siendo de aplicación para estos casos la restricción establecida en el artículo 101 de la ley 11.683, texto ordenado en 1998, respecto de información referida a terceros que haya resultado necesaria para merituar los factores de comparabilidad de las operaciones que fije el reglamento, cuando la misma deba oponerse como prueba en causas que se tramitan en sede judicial o administrativa:

a) *Precio comparable no controlado*: Se considerará el precio o el monto de las contraprestaciones que se hubieran pactado con o entre partes independientes en operaciones comparables;

b) *Precio de reventa*: Se determinará el precio de adquisición de un bien, de la prestación de un servicio o de la contraprestación de cualquier otra operación entre partes relacionadas, multiplicando el precio de reventa, o de la prestación del servicio o de la operación de que se trate, fijado con o entre partes independientes en operaciones comparables por el resultado de disminuir de la unidad, el porcentaje de utilidad bruta que hubiera sido pactado con o entre partes independientes en operaciones comparables.

A tal efecto, el porcentaje de utilidad bruta resultará de relacionar la utilidad bruta con las ventas netas;

c) *Costo adicionado*: Deberá multiplicarse el costo de los bienes o servicios o cualquier otra operación por el resultado de sumar a la unidad el porcentaje de utilidad bruta que hubiera sido pactada con o entre partes independientes en operaciones comparables. A tal efecto, el porcentaje de utilidad bruta resultará de relacionar la utilidad bruta con el costo de ventas;

d) *Partición de utilidades*: La utilidad de operación obtenida por partes relacionadas, se atribuirá en la proporción que hubiera sido asignada con o entre partes independientes, conforme a lo siguiente:

1. La utilidad de operación global se determinará mediante la suma de la utilidad de operación obtenida por cada una de las personas relacionadas involucradas en la operación.
2. La utilidad de operación global se asignará a cada una de las personas relacionadas considerando elementos tales como activos, costos y gastos de cada una de las personas relacionadas, con respecto a las operaciones entre dichas partes relacionadas.

e) *Residual de participación de utilidades*: La utilidad de operación obtenida por partes relacionadas, se atribuirá en la proporción que hubiera sido asignada con o entre partes independientes conforme a lo siguiente:

1. La utilidad de operación global se determinará mediante la suma de la utilidad de operación obtenida por cada una de las personas relacionadas involucradas en la operación.
2. La utilidad de operación global se asignará de la siguiente manera:

- i) La utilidad mínima que corresponda en su caso, a cada una de las partes relacionadas mediante la aplicación de cualquiera de los métodos a que se refieren los incisos *a*), *b*), *c*), *d*) y *f*) de este artículo, se determinará sin tomar en cuenta la utilización de bienes intangibles;
  - ii) La utilidad residual, que se obtendrá disminuyendo la utilidad mínima a que se refiere el apartado 1, de la utilidad de operación global, se distribuirá entre las partes relacionadas involucradas en la operación tomando en cuenta, entre otros elementos, los bienes intangibles utilizados por cada una de ellas, en la proporción en que hubiera sido distribuida con o entre partes independientes en operaciones comparables.
- f*) Margen neto de la transacción: En aquellas transacciones entre partes relacionadas, se determinará la utilidad de operación que hubieran obtenido empresas comparables o partes independientes en operaciones comparables, con base en factores de rentabilidad que toman en cuenta variables tales como activos, ventas, costos, gastos o flujos de efectivo.

Se entenderá que las operaciones o las empresas son comparables, cuando no existan diferencias entre éstas que afecten significativamente el precio o monto de la contraprestación o el margen de utilidad a que hacen referencia los métodos establecidos anteriormente y, cuando existan dichas diferencias, éstas se eliminen mediante ajustes razonables.

Los procedimientos a que se refiere el presente artículo en relación a los precios de transferencia, serán igualmente de aplicación respecto de las operaciones que realicen empresas nacionales en el exterior.

*d.1)* Incorpórase a continuación del artículo 15 el siguiente:

Artículo ... : A los fines dispuestos en los artículos 8º, 14 y 15, la vinculación económica entre una empresa domiciliada en el país y otra en el exterior se determinará, entre otras pautas, en función del origen y participación de sus capitales; en la dirección efectiva del negocio; del reparto de utilidades; del control; de la existencia de influencias en el orden comercial, financiero o de toma de decisiones; patrimonio inadecuado para el giro económico; actividad de importancia sólo en relación a otra empresa; dependencia administrativa y funcional.

El Poder Ejecutivo establecerá cada uno de los supuestos en que corresponda considerar

configurada la vinculación económica mencionada en el párrafo anterior y dictará la reglamentación pertinente a los fines de la aplicación de los artículos mencionados en el párrafo anterior.

*e)* Incorpóranse a continuación del último párrafo del artículo 19, los siguientes:

Asimismo, las pérdidas generadas por derechos y obligaciones emergentes de instrumentos y/o contratos derivados, a excepción de las operaciones de cobertura, sólo podrán compensarse con ganancias netas originadas por este tipo de derechos, en el año fiscal en el que se experimentaron las pérdidas o en los cinco (5) años fiscales inmediatos siguientes.

A los fines de lo dispuesto en el párrafo anterior, una transacción o contrato de productos derivados se considerará como "operación de cobertura" si tiene por objeto reducir el efecto de las futuras fluctuaciones en precios o tasas de mercado, sobre los resultados de la o las actividades económicas principales.

*f)* Incorpórase como segundo párrafo del inciso *f*), del artículo 20, el siguiente:

La exención a que se refiere el primer párrafo no será de aplicación en el caso de fundaciones que desarrollen actividades industriales y/o comerciales.

*g)* Incorpórase a continuación del inciso *h*), del primer párrafo del artículo 20, el siguiente:

...Los intereses de préstamos que las personas físicas y las sucesiones indivisas, domiciliadas o, en su caso, radicadas en el país, otorguen a los sujetos comprendidos en el artículo 49, excluidas las instituciones sujetas al régimen legal de entidades financieras.

*h)* Sustitúyese el inciso *t*), del primer párrafo del artículo 20, por el siguiente:

*t)* Los intereses originados por créditos obtenidos en el exterior por los fiscos nacional, provinciales, municipales o la Ciudad Autónoma de Buenos Aires y por el Banco Central de la República Argentina.

*i)* Incorpórase como inciso *y*) al artículo 20 el siguiente:

*y)* Las ganancias derivadas de la disposición de residuos, y en general todo tipo de actividades vinculadas al saneamiento y preservación del medio ambiente –incluido el asesoramiento– obtenidas por las entidades y organismos comprendidos en el artículo 1º de la ley 22.016 a condición de su reinversión en dichas finalidades.

*j)* Elimínase el último párrafo del artículo 20;

*k)* Fíjase en el treinta y cinco por ciento (35%), la tasa establecida en el artículo 37;

*l)* Incorpórase como inciso *j*), del artículo 45, el siguiente:

j) Los resultados originados por derechos y obligaciones emergentes de instrumentos y/o contratos derivados.

Asimismo, cuando un conjunto de transacciones con instrumentos y/o contratos derivados, sea equivalente a otra transacción u operación financiera con un tratamiento establecido en esta ley, a tal conjunto se le aplicarán las normas de las transacciones u operaciones de las que resulte equivalente.

m) Sustitúyese el artículo 46 por el siguiente:

Artículo 46: Los dividendos, así como las distribuciones en acciones provenientes de revalúos o ajustes contables, no serán incorporados por sus beneficiarios en la determinación de su ganancia neta. Igual tratamiento tendrán las utilidades que los sujetos comprendidos en los apartados 2, 3, 6 y 7 del inciso a) del artículo 69, distribuyan a sus socios o integrantes.

n) Incorpórase a continuación del inciso d), del primer párrafo del artículo 49, el siguiente:

...Las derivadas de fideicomisos en los que el fiduciante posea la calidad de beneficiario, excepto en los casos de fideicomisos financieros o cuando el fiduciantebeneficiario sea un sujeto comprendido en el título V.

ñ) Sustitúyese el artículo 64 por el siguiente:

Artículo 64: Los dividendos, así como las distribuciones en acciones provenientes de revalúos o ajustes contables no serán computables por sus beneficiarios para la determinación de su ganancia neta.

A los efectos de la determinación de la misma se deducirán –con las limitaciones establecidas en esta ley– todos los gastos necesarios para obtención del beneficio, a condición de que no hubiesen sido ya considerados en la liquidación de este gravamen.

Igual tratamiento tendrán las utilidades que los sujetos comprendidos en los apartados 2, 3, 6 y 7 del inciso a) del artículo 69, distribuyan a sus socios o integrantes.

o) Sustitúyese el artículo 69, por el siguiente:

Artículo 69: Las sociedades de capital, por sus ganancias netas imponibles, quedan sujetas a las siguientes tasas:

a) Al treinta y cinco por ciento (35%):

1. Las sociedades anónimas y las sociedades en comandita por acciones, en la parte que corresponda a los socios comanditarios, constituidas en el país.
2. Las sociedades de responsabilidad limitada, las sociedades en comandita simple y la parte correspondiente a los socios comanditados de las sociedades en comandita por acciones, en to-

dos los casos cuando se trate de sociedades constituidas en el país.

3. Las asociaciones civiles y fundaciones constituidas en el país en cuanto no corresponda por esta ley otro tratamiento impositivo.
4. Las sociedades de economía mixta, por la parte de las utilidades no exentas del impuesto.
5. Las entidades y organismos a que se refiere el artículo 1º de la ley 22.016, no comprendidos en los apartados precedentes, en cuanto no corresponda otro tratamiento impositivo en virtud de lo establecido por el artículo 6º de dicha ley.
6. Los fideicomisos constituidos en el país conforme a las disposiciones de la ley 24.441, excepto aquellos en los que el fiduciante posea la calidad de beneficiario. La excepción dispuesta en el presente párrafo no será de aplicación en los casos de fideicomisos financieros o cuando el fiduciantebeneficiario sea un sujeto comprendido en el título V.
7. Los fondos comunes de inversión constituidos en el país, no comprendidos en el primer párrafo del artículo 1º de la ley 24.083 y sus modificaciones.

Los sujetos mencionados en los apartados precedentes quedan comprendidos en este inciso desde la fecha del acta fundacional o de celebración del respectivo contrato, según corresponda.

A efectos de lo previsto en los apartados 6 y 7 de este inciso, las personas físicas o jurídicas que asuman la calidad de fiduciarios y las sociedades gerentes de los fondos comunes de inversión, respectivamente, quedan comprendidas en el inciso e), del artículo 16, de la ley 11.683, texto ordenado en 1978 y sus modificaciones.

b) Al treinta y cinco por ciento (35%):

Los establecimientos comerciales, industriales, agropecuarios, mineros o de cualquier otro tipo, organizados en forma de empresa estable, pertenecientes a asociaciones, sociedades o empresas, cualquiera sea su naturaleza, constituidas en el extranjero o a personas físicas residentes en el exterior.

No están comprendidas en este inciso las sociedades constituidas en el país, sin perjuicio de la aplicación de las disposiciones del artículo 14, sus correlativos y concordantes.

p) Incorpórase a continuación del artículo 69, el siguiente:

Artículo...: Cuando los sujetos comprendidos en los apartados 1, 2, 3, 6 y 7 del inciso a) del



artículo 69, así como también los indicados en el inciso *b)* del mismo artículo, efectúen pagos de dividendos o, en su caso, distribuyan utilidades, en dinero o en especie, que superen las ganancias determinadas en base a la aplicación de las normas generales de esta ley, acumuladas al cierre del ejercicio inmediato anterior a la fecha de dicho pago o distribución, deberán retener con carácter de pago único y definitivo, el treinta y cinco por ciento (35%) sobre el referido excedente.

A efectos de lo dispuesto en el párrafo anterior, la ganancia a considerar en cada ejercicio será la que resulte de detracer a la ganancia determinada en base a la aplicación de las normas generales de esta ley, el impuesto pagado por el o los períodos fiscales de origen de la ganancia que se distribuye o la parte proporcional correspondiente y sumarle los dividendos o utilidades provenientes de otras sociedades de capital no computados en la determinación de dicha ganancia en el o los mismos períodos fiscales.

Si se tratara de dividendos o utilidades en especie, el ingreso de la retención indicada será efectuado por el sujeto que realiza la distribución o el agente pagador, sin perjuicio de su derecho a exigir el reintegro por parte de los beneficiarios y de diferir la entrega de los bienes hasta que se haga efectivo el régimen.

Las disposiciones de este artículo no serán de aplicación a los fideicomisos financieros cuyos certificados de participación sean colocados por oferta pública, en los casos y condiciones que al respecto establezca la reglamentación.

*q)* Fijase en el treinta y cinco por ciento (35%), la tasa establecida en el inciso *c)*, del primer párrafo del artículo 70 y en el primer párrafo del artículo 71.

*r)* Incorpóranse a continuación del último párrafo del artículo 77, los siguientes:

Para que la reorganización tenga los efectos impositivos previstos en este artículo, el o los titulares de la o las empresas antecesoras deberán mantener durante un lapso no inferior a dos (2) años contados desde la fecha de la reorganización, un importe de participación no menor al que debían poseer a esa fecha en el capital de la o las empresas continuadoras, de acuerdo a lo que, para cada caso, establezca la reglamentación.

El requisito previsto en el párrafo anterior no será de aplicación cuando la o las empresas continuadoras coticen sus acciones en mercados autorregulados bursátiles, debiendo mantener esa cotización por un lapso no inferior a dos (2) años contados desde la fecha de la reorganización.

No obstante lo dispuesto en los párrafos anteriores, los quebrantos impositivos acumulados no prescriptos y las franquicias impositivas

pendientes de utilización, originadas en el acogimiento a regímenes especiales de promoción, a que se refieren, respectivamente, los incisos 1) y 5) del artículo 78 sólo serán trasladables a la o las empresas continuadoras, cuando los titulares de la o las empresas antecesoras acrediten haber mantenido durante un lapso no inferior a dos (2) años anteriores a la fecha de la reorganización o, en su caso, desde su constitución si dicha circunstancia abarcare un período menor, por lo menos el ochenta por ciento (80%) de su participación en el capital de esas empresas, excepto cuando éstas últimas coticen sus acciones en mercados autorregulados bursátiles.

Las limitaciones a que se refieren los párrafos anteriores no serán de aplicación cuando se trate de reorganizaciones producidas en el marco de un proceso concursal y/o la reorganización la autorice la Administración Federal de Ingresos Públicos, como forma de asegurar la continuidad de la explotación empresarial.

*s)* Incorpóranse a continuación del último párrafo, del inciso *a)*, del artículo 81, los siguientes:

En el caso de los sujetos comprendidos en el artículo 49, excluidas las entidades regidas por la ley 21.526, los intereses de deudas –con excepción de los correspondientes a préstamos otorgados por personas físicas o sucesiones indivisas domiciliadas o, en su caso, radicadas en el país, de los comprendidos en el punto 2 del inciso *c)* del artículo 93 y del cuarenta por ciento (40%) de los restantes–, no serán deducibles en el balance impositivo al que corresponda su imputación, en la proporción correspondiente al mayor de los excedentes que resulten de las siguientes limitaciones y siempre que éstos se den en forma conjunta:

- a)* El monto total del pasivo que genera intereses –con excepción de los importes correspondientes a los préstamos otorgados por personas físicas o sucesiones indivisas y beneficiarios del exterior excluidos de la limitación– al cierre del ejercicio, no debe ser superior a dos veces y media (2,5) al monto del patrimonio neto a esa misma fecha;
- b)* El monto total de los intereses –con excepción de los correspondientes de los préstamos otorgados por personas físicas o sucesiones indivisas y beneficiarios del exterior, excluidos de la limitación–, no debe superar el cincuenta por ciento (50%) de la ganancia neta sujeta a impuesto del período, determinada con anterioridad a la detracción de los mismos.

Cuando se produzca la situación prevista en el párrafo anterior, el excedente de los intereses no deducidos podrá imputarse a los ejercicios siguientes, tomando en cuenta para cada uno de ellos los límites mencionados precedentemente.

La reglamentación podrá determinar la inaplicabilidad de las limitaciones previstas en los dos (2) párrafos anteriores en los supuestos en que el tipo de actividad del sujeto lo justifique.

Asimismo, cuando los sujetos a que se refiere el tercer párrafo de este inciso, paguen intereses de deudas –incluidos los correspondientes a obligaciones negociables emitidas conforme a las disposiciones de la ley 23.576– cuyos beneficiarios sean también sujetos comprendidos en dicha norma, deberán practicar sobre los mismos, en la forma, plazo y condiciones que al respecto establezca la Administración Federal de Ingresos Públicos, entidad autárquica en el ámbito del Ministerio de Economía y Obras y Servicios Públicos, una retención del treinta y cinco por ciento (35%), la que tendrá para los titulares de dicha renta el carácter de pago a cuenta del impuesto de esta ley.

t) Elimínase el inciso f), del primer párrafo del artículo 87;

u) Sustitúyese el tercer párrafo del inciso j), del primer párrafo del artículo 87, por el siguiente:

Las sumas que superen el límite indicado tendrán para el beneficiario el tratamiento de no computables para la determinación del gravamen, siempre que el balance impositivo de la sociedad arroje impuesto determinado en el ejercicio por el cual se pagan las retribuciones.

v) Incorpórase como inciso m), del artículo 88, el siguiente:

m) Las retribuciones por la explotación de marcas y patentes pertenecientes a sujetos del exterior, en los montos que excedan los límites que al respecto fije la reglamentación.

w) Sustitúyese la escala del artículo 90, por la siguiente:

Más de \$	Ganancia neta imponible acumulada A \$	\$	Más el %	Pagarán Sobre el excedente de \$
0	10.000	–	6	0
10.000	20.000	600	10	10.000
20.000	30.000	1.600	14	20.000
30.000	60.000	3.000	18	30.000
60.000	90.000	8.400	23	60.000
90.000	120.000	15.300	28	90.000
120.000	200.000	23.700	33	120.000
200.000	en adelante	50.100	35	200.000

x) Fíjase en el treinta y cinco por ciento (35%), la tasa establecida en los párrafos primero y tercero del artículo 91 y en el artículo 92;

y) Sustitúyese el primer párrafo del artículo 91 por el siguiente:

Quando se paguen beneficios netos de cualquier categoría a sociedades, empresas o cualquier otro beneficiario del exterior –con excepción de los dividendos, las utilidades de los sujetos a que se refieren los apartados 2, 3, 6 y 7, del inciso a) del artículo 69 y las utilidades de los establecimientos comprendidos en el inciso b) de dicho artículo– corresponde que quien los pague retenga e ingrese a la Administración Federal de Ingresos Públicos, entidad autárquica en el ámbito del Ministerio de Economía y Obras y Servicios Públicos, con carácter de pago único y definitivo, el treinta y cinco por ciento (35%) de tales beneficios.

z) Elimínase el punto 3, del inciso a), del primer párrafo del artículo 93;

a') Sustitúyese el inciso c), del primer párrafo del artículo 93, por el siguiente;

c) En el caso de intereses pagados por créditos de cualquier origen o naturaleza, obtenidos en el extranjero:

1. El cuarenta y tres por ciento (43%) cuando el tomador del préstamo sea una entidad regida por la ley 21.526 o se trate de operaciones de financiación de importaciones de bienes muebles amortizables –excepto automóviles– otorgadas por los proveedores.

También será de aplicación la presunción establecida en este apartado cuando el tomador del préstamo sea alguno de los restantes sujetos comprendidos en el artículo 49, una persona física o una sucesión indivisa, en

estos casos, siempre que el acreedor sea una entidad bancaria o financiera radicada en países en los que sus bancos centrales u organismos equivalentes hayan adoptado los estándares internacionales de supervisión bancaria establecidos por el Comité de Bancos de Basilea.

Idéntico tratamiento se aplicará cuando los intereses correspondan a bonos de deuda presentados para su registro en países con los cuales exista convenio de reciprocidad para protección de inversiones, siempre que su registración en la República Argentina conforme a las disposiciones de la ley 23.576 y sus modificatorias, se realice dentro de los dos (2) años posteriores a su emisión.

2. El ciento por ciento (100%) cuando el tomador del préstamo sea un sujeto comprendido en el artículo 49, excluidas las entidades regidas por la ley 21.526, una persona física o una sucesión indivisa y el acreedor no reúna la condición y requisito indicados en el segundo párrafo del apartado anterior.

b') Incorpórase a continuación del inciso c) del primer párrafo del artículo 93, el siguiente:

...El cuarenta y tres por ciento (43%) de los intereses originados en los siguientes depósitos, efectuados en las entidades regidas por la ley 21.526:

1. Caja de ahorro.
2. Cuentas especiales de ahorro.
3. A plazo fijo.
4. Los depósitos de terceros u otras formas de captación de fondos del público conforme lo determine el Banco Central de la República Argentina en virtud de lo que establece la legislación respectiva.

c') Sustitúyese el inciso a), del artículo 97, por el siguiente:

- a) No les serán de aplicación las exenciones establecidas en los incisos k) y v) del artículo 20. En el caso de las entidades financieras regidas por la ley 21.526 adicionalmente no les serán de aplicación las exenciones establecidas en los incisos h) y q) del artículo 20.

d') Incorpórase a continuación del artículo 118, el siguiente:

Artículo ...: A efectos de lo dispuesto en el artículo incorporado a continuación del artículo 69, las ganancias gravadas a considerar serán las determinadas a partir del primer ejercicio fiscal finalizado con posterioridad a la

entrada en vigencia de dicha norma y los dividendos o utilidades que se imputarán contra la misma, serán los pagados o distribuidos con posterioridad al agotamiento de las ganancias contables acumuladas al cierre del ejercicio inmediato anterior a la referida vigencia.

e') Incorpórase como título IX, el siguiente texto:

#### TÍTULO IX

### Ganancias de fuente extranjera obtenidas por residentes en el país

#### CAPÍTULO I

#### Residencia

#### Residentes

Artículo 119: A efectos de lo dispuesto en el segundo párrafo del artículo 1º, se consideran residentes en el país:

- a) Las personas de existencia visible de nacionalidad argentina, nativas o naturalizadas, excepto las que hayan perdido la condición de residentes de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 120;
- b) Las personas de existencia visible de nacionalidad extranjera que hayan obtenido su residencia permanente en el país o que, sin haberla obtenido, hayan permanecido en el mismo con autorizaciones temporarias otorgadas de acuerdo con las disposiciones vigentes en materia de migraciones, durante un período de doce (12) meses, supuesto en el que las ausencias temporarias que se ajusten a los plazos y condiciones que al respecto establezca la reglamentación, no interrumpirán la continuidad de la permanencia.

No obstante lo dispuesto en el párrafo precedente, las personas que no hubieran obtenido la residencia permanente en el país, y cuya estadía en el mismo obedezca a causas que no impliquen una intención de permanencia habitual, podrán acreditar las razones que la motivaron en el plazo, forma y condiciones que establezca la reglamentación;

- c) Las sucesiones indivisas en las que el causante, a la fecha de su fallecimiento, revistiera la condición de residente en el país de acuerdo con lo dispuesto en los incisos anteriores;
- d) Las sujetos comprendidos en el inciso a) del artículo 69;
- e) Las sociedades y empresas o explotaciones unipersonales, constituidas o ubicadas en el país, incluidas en el inciso b) y en el último párrafo del artículo 49, al solo efecto de la atribución de sus resultados

impositivos a los dueños o socios que revistan la condición de residentes en el país, de acuerdo con lo dispuesto en los incisos precedentes;

- f) Los fideicomisos regidos por la ley 24.441 y los fondos comunes de inversión comprendidos en el segundo párrafo del artículo 1º de la ley 24.083 y su modificatoria, a efectos del cumplimiento de las obligaciones impuestas al fiduciario y a las sociedades gerentes, respectivamente, en su carácter de administradores de patrimonio ajeno y, en el caso de fideicomisos no financieros regidos por la primera de las leyes mencionadas, a los fines de la atribución al fiduciante beneficiario, de resultados e impuesto ingresado, cuando así procediera.

En los casos comprendidos en el inciso b) del párrafo anterior, la adquisición de la condición de residente causará efecto a partir de la iniciación del mes inmediato subsiguiente a aquel en el que se hubiera obtenido la residencia permanente en el país o en el que se hubiera cumplido el plazo establecido para que se configure la adquisición de la condición de residente.

#### *Pérdida de la condición de residente*

Artículo 120: Las personas de existencia visible que revistan la condición de residentes en el país, la perderán cuando adquieran la condición de residentes permanentes en un Estado extranjero, según las disposiciones que rijan en el mismo en materia de migraciones o cuando, no habiéndose producido esa adquisición con anterioridad, permanezcan en forma continuada en el exterior durante un período de doce (12) meses, caso en el que las presencias temporales en el país que se ajusten a los plazos y condiciones que al respecto establezca la reglamentación no interrumpirán la continuidad de la permanencia.

En el supuesto de permanencia continuada en el exterior al que se refiere el párrafo anterior, las personas que se encuentren ausentes del país por causas que no impliquen la intención de permanecer, en el extranjero de manera habitual, podrán acreditar dicha circunstancia en el plazo, forma y condiciones que establezca la reglamentación.

La pérdida de la condición de residente causará efecto a partir del primer día del mes inmediato subsiguiente a aquel en el que se hubiera adquirido la residencia permanente en un Estado extranjero o se hubiera cumplido el período que determina la pérdida de la condición de residente en el país, según corresponda.

Artículo 121: No obstante lo dispuesto en el artículo anterior, no perderán la condición de residentes por la permanencia continuada en el exterior, las personas de existencia visible residentes en el país que actúen en el exterior como

representantes oficiales del Estado nacional o en cumplimiento de funciones encomendadas por el mismo o por las provincias, municipalidades o la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

Artículo 122: Cuando la pérdida de la condición de residente se produzca antes que las personas se ausenten del país, las mismas deberán acreditar ante la Administración Federal de Ingresos Públicos, entidad autárquica en el ámbito del Ministerio de Economía y Obras y Servicios Públicos, la adquisición de la condición de residente en un país extranjero y el cumplimiento de las obligaciones correspondientes a las ganancias de fuente argentina y extranjera obtenidas en la fracción del período fiscal transcurrida desde su inicio y la finalización del mes siguiente a aquel en el que se hubiera adquirido la residencia en el exterior, así como por las ganancias de esas fuentes imputables a los períodos fiscales no prescriptos que determine el citado organismo.

En cambio, si la pérdida de la condición de residente se produjera después que las personas se ausenten del país, la acreditación concerniente a esa pérdida y a las causas que la determinaron, así como la relativa al cumplimiento de las obligaciones a que se refiere el párrafo anterior, considerando en este supuesto la fracción del período fiscal transcurrida desde su inicio hasta la finalización del mes siguiente a aquel en el que se produjo la pérdida de aquella condición, deberán efectuarse ante el consulado argentino del país en el que dichas personas se encuentren al producirse esa pérdida, acreditación que deberá ser comunicada por el referido consulado a la Administración Federal de Ingresos Públicos, entidad autárquica en el ámbito del Ministerio de Economía y Obras y Servicios Públicos.

El cumplimiento de las obligaciones establecidas en los párrafos precedentes, no liberará a las personas comprendidas en los mismos de su responsabilidad por las diferencias de impuestos que pudieran determinarse por períodos anteriores a aquel en el que cause efecto la pérdida de la condición de residente o por la fracción del año fiscal transcurrida hasta que opere dicho efecto.

Artículo 123: Las personas de existencia visible que hubieran perdido la condición de residente, revestirán desde el día en que cause efecto esa pérdida, el carácter de beneficiarios del exterior respecto de las ganancias de fuente argentina que obtengan a partir de ese día inclusive, quedando sujetas a las disposiciones del título V, a cuyo efecto deberán comunicar ese cambio de residencia o, en su caso, la pérdida de la condición de residente en el país, a los correspondientes agentes de retención. Las retenciones que pudieran haberse omitido con anterioridad a la comunicación del cambio de residencia, deberán practicarse al realizar fu-



turos pagos y en caso de no ser posible, tal circunstancia deberá comunicarse a la Administración Federal de Ingresos Públicos, entidad autárquica en el ámbito del Ministerio de Economía y Obras y Servicios Públicos.

Artículo 124: La Administración Federal de Ingresos Públicos, entidad autárquica en el ámbito del Ministerio de Economía y Obras y Servicios Públicos determinará la forma, plazo y condiciones en las que deberán efectuarse las acreditaciones dispuestas en el artículo 122 y, en su caso, las comunicaciones a las que se refiere su segundo párrafo.

Asimismo, respecto de lo establecido en el artículo 123, determinará la forma, plazo y condiciones en las que deberán efectuarse las comunicaciones de cambio de residencia a los agentes de retención y, cuando corresponda, la concerniente a la imposibilidad de practicar retenciones omitidas en oportunidad de futuros pagos.

#### *Doble residencia*

Artículo 125: En los casos en que las personas de existencia visible, que habiendo obtenido la residencia permanente en un Estado extranjero o habiendo perdido la condición de residentes en la República Argentina fueran considerados residentes por otro país a los efectos tributarios, continúen residiendo de hecho en el territorio nacional o reingresen al mismo a fin de permanecer en él, se considerará que tales personas son residentes en el país:

- a) Cuando mantengan su vivienda permanente en la República Argentina;
- b) En el supuesto de que mantengan viviendas permanentes en el país y en el Estado que les otorgó la residencia permanente o que los considera residentes a los efectos tributarios, si su centro de intereses vitales se ubica en el territorio nacional;
- c) De no poder determinarse la ubicación del centro de intereses vitales, si habitan en forma habitual en la República Argentina, condición que se considerará cumplida si permanecieran en ella durante más tiempo que en el Estado extranjero que les otorgó la residencia permanente o que los considera residentes a los efectos tributarios, durante el período que a tal efecto fije la reglamentación;
- d) Si durante el período al que se refiere el inciso c) permanecieran igual tiempo en el país y en el Estado extranjero que les otorgó la residencia o los considera residentes a los efectos tributarios, cuando sean de nacionalidad argentina.

Cuando por aplicación de lo dispuesto en el párrafo anterior, deba considerarse residente en el país a una persona de existencia visible, se le dispensará el tratamiento establecido en el

segundo párrafo del artículo 1º desde el momento en que causó efecto la pérdida de esa condición o, en su caso, desde el primer día del mes inmediato siguiente al de su reingreso al país.

Si la persona a la que se le dispensase el tratamiento indicado precedentemente, hubiese sido objeto a partir de la fecha inicial comprendida en el mismo, de las retenciones previstas en el título V, tales retenciones podrán computarse como pago a cuenta en la proporción que no excedan el impuesto atribuible a las ganancias de fuente argentina que las originaron, determinadas de acuerdo con el régimen aplicable a los residentes en el país. La parte de las retenciones que no resulten computables, no podrá imputarse al impuesto originado por otras ganancias ni podrá trasladarse a períodos posteriores o ser objeto de compensación con otros gravámenes, transferencia a terceros o devolución.

Cuando las personas a las que se atribuya la condición de residentes en el país de acuerdo con las disposiciones de este artículo, mantengan su condición de residentes en un Estado extranjero y se operen cambios en su situación que denoten que han trasladado en forma definitiva su residencia a ese Estado, deberán acreditar dicha circunstancia y su consecuencia ante la Administración Federal de Ingresos Públicos, entidad autárquica en el ámbito del Ministerio de Economía y Obras y Servicios Públicos.

#### *No residentes que están presentes en el país en forma permanente*

Artículo 126: No revisten la condición de residentes en el país:

- a) Los establecimientos estables comprendidos en el inciso b) del artículo 69;
- b) Los miembros de misiones diplomáticas y consulares de países extranjeros en la República Argentina y su personal técnico y administrativo de nacionalidad extranjera que al tiempo de su contratación no revistieran la condición de residentes en el país de acuerdo con lo dispuesto en el inciso b) del artículo 119, así como los familiares que no posean esa condición que los acompañen;
- c) Los representantes y agentes que actúen en organismos internacionales de los que la Nación sea parte y desarrollen sus actividades en el país, cuando sean de nacionalidad extranjera y no deban considerarse residentes en el país según lo establecido en el inciso b) del artículo 119 al iniciar dichas actividades, así como los familiares que no revistan la condición de residentes en el país que los acompañen;
- d) Las personas de existencia visible de nacionalidad extranjera cuya presencia en el

país resulte determinada por razones de índole laboral debidamente acreditadas, que requieran su permanencia en la República Argentina por un período que no supere los cinco (5) años, así como los familiares que no revistan la condición de residentes en el país que los acompañen;

- e) Las personas de existencia visible de nacionalidad extranjera, que ingresen al país con autorizaciones temporarias otorgadas de acuerdo con las normas vigentes en materia de migraciones, con la finalidad de cursar en el país estudios secundarios, terciarios, universitarios o de posgrado, en establecimientos oficiales o reconocidos oficialmente, o la de realizar trabajos de investigación recibiendo como única retribución becas o asignaciones similares, en tanto mantengan la autorización temporaria otorgada a tales efectos.

No obstante lo dispuesto en este artículo, respecto de sus ganancias de fuente argentina los sujetos comprendidos en el párrafo anterior se regirán por las disposiciones de esta ley y su reglamentación que resulten aplicables a los residentes en el país.

## CAPÍTULO II

### *Disposiciones generales*

#### *Fuente*

Artículo 127: Son ganancias de fuente extranjera las comprendidas en el artículo 2º, que provengan de bienes situados, colocados o utilizados económicamente en el exterior, de la realización en el extranjero de cualquier acto o actividad susceptible de producir un beneficio o de hechos ocurridos fuera del territorio nacional, excepto los tipificados expresamente como de fuente argentina y las originadas por la venta en el exterior de bienes exportados en forma definitiva del país para ser enajenados en el extranjero, que constituyen ganancias de la última fuente mencionada.

Artículo 128: Las ganancias atribuibles a establecimientos estables instalados en el exterior de titulares residentes en el país, constituyen para estos últimos ganancias de fuente extranjera, excepto cuando las mismas, según las disposiciones de esta ley, deban considerarse de fuente argentina, en cuyo caso los establecimientos estables que las obtengan continuarán revistiendo el carácter de beneficiarios del exterior y sujetos al tratamiento que este texto legal establece para los mismos.

Los establecimientos comprendidos en el párrafo anterior son los organizados en forma de empresa estable para el desarrollo de actividades comerciales, industriales, agropecuarias, extractivas o de cualquier tipo, que originen para sus titulares residentes en la República

Argentina ganancias de la tercera categoría. La definición precedente incluye a las construcciones, reconstrucciones, reparaciones y montajes cuya ejecución en el exterior demande un lapso superior a seis (6) meses, así como los loteos con fines de urbanización y la edificación y enajenación de inmuebles bajo regímenes similares al establecido por la ley 13.512, realizados en países extranjeros.

Artículo 129: A fin de determinar el resultado impositivo de fuente extranjera de los establecimientos estables a los que se refiere el artículo anterior, deberán efectuarse registraciones contables en forma separada de las de sus titulares residentes en el país y de las de otros establecimientos estables en el exterior de los mismos titulares, realizando los ajustes necesarios para establecer dicho resultado.

A los efectos dispuestos en el párrafo precedente, las transacciones realizadas entre el titular del país y su establecimiento estable en el exterior, o por este último con otros establecimientos estables del mismo titular, instalados en terceros países, se considerarán efectuados entre partes independientes, entendiéndose que aquellas transacciones dan lugar a contraprestaciones que deben ajustarse a las que hubieran convenido terceros que, revisando el carácter indicado, llevan a cabo entre sí iguales o similares transacciones en las mismas o similares condiciones.

Cuando las contraprestaciones no se ajusten a las que hubieran convenido partes independientes, las diferencias en exceso y en defecto que se registren respecto de las que hubieran pactado esas partes, respectivamente, en las a cargo del titular residente o en las a cargo del establecimiento estable con el que realizó la transacción, se incluirán en las ganancias de fuente argentina del titular residente. En el caso de que las diferencias indicadas se registren en transacciones realizadas entre establecimientos de un mismo titular instalados en diferentes países extranjeros, los beneficios que comporten las mismas se incluirán en las ganancias de fuente extranjera del establecimiento estable que hubiera dejado de obtenerlas a raíz de las contraprestaciones fijadas.

Si la contabilidad separada no reflejara adecuadamente el resultado impositivo de fuente extranjera de un establecimiento estable, la Administración Federal de Ingresos Públicos, entidad autárquica en el ámbito del Ministerio de Economía y Obras y Servicios Públicos, podrá determinarlo sobre la base de las restantes registraciones contables del titular residente en el país o en función de otros índices que resulten adecuados.

Artículo 130: Los actos jurídicos celebrados por residentes en el país o por sus establecimientos estables instalados en el exterior, con una sociedad constituida en el extranjero a la

que los primeros controlen directa o indirectamente, se considerarán a todos los efectos como celebrados entre partes independientes, cuando sus contraprestaciones y condiciones se ajusten a las prácticas normales del mercado entre entes independientes.

Si no se diera cumplimiento al requisito establecido precedentemente para que los actos jurídicos se consideren celebrados entre partes independientes, las diferencias en exceso y en defecto que, respectivamente, se registren en las contraprestaciones a cargo de las personas controlantes y en las de sus establecimientos estables instalados en el exterior, o en las a cargo de la sociedad controlada, respecto de las que hubieran correspondido según las prácticas normales de mercado entre entes independientes, se incluirán, según proceda, en las ganancias de fuente argentina de los residentes en el país controlante o en las de fuente extranjera atribuibles a sus establecimientos estables instalados en el exterior.

A los fines de este artículo, constituyen sociedades controladas constituidas en el exterior, aquellas en las cuales personas de existencia visible o ideal residentes en el país o, en su caso, sucesiones indivisas que revistan la misma condición, sean propietarios, directa o indirectamente, de más del cincuenta y uno por ciento (51%) de su capital o cuenten, directa o indirectamente, con la cantidad de votos necesarios para prevalecer en las asambleas de accionistas o reuniones de socios.

*Ganancia neta y ganancia neta sujeta a impuesto*

Artículo 131: La determinación de la ganancia neta de fuente extranjera se efectuará de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 17 y las restantes disposiciones contenidas en los títulos II y III, en tanto su alcance permita relacionarlas con las ganancias de esa fuente, con las modificaciones y adecuaciones previstas en este título. La reglamentación establecerá las disposiciones legales que no resultan de aplicación para determinar la mencionada ganancia neta.

Para determinar la ganancia neta sujeta a impuesto de fuente extranjera, las personas físicas y sucesiones indivisas residentes en el país, restarán de la ganancia neta definida en el párrafo anterior, las deducciones comprendidas en los incisos a) y b) del artículo 23, en la medida que excedan a la ganancia neta de fuente argentina correspondiente al mismo año fiscal.

Artículo 132: El resultado impositivo de fuente extranjera de los establecimientos estables definidos en el artículo 128, se determinará en la moneda del país en el que se encuentren instalados, aplicando, en su caso, las reglas de conversión que para los mismos se establecen

en este título. Sus titulares residentes en el país, convertirán esos resultados a moneda argentina, considerando el tipo de cambio previsto en el primer párrafo del artículo 158 correspondiente al día de cierre del ejercicio anual del establecimiento, computando el tipo de cambio comprador o vendedor, según que el resultado impositivo expresara un beneficio o una pérdida, respectivamente.

Tratándose de ganancias de fuente extranjera no atribuibles a los referidos establecimientos, la ganancia neta se determinará en moneda argentina. A ese efecto, salvo en los casos especialmente previstos en este título, las ganancias y deducciones se convertirán considerando las fechas y tipos de cambio que determine la reglamentación, de acuerdo con las normas de conversión dispuestas para las ganancias de fuente extranjera comprendidas en la tercera categoría o con las de imputación que resulten aplicables.

*Imputación de ganancias y gastos*

Artículo 133: La imputación de ganancias y gastos comprendidos en este título, se efectuará de acuerdo con las disposiciones contenidas en el artículo 18 que les resulten aplicables, con las adecuaciones que se establecen a continuación:

- a) Los resultados impositivos de los establecimientos estables definidos en el artículo 128 se imputarán al ejercicio anual de sus titulares residentes en el país comprendidos en los incisos d) y e) del artículo 119, en el que finalice el correspondiente ejercicio anual de los primeros o, cuando sus titulares sean personas físicas o sucesiones indivisas residentes, al año fiscal en que se produzca dicho hecho;
- b) Las ganancias atribuibles a los establecimientos estables indicados en el inciso anterior se imputarán de acuerdo a lo establecido en el artículo 18, según lo dispuesto en el cuarto párrafo del inciso a) de su segundo párrafo y en su cuarto párrafo;
- c) Las ganancias de los residentes en el país incluidos en los incisos d), e) y f) del artículo 119, no atribuibles a los establecimientos estables citados precedentemente, se imputarán al año fiscal en la forma establecida en el artículo 18, en función de lo dispuesto, según corresponda, en los tres (3) primeros párrafos del inciso a) de su segundo párrafo, considerándose ganancias del ejercicio anual las que resulten imputables al mismo según lo establecido en dicho inciso y en el cuarto párrafo del referido artículo.

No obstante lo dispuesto precedentemente, las ganancias que tributen en el exterior por vía de retención en la fuente con

carácter de pago único y definitivo en el momento de su acreditación o pago, podrán imputarse considerando ese momento, siempre que no provengan de operaciones realizadas por los titulares residentes en el país de establecimientos estables comprendidos en el inciso a) precedente con dichos establecimientos o se trate de beneficios remesados o acreditados por los últimos a los primeros. Cuando se adopte esta opción, la misma deberá aplicarse a todas las ganancias sujetas a la modalidad de pago que la autoriza y deberá mantenerse como mínimo, durante un período que abarque cinco (5) ejercicios anuales;

- d) Las ganancias obtenidas por residentes en el país en su carácter de socios de sociedades constituidas o ubicadas en el exterior, se imputarán al ejercicio anual de tales residentes en el que finalice el ejercicio de la sociedad o el año fiscal en que tenga lugar ese hecho, si el carácter de socio correspondiera a una persona física o sucesión indivisa residente en el país;
- e) Los honorarios obtenidos por residentes en el país en su carácter de directores, síndicos o miembros de consejos de vigilancia o de órganos directivos similares de sociedades constituidas en el exterior, se imputarán al año fiscal en el que se perciban;
- f) Los beneficios derivados del cumplimiento de los requisitos de planes de seguro de retiro privado administrados por entidades constituidas en el exterior o por establecimientos estables instalados en el extranjero de entidades residentes en el país sujetas al control de la Superintendencia de Seguros de la Nación, dependiente de la Subsecretaría de Bancos y Seguros de la Secretaría de Política Económica del Ministerio de Economía Obras y Servicios Públicos, así como los rescates por retiro al asegurado de esos planes, se imputarán al año fiscal en el que se perciban;
- g) La imputación prevista en el último párrafo del artículo 18, se aplicará a las erogaciones efectuadas por titulares residentes en el país comprendidos en los incisos d) y e) del artículo 119 de los establecimientos estables a que se refiere el inciso a) de este artículo, cuando tales erogaciones configuren ganancias de fuente argentina atribuibles a los últimos, así como a las que efectúen residentes en el país y revistan el mismo carácter para sociedades constituidas en el exterior que dichos residentes controlen directa o indirectamente.

#### *Compensación de quebrantos con ganancias*

Artículo 134: Para establecer la ganancia neta de fuente extranjera, se compensarán los resul-

tados obtenidos dentro de cada una y entre las distintas categorías, considerando a tal efecto los resultados provenientes de todas las fuentes ubicadas en el extranjero y los provenientes de los establecimientos estables indicados en el artículo 128.

Cuando la compensación dispuesta precedentemente diera como resultado una pérdida, ésta, actualizada en la forma establecida en el cuarto párrafo del artículo 19, podrá deducirse de las ganancias netas de fuente extranjera que se obtengan en los cinco (5) años inmediatos siguientes. Transcurrido el último de esos años, el quebranto que aún reste no podrá ser objeto de compensación alguna.

Si de la referida compensación, o después de la deducción, previstas en los párrafos anteriores, surgiera una ganancia neta, se imputarán contra la misma las pérdidas de fuente argentina -en su caso, debidamente actualizadas- que resulten deducibles de acuerdo con el segundo párrafo del citado artículo 19, cuya imputación a la ganancia neta de fuente argentina del mismo año fiscal no hubiese resultado posible.

Artículo 135: No obstante lo dispuesto en el artículo anterior, los residentes en el país comprendidos en los incisos d), e) y f) del artículo 119 y los establecimientos estables a que se refiere el artículo 128, sólo podrán imputar los quebrantos de fuente extranjera provenientes de la enajenación de acciones, cuotas o participaciones sociales -incluidas las cuotas partes de los fondos comunes de inversión o entidades de otra denominación que cumplan iguales funciones- contra las utilidades netas de la misma fuente que provengan de igual tipo de operaciones.

Cuando la imputación prevista precedentemente no pudiera efectuarse en el mismo ejercicio en el que se experimentó el quebranto, o éste no pudiera compensarse totalmente, el importe no compensado podrá deducirse de las ganancias que se obtengan a raíz del mismo tipo de operaciones en los cinco (5) años inmediatos siguientes.

Salvo en el caso de los experimentados por los aludidos establecimientos estables, a los fines de la deducción los quebrantos se actualizarán de acuerdo con lo dispuesto en el último párrafo del artículo 19.

Los quebrantos de fuente argentina provenientes de la enajenación de acciones, cuotas o participaciones sociales -incluidas las cuotas partes de los fondos comunes de inversión-, no podrán imputarse contra ganancias netas de fuente extranjera provenientes de la enajenación del mismo tipo de bienes ni ser objeto de la deducción dispuesta en el tercer párrafo del artículo 134.

Artículo 136: A los fines de la compensación prevista en los artículos anteriores, no se con-



siderarán pérdidas los importes que autoriza a deducir el segundo párrafo del artículo 131.

#### *Exenciones*

Artículo 137: Las exenciones otorgadas por el artículo 20 que, de acuerdo con el alcance dispuesto en cada caso puedan resultar aplicables a las ganancias de fuente extranjera, regirán respecto de las mismas con las siguientes exclusiones y adecuaciones:

- a) Las exenciones dispuestas por los incisos h) y q) no serán aplicables cuando los depósitos y operaciones de mediación en transacciones financieras que respectivamente contemplan, sean realizados en o por establecimientos estables instalados en el exterior de las instituciones residentes en el país a las que se refieren dichos incisos;
- b) Se considerarán comprendidos en las exclusiones dispuestas en los incisos i), último párrafo y n), los beneficios y rescates, netos de aportes, derivados de planes de seguro de retiro privados administrados por entidades constituidas en el exterior o por establecimientos estables instalados en el extranjero de instituciones residentes en el país sujetas al control de la Superintendencia de Seguros de la Nación, dependiente de la Subsecretaría de Bancos y Seguros de la Secretaría de Política Económica del Ministerio de Economía y Obras y Servicios Públicos;
- c) La exclusión dispuesta en el último párrafo del inciso v) respecto de las actualizaciones que constituyen ganancias de fuente extranjera, comprende a las diferencias de cambio a las que este título atribuye la misma fuente.

#### *Salidas no documentadas*

Artículo 138: Cuando se configure la situación prevista en el artículo 37 respecto de erogaciones que se vinculen con la obtención de ganancias de fuente extranjera, se aplicará el tratamiento previsto en dicha norma, salvo cuando se demuestre fehacientemente la existencia de indicios suficientes para presumir que fueron destinadas a la adquisición de bienes o que no originaron ganancias imponibles en manos del beneficiario.

En los casos en que la demostración efectuada dé lugar a las presunciones indicadas en el párrafo anterior, no se exigirá el ingreso contemplado en el artículo citado en el mismo, sin que se admita la deducción de las erogaciones, salvo en el supuesto de adquisición de bienes, caso en el que recibirán el tratamiento que este título les dispensa según la naturaleza de los bienes a los que se destinaron.

### CAPÍTULO III

#### *Ganancias de la primera categoría*

Artículo 139: Se encuentran incluidas en el inciso f) del artículo 41, los inmuebles situados en el exterior que sus propietarios residentes en el país destinen a vivienda permanente, manteniéndolas habilitadas para brindarles alojamiento en todo tiempo y de manera continuada.

A efectos de la aplicación de los incisos f) y g) del artículo citado en el párrafo anterior, respecto de inmuebles situados fuera del territorio nacional, se presume, sin admitir prueba en contrario, que el valor locativo o arrendamiento presunto atribuible a los mismos, no es inferior al alquiler o arrendamiento que obtendría el propietario si alquilase o arrendase el bien o la parte del mismo que ocupa o cede gratuitamente o a un precio no determinado.

### CAPÍTULO IV

#### *Ganancias de la segunda categoría*

Artículo 140: Constituyen ganancias de fuente extranjera incluidas en el artículo 45, las enunciadas en el mismo que generen fuentes ubicadas en el exterior —excluida la comprendida en el inciso i)—, con los agregados que se detallan seguidamente:

- a) Los dividendos distribuidos por sociedades por acciones constituidas en el exterior, sin que resulte aplicable a su respecto lo dispuesto en el primer párrafo del artículo 46;
- b) Las ganancias provenientes del exterior obtenidas en el carácter de beneficiario de un fideicomiso o figuras jurídicas equivalentes.

A los fines de este inciso, se considerarán ganancias todas las distribuciones que realice el fideicomiso o figura equivalente, salvo prueba en contrario que demuestre fehacientemente que los mismos no obtuvieron beneficios y no poseen utilidades acumuladas generadas en períodos anteriores al último cumplido, incluidas en ambos casos las ganancias de capital y otros enriquecimientos. Si el contribuyente probase en la forma señalada que la distribución excede los beneficios antes indicados, sólo se considerará ganancia la proporción de la distribución que corresponda a estos últimos;

- c) Los beneficios netos de aportes, provenientes del cumplimiento de planes de seguro de retiro privados administrados por entidades constituidas en el exterior o por establecimientos estables instalados en el extranjero de entidades residentes en el país sujetas al control de la Superintenden-

cia de Seguros de la Nación, dependiente de la Subsecretaría de Bancos y Seguros de la Secretaría de Política Económica del Ministerio de Economía y Obras y Servicios Públicos;

- d) Los rescates netos de aportes, originados en el desistimiento de los planes de seguro de retiro privados indicados en el inciso anterior;
- e) Las utilidades distribuidas por los fondos comunes de inversión o figuras equivalentes que cumplan la misma función constituidas en el exterior;
- f) Se consideran incluidas en el inciso b) las ganancias generadas por la locación de bienes exportados desde el país a raíz de un contrato de locación con opción de compra celebrado con un locatario del exterior.

Artículo 141: Los dividendos en dinero o en especie –incluidas acciones liberadas– distribuidos por las sociedades a que se refiere el inciso a) del artículo anterior, quedan íntegramente sujetos al impuesto cualesquiera sean los fondos empresarios con los que se efectúe el pago. No se consideran sujetos al impuesto los dividendos en acciones provenientes de revalúos o ajustes contables, no originados en utilidades líquidas y realizadas.

A los fines establecidos en el párrafo anterior, las acciones liberadas se computarán por su valor nominal y los restantes dividendos en especie por su valor corriente en la plaza en la que se encuentren situados los bienes al momento de la puesta a disposición de los dividendos.

Artículo 142: En el caso de rescate total o parcial de acciones, se considerará dividendo de distribución a la diferencia que se registre entre el importe del rescate y el costo computable de las acciones. Tratándose de acciones liberadas distribuidas antes de la vigencia de este título o de aquellas cuya distribución no se encuentra sujeta al impuesto de acuerdo con lo establecido en la parte final del primer párrafo del artículo precedente, se considerará que su costo computable es igual a cero (0) y que el importe total del rescate constituye dividendo sometido a imposición.

El costo computable de cada acción se obtendrá considerando como numerador el importe atribuido al rubro patrimonio neto en el balance comercial del último ejercicio cerrado por la entidad emisora, inmediato anterior al del rescate, deducidas las utilidades líquidas y realizadas que lo integran y las reservas que tengan origen en utilidades que cumplan la misma condición, y como denominador las acciones en circulación.

A los fines dispuestos en los párrafos anteriores, el importe del rescate y el del costo com-

putable de las acciones, se convertirán a la moneda que proceda según lo dispuesto en el artículo 132, considerando respectivamente, la fecha en que se efectuó el rescate y la del cierre del ejercicio tomado como base para la determinación del costo computable, salvo cuando el rescate o el costo computable, o ambos, se encuentren expresados en la misma moneda que considera dicho artículo a efectos de la conversión.

Cuando las acciones que se rescatan pertenezcan a residentes en el país comprendidos en los incisos d), e) y f) del artículo 119 o a los establecimientos estables definidos en el artículo 128 y éstos las hubieran adquirido a otros accionistas, se entenderá que el rescate implica una enajenación de esas acciones. Para determinar el resultado de esa operación, se considerará como precio de venta el costo computable que corresponda de acuerdo con lo dispuesto en el segundo párrafo y como costo de adquisición el que se obtenga mediante la aplicación del artículo 152 y, en caso de corresponder, del artículo 154. Si el resultado fuera una pérdida, la misma podrá compensarse con el importe del dividendo proveniente del rescate que la origina y en el caso de quedar un remanente de pérdida no compensada, será aplicable a la misma los tratamientos previstos en el artículo 135.

Artículo 143: Respecto de los beneficios y rescates contemplados por los incisos c) y d) del artículo 140, la ganancia se establecerá en la forma dispuesta en el artículo 102, sin aplicar las actualizaciones que el mismo contempla.

A los fines de este artículo, los aportes efectuados en moneda extranjera se convertirán a moneda argentina a la fecha de su pago.

Cuando los países de constitución de las entidades que administran los planes de seguro de retiro privados o en los que se encuentren instalados establecimientos estables de entidades sujetas al control de la Superintendencia de Seguros de la Nación, dependiente de la Subsecretaría de Bancos y Seguros de la Secretaría de Política Económica del Ministerio de Economía y Obras y Servicios Públicos, que efectúen esa administración, admitan la actualización de los aportes realizados a los fines de la determinación de los impuestos análogos que aplican, tales aportes, convertidos a la moneda de dichos países a la fecha de su pago, se actualizarán en función de la variación experimentada por los índices de precios que los mismos consideren a ese efecto, o de los coeficientes que establezcan en función de las variaciones, desde la fecha antes indicada hasta la de su percepción. La diferencia de valor que se obtenga como consecuencia de esa actualización, convertida a moneda argentina a la última fecha indicada, se restará de la ganancia

establecida en la forma dispuesta en el primer párrafo de este artículo.

El tratamiento establecido precedentemente, procederá siempre que se acredite el aplicado en los países considerados en el párrafo anterior que fundamenta su aplicación, así como los índices o coeficientes que contemplan a ese efecto dichos países.

Artículo 144: Cuando se apliquen capitales en moneda extranjera situados en el exterior a la obtención de rentas vitalicias, los mismos se convertirán a moneda argentina a la fecha de pago de las mismas.

Artículo 145: A los fines previstos en el artículo 48, cuando deba entenderse que los créditos originados por las deudas a las que el mismo se refiere configuran la colocación o utilización económica de capitales en un país extranjero, el tipo de interés a considerar no podrá ser inferior al mayor fijado por las instituciones bancarias de dicho país para operaciones del mismo tipo, al cual, en su caso, deberán sumarse las actualizaciones o reajustes pactados.

#### CAPÍTULO V

##### *Ganancias de la tercera categoría*

##### *Rentas comprendidas*

Artículo 146: Las ganancias de fuente extranjera obtenidas por los responsables a los que se refiere el inciso a) del artículo 49, las derivadas de las sociedades y empresas o explotaciones unipersonales comprendidas en el inciso b) y en el último párrafo del mismo artículo y aquellas por las que resulten responsables los sujetos comprendidos en el inciso f) del artículo 119, incluyen, cuando así corresponda:

- a) Las atribuibles a los establecimientos estables definidos en el artículo 128;
- b) Las que les resulten atribuibles en su carácter de accionistas o socios de sociedades constituidas en el exterior, sin que sea aplicable en relación con los dividendos lo establecido en el primer párrafo del artículo 64.

Las obtenidas en el carácter de beneficiarios de fideicomisos o figuras jurídicas equivalentes constituidas en el extranjero, incluida la parte que no responda a los beneficios considerados en el inciso b), segundo párrafo del artículo 140 o que exceda de los mismos, salvo cuando revistan el carácter de fiduciante o figura equivalente;

- c) Las originadas por el ejercicio de la opción de compra en el caso de bienes exportados desde el país a raíz de contratos de locación con opción de compra celebrados con locatarios del exterior;

- d) Las utilidades distribuidas por los fondos comunes de inversión o entidades con otra denominación que cumplan la misma función, constituidos en el exterior.

También constituyen ganancias de fuente extranjera de la tercera categoría, las atribuibles a establecimientos estables definidos en el artículo 128, cuyos titulares sean personas físicas o sucesiones indivisas residentes en el país, así como las que resulten atribuibles a esos residentes en su carácter de socios de sociedades constituidas o ubicadas en el extranjero.

Cuando proceda el cómputo de las compensaciones contempladas por el segundo párrafo del artículo 49 a raíz de actividades incluidas en el mismo desarrolladas en el exterior, se considerará ganancia de la tercera categoría a la totalidad de las mismas, sin perjuicio de la deducción de los gastos necesarios reembolsados a través de ella o efectuados para obtenerlas, siempre que se encuentren respaldados por documentación fehaciente.

Artículo 147: A fin de determinar el resultado impositivo de los establecimientos estables definidos en el artículo 128, deberán excluirse las ganancias de fuente argentina atribuibles a los mismos, así como los costos, gastos y otras deducciones relacionadas con su obtención.

A efectos de esas exclusiones, se considerará ganancia neta, la ganancia neta presumida por el artículo 93 —o aquellas disposiciones a las que alude su último párrafo— y como costos, gastos y deducciones, la proporción de los ingresos no incluida en la misma, procedimiento que se aplicará aun cuando las ganancias de fuente argentina sean ganancias exentas.

##### *Atribución de resultados*

Artículo 148: Los titulares residentes en el país, de los establecimientos estables definidos en el artículo 128, se asignarán los resultados impositivos de fuente extranjera de los mismos, aun cuando los beneficios no les hubieran sido remesados ni acreditados en sus cuentas.

La asignación dispuesta en el párrafo anterior no regirá respecto de los quebrantos de fuente extranjera atribuibles a dichos establecimientos y originados por la enajenación de acciones, cuotas o participaciones sociales —incluidas las cuotas parte de los fondos comunes de inversión o instituciones que cumplan la misma función— los que, expresados en la moneda del país en el que se encuentran instalados, serán compensados en la forma dispuesta en el artículo 135.

Artículo 149: Los socios residentes en el país de sociedades constituidas en el exterior, se atribuirán la proporción que les corresponda en el resultado impositivo de la sociedad, determinado de acuerdo con las disposiciones de las le-

yes de los impuestos análogos que rijan en los países de constitución o ubicación de las referidas sociedades, aun cuando los beneficios no les hubieran sido distribuidos o acreditados en sus cuentas particulares.

Si los países de constitución o ubicación de las aludidas sociedades no aplicaran impuestos análogos al de esta ley, que exijan la determinación del resultado impositivo al que se refiere el párrafo anterior, la atribución indicada en el mismo se referirá al resultado contable de la sociedad.

La participación determinada según lo dispuesto en este artículo, se incrementará en el monto de los retiros que por cualquier concepto se hubieran efectuado a cuenta de utilidades en el ejercicio fiscal o, en su caso, contable de la sociedad al que corresponda dicha participación.

Artículo 150: El resultado impositivo de fuente extranjera de las sociedades, empresas o explotaciones unipersonales comprendidas en el inciso b) y último párrafo del artículo 49, se tratará en la forma prevista en el artículo 50.

El tratamiento dispuesto precedentemente, no se aplicará respecto de los quebrantos de fuente extranjera provenientes de la enajenación de acciones y cuotas o participaciones sociales –incluidas las cuotas parte de los fondos comunes de inversión o entidades con otra denominación que cumplan iguales funciones–, los que serán compensados por la sociedad, empresa o explotación unipersonal en la forma establecida en el artículo 135.

Artículo 151: La existencia de bienes de cambio –excepto inmuebles– de los establecimientos estables definidos en el artículo 128 y de los adquiridos o elaborados fuera del territorio nacional por residentes en el país, para su venta en el extranjero, se computarán, según la naturaleza de los mismos, utilizando los métodos establecidos en el artículo 52, sin considerar, en su caso, las actualizaciones previstas respecto de los mismos y aplicando: las restantes disposiciones de dicho artículo con las adecuaciones y agregados que se indican a continuación:

- a) El valor de la hacienda de los establecimientos de cría se determinará aplicando el método establecido en el inciso d), apartado 2, del citado artículo 52;
- b) El valor de las existencias de las explotaciones forestales se establecerá considerando el costo de producción. Cuando los países en los que se encuentren instalados los establecimientos permanentes que realizan la explotación, en sus impuestos análogos al gravamen de esta ley, admitan las actualizaciones de dicho costo o apliquen ajustes de carácter global o integral para contemplar los efectos que produce

la inflación en el resultado impositivo, el referido costo se actualizará tomando en cuenta las distintas inversiones que lo conforman, desde la fecha de realización de las mismas hasta la de cierre del ejercicio, en función de la variación experimentada por los índices de precios considerados en dichas medidas entre aquellas fechas o por aplicación de los coeficientes elaborados por esos países tomando en cuenta aquella variación, aplicables durante el lapso indicado. La actualización que considera este inciso, procederá siempre que se acrediten los tratamientos adoptados en los países de instalación de los establecimientos y los índices o coeficientes que los mismos utilizan a efectos de su aplicación;

- c) El valor de las existencias de productos de minas, canteras y bienes análogos se valorará de acuerdo con lo establecido en el inciso b) del artículo 52.

Tratándose de inmuebles y obras en construcción que revistan el carácter de bienes de cambio, el valor de las existencias se determinará aplicando las normas del artículo 55, sin computar las actualizaciones que el mismo contempla.

Artículo 152: Cuando se enajenen bienes que forman parte del activo fijo de los establecimientos estables definidos en el artículo 128, o hubieran sido adquiridos, elaborados o construidos en el exterior por residentes en el país, para afectarlos a la producción de ganancias de fuente extranjera, el costo computable, de acuerdo con la naturaleza de los bienes enajenados, se determinará de acuerdo con las disposiciones de los artículos 58, 59, 60, 61, 63 y 65, sin considerar las actualizaciones que los mismos puedan contemplar.

En los casos en que autoricen la disminución del costo en el importe de amortizaciones, las mismas serán las determinadas según las disposiciones de este título. Cuando se enajenen acciones provenientes de revalúos o ajustes contables o recibidas como dividendos antes de la vigencia de este título y emitidas por la sociedad que efectuó la distribución, no se computará costo alguno.

Tratándose de títulos públicos, bonos u otros títulos valores emitidos por Estados extranjeros, sus subdivisiones políticas o entidades oficiales o mixtas de dichos Estados y subdivisiones, así como por sociedades o entidades constituidas en el exterior, el costo impositivo considerado por el artículo 63 será el costo de adquisición.

Artículo 153: Cuando se enajenen en el exterior cosas muebles allí remitidas por residentes en el país, bajo el régimen de exportación para consumo, para aplicarlas a la producción de rentas de fuente extranjera, el costo com-



putable estará dado por el valor impositivo atribuible al residente en el país al inicio del ejercicio en que efectuó la remisión o, si la adquisición o finalización de la elaboración, fabricación o construcción hubiera tenido lugar con posterioridad a la iniciación del ejercicio, el costo establecido según las disposiciones de los artículos aplicables que regulan la determinación del costo computable a efectos de la determinación de las ganancias de fuente argentina, incrementados, de corresponder, en los gastos de transporte y seguros hasta el país al que se hubieran remitido y disminuidos en las amortizaciones determinadas según las disposiciones de este título que resulten computables a raíz de la afectación del bien a la producción de ganancias de fuente extranjera.

El mismo criterio se aplicará cuando se enajenen bienes que encontrándose utilizados o colocados económicamente en el país, fueran utilizados o colocados económicamente en el exterior con el mismo propósito, con las salvedades impuestas por la naturaleza de los bienes enajenados.

Artículo 154: Cuando los países en los que están situados los bienes a los que se refieren los artículos 152 y 153, cuya naturaleza responda a la de los comprendidos en los artículos 58, 59, 60, 61 y 63, o aquellos en los que estén instalados los establecimientos estables definidos en el artículo 128 de cuyo activo formen parte dichos bienes, admitan en sus legislaciones relativas a los impuestos análogos al de esta ley, la actualización de sus costos a fin de determinar la ganancia bruta proveniente de su enajenación o adopten ajustes de carácter global o integral que causen el mismo efecto, los costos contemplados en los dos (2) artículos citados en primer término, podrán actualizarse desde la fecha en que, de acuerdo con los mismos, deben determinarse hasta la de enajenación, en función de la variación experimentada en dicho período por los índices de precios o coeficientes elaborados en función de esa variación que aquellas medidas consideren, aun cuando en los ajustes antes aludidos se adopten otros procedimientos para determinar el valor atribuible a todos o algunos de los bienes incluidos en este párrafo.

Igual tratamiento corresponderá cuando los referidos países apliquen alguna de las medidas indicadas respecto de las sumas invertidas en la elaboración, construcción o fabricación de bienes muebles amortizables o en construcciones o mejoras efectuadas sobre inmuebles, en cuyo caso la actualización se efectuará desde la fecha en que se realizaron las inversiones hasta la fecha de determinación del costo de los primeros bienes citados y de las construcciones o mejoras efectuadas sobre inmuebles o, en este último supuesto, hasta la de enaje-

nación si se tratara de obras o mejoras en curso a esa fecha.

Si los países aludidos en el primer párrafo no establecen en sus legislaciones impuestos análogos al de esta ley, pero admiten la actualización de valores a los efectos de la aplicación de los tributos globales sobre el patrimonio neto o sobre la tenencia o posesión de bienes, los índices que se utilicen en forma general a esos fines podrán ser considerados para actualizar los costos de los bienes indicados en el primer párrafo de este artículo.

A efectos de las actualizaciones previstas en los párrafos precedentes, si los costos o inversiones actualizables deben computarse en moneda argentina, se convertirán a la moneda del país en el que se hubiesen encontrado situados, colocados o utilizados económicamente los bienes, al tipo de cambio vendedor que considera el artículo 158, correspondiente a la fecha a que se refiere la determinación de dichos costos o a la de realización de las inversiones.

La diferencia de valor establecida a raíz de la actualización se sumará a los costos atribuibles a los bienes, cuando proceda la aplicación de lo establecido en el párrafo anterior, la diferencia de valor expresada en moneda extranjera se convertirá a moneda argentina, aplicando el tipo de cambio contemplado en el mismo correspondiente a la fecha de finalización del período abarcado por la actualización.

Tratándose de bienes respecto de los cuales la determinación del costo computable admite la deducción de amortizaciones, éstas se calcularán sobre el importe que resulte de adicionar a sus costos las diferencias de valor provenientes de las actualizaciones autorizadas.

El tratamiento establecido en este artículo deberá respaldarse con la acreditación fehaciente de los aplicados en los países extranjeros que los posibilitan, así como con la relativa a la procedencia de los índices de precios o coeficientes utilizados.

#### *Disposiciones a favor de terceros*

Artículo 155: Cuando los residentes incluidos en el inciso d) del artículo 119, dispongan a favor de terceros de fondos afectados a la generación de ganancias de fuente extranjera o provenientes de las mismas o de bienes situados, colocados o utilizados económicamente en el exterior, sin que tales disposiciones respondan a operaciones realizadas en interés de la empresa, se presumirá, sin admitir prueba en contrario, una ganancia de fuente extranjera gravada equivalente a un interés con capitalización anual no inferior al mayor fijado para créditos comerciales por las instituciones del país en el que se encontraban los fondos o en el que los bienes estaban situados, colocados o utilizados económicamente.

Igual presunción regirá respecto de las disposiciones en favor de terceros que, no respondiendo a operaciones efectuadas en su interés, efectúen los establecimientos estables definidos en el artículo 128 de fondos o bienes que formen parte de su activo, en cuyo caso el interés considerado como referencia para establecer la ganancia presunta, será el mayor fijado al efecto indicado en el párrafo precedente por las instituciones bancarias de los países en los que se encuentren instalados.

Este artículo no se aplicará a las entregas que efectúen a sus socios las sociedades comprendidas en el apartado 2 del inciso *a*) del artículo 69 ni a las que los referidos establecimientos estables realicen a sus titulares residentes en el país, así como a las disposiciones a cuyo respecto sea de aplicación el artículo 130.

#### *Empresas de construcción*

Artículo 156: En el caso de establecimientos estables definidos en el artículo 128 que realicen las operaciones contempladas en el artículo 74, a los efectos de la declaración del resultado bruto se aplicarán las disposiciones contenidas en el último artículo citado, con excepción de las incluidas en el tercer párrafo del inciso *a*) de su primer párrafo y en su tercer párrafo. Cuando las referidas operaciones sean realizadas en el exterior por empresas constructoras residentes en el país, sin que su realización configure la constitución de un establecimiento estable comprendido en la definición indicada en el párrafo precedente, el resultado bruto se declarará en la forma establecida en el cuarto párrafo del citado artículo 74.

#### *Minas, canteras y bosques*

Artículo 157: En el caso de minas, canteras y bosques naturales ubicados en el exterior, serán de aplicación las disposiciones contenidas en el artículo 75. Cuando a raíz de los principios jurídicos relativos a la propiedad del subsuelo, no resulte de aplicación el primer párrafo de dicho artículo, la Administración Federal de Ingresos Públicos, entidad autárquica en el ámbito del Ministerio de Economía y Obras y Servicios Públicos, autorizará otros sistemas destinados a considerar el agotamiento de la sustancia productiva, fundados en el valor atribuible a la misma antes de iniciarse la explotación.

Respecto de los bosques naturales, no regirá lo dispuesto en el artículo 76.

#### *Conversión*

Artículo 158: Salvo respecto de las ganancias atribuibles a establecimientos estables definidos en el artículo 128, las operaciones en moneda de otros países computables para determinar las ganancias de fuente extranjera de residentes en el país, se convertirán a moneda argentina al tipo de cambio comprador o vendedor, según corresponda, conforme a la cotización del Banco de la

Nación Argentina al cierre del día en el que se concreten las operaciones y de acuerdo con las disposiciones que, en materia de cambios, rijan en esa oportunidad.

Cuando las operaciones comprendidas en el párrafo anterior, o los créditos originados para financiarlas, den lugar a diferencias de cambio, las mismas, establecidas por revaluación anual de saldos impagos o por diferencia entre la última valuación y el importe del pago total o parcial de los saldos, se computarán a fin de determinar el resultado impositivo de fuente extranjera.

Si las divisas que para el residente en el país originaron las operaciones y créditos a que se refiere el párrafo anterior, son ingresadas al territorio nacional o dispuestas en cualquier forma en el exterior por los mismos, las diferencias de cambio que originen esos hechos se incluirán en sus ganancias de fuente extranjera.

Artículo 159: Tratándose de los establecimientos estables comprendidos en el artículo 128, se convertirán a la moneda del país en el que se encuentren instalados las operaciones computables para determinar el resultado impositivo que se encuentren expresadas en otras monedas, aplicando el tipo de cambio comprador o vendedor, según corresponda, conforme a la cotización de las instituciones bancarias de aquel país al cierre del día en el que se concreten las operaciones.

Toda operación pagadera en monedas distintas a la del país en el que se encuentre instalado el establecimiento, será contabilizada al cambio efectivamente pagado, si se trata de operaciones al contado, o al correspondiente al día de entrada, en el caso de compras, o de salida, en el de ventas, cuando se trate de operaciones de crédito.

Las diferencias de cambio provenientes de las operaciones que consideren los párrafos precedentes o de créditos en monedas distintas a la del país en el que están instalados, originados para financiarlas, establecidas en la forma indicada en el segundo párrafo del artículo anterior, serán computadas a fin de determinar el resultado impositivo de los establecimientos estables. Igual cómputo procederá respecto de las diferencias de cambio que se produzcan a raíz de la introducción al país antes aludido de las divisas originadas por aquellas operaciones o créditos o de su disposición en cualquier forma en el exterior. En ningún caso se computarán las diferencias de cambio provenientes de operaciones o créditos concertados en moneda argentina.

Cuando los establecimientos a los que se refiere este artículo remesaran utilidades a sus titulares residentes en el país, incluidos en los incisos *d*) y *e*) del artículo 119, éstos, para establecer su resultado impositivo de fuente ex-

trajera correspondiente al ejercicio en el que se produzca la respectiva recepción, computarán las diferencias de cambio que resulten de comparar el importe de las utilidades remitidas, convertidas al tipo de cambio comprador previsto en el primer párrafo del artículo anterior relativo al día de recepción de las utilidades, con la proporción que proceda del resultado impositivo del establecimiento estable al que aquellas utilidades correspondan, convertido a la misma moneda de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 132.

A ese fin, se presume, sin admitir prueba en contrario, que las utilidades remesas resultan imputables a los beneficios obtenidos por el establecimiento en su último ejercicio cerrado antes de remitirlas o, si tal imputación no resultara posible o diera lugar a un exceso de utilidades remesas, que el importe no imputado es atribuible al inmediato anterior o a los inmediatos anteriores, considerando en primer término a aquel o aquellos cuyo cierre resulte más próximo al envío de las remesas.

#### CAPÍTULO VI

##### *Ganancias de la cuarta categoría*

Artículo 160: Se encuentran comprendidos en el artículo 79, los beneficios netos de los aportes efectuados por el asegurado, que deriven de planes de seguro de retiro privados administrados por entidades constituidas en el exterior o por establecimientos estables instalados en el extranjero de entidades residentes en el país sujetas al control de la Superintendencia de Seguros de la Nación, dependiente de la Subsecretaría de Bancos y Seguros de la Secretaría de Política Económica del Ministerio de Economía y Obras y Servicios Públicos, en cuanto tengan su origen en el trabajo personal, debiendo determinarse la ganancia en la forma dispuesta en el artículo 143.

Artículo 161: Cuando proceda el cómputo de las compensaciones a que se refiere el último párrafo del artículo 79, se considerará ganancias a la totalidad de las mismas, sin perjuicio de la deducción de los gastos reembolsados a través de ellas, que se encuentren debidamente documentados y siempre que se acredite en forma fehaciente que aquellas compensaciones, o la parte pertinente de las mismas, han sido percibidas en concepto de reembolso de dichos gastos.

#### CAPÍTULO VII

##### *De las deducciones*

Artículo 162: Para determinar la ganancia neta de fuente extranjera, se efectuarán las deducciones admitidas en el título III, con las restricciones, adecuaciones y modificaciones dis-

puestas en este capítulo y en la forma que establecen los párrafos siguientes.

Las deducciones admitidas se restarán de las ganancias de fuente extranjera producidas por la fuente que las origina. Las personas físicas o sucesiones indivisas residentes en el país, así como los residentes incluidos en los incisos d), e) y f) del artículo 119, computarán las deducciones originadas en el exterior y en el país, en este último caso, considerando la proporción que pudiera corresponder, salvo, en su caso, las que resulten atribuibles a los establecimientos estables definidos en el artículo 128.

Para establecer el resultado impositivo de los establecimientos estables a los que se refiere el párrafo anterior, se restarán de las ganancias atribuibles a los mismos, los gastos necesarios por ellos efectuados, las amortizaciones de los bienes que componen su activo, afectados a la producción de esas ganancias y los castigos admitidos relacionados con las operaciones que realizan y con su personal.

La reglamentación establecerá la forma en la que se determinará, en función de las ganancias brutas, la proporción deducible en el caso de deducciones relacionadas con la obtención de ganancias de fuente argentina y de fuente extranjera y de fuente extranjera gravadas y no gravadas, incluidas las exentas para esta ley y, en el caso de personas de existencia visible y sucesiones indivisas, aquella en la que se computarán las deducciones imputables a ganancias de fuente extranjera producidas por distintas fuentes.

Artículo 163: Respecto de las ganancias de fuente extranjera, las deducciones autorizadas por los artículos 81, 82, 86 y 87, se aplicarán con las siguientes adecuaciones y sin considerar las actualizaciones que las mismas puedan contemplar.

a) Respecto del artículo 81, se deberá considerar que:

1. No serán aplicables las deducciones autorizadas por los incisos c), sin que las ganancias de fuente extranjera resulten computables para establecer el límite que establece su primer párrafo, e) y g), segundo párrafo.
2. Se considerarán incluidos en el inciso d), las contribuciones y descuentos para fondos de jubilaciones, pensiones, retiros o subsidios de Estados extranjeros, sus subdivisiones políticas, organismos internacionales de los que la Nación sea parte y, siempre que sean obligatorios, los destinados a instituciones de seguridad social de países extranjeros.
3. Se considerarán incluidos en el primer párrafo del inciso g), los descuentos

obligatorios efectuados en el exterior por aplicación de los regímenes de seguridad social de países extranjeros.

b) Respecto del artículo 82, se deberá considerar que:

1. La reglamentación establecerá la incidencia que en el costo del bien tendrán las deducciones efectuadas de acuerdo con los incisos c) y d).
2. Los gastos contemplados en el inciso e) sólo podrán computarse cuando se encuentren debidamente documentados.

c) Respecto del artículo 86, se deberá considerar que:

1. Los beneficiarios residentes en el país de regalías de fuente extranjera provenientes de la transferencia definitiva o temporal de bienes —excluidos los establecimientos estables definidos en el artículo 128—, se regirán por las disposiciones de este artículo, con exclusión de lo dispuesto en su segundo párrafo.
2. En los casos encuadrados en el inciso a) de su primer párrafo, se aplicarán las disposiciones de los artículos 152, 153 y 154, en tanto cuando resulten comprendidos en el inciso b) del mismo párrafo, se tendrán en cuenta las disposiciones de los artículos 164 y 165, considerando, en ambos supuestos, las que correspondan a la naturaleza de los bienes.

d) Respecto del artículo 87, se deberá considerar que:

1. Para la determinación de las ganancias de fuente extranjera no atribuibles a los establecimientos estables definidos en el artículo 128, se computarán, en la medida y proporción que resulten aplicables, las deducciones establecidas en este artículo sin considerar las actualizaciones que pudieran contemplar, excluidas las previsiones y reservas comprendidas, respectivamente, en los incisos b) y f), en este último caso cuando las indemnizaciones a que se refiere deban ser pagadas de acuerdo con las disposiciones laborales vigentes en países extranjeros, así como las deducciones incluidas en los incisos g) y h), en estos supuestos cuando las mismas correspondan a personas que desarrollan su actividad en el extranjero.
2. A efectos de la determinación de los resultados impositivos de los establecimientos estables definidos en el artículo 128, se computarán, con la limi-

tación dispuesta en el tercer párrafo del artículo 162, las deducciones autorizadas por este artículo, con exclusión de la establecida en su inciso j), en tanto que la incluida en el inciso d) se entenderá referida a las reservas que deban constituir obligatoriamente de acuerdo con las normas vigentes en la materia en los países en los que se encuentran instalados, a la vez que la deducción de los gastos, contribuciones, gratificaciones, aguinaldos y otras retribuciones extraordinarias a los que se refiere el inciso g), sólo procederá cuando beneficien a todo el personal del establecimiento.

Artículo 164: Las amortizaciones autorizadas por el inciso f) del artículo 81 y las amortizaciones por desgaste a que se refiere el inciso f) del artículo 82, relativas a bienes afectados a la obtención de ganancias de fuente extranjera, se determinarán en la forma dispuesta en los dos (2) primeros párrafos del artículo 83 y en el inciso l) del primer párrafo del artículo 84, sin contemplar la actualización que el mismo contempla, de acuerdo con la naturaleza de los bienes amortizables.

Tratándose de bienes muebles amortizables importados desde terceros países a aquel en el que se encuentran situados, cuando su precio de adquisición sea superior al precio mayorista vigente en el lugar de origen, más los gastos de transporte y seguro hasta el último país, resultará aplicable lo dispuesto en el tercer párrafo del artículo 84, así como la norma contenida en su cuarto párrafo, cuando se hubieran pagado o acreditado comisiones a entidades del mismo conjunto económico, intermediarias en la operación de compra, cualquiera sea el país donde estén ubicadas o constituidas.

Artículo 165: Cuando los países en los que se encuentran situados, colocados o utilizados económicamente los bienes a que se refiere el artículo precedente o, aquellos en los que se encuentran instalados los establecimientos estables definidos en el artículo 128, en sus leyes de los impuestos análogos al gravamen de esta ley, autoricen la actualización de las amortizaciones respectivas o adopten otras medidas de corrección monetaria que causen igual efecto, las cuotas de amortización establecidas según lo dispuesto en el artículo aludido, podrán actualizarse en función de la variación de los índices de precios considerados por dichos países para realizar la actualización o en las otras medidas indicadas o aplicando los coeficientes que a tales fines elaboran considerando dicha variación, durante el período transcurrido desde la fecha de adquisición o finalización de la elaboración, fabricación o construcción, hasta aquella que contemplan los referidos artículos para su determinación.



En los casos en que los bienes no formen parte del activo de los establecimientos estables mencionados en el párrafo precedente, a efectos de efectuar la actualización que el mismo contempla, las cuotas de amortización actualizables se convertirán a la moneda del país en el que se encuentren situados, colocados o utilizados económicamente los bienes, al tipo de cambio vendedor establecido en el primer párrafo del artículo 158 correspondiente a la fecha en que finaliza el período de actualización, en tanto que las actualizadas se convertirán a moneda argentina al mismo tipo de cambio correspondiente a la fecha antes indicada.

Para los casos contemplados en el tercer párrafo del artículo 154, los índices de precios utilizados a los efectos de los tributos globales sobre el patrimonio neto o posesión o tenencia de bienes, podrán utilizarse para actualizar las cuotas de amortización a que se refiere este artículo, considerando el período indicado en el primer párrafo.

Las disposiciones de este artículo sólo podrán aplicarse cuando se acrediten en forma fehaciente los tratamientos adoptados por países extranjeros que en él se contemplan, así como los índices de precios o coeficientes que tales tratamientos consideran.

#### *Deducciones no admitidas*

Artículo 166: Respecto de las ganancias de fuente extranjera regirán, en tanto resulten aplicables a su respecto, las disposiciones del artículo 88.

No obstante lo establecido en el párrafo precedente, el alcance de los incisos de dicho artículo que a continuación se consideran se establecerá tomando en cuenta las siguientes disposiciones:

- a) El inciso b) incluye a los intereses de capitales invertidos por sus titulares residentes en el país a fin de instalar los establecimientos estables definidos en el artículo 128;
- b) El inciso d) incluye los impuestos análogos al gravamen de esta ley aplicados en el exterior a las ganancias de fuente extranjera;
- c) Regirán respecto de los establecimientos estables definidos en el artículo 128, las limitaciones reglamentarias a las que alude el inciso e), en relación con las remuneraciones a cargo de los mismos, originadas por asesoramiento técnico, financiero o de otra índole prestado desde el exterior.

#### CAPÍTULO VIII

##### *De la determinación del impuesto*

Artículo 167: El impuesto atribuible a la ganancia neta de fuente extranjera se establecerá en la forma dispuesta en este artículo.

a) Las personas físicas y sucesiones indivisas residentes en el país, determinarán el gravamen correspondiente a su ganancia neta sujeta a impuesto de fuente argentina y el que corresponda al importe que resulte de sumar a la misma la ganancia neta de fuente extranjera, aplicando la escala contenida en el artículo 90. La diferencia que surja de restar el primero del segundo, será el impuesto atribuible a las ganancias de fuente extranjera;

b) Los residentes comprendidos en los incisos d) y f) del artículo 119, calcularán el impuesto correspondiente a su ganancia neta de fuente extranjera aplicando la tasa establecida en el inciso a) del artículo 69.

Del impuesto atribuible a las ganancias de fuente extranjera que resulte por aplicación de las normas contenidas en los incisos a) y b) precedentes, se deducirá, en primer término, el crédito por impuestos análogos regulado en el capítulo IX.

#### CAPÍTULO IX

##### *Crédito por impuestos análogos efectivamente pagados en el exterior*

Artículo 168: Del impuesto de esta ley correspondiente a las ganancias de fuente extranjera, los residentes en el país comprendidos en el artículo 119 deducirán, hasta el límite determinado por el monto de ese impuesto, un crédito por los gravámenes nacionales análogos efectivamente pagados en los países en los que se obtuvieron tales ganancias, calculado según lo establecido en este capítulo.

Quedan comprendidos en las previsiones del párrafo anterior los tributos análogos efectivamente pagados por una sociedad radicada en el exterior, cuyo accionista sea un sujeto residente en el país, ya sea que su participación accionaria se manifieste en forma directa o indirectamente a través de sociedades inversoras de acuerdo a lo que al efecto establezca la respectiva reglamentación.

Artículo 169: Se consideran impuestos análogos al de esta ley, los que impongan las ganancias comprendidas en el artículo 2º, en tanto graven la renta neta o acuerden deducciones que permitan la recuperación de los costos y gastos significativos computables para determinarla. Quedan comprendidas en la expresión impuestos análogos, las retenciones que, con carácter de pago único y definitivo, integren los sistemas de dichos tributos y recaigan tanto en cabeza del accionista residente en el país comprendido en el artículo 119, como así también los que soporten las sociedades inversoras en aquellos casos indicados en el artículo 168 *in fine*.

Artículo 170: Los impuestos a los que se refiere el artículo anterior se reputan efectivamente pagados cuando hayan sido ingresados a los fiscos de los países extranjeros que los aplican y se encuentren respaldados por los respectivos comprobantes, comprendido, en su caso, el ingreso de los anticipos y retenciones que, en relación con esos gravámenes, se apliquen con carácter de pago a cuenta de los mismos, hasta el importe del impuesto determinado.

Salvo cuando en este capítulo se disponga expresamente un tratamiento distinto, los impuestos análogos se convertirán a moneda argentina al tipo de cambio comprador, conforme a la cotización del Banco de la Nación Argentina, al cierre del día en que se produzca su efectivo pago, de acuerdo con las normas y disposiciones que en materia de cambios rijan en su oportunidad, computándose para determinar el crédito del año fiscal en el que tenga lugar ese pago.

Artículo 171: Los residentes en el país, titulares de los establecimientos estables definidos en el artículo 128, computarán los impuestos análogos efectivamente pagados por dichos establecimientos sobre el resultado impositivo de los mismos, que aquellos hayan incluido en sus ganancias de fuente extranjera. Cuando el resultado impositivo de los aludidos establecimientos, determinado en el país de instalación mediante la aplicación de las normas vigentes en ellos, incluya ganancias tipificadas por esta ley como de fuente argentina, los impuestos análogos pagados en tal país, deberán ajustarse excluyendo la parte de los mismos que correspondan a esas ganancias. A tal fin, se aplicará al impuesto pagado, incrementado en el crédito que se hubiera otorgado por el impuesto tributado en la República Argentina, la proporción que resulte de relacionar las ganancias brutas de fuente argentina consideradas para determinar aquel resultado con el total de las ganancias brutas computadas al mismo efecto.

Si el impuesto determinado de acuerdo con lo dispuesto en el párrafo anterior fuera superior a dicho crédito, este último se restará del primero a fin de establecer el impuesto análogo efectivamente pagado a deducir.

Si los países donde se hallan instalados los establecimientos estables gravaran las ganancias atribuibles a los mismos, obtenidas en terceros países y otorgaran crédito por los impuestos efectivamente pagados en tales países, el impuesto compensado por dichos créditos no se computará para establecer el impuesto pagado en los primeros.

El impuesto análogo computable efectivamente pagado en el país de instalación se convertirá en la forma indicada en el artículo 170, salvo en el caso de los anticipos y retenciones que este artículo contempla, los que se convertirán al tipo de cambio indicado en el mismo,

correspondiente al día de finalización del ejercicio del establecimiento al que correspondan. El ingreso del saldo a pagar que surja de la declaración jurada presentada en el país antes aludido, se imputará al año fiscal en el que debe incluirse el resultado del establecimiento, siempre que dicho ingreso se produjera antes del vencimiento fijado para la presentación de la declaración jurada de sus titulares residentes.

Los impuestos análogos efectivamente pagados por los establecimientos en otros países extranjeros en los que obtuvieron las rentas que les resulten atribuibles y que hubieran sido sometidas a imposición en el país en el que se encuentran instalados, se imputarán contra el impuesto aplicado en el país, correspondiente a las rentas de fuente extranjera, convertidos al tipo de cambio indicado en el párrafo precedente que corresponda al día considerado por el país de instalación para convertirlos a la moneda del mismo. Igual tratamiento se dispensará a los impuestos análogos que los establecimientos estables hubiesen pagado sobre las mismas ganancias cuando éstas no se encuentran sujetas a impuesto en el referido país de instalación, caso en el que tales gravámenes se convertirán a moneda argentina al mismo tipo de cambio correspondiente al día de cierre del ejercicio anual de los establecimientos.

Las disposiciones adicionales que apliquen los países en los que se encuentran instalados los establecimientos estables sobre utilidades remesadas o acreditadas a sus titulares, se tratarán de acuerdo con lo dispuesto en el último párrafo del artículo 170.

Artículo 172: En el caso de los socios residentes en el país de las sociedades a las que se refiere el artículo 149, si los países en los que se encuentran constituidas o ubicadas imponen sus resultados impositivos, tales residentes computarán los impuestos análogos efectivamente pagados por aquellas sociedades, en la medida que resulte de aplicarles la proporción que deban considerar para atribuir esos resultados. El ingreso del impuesto así determinado se atribuirá al año fiscal al que deban imputarse las ganancias que lo originen, siempre que tenga lugar antes del vencimiento fijado para la presentación de la declaración jurada de los socios residentes o de la presentación de la misma, si ésta se efectuara antes de que opere aquel vencimiento.

Cuando aquellos países sólo graven utilidades distribuidas por las sociedades consideradas en este artículo, los impuestos análogos aplicados sobre las mismas se atribuirán al año fiscal en el que se produzca su pago. Igual criterio procederá respecto de los impuestos análogos que esos países apliquen sobre tales distribuciones, aun cuando adopten respecto de las sociedades el tratamiento considerado en el párrafo precedente.

Artículo 173: Cuando proceda la aplicación de lo dispuesto en los últimos párrafos de los artículos 171 y 172, se presumirá, sin admitir prueba en contrario, que las utilidades remesadas o distribuidas resultan imputables al ejercicio inmediato anterior a aquel en el que se efectúe la remesa o distribución. Si tal imputación no resultara posible o produjera un exceso de utilidades remesadas o distribuidas, el importe no imputado se atribuirá a los ejercicios inmediatos anteriores, considerando en primer término los más cercanos a aquel en el que tuvo lugar la remesa o distribución.

Artículo 174: Los residentes en el país que deban liquidar el impuesto análogo que tributan en el país extranjero mediante declaración jurada en la que deban determinar su renta neta global, establecerán la parte computable de dicho impuesto aplicándole el porcentaje que resulte de relacionar las ganancias brutas obtenidas en dicho país y gravables a los efectos de esta ley, con el total de las ganancias brutas incluidas en la referida declaración.

Si el país extranjero grava ganancias obtenidas fuera de su territorio, el impuesto compensado por los créditos que dicho país otorgue por impuestos similares pagados en el exterior, no se considerará a efectos de establecer su impuesto análogo.

Ello sin perjuicio del cómputo que proceda respecto de los impuestos análogos pagados en terceros países en los que se obtuviesen las rentas gravadas por dicho país extranjero.

Artículo 175: Cuando los residentes en el país paguen diferencias de impuestos análogos originadas por los países que los aplicaron, que impliquen un incremento de créditos computados en años fiscales anteriores a aquel en el que se efectuó el pago de las mismas, tales diferencias se imputarán al año fiscal en que se paguen.

Artículo 176: En los casos en que países extranjeros reconozcan, por las vías previstas en sus legislaciones, excesos de pagos de impuestos análogos ingresados por residentes en el país o por sus establecimientos estables definidos en el artículo 128 y ese reconocimiento suponga una disminución de los créditos por impuestos análogos computados por dichos residentes en años fiscales anteriores o al que resulte aplicable en el año fiscal en el que tuvo lugar, tales excesos, convertidos a moneda argentina al tipo de cambio considerado al mismo fin en relación con los impuestos a los que reducen, se restarán del crédito correspondiente al año fiscal en el que se produjo aquel reconocimiento. Ello sin perjuicio de que la afectación de los excesos reconocidos al pago de los impuestos análogos de los respectivos países, convertidos a moneda argentina al mismo tipo de cambio, se computen para establecer el impuesto análogo a cuyo ingreso se impute.

Artículo 177: Las sociedades y empresas o explotaciones unipersonales a las que se refiere el artículo 150, atribuirán en la medida que corresponda a sus socios o dueños, los impuestos análogos efectivamente pagados en el exterior a raíz de la obtención de ganancias de fuente extranjera, incluidos los pagados por sus establecimientos estables instalados en el exterior, por su resultado impositivo de la misma fuente.

Artículo 178: Si los impuestos análogos computables no pudieran compensarse en el año fiscal al que resultan imputables por exceder el impuesto de esta ley correspondiente a la ganancia neta de fuente extranjera imputable a ese mismo año, el importe no compensado podrá deducirse del impuesto atribuible a las ganancias netas de aquella fuente obtenidas en los cinco (5) años fiscales inmediatos siguientes al anteriormente aludido.

Transcurrido el último de esos años, el saldo no deducido no podrá ser objeto de compensación alguna.

Artículo 179: Los residentes en el país beneficiarios en otros países de medidas especiales o promocionales que impliquen la recuperación total o parcial del impuesto análogo efectivamente pagado, deberán reducir el crédito que éste genera o hubiese generado, en la medida de aquella recuperación.

## CAPÍTULO X

### *Disposiciones transitorias*

Artículo 180: En el caso de residentes en el país que perciban de Estados extranjeros, de sus subdivisiones políticas, de instituciones de seguridad social constituidas en el exterior o de organismos internacionales de los que la Nación sea parte, jubilaciones, pensiones, rentas o subsidios que tengan su origen en el trabajo personal y, antes de que causen efecto las disposiciones de este título, hubieran realizado, total o parcialmente, los aportes a los fondos destinados a su pago, vía contribuciones o descuentos, podrán deducir el setenta por ciento (70%) de los importes percibidos, hasta recuperar el monto aportado con anterioridad a los aludidos efectos.

Cuando antes de que operen los efectos a que se refiere el párrafo anterior, hubieran percibido ganancias comprendidas en este artículo, la deducción que el mismo autoriza sólo se efectuará hasta recuperar la proporción del monto aportado que corresponda a las ganancias que se perciban después del momento indicado precedentemente, la que se determinará en la forma que al respecto establezca la reglamentación.

A los efectos del cálculo de la deducción, el capital aportado o, en su caso, la proporción

deducible, se convertirá a moneda argentina a la fecha de pago de la ganancia.

Asimismo, a efectos de establecer la proporción a la que se refiere el segundo párrafo de este artículo, el capital aportado se convertirá a moneda argentina a la fecha en que comiencen a causar efectos las disposiciones de este título

Artículo 181: Lo establecido en los párrafos cuarto y quinto del artículo 159 sólo será aplicable a las diferencias de cambio que se originen en remesas de utilidades efectuadas por establecimientos estables que sus titulares deban imputar a ejercicios cerrados con posterioridad al momento en que causen efecto las disposiciones de este título.

Artículo 182: La presunción establecida en el artículo 173, no incluye a las utilidades distribuidas o remesadas atribuibles a ejercicios cerrados con anterioridad a que causen efecto las disposiciones de este título.

#### TITULO IV

#### **Impuesto sobre los intereses pagados y el costo financiero del endeudamiento empresario**

Art. 5º – Apruébase como impuesto sobre los intereses pagados y el costo financiero del endeudamiento empresario, el siguiente texto:

##### *Objeto*

Artículo 1º: Establécese, por el término de diez (10) años en todo el territorio de la Nación, un impuesto que se aplicará sobre los intereses de las deudas y el costo financiero de las empresas que resulten deducibles en el impuesto a las ganancias, originados en:

- a) Operaciones de crédito, cualquiera sea su instrumentación, obtenidas en las entidades regidas por la ley 21.526;
- b) Obligaciones negociables emitidas conforme a las disposiciones de la ley 23.576, cuyos tenedores sean sujetos no comprendidos en el título VI de la Ley de Impuesto a las Ganancias, texto ordenado en 1997 y sus modificaciones, o beneficiarios del exterior comprendidos en el título V de esta última ley;
- c) Préstamos otorgados por personas físicas o sucesiones indivisas, domiciliadas o, en su caso, radicadas en el país.

##### *Sujeto*

Artículo 2º: Son sujetos pasivos del impuesto, los tomadores de los préstamos y/o emisores de las obligaciones negociables, indicados en el artículo anterior, comprendidos en el artículo 49 de la Ley de Impuesto a las Ganancias, texto ordenado en 1997 y sus modificaciones, excluidas las entidades regidas por la ley 21.526.

Facúltase al Poder Ejecutivo a autorizar la exclusión de las empresas de *leasing* comprendidas en el inciso a) del artículo 27 de la ley 24.441, en la forma y condiciones que éste establezca.

##### *Nacimiento del hecho imponible*

Artículo 3º: El hecho imponible se perfeccionará en el momento en que se produzca el pago de los intereses u otro componente del costo financiero de la operación o configure alguno de los casos previstos en el sexto párrafo del artículo 18 de la Ley de Impuesto a las Ganancias, texto ordenado en 1997 y sus modificaciones.

##### *Base imponible*

Artículo 4º: La base imponible estará dada por el monto de los intereses y el costo financiero pagados, conforme lo dispuesto en el artículo anterior, con prescindencia del período de rendimiento al que correspondan, o del carácter parcial o total que revista dicha cancelación.

##### *Tasa*

Artículo 5º: La alícuota del impuesto será del quince por ciento (15,0%) –salvo lo dispuesto en el párrafo siguiente– para los hechos imponibles previstos en los incisos a) y b) del artículo 1º y del treinta y cinco por ciento (35,0%) para los hechos imponibles previstos en el inciso c) de la misma norma.

Cuando se trate de los hechos imponibles a que se refieren los incisos a) y b) del artículo 1º, el impuesto resultante por aplicación de la tasa del quince por ciento (15,0%) no podrá exceder al monto que resulte de aplicar –en proporción al tiempo según corresponde– el dos con veinticinco por ciento (2,25%) sobre el monto de la deuda que genera los intereses.

##### *Período fiscal de liquidación*

##### *Régimen de percepción*

Artículo 6º: El impuesto correspondiente a los hechos imponibles previstos en el artículo 1º, se liquidará y abonará de la siguiente forma:

- a) Para los casos comprendidos en su inciso a), en el momento en que se produzca el pago de los respectivos servicios, mediante un régimen de percepción que estará a cargo de la entidad financiera que hubiera otorgado el préstamo o, en su caso agente cobrador, en la forma y condiciones que establezca la Administración Federal de Ingresos Públicos, entidad autárquica en el ámbito del Ministerio de Economía y Obras y Servicios Públicos;
- b) Para los casos comprendidos en sus incisos b) y c), sobre la base de declaración jurada mensual efectuada en formula-



rio oficial, en la forma, plazo y condiciones que establezca el organismo citado en el inciso anterior.

#### *Disposiciones generales*

Artículo 7º: Cuando se trate de obligaciones negociables según el inciso *b)* del artículo 1º, y las mismas sean emitidas bajo la par o no contemplen el pago de intereses, corresponderá ingresar adicionalmente el quince por ciento (15 %) del descuento de emisión, en la fecha en que se registre el ingreso de fondos a la empresa.

Artículo 8º: En relación a las operaciones de crédito, cualquiera sea su instrumentación, con entidades regidas por la ley 21.526 la definición de costo financiero se determinará en función del criterio que aplique el Banco Central de la República Argentina para dichas operaciones.

Artículo 9º: Las entidades financieras comprendidas en el inciso *a)* del artículo 6º, computarán contra el importe que deban rendir por las percepciones realizadas de este impuesto, los montos retenidos e ingresados del impuesto a las ganancias correspondiente a los intereses girados a beneficiarios del exterior que revistan la calidad de depositantes o acreedores de las mismas, en la forma y condiciones que al respecto establezca la Administración Federal de Ingresos Públicos, entidad autárquica en el ámbito del Ministerio de Economía y Obras y Servicios Públicos.

Artículo 10: El gravamen de esta ley se regirá por las disposiciones de la ley 11.683, texto ordenado en 1978 y sus modificaciones y su aplicación, percepción y fiscalización estarán a cargo de la Administración Federal de Ingresos Públicos, entidad autárquica en el ámbito del Ministerio de Economía y Obras y Servicios Públicos.

Artículo 11: Facúltase al Poder Ejecutivo nacional para disminuir las tasas del presente impuesto, o para dejarlo sin efecto transitoriamente, cuando así lo aconseje la situación económica del país o de determinadas regiones o sectores económicos. Facúltase además a que, correlativamente, suprima o limite en lo pertinente la exención establecida por el inciso *h)* del artículo 20 de la Ley de Impuesto a las Ganancias por el inciso *g)* del artículo 4º de la presente ley.

La facultad a que se refiere este artículo, sólo podrá ser ejercida, en su caso, previos informes técnicos favorables y fundados de los ministerios que tengan jurisdicción respecto de las regiones o sectores de que se trate y, en todos los casos, del Ministerio de Economía y Obras y Servicios Públicos de la Nación, por cuyo conducto se dictará el decreto respectivo.

Cuando hayan desaparecido las causas que fundamentaron la medida el Poder Ejecutivo

podrá dejarla sin efecto previo informe, en su caso, de los ministerios a que se refiere este artículo.

Del ejercicio de estas facultades el Poder Ejecutivo dará cuenta al Honorable Congreso de la Nación.

#### TITULO V

#### **Impuesto a la ganancia mínima presunta**

Art. 6º – Apruébase como impuesto a la ganancia mínima presunta, el siguiente texto:

#### CAPÍTULO I

#### *Disposiciones generales*

#### *Hecho imponible. Vigencia del tributo*

Artículo 1º: Establécese un impuesto a la ganancia mínima presunta aplicable en todo el territorio de la Nación, que se determinará sobre la base de los activos, valuados de acuerdo con las disposiciones de la presente ley, que regirá por el término de diez (10) ejercicios anuales.

Cuando se cierren ejercicios irregulares, el impuesto a ingresar se determinará sobre los activos resultantes al cierre de dichos ejercicios, en proporción al período de duración de los mismos.

En tales casos los contribuyentes deberán determinar e ingresar un impuesto proporcional al tiempo que reste para completar el período total de vigencia previsto en el primer párrafo. A tal fin se efectuará la pertinente liquidación complementaria sobre los activos resultantes al cierre del ejercicio inmediato siguiente.

#### *Sujetos*

Artículo 2º: Son sujetos pasivos del impuesto:

- a)* Las sociedades domiciliadas en el país. En su caso estos sujetos pasivos revestirán tal carácter desde la fecha del acta fundacional o de la celebración del respectivo contrato;
- b)* Las asociaciones civiles y fundaciones domiciliadas en el país, desde la fecha a que se refiere el inciso *a)* precedente;
- c)* Las empresas o explotaciones unipersonales ubicadas en el país, pertenecientes a personas domiciliadas en el mismo. Están comprendidas en este inciso tanto las empresas o explotaciones unipersonales que desarrollen actividades de extracción, producción o comercialización de bienes con fines de especulación o lucro, como aquellas de prestación de servicios con igual finalidad, sean éstos técnicos, científicos o profesionales;
- d)* Las entidades y organismos a que se refiere el artículo 1º de la ley 22.016, no comprendidos en los incisos precedentes;

- e) Las personas físicas y sucesiones indivisas, titulares de inmuebles rurales, en relación a dichos inmuebles;
- f) Los fideicomisos constituidos en el país conforme a las disposiciones de la ley 24.441, excepto los fideicomisos financieros previstos en los artículos 19 y 20 de dicha ley;
- g) Los fondos comunes de inversión constituidos en el país no comprendidos en el primer párrafo del artículo 1º de la ley 24.083 y sus modificaciones;
- h) Los establecimientos estables domiciliados o, en su caso, ubicados en el país, para el o en virtud del desarrollo de actividades comerciales, industriales, agrícolas, ganaderas, forestales, mineras o cualesquiera otras, con fines de especulación o lucro, de producción de bienes o de prestación de servicios, que pertenezcan a personas de existencia visible o ideal domiciliadas en el exterior, o a patrimonios de afectación, explotaciones o empresas unipersonales ubicados en el exterior o a sucesiones indivisas allí radicadas.

Son establecimientos estables a los fines de esta ley, los lugares fijos de negocios en los cuales una persona de existencia visible o ideal, una sucesión indivisa, un patrimonio de afectación o una explotación o empresa unipersonal desarrolle, total o parcialmente, su actividad y los inmuebles urbanos afectados a la obtención de renta.

Están incluidos en este inciso, entre otros:

- Una sucursal.
- Una empresa o explotación unipersonal.
- Una base fija para la prestación de servicios técnicos, científicos o profesionales por parte de personas de existencia visible.
- Una agencia o una representación permanente.
- Una sede de dirección o de administración.
- Una oficina.
- Una fábrica.
- Un taller.
- Un inmueble rural, aun cuando no se explote.
- Una mina, cantera u otro lugar de extracción de recursos naturales.
- Una ejecución de obra civil, trabajos de construcción o de montaje.
- El uso de instalaciones con fines de almacenaje, exhibición o entrega de mercaderías por la persona, patrimonio

de afectación, empresa o explotación unipersonal o sucesión indivisa, a quienes éstas pertenecen y el mantenimiento de existencias de dichas mercaderías con tales fines.

- El mantenimiento de un lugar fijo de negocios para adquirir mercaderías o reunir informaciones para la persona, patrimonio de afectación, empresa o explotación unipersonal o sucesión indivisa, así como también con fines de publicidad, suministro de información, investigaciones técnicas o científicas o actividades similares, que tengan carácter preparatorio o auxiliar para la persona, patrimonio de afectación, empresa o explotación unipersonal o sucesión indivisa.

No se considerará establecimiento estable la realización de negocios en el país por medio de corredores, comisionistas o cualquier otro intermediario que gocen de una situación independiente, siempre que éstos actúen en el curso habitual de sus propios negocios.

Tampoco se considerarán establecimientos estables los sujetos pasivos que estuvieran comprendidos en los incisos a) o b) del presente artículo.

En su caso, las personas de existencia visible o ideal domiciliadas en el país, las empresas o explotaciones unipersonales ubicadas en el país o las sucesiones allí radicadas que tengan el condominio, posesión, uso, goce, disposición, depósito, tenencia, custodia, administración o guarda de bienes que constituyan establecimientos estables de acuerdo con las disposiciones de este inciso, deberán actuar como responsables sustitutos del gravamen, según las normas que al respecto establezca la Administración Federal de Ingresos Públicos, entidad autárquica en el ámbito del Ministerio de Economía y Obras y Servicios Públicos.

En el caso de uniones transitorias de empresas comprendidas en este inciso el responsable sustituto será el representante a que alude el artículo 379 de la Ley de Sociedades Comerciales.

A los efectos previstos en los incisos f), excepto fideicomisos financieros, y g) precedentes, las personas físicas o jurídicas que asuman la calidad de fiduciarios y las sociedades gerentes de fondos comunes de inversión, respectivamente, se encuentran comprendidas en las disposiciones del artículo 16, inciso e), de la ley 11.683, texto ordenado en 1978 y sus modificaciones.

*Exenciones*

Artículo 3º: Están exentos del impuesto:

- a) Los bienes situados en la provincia de Tierra del Fuego, Antártida e Islas del Atlántico Sur, en las condiciones previstas por la ley 19.640;
- b) Los bienes pertenecientes a los sujetos alcanzados por el régimen de inversiones para la actividad minera, instituidos por la ley 24.196, que se hallen afectados al desarrollo de las actividades comprendidas en el mencionado régimen;
- c) Los bienes pertenecientes a entidades reconocidas como exentas por la Administración Federal de Ingresos Públicos, entidad autárquica en el ámbito del Ministerio de Economía y Obras y Servicios Públicos, en virtud de lo dispuesto en los incisos d), e), f), g) y m) del artículo 20 de la Ley de Impuesto a las Ganancias, texto ordenado en 1997 y sus modificaciones;
- d) Los bienes beneficiados por una exención del impuesto, subjetiva u objetiva, en virtud de leyes nacionales o convenios internacionales aprobados, en los términos y condiciones que éstos establezcan;
- e) Las acciones y demás participaciones en el capital de otras entidades sujetas al impuesto, incluidas las empresas y explotaciones unipersonales, y los aportes y anticipos efectuados a cuenta de futuras integraciones de capital, cuando existan compromisos de aportes debidamente documentados o irrevocables de suscripción de acciones, con excepción de aquellos que devenguen intereses o actualizaciones en condiciones similares a las que pudieran pactarse entre partes independientes, teniendo en cuenta las prácticas normales del mercado;
- f) Los bienes entregados por fiduciarios, sujetos pasivos del impuesto, a los fiduciarios de fideicomisos que revistan igual calidad frente al gravamen de acuerdo con lo establecido por el inciso f) del artículo 2º y, en el caso de fideicomisos financieros, los certificados de participación y los títulos representativos de deuda, en la proporción atribuible al valor de las acciones u otras participaciones en el capital de entidades sujetas al impuesto que integren el activo del fondo fiduciario;
- g) Las cuotas partes de fondos comunes de inversión comprendidos en el inciso g) del artículo 2º y las cuotas partes y cuotas partes de renta de otros fondos comunes de inversión, en la proporción atribuible al valor de las acciones u otras participaciones en el capital de entidades sujetas al impuesto que integren el activo del fondo;

- h) Los bienes pertenecientes a instituciones reconocidas como exentas por la mencionada Administración Federal de Ingresos Públicos, en virtud de lo dispuesto por el inciso r) del artículo 20 de la Ley de Impuesto a las Ganancias, texto ordenado en 1997 y sus modificaciones;
- i) Los bienes pertenecientes a sujetos a que se refiere el inciso d) del artículo 2º cuando estén afectados a finalidades sociales o a la disposición de residuos y en general a todo tipo de actividades vinculadas al saneamiento y preservación del medio ambiente, incluido el asesoramiento;
- j) Los bienes del activo gravado en el país cuyo valor en conjunto, determinado de acuerdo con las normas de esta ley, sea igual o inferior a pesos doscientos mil (\$ 200.000). Cuando existan activos gravados en el exterior dicha suma se incrementará en el importe que resulte de aplicarle a la misma el porcentaje que represente el activo gravado del exterior, respecto del activo gravado total.

Cuando el valor de los bienes supere la mencionada suma o la que se calcule de acuerdo con lo dispuesto precedentemente, según corresponda, quedará sujeto al gravamen la totalidad del activo gravado del sujeto pasivo del tributo.

Las exenciones totales o parciales referidas a títulos, letras, bonos y demás títulos valores, establecidas o que se establezcan en el futuro por leyes especiales, no tendrán efecto para los contribuyentes del presente gravamen.

## CAPÍTULO II

### *Base imponible del gravamen*

#### *Valuación de bienes situados en el país*

Artículo 4º: Los bienes gravados del activo en el país deberán valuarse de acuerdo con las siguientes normas:

- a) Bienes muebles amortizables, incluso reproductores amortizables:
  - 1. Bienes adquiridos: al costo de adquisición o valor a la fecha de ingreso al patrimonio –excluidas, en su caso, diferencias de cambio– se le aplicará el índice de actualización mencionado en el artículo 14, referido a la fecha de adquisición o de ingreso al patrimonio, que indica la tabla elaborada oportunamente por la Dirección General Impositiva, entonces dependiente de la ex Secretaría de Ingresos Públicos del Ministerio de Economía y Obras y Servicios Públicos, con arreglo a las normas previstas en dicho artículo.
  - 2. Bienes elaborados, fabricados o construidos: al costo de elaboración, fabri-

cación o construcción se le aplicará el índice de actualización mencionado en el artículo 14, referido a la fecha de finalización de la elaboración, fabricación o construcción que indica la tabla elaborada por la citada Dirección General Impositiva con arreglo a las normas previstas en dicho artículo.

Dicho costo de elaboración, fabricación o construcción, se determinará actualizando, mediante la aplicación de los índices contenidos en la referida tabla, cada una de las sumas invertidas desde la fecha de inversión hasta la fecha de finalización de la elaboración, fabricación o construcción.

3. Bienes en curso de elaboración, fabricación o construcción: al valor de cada una de las sumas invertidas se le aplicará el índice de actualización mencionado en el artículo 14, referido a la fecha de cada inversión, que indica la tabla elaborada por la mencionada Dirección General Impositiva con arreglo a las normas previstas en dicho artículo.

En los casos de los bienes mencionados en los apartados 1 y 2 precedentes, se detraerá del valor determinado de acuerdo con sus disposiciones, el importe que resulte de aplicar los coeficientes de amortización ordinaria que correspondan, de conformidad con las disposiciones de la Ley de Impuesto a las Ganancias, texto ordenado en 1997 y sus modificaciones, correspondientes a los años de vida útil transcurridos desde la fecha de adquisición, de ingreso al patrimonio o de finalización de la elaboración, fabricación o construcción, hasta el ejercicio, inclusive, por el cual se liquida el gravamen;

- b) Los inmuebles, excluidos los que revistan el carácter de bienes de cambio:

1. Inmuebles adquiridos: al costo de adquisición o valor a la fecha de ingreso al patrimonio se le aplicará el índice de actualización mencionado en el artículo 14 referido a la fecha de adquisición o de ingreso al patrimonio, que indica la tabla elaborada por la citada Dirección General Impositiva con arreglo a las normas previstas en dicho artículo.
2. Inmuebles construidos: al valor del terreno, determinado de acuerdo con lo dispuesto en el apartado anterior, se le adicionará el costo de construcción, al que se aplicará el índice de actualización mencionado en el artículo 14 referido a la fecha de finalización de

la construcción, que indica la tabla elaborada por la mencionada Dirección General Impositiva con arreglo a las normas previstas en dicho artículo. Dicho costo de construcción se determinará actualizando, mediante la aplicación de los índices contenidos en la referida tabla, cada una de las sumas invertidas desde la fecha de inversión hasta la fecha de finalización de la construcción.

3. Obras en construcción: al valor del terreno determinado de acuerdo con lo dispuesto en el apartado 1, se le adicionará el importe que resulte de actualizar cada una de las sumas invertidas, mediante dicho índice, desde la fecha de inversión, de acuerdo con la tabla elaborada por la citada Dirección General Impositiva con arreglo a las normas previstas en el artículo 14.
4. Mejoras: su valor se determinará de acuerdo con lo dispuesto en los apartados 2 y 3 para las obras construidas o en construcción, según corresponda.

Cuando se trate de inmuebles con edificios, construcciones o mejoras, al valor atribuible a los mismos, determinado de acuerdo con los apartados 1, 2 y 4 precedentes, se le detraerá el importe que resulte de aplicar a dicho valor los coeficientes de amortización ordinaria que hubiera correspondido practicar de acuerdo con las disposiciones de la Ley de Impuesto a las Ganancias, texto ordenado en 1997 y sus modificaciones.

A los efectos de la aplicación de lo dispuesto en el párrafo anterior, en el caso de inmuebles adquiridos, la proporción del valor actualizado atribuible al edificio, construcciones o mejoras, se establecerá teniendo en cuenta la relación existente entre el valor de dichos conceptos y el de la tierra, según el avalúo fiscal vigente a la fecha de adquisición. En su defecto, el contribuyente deberá justipreciar la parte del valor de costo atribuible a cada uno de los conceptos mencionados.

En el caso de los inmuebles rurales, el valor determinado de acuerdo con los apartados anteriores se reducirá en el importe que resulte de aplicar el veinticinco por ciento (25%) sobre el valor fiscal asignado a la tierra libre de mejoras a los fines del pago del impuesto inmobiliario provincial, o en pesos doscientos mil (\$ 200.000), el que resulte mayor. Se entenderá que los inmuebles revisten el carácter de rurales, cuando así lo dispongan las leyes catastrales locales.



El valor a computar para cada uno de los inmuebles, de los que el contribuyente sea titular, determinado de acuerdo con los párrafos precedentes, no podrá ser inferior al de la base imponible –vigente a la fecha de cierre del ejercicio que se liquida– establecida a los efectos del pago de los impuestos inmobiliarios o tributos similares. Este valor se tomará asimismo en los casos en que no resulte posible determinar el costo de adquisición o el valor a la fecha de ingreso al patrimonio. Si se trata de inmuebles rurales el importe aludido se reducirá conforme a lo previsto en el párrafo anterior. El valor establecido para los inmuebles según las normas contenidas en los apartados 1 a 4 del primer párrafo de este inciso, deberá únicamente incluir el atribuible a aquellos edificios, construcciones o mejoras que hayan sido tomados en consideración para determinar la aludida base imponible. Aquéllos no tomados en cuenta para dicha determinación, deberán computarse al valor establecido según los mencionados apartados.

Las minas, canteras, bosques naturales, plantaciones perennes (frutales, vides, bosques de sombra, etcétera) y otros bienes similares, se computarán al costo de adquisición, de implantación o de ingreso al patrimonio más, en su caso, los gastos efectuados para obtener la concesión, actualizado de acuerdo con lo dispuesto en los apartados 1 a 4 del primer párrafo de este inciso, según corresponda. Cuando tales bienes sufran un desgaste o agotamiento, será procedente el cómputo de los cargos o de las amortizaciones correspondientes. En las explotaciones forestales la madera ya cortada o en pie se computará por su valor de costo.

Se entenderá que los inmuebles forman parte del activo, a condición de que a la fecha de cierre del ejercicio se tenga su posesión o se haya efectuado su escrituración.

En el caso de construcciones, edificios o mejoras cuyo valor esté comprendido en el costo de adquisición o construcción o, en su caso, valor de ingreso al patrimonio, y que por cualquier causa no existieran a la fecha de cierre del ejercicio, se admitirá la deducción de los importes correspondientes según justiprecio efectuado por el contribuyente.

Los inmuebles inscriptos a nombre del Estado Nacional Argentino que las entidades y organismos comprendidos en el artículo 1º de la ley 22.016 tengan afectados a su uso exclusivo, deberán valuarse de acuerdo con las disposiciones de este inciso.

En los casos de usufructos constituidos por contrato gratuito, contemplados en el artículo 2814 del Código Civil, el usufructuario deberá computar como activo, a los fines de este impuesto, el valor total del inmueble, determinado de acuerdo con las normas de este inciso.

En los casos de cesión de la nuda propiedad de un inmueble por contrato oneroso con reserva del usufructo, se considerarán titulares por mitades a los nudos propietarios y a los usufructuarios;

- c) Los bienes de cambio: de acuerdo con las disposiciones de la Ley del Impuesto a las Ganancias, texto ordenado en 1997 y sus modificaciones;
- d) Los depósitos y créditos en moneda extranjera y las existencias de la misma: de acuerdo con el último valor de cotización, tipo comprador del Banco de la Nación Argentina, a la fecha de cierre del ejercicio, incluyendo el importe de los intereses que se hubieran devengado a dicha fecha.

Los créditos deberán ser depurados de acuerdo con los índices de incobrabilidad previstos para el impuesto a las ganancias;

- e) Los depósitos y créditos en moneda argentina y las existencias de la misma: por su valor a la fecha de cierre de cada ejercicio, el que incluirá el importe de las actualizaciones legales, pactadas o fijadas judicialmente, devengadas hasta el 1º de abril de 1991, y el de los intereses que se hubieran devengado a la fecha de cierre del ejercicio. Los créditos deberán ser depurados según se indica en el inciso precedente.

Los anticipos, retenciones y pagos a cuenta de gravámenes, incluso los correspondientes al impuesto de esta ley, se computarán sólo en la medida en que excedan el monto del respectivo tributo, determinado por el ejercicio fiscal que se liquida.

Del total de créditos podrá descontarse el importe de los que se mantengan en gestión judicial contra el Estado deudor (nacional, provincial, municipal o de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires), en los que no se haya producido transacción judicial o extrajudicial;

- f) Los títulos públicos y demás títulos valores –incluidos los emitidos en moneda extranjera– excepto acciones de sociedades anónimas y en comandita, que se coticen en bolsas o mercados: al último valor de cotización a la fecha de cierre del ejercicio.

Los que no se coticen en bolsa se valuarán por su costo, incrementado, de corresponder, en el importe de las actualizaciones devengadas hasta el 1º de abril de 1991 y el de los intereses y diferencias

de cambio que se hubieran devengado a la fecha de cierre del ejercicio;

- g) Los certificados de participación y los títulos representativos de deuda, en el caso de fideicomisos financieros, que se coticen en bolsas o mercados: al último valor de cotización o al último valor de mercado a la fecha de cierre del ejercicio.

Los que no se coticen en bolsas o mercados se valuarán por su costo, incrementado, de corresponder, con los intereses que se hubieran devengado a la fecha indicada o, en su caso, en el importe de las utilidades del fondo fiduciario que se hubieran devengado a favor de sus titulares y que no les hubieran sido distribuidas a la fecha de cierre del ejercicio por el que se determina el impuesto;

- h) Las cuotas partes de fondos comunes de inversión: al último valor de mercado a la fecha de cierre del ejercicio.

Las cuotas partes de renta de fondos comunes de inversión, de no existir valor de mercado: a su costo, incrementado, de corresponder, con los intereses que se hubieran devengado a la fecha indicada o, en su caso, en el importe de las utilidades del fondo que se hubieran devengado en favor de los titulares de dichas cuotas partes y que no les hubieran sido distribuidas a la fecha de cierre del ejercicio por el que se determina el impuesto;

- i) Los bienes inmateriales (llaves, marcas, patentes, derechos de concesión y otros activos similares): por el costo de adquisición u obtención, o valor a la fecha de ingreso al patrimonio, a los que se aplicará el índice de actualización mencionado en el artículo 14, referido a la fecha de adquisición, inversión o de ingreso al patrimonio, que indica la tabla elaborada por la citada Dirección General Impositiva con arreglo a las normas previstas en dicho artículo.

De los valores determinados de acuerdo con lo dispuesto en el párrafo precedente se detraerán, en su caso, los importes que hubieran sido deducidos, conforme a las pertinentes disposiciones de la Ley de Impuesto a las Ganancias, texto ordenado en 1997 y sus modificaciones;

- j) Los demás bienes: por su costo de adquisición, construcción o valor a la fecha de ingreso al patrimonio, actualizado por la aplicación del índice mencionado en el artículo 14, referido a la fecha de adquisición, construcción o de ingreso al patrimonio, que indica la tabla elaborada por la mencionada Dirección General Impositiva con arreglo a las normas previstas en dicho artículo;

- k) Las participaciones en uniones transitorias de empresas, agrupamientos de colaboración empresarial, consorcios, asociaciones sin existencia legal como personas jurídicas, agrupamientos no societarios o cualquier ente individual o colectivo, deberán valuarse teniendo en cuenta la parte proindivisa que cada partícipe posea en los activos destinados a dichos fines, valuados estos últimos de acuerdo con las disposiciones de este artículo.

La reglamentación establecerá el procedimiento para determinar la valuación de los bienes comprendidos en los incisos g) y h) cuando el activo de los fideicomisos o de los fondos comunes de inversión, respectivamente, se encuentre integrado por acciones u otras participaciones en el capital de entidades sujetas al pago del impuesto.

#### *Variaciones de activos*

Artículo 5º: Cuando las variaciones de activos operadas durante el ejercicio hicieran presumir un propósito de evasión del tributo, la Administración Federal de Ingresos Públicos, entidad autárquica en el ámbito del Ministerio de Economía y Obras y Servicios Públicos, podrá disponer que, a los efectos de la determinación del activo gravado, dichas variaciones se proporcionen en función del tiempo transcurrido desde que se operen estos hechos hasta el fin del ejercicio, modificando el activo establecido conforme a las normas de esta ley. En su caso, de presumir tal propósito en atención a la proximidad de las variaciones operadas respecto de la fecha de cierre del ejercicio respectivo, la citada Administración Federal de Ingresos Públicos, entidad autárquica en el ámbito del Ministerio de Economía y Obras y Servicios Públicos, podrá, asimismo, disponer la inclusión en el activo gravado a dicho cierre, del valor total de los bienes eliminados del mismo para cancelar deudas o sustituidos por otros activos exentos del gravamen.

#### *Dividendos y utilidades*

Artículo 6º: A los fines de la liquidación del gravamen, no serán computables los dividendos, en efectivo o en especie, excluidas acciones liberadas, percibidos o no a la fecha de cierre del ejercicio, correspondientes a ejercicios comerciales de la sociedad emisora que hayan cerrado durante el transcurso del ejercicio por el cual se liquida el tributo, cualquiera fuera el ejercicio en el que se hayan generado las utilidades.

Tampoco serán computables las utilidades acreditadas o percibidas por las participaciones en el capital de otros sujetos pasivos del impuesto, correspondientes a ejercicios comerciales de los mismos cerrados durante el transcurso del ejercicio por el cual se liquida el tributo, sal-

vo que formen parte del valor de dichas participaciones al cierre de este último.

Artículo 7º: A los efectos de este impuesto se entenderá que están situados en el país los bienes que, de conformidad al artículo siguiente, no deban considerarse como situados con carácter permanente en el exterior.

*Bienes situados con carácter permanente en el exterior*

Artículo 8º: Se considerarán como bienes situados con carácter permanente en el exterior:

- a) Los bienes inmuebles situados fuera del territorio del país;
- b) Los derechos reales constituidos sobre bienes situados en el exterior;
- c) Las naves y aeronaves de matrícula extranjera;
- d) Los automotores patentados o registrados en el exterior;
- e) Los bienes muebles y los semovientes situados fuera del territorio del país. Respecto de los retirados o transferidos del país, se considerará que se encuentran con carácter permanente en el exterior, cuando hayan permanecido allí por un lapso igual o superior a seis (6) meses en forma continuada con anterioridad a la fecha de cierre del ejercicio;
- f) Los títulos y acciones emitidos por entidades del exterior y las cuotas o participaciones sociales, incluidas las empresas unipersonales, y otros títulos valores representativos del capital social o equivalente de entidades constituidas o ubicadas en el exterior;
- g) Los depósitos en instituciones bancarias del exterior. Cuando tales depósitos hayan tenido origen en remesas efectuadas desde el país, se considerará como radicado con carácter permanente en el exterior el saldo mínimo que arrojen las cuentas respectivas durante los seis (6) meses inmediatos anteriores a la fecha del cierre del ejercicio. A tales efectos, se entenderá por saldo mínimo la suma de los saldos acreedores de todas las cuentas antes señaladas, en el día en que dicha suma haya arrojado el menor importe;
- h) Los debentures emitidos por entidades o sociedades domiciliadas en el exterior;
- i) Los créditos cuyos deudores se domicilien en el extranjero, excepto los garantizados con derechos reales constituidos sobre bienes situados en el país. Cuando los créditos respondan a saldos de precio por la transferencia a título oneroso de bienes situados en el país al momento de la enajenación o sean consecuencia de actividades desarrolladas en el país, se entenderá que se encuentran con carácter permanente

en el exterior, cuando hayan permanecido allí más de seis (6) meses computados desde la fecha en que se hubieren hecho exigibles hasta la fecha de cierre del ejercicio.

En todos los casos las empresas locales de capital extranjero considerarán como activo los saldos deudores de la cuenta de la casa matriz, del dueño, de la cofilial, de la concursal y de la persona física o jurídica que directa o indirectamente la controla.

A los fines previstos en el párrafo precedente se entenderá por empresa local de capital extranjero a aquella que revista tal carácter de acuerdo con lo dispuesto en el inciso 3) del artículo 2º de la Ley de Inversiones Extranjeras (t.o. en 1993).

Asimismo, se considerarán como activos los saldos deudores del dueño o socio, cualquiera fuere el concepto que los origine.

*Valuaciones de los bienes situados con carácter permanente en el exterior*

Artículo 9º: Los bienes gravados del activo situados con carácter permanente en el exterior deberán valuarse de acuerdo con las siguientes normas:

- a) Los bienes a que se refieren los incisos a), b), c), f), g), h), i), j) y k) del artículo 4º, por aplicación de dichas normas, excepto en lo relativo a la actualización de valores, el cómputo de diferencias de cambio y a las que toman como referencia los impuestos inmobiliarios o tributos similares vigentes en el país. No obstante, si las valuaciones resultantes fueran inferiores al valor de plaza de los bienes, deberá tomarse este último;
- b) Los créditos, depósitos y existencias de moneda extranjera, incluidos los intereses y ajustes devengados hasta la fecha de cierre del ejercicio: al valor a esa fecha.

Para la conversión a moneda nacional de los importes en moneda extranjera de las valuaciones respectivas se aplicará el valor de cotización, tipo comprador del Banco de la Nación Argentina, de la moneda extranjera de que se trate a la fecha de cierre del ejercicio.

*Rubros no considerados como activos*

Artículo 10: A los efectos de la liquidación del presente gravamen no se consideran como activos los saldos pendientes de integración de los accionistas.

*Disposiciones especiales*

*Entidades financieras, compañías de seguros y consignatarios de hacienda, frutos y productos del país*

Artículo 11: Las entidades regidas por la Ley de Entidades Financieras y las compañías de

seguro sometidas al control de la Superintendencia de Seguros de la Nación, dependiente de la Subsecretaría de Bancos y Seguros de la Secretaría de Política Económica del Ministerio de Economía y Obras y Servicios Públicos, considerarán como base imponible del gravamen el veinte por ciento (20%) del valor de sus activos gravados de acuerdo con los artículos precedentes. Por su parte, los consignatarios de hacienda, frutos y productos del país considerarán como base imponible del gravamen el cuarenta por ciento (40 %) de los activos gravados conforme a las normas de esta ley.

En el caso de los consignatarios de hacienda, frutos y productos del país, el porcentaje referido en el párrafo anterior sólo será de aplicación a los activos afectados, en forma exclusiva, a la actividad de consignación.

Facúltase al Poder Ejecutivo a incorporar un tratamiento similar, en los porcentuales que considere adecuados, para las empresas de *leasing* comprendidas en la ley 24.441 y las compañías de seguros de vida.

#### *Bienes no computables*

Artículo 12: A los efectos de la liquidación del gravamen no serán computables:

- a) El valor correspondiente a los bienes muebles amortizables, de primer uso, excepto automotores, en el ejercicio de adquisición o de inversión y en el siguiente;
- b) El valor de las inversiones en la construcción de nuevos edificios o mejoras, comprendidos en el inciso b) del artículo 4º, en el ejercicio en que se efectúen las inversiones totales o, en su caso, parciales, y en el siguiente.

#### *Tasa*

Artículo 13: El impuesto a ingresar surgirá de la aplicación de la alícuota del uno por ciento (1%) sobre la base imponible del gravamen determinado de acuerdo con las disposiciones de la presente ley.

El impuesto a las ganancias determinado para el ejercicio fiscal por el cual se liquida el presente gravamen, podrá computarse como pago a cuenta del impuesto de esta ley.

En el caso de sujetos pasivos de este gravamen que no lo fueren del impuesto a las ganancias, el cómputo como pago a cuenta previsto en este artículo, resultará de aplicar la alícuota establecida en el inciso a) del artículo 69 de la Ley de Impuesto a las Ganancias, texto ordenado en 1997 y sus modificaciones, vigente a la fecha del cierre del ejercicio que se liquida, sobre la utilidad impositiva a atribuir a los partícipes.

Si del cómputo previsto en los párrafos anteriores surgiere un excedente no absorbido, el mismo no generará saldo a favor del contribuyente en este impuesto, ni será susceptible de devolución o compensación alguna.

Si por el contrario, como consecuencia de resultar insuficiente el impuesto a las ganancias computable como pago a cuenta del presente gravamen, procediera en un determinado ejercicio el ingreso del impuesto de esta ley, se admitirá, siempre que se verifique en cualesquiera de los diez (10) ejercicios siguientes un excedente del impuesto a las ganancias no absorbido, computar como pago a cuenta de este último gravamen, en el ejercicio en que tal hecho ocurra, el impuesto a la ganancia mínima presunta efectivamente ingresado y hasta su concurrencia con el importe a que ascienda dicho excedente.

#### *Actualización de importes*

Artículo 14: A los efectos de la actualización prevista en los incisos a), b), i) y j) del artículo 4º será de aplicación la tabla elaborada oportunamente por la Dirección General Impositiva, entonces dependiente de la ex Secretaría de Ingresos Públicos del Ministerio de Economía y Obras y Servicios Públicos, sobre la base de los datos relativos a la variación del índice de precios al por mayor nivel general, de acuerdo con lo establecido por el artículo 39 de la ley 24.073.

### CAPÍTULO III

#### *Otras disposiciones*

Artículo 15: Cuando los contribuyentes de este impuesto sean titulares de bienes gravados situados con carácter permanente en el exterior, por los cuales se hubieran pagado tributos de características similares al presente que consideren como base imponible el patrimonio o el activo en forma global, de acuerdo con lo que al respecto establezca la reglamentación, podrán computar como pago a cuenta los importes abonados por dichos tributos hasta el incremento de la obligación fiscal originado por la incorporación de los citados bienes del exterior.

Artículo 16: Las disposiciones del artículo 12 alcanzarán a las inversiones realizadas a partir del inicio del primer ejercicio inmediato anterior a la vigencia del gravamen.

Artículo 17: Facúltase a la Administración Federal de Ingresos Públicos, entidad autárquica en el ámbito del Ministerio de Economía y Obras y Servicios Públicos, a establecer anticipos del presente gravamen y a determinar la base de cálculo para los correspondientes al primer ejercicio de su entrada en vigencia.

Artículo 18: Para los casos no previstos en los artículos precedentes y en su reglamentación, se aplicarán supletoriamente las disposiciones de la Ley de Impuesto a las Ganancias, texto ordenado en 1997 y sus modificaciones, y de su decreto reglamentario.

Artículo 19: El gravamen establecido por el artículo 1º se regirá por las disposiciones de la



ley 11.683, texto ordenado en 1978 y sus modificaciones, y por las establecidas en el decreto 618 de fecha 10 de julio de 1997, y su aplicación, percepción y fiscalización estará a cargo de la Administración Federal de Ingresos Públicos, entidad autárquica en el ámbito del Ministerio de Economía y Obras y Servicios Públicos.

#### TITULO VI

##### **Impuesto sobre los bienes personales**

Art. 7º – Modifícase la ley 23.966, título VI de impuesto sobre los bienes personales, texto ordenado en 1997, de la siguiente forma:

*a)* Sustitúyese el inciso *f)* del artículo 20, por el siguiente:

*f)* Los títulos y acciones emitidos por entidades del exterior y las cuotas o participaciones sociales, incluidas las empresas unipersonales, y otros títulos valores representativos del capital social o equivalente de entidades constituidas o ubicadas en el exterior.

*b)* Sustitúyese el inciso *b)*, del artículo 21, por el siguiente:

*b)* Las cuentas de capitalización comprendidas en el régimen de capitalización previsto en el título III de la ley 24.241 y las cuentas individuales correspondientes a los planes de seguro de retiro privados administrados por entidades sujetas al control de la Superintendencia de Seguros de la Nación, dependiente de la Subsecretaría de Bancos y Seguros de la Secretaría de Política Económica del Ministerio de Economía y Obras y Servicios Públicos.

*c)* Incorpórase como inciso *f)*, del artículo 21, el siguiente:

*f)* Los inmuebles rurales a que se refiere el inciso *e)* del artículo 2º de la Ley de Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta;

*d)* Sustitúyense el tercer y cuarto párrafos del inciso *a)*, del artículo 22, por el siguiente:

El valor a computar para cada uno de los inmuebles, determinado de acuerdo con las disposiciones de este inciso, no podrá ser inferior al de la base imponible –vigente al 31 de diciembre del año por el que se liquida el presente gravamen– fijada a los efectos del pago de los impuestos inmobiliarios o tributos similares. Este valor se tomará asimismo en los casos en que no resulte posible determinar el costo de adquisición o el valor a la fecha de ingreso al patrimonio. El valor establecido para los inmuebles según las normas contenidas en los apartados 1. a 4. del primer párrafo de este inciso, deberá únicamente incluir el atribuible a aquellos edificios, construcciones o mejoras que hayan sido tomados en consideración para determinar la aludida base imponible. Aquellos no tomados en cuenta para dicha determinación,

deberán computarse al valor establecido según los mencionados apartados.

*e)* Sustitúyese el inciso *d)*, del artículo 22, por el siguiente:

*d)* Los depósitos y créditos en moneda argentina y las existencias de la misma: por su valor al 31 de diciembre de cada año, el que incluirá el importe de las actualizaciones legales, pactadas o fijadas judicialmente, devengadas hasta el 1º de abril de 1991, y el de los intereses que se hubieran devengado hasta la primera de las fechas mencionadas.

*f)* Sustitúyese el inciso *h)*, del artículo 22, por el siguiente:

*h)* Los títulos públicos y demás títulos valores –incluidos los emitidos en moneda extranjera–, excepto acciones de sociedades anónimas y en comandita, que se coticen en bolsas o mercados: al último valor de cotización al 31 de diciembre de cada año.

Los que no coticen en bolsa se valorarán por su costo, incrementado, de corresponder, en el importe de las actualizaciones devengadas hasta el 1º de abril de 1991 y en el de los intereses y diferencias de cambio que se hubieran devengado al 31 de diciembre de cada año.

*g)* Sustitúyese el inciso *i)*, del artículo 22, por el siguiente:

*i)* Los certificados de participación y los títulos representativos de deuda, en el caso de fideicomisos financieros, que se coticen en bolsas o mercados: al último valor de cotización o al último valor de mercado al 31 de diciembre de cada año.

Los que no se coticen en bolsas o mercados se valorarán por su costo, incrementado, de corresponder, con los intereses que se hubieran devengado a la fecha indicada o, en su caso, en el importe de las utilidades del fondo fiduciario que se hubieran devengado a favor de sus titulares y que no les hubieran sido distribuidas al 31 de diciembre del año por el que se determina el impuesto.

*h)* Incorpórase, a continuación del inciso *i)*, del artículo 22, el siguiente:

Las cuotas partes de fondos comunes de inversión: al último valor de mercado a la fecha de cierre del ejercicio al 31 de diciembre de cada año.

Las cuotas partes de renta de fondos comunes de inversión, de no existir valor de mercado: a su costo, incrementado, de corresponder, con los intereses que se hubieran devengado a la fecha indicada o, en su caso, en el importe de las utilidades del fondo que se hubieran devengado en favor de los titulares de dichas cuotas partes y que no les hubieran sido distribuidas al 31 de diciembre de cada año por el que se determina el impuesto.

i) Incorpórase, como último párrafo, del artículo 22, el siguiente:

La reglamentación establecerá el procedimiento para determinar la valuación de los bienes comprendidos en el inciso i) y el agregado a continuación del inciso i) cuando el activo de los fideicomisos o de los fondos comunes de inversión, respectivamente, se encuentre integrado por acciones u otras participaciones en el capital de entidades sujetas al pago del impuesto a la ganancia mínima presunta.

j) Incorpórase como inciso d) del primer párrafo del artículo 23, el siguiente:

d) Los bienes a que se refieren el inciso i) y el agregado a continuación de dicho inciso del artículo 22, en el caso de fideicomisos y fondos comunes de inversión constituidos en el exterior: por aplicación de dichas normas. No obstante, si las valuaciones resultantes fueran inferiores al valor de plaza de los bienes, deberá tomarse este último.

k) Sustitúyese el primer párrafo del artículo 26, por el siguiente:

Los contribuyentes del impuesto a la ganancia mínima presunta, las sucesiones indivisas radicadas en el país y toda otra persona de existencia visible o ideal domiciliada en el país que tenga el condominio, posesión, uso, goce, disposición, depósito, tenencia, custodia, administración o guarda de bienes sujetos al impuesto que pertenezcan a los sujetos mencionados en el inciso b) del artículo 17, deberán ingresar con carácter de pago único y definitivo por los respectivos bienes al 31 de diciembre de cada año, el cincuenta centésimos por ciento (0,50%) del valor de dichos bienes, determinado con arreglo a las normas de la presente ley.

l) Sustitúyese el tercer párrafo, del artículo 26, por el siguiente:

Lo dispuesto en el primer párrafo no será de aplicación para los bienes que se detallan a continuación:

- a) Los títulos, bonos y demás títulos valores emitidos por la Nación, las provincias, las municipalidades o por el Gobierno Autónomo de la Ciudad de Buenos Aires;
- b) Las obligaciones negociables previstas en la ley 23.576 y sus modificaciones;
- c) Las cuotas partes de fondos comunes de inversión que no revistan el carácter de sujetos pasivos del impuesto a la ganancia mínima presunta;
- d) Los certificados de participación y los títulos representativos de deuda, en el caso de fideicomisos financieros.

m) Incorpórase como último párrafo del artículo 26, el siguiente:

No regirán las disposiciones establecidas en este artículo cuando resulten de aplicación las contenidas en el sexto párrafo del inciso h) del artículo 2º de la Ley de Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta.

#### TÍTULO VII

#### Modificaciones al Código Aduanero, ley 22.415

Art. 8º – Modifícase la ley 22.415 (Código Aduanero) de la siguiente forma:

a) Sustitúyese el título del Capítulo Tercero del Título Preliminar, Disposiciones Generales, por el siguiente: “Mercaderías y Servicios”.

b) Sustitúyese el artículo 10, por el siguiente:

Artículo 10: 1. A los fines de este Código es mercadería todo objeto que fuere susceptible de ser importado o exportado.

2. Se consideran igualmente –a los fines de este Código– como si se tratara de mercadería:

a) Las locaciones y prestaciones de servicios, realizadas en el exterior, cuya utilización o explotación efectiva se lleve a cabo en el país, excluido todo servicio que no se suministre en condiciones comerciales ni en competencia con uno o varios proveedores de servicios;

b) Los derechos de autor y derechos de propiedad intelectual.

c) Sustitúyese el artículo 37 por el siguiente:

Artículo 37: 1. Las personas de existencia visible sólo podrán gestionar ante las aduanas el despacho y la destinación de mercaderías, con la intervención del despachante de aduana, con la excepción de las funciones que este Código prevé para los agentes de transporte aduanero y de aquellas facultades inherentes a la calidad de capitán de buque, comandante de aeronave o, en general, conductor de los demás medios de transporte.

2. No obstante lo dispuesto en el apartado primero, podrá prescindirse de la intervención del despachante de aduana cuando se realizare la gestión ante la Aduana en forma personal por el importador o exportador.

3. Las personas de existencia ideal podrán gestionar el despacho y la destinación de mercadería, por sí o a través de persona autorizada, en las condiciones y requisitos que fije la reglamentación.

d) Incorpórase como segundo párrafo del apartado 1 del artículo 91, el siguiente:

En los supuestos previstos en el apartado 2. del artículo 10, serán considerados importadores las personas que sean prestatarias y/o cesionarias de los servicios y/o derechos allí involucrados.

e) Incorpórase como segundo párrafo del apartado 2 del artículo 91, el siguiente:

En los supuestos previstos en el apartado 2. del artículo 10, serán considerados exportadores las personas que sean prestatarias y/o cesionarias de los servicios y/o derechos allí involucrados.

f) Incorpórase como inciso e) del apartado 1 del artículo 637, el siguiente:

e) El vencimiento de las obligaciones de hacer efectivos los cánones y derechos de licencia, según lo dispuesto en el contrato respectivo, en los supuestos previstos en el apartado 2 del artículo 10.

g) Incorpórase como segundo párrafo del artículo 726, el siguiente:

Cuando se trate de los supuestos a los que se refiere el apartado 2 del artículo 10, el derecho de exportación aplicable será el establecido por la norma vigente en la fecha de vencimiento de las obligaciones de hacer efectivos los cánones y derechos de licencia, según lo dispuesto en el contrato respectivo.

#### TITULO VIII

##### Otras disposiciones

Art. 9º – Instrúyese al Poder Ejecutivo para alcanzar con un derecho de importación –extrazona Mercosur– las importaciones de las revistas y publicaciones periódicas de procedencia extranjera, con excepción de los diarios del mismo origen. El mencionado derecho será fijado sobre la base del precio declarado como de venta al público de las mencionadas publicaciones, el que a su vez deberá ser compatible con el establecido para su comercialización en el país de origen.

Art. 10. – Déjase establecido que las empresas prestadoras de los servicios de radiodifusión y servicios complementarios comprendidos en la ley 22.285, así como los editores de los medios de prensa escrita, no podrán ser alcanzados por nuevos gravámenes provinciales y municipales.

Art. 11. – Prorróganse hasta el 31 de diciembre de 1999 los plazos establecidos en la ley 24.699 que se cumplían el 31 de diciembre de 1998.

#### TITULO IX

##### Vigencia

Art. 12. – Las disposiciones de esta ley entrarán en vigencia el día siguiente al de su publicación en el Boletín Oficial y surtirán efecto:

a) Para lo establecido en el título I, artículo 1º, desde el primer día del mes siguiente al de entrada en vigencia de esta ley.

Facúltase al Poder Ejecutivo nacional a postergar en hasta sesenta (60) días la fecha de vigencia total o parcial de lo dispuesto en este inciso;

b) Para lo establecido en el título II, artículos 2º y 3º, desde la fecha de entrada en vigencia de esta ley;

c) Para lo establecido en el título III, artículo 4º, desde la fecha de entrada en vigencia de esta

ley, respecto de lo dispuesto en sus incisos a), b), c), d), d.1), e), m), q), w), x), y), z), a') y c'); para los ejercicios que cierren con posterioridad a la entrada en vigencia de esta ley o, en su caso, año fiscal en curso a dicha fecha, respecto de lo dispuesto en sus incisos f), h), i), k), l), n), ñ), o), p), r), s), u), b') y d'); para el año fiscal 1998, respecto de lo dispuesto en sus incisos t) y v) y desde el 1º de enero de 1999, respecto de lo dispuesto en sus incisos g) y j) y a partir de la vigencia fijada a los fines pertinentes por la ley 24.073, respecto de lo dispuesto en el inciso e);

d) Para lo establecido en el título IV, artículo 5º, desde el 1º de enero de 1999;

e) Para lo establecido en el título V, artículo 6º, para los ejercicios que cierren con posterioridad a la entrada en vigencia de esta ley;

f) Para lo establecido en el título VI, artículo 7º, para los bienes existentes al 31 de diciembre de 1998.

Art. 13. – Comuníquese al Poder Ejecutivo.

ALBERTO R. PIERRI.

*Esther H. Pereyra Arandía de Pérez Pardo.*

#### ACLARACIÓN

El antecedente de la sanción de la Honorable Cámara de Diputados, corresponde al mensaje 354 del Poder Ejecutivo nacional de fecha 27-3-98.

**Sr. Presidente.** – En consideración en general.

Tiene la palabra el señor presidente de la Comisión de Presupuesto y Hacienda.

**Sr. Verna.** – Señor presidente: tenemos en consideración un proyecto de ley que viene de la Cámara de Diputados que propone modificaciones a leyes sobre distintos impuestos que forman parte del sistema tributario nacional.

La parte dispositiva del proyecto consta de 12 artículos agrupados en nueve títulos, a través de los cuales se introducen modificaciones a los textos legales de los impuestos al valor agregado, a las ganancias y sobre los bienes personales, a los recursos de seguridad social y al Código Aduanero y se crean los nuevos impuestos sobre los intereses pagados y el costo financiero del endeudamiento empresario y a la ganancia mínima presunta.

Por su extensión y características técnicas este proyecto es tal vez el más complejo que le ha sido dado tratar a esta Honorable Cámara en la última década. En un sentido general el presente proyecto apunta a otorgar una mayor equidad al sistema tributario, reduciendo su nivel de regresividad a través del aumento de la presión de los impuestos directos, tal como se puede advertir al analizar las

modificaciones del impuesto a las ganancias y la creación de los impuestos sobre los intereses pagados y a la ganancia mínima presunta.

Al mismo tiempo el proyecto persigue la eliminación de bolsones de elusión, tal como se desprende tanto del tratamiento que se da en el impuesto a las ganancias a los depósitos a interés en entidades financieras, en conjunto con los intereses pagados por las empresas, a los precios de transferencia y a las ganancias de fuente mundial, como del propio impuesto a la ganancia mínima presunta.

En cuanto al impuesto al valor agregado, el proyecto de ley continúa con el proceso de generalización de la base de imposición en el sector de los servicios iniciado en 1990. Esto, en sí mismo, no persigue un aumento de la presión nominal sino una continuidad de la imposición en las sucesivas etapas de comercialización, lo que contribuye a un mejor control de la recaudación.

Al mismo tiempo, las modificaciones incluyen ajustes de distintas disposiciones de carácter técnico destinadas, en algunos casos, a una adecuación a los distintos aspectos de la realidad económica y, en otros, a brindar mayor precisión a la hora de interpretar su aplicación.

Ahora bien, señor presidente: toda vez que se considera un proyecto de reforma tributaria se presenta la crítica sobre la regresividad de nuestro sistema tributario, teniendo en cuenta la significativa importancia que en la recaudación tienen los impuestos que gravan los consumos.

Ciertamente, es una crítica fundada. Pero también corresponde hacer una evaluación más apropiada de esta evidencia.

En primer término, la regresividad es una característica histórica de nuestro sistema. Pero no podemos dejar de recordar que fue mucho más acentuada hasta la eliminación de la inflación.

Además, la regresividad se ha visto atenuada en los últimos años al haber aumentado 4,6 veces –en términos del producto bruto– la recaudación del impuesto a las ganancias, pasando a participar en el total de la recaudación tributaria del 5,5 por ciento en 1991 al 21,8 en 1997.

Si consideramos la relación de la recaudación del IVA con la del impuesto a las ganancias, observaremos que se redujo de 6,1 veces en 1991 a 2,4 veces en 1997.

A su vez, si tomamos la relación entre la recaudación del conjunto de los impuestos directos y la del conjunto de los impuestos indirectos, veremos que en 1991 los indirectos producían 5,9 veces la

recaudación de los directos, mientras que en 1997 esa relación fue de sólo 2,9 veces.

En consecuencia, resulta evidente que el actual gobierno ha hecho avances significativos en la reducción de la regresividad del sistema tributario.

Ahora bien, la apreciación sobre la regresividad de nuestro sistema tributario surge de la comparación con otros sistemas; y es aquí donde debemos ajustar nuestra observación.

La regresividad es propia y natural de los sistemas tributarios en los países en vías de desarrollo y, en sentido contrario, los sistemas progresivos son propios de los países desarrollados.

Esta situación está relacionada con el nivel de renta per cápita y con una propiedad característica de la renta: la de poseer una utilidad marginal decreciente según la cual, superada la satisfacción de las necesidades básicas de los individuos, las sucesivas porciones de renta adicionales se destinan a satisfacer necesidades menos urgentes.

De esta forma, en los países desarrollados, que poseen una alta renta per cápita, las mayores disponibilidades de renta por parte de los individuos hace posible al Estado captar una mayor proporción de esas rentas excedentes, situación que no se da en los países en vías de desarrollo.

Pasemos ahora a considerar en forma específica el contenido del proyecto de ley.

El título I, conformado únicamente por el artículo 1º, comprende las modificaciones al texto de la Ley del Impuesto al Valor Agregado.

Un primer aspecto de importancia se incluye en el inciso d), referido a la incorporación al artículo 1º de la ley –que define el objeto del impuesto– de un nuevo hecho gravado, que comprende los servicios realizados en el exterior, cuya utilización o explotación efectiva se lleve a cabo en el país, cuando los prestatarios locales sean sujetos de otros hechos imponibles y revistan la calidad de responsables inscriptos. Esto significa, señor presidente, la inclusión en el ámbito del tributo del concepto de importación de servicios.

Correlativamente con este nuevo enfoque, se define la exportación de servicios en el segundo párrafo agregado al inciso b) del artículo 1º de la ley, determinando que no se consideran realizadas en el territorio de la Nación aquellas prestaciones de servicios efectuadas en el país cuya utilización o explotación efectiva se lleve a cabo en el exterior.

Avanzando en el sentido de ampliación de la base de imposición del tributo, el proyecto de ley en consideración contiene las siguientes disposiciones.



Primero. Se elimina la exención a los servicios de radiodifusión, según el inciso *a.1)* del artículo 1° del proyecto, suprimiendo la mención del artículo 7°, inciso *g)*, de la ley vigente, que los exceptúa como servicios gravados.

Segundo. También, según el inciso *e.1)* del proyecto, se suprime la exención que la ley vigente otorga a las ventas de embarcaciones destinadas al uso de actividades comerciales.

Tercero. A través del inciso *e.3)* se elimina la exención a las operaciones de seguro, de retiro privado y de vida, su reaseguro y retrocesiones, contenidas en el punto 2 del inciso *h)* del artículo 7° de la ley vigente.

Cuarto. Mediante el inciso *e.4 bis)* se suprime la exención a la producción y distribución de películas y grabaciones en cinta u otro soporte destinadas a ser exhibidas en emisoras de televisión, permaneciendo en cambio exentas las que estén destinadas a ser exhibidas en salas cinematográficas.

Quinto. Igualmente, a través del inciso *k.1)* se elimina el artículo 49 del texto vigente de la ley, que exige a los ingresos obtenidos por la prensa escrita, las emisoras de radio y televisión, las agencias informativas, la publicidad en la vía pública y la comercialización de espacios publicitarios en los mencionados medios. No obstante, en el inciso *e.5 bis)* se dispone la incorporación al inciso *h)* del artículo 7° de la ley vigente de la excepción a las estaciones de radiodifusión sonora con una potencia máxima de 5 kilovatios.

Sexto. Finalmente, se incorporan al ámbito de la imposición los importes percibidos por la prestación de servicios de medicina prepa y de afiliación voluntaria y los derivados de la adhesión también voluntaria a las obras sociales, lo que significa que solamente permanecen exentos los servicios prestados por las obras sociales regidos por la ley 23.660 a sus afiliados obligatorios y los de cooperativas, mutuales y sistemas de medicina prepa cuando corresponda a servicios derivados por las obras sociales. No obstante, a través del inciso *m)* del proyecto, la tasa general del 21 por ciento se reduce en un 50 por ciento para los servicios de asistencia sanitaria médica y paramédica que brinden o contraten las cooperativas, las entidades mutuales y los sistemas de medicina prepa que no resulten exentos por esta última disposición.

Otra modificación de importancia es la establecida en el inciso *j)*, referida al artículo 28 del texto de la ley del IVA. Este artículo contiene la tasa general del impuesto, fijada en el 21 por ciento, tal

como se dispuso en principio en la ley 24.631 para el período comprendido entre el 1° de abril de 1995 y el 31 de marzo de 1996, y luego fue fijada en forma permanente por la ley 24.958.

La norma vigente también contiene una tasa especial del 27 por ciento para las ventas de gas, energía eléctrica y aguas reguladas por medidor y para los servicios de telecomunicaciones.

A través del inciso *j)* y siempre dentro del artículo 1° del proyecto que estamos considerando, se mantienen las tasas mencionadas y se introducen dos cambios. Primero, se modifica la facultad otorgada al Poder Ejecutivo de reducir las alícuotas con carácter general en hasta el 50 por ciento, limitándola al 25 por ciento. Segundo, se establece una alícuota diferencial equivalente al 50 por ciento de la tasa general —o sea, del 10,5 por ciento— aplicable a los siguientes hechos objeto del impuesto: cuando se trata de venta de animales vivos de la especie bovina, sus carnes y despojos comestibles no sometidos a procesos que los transformen en preparados; la venta de frutas, legumbres y hortalizas, también cuando no hayan sido sometidas a procesos que las transformen en preparados; la venta de flores naturales; las construcciones sobre inmuebles de terceros o propios destinados a vivienda; los intereses y comisiones de préstamos otorgados por las entidades financieras cuando los tomadores revistan la calidad de responsables inscriptos; los ingresos obtenidos por las empresas de radiodifusión y por la producción, realización y distribución de programas, películas o grabaciones destinadas a ser emitidas por tales medios.

En los casos de los servicios de radiodifusión el inciso *l)*, punto 1), a través de un nuevo artículo que incorpora la ley vigente, autoriza a computar como pago a cuenta del IVA la contribución al Comité Federal de Radiodifusión, establecida en el artículo 75 de la Ley de Radiodifusión.

Por último, también se reduce a la mitad la alícuota para los ingresos obtenidos por la venta de espacios publicitarios para diarios, revistas y publicaciones periódicas de pequeños y medianos editores.

Finalmente, y siempre con relación al IVA, el inciso *k)* introduce una innovación sobre un aspecto vigente desde el inicio de la aplicación del IVA en 1975. La cuestión está referida a la disposición del artículo 39 que determina la forma de instrumentar la factura o documento equivalente en el caso de operaciones de responsables inscriptos con consumidores finales.

Según la norma vigente, desde 1975, en tales casos, el vendedor no debe discriminar el grava-

men que recae sobre la operación, al igual que con los sujetos cuyas operaciones se encuentren exentas. Con la modificación que introduce el proyecto, el vendedor deberá discriminar el impuesto, tal como se hace en las operaciones entre responsables inscriptos o entre un responsable inscripto y un responsable no inscripto.

Esta disposición tiene por objeto poner a la vista del consumidor qué parte de lo que está pagando constituye impuesto y la magnitud de lo que implica una eventual maniobra del comerciante para evitar emitir el comprobante de la operación.

El proyecto continúa con el título II, referido a los recursos de seguridad social, compuesto por dos artículos destinados a reducir los costos laborales.

El artículo 2º dispone que para el año 1999 se hagan efectivas disminuciones de las contribuciones de los empleadores al régimen nacional de jubilaciones y pensiones, sin que se modifique la garantía del Estado nacional respecto del financiamiento del sistema.

A su vez, a través del artículo 3º, se instruye al Poder Ejecutivo para que ejecute tales disminuciones en hasta 7 puntos, siguiendo los criterios del decreto 2.609/93. Cabe recordar que, según las disposiciones vigentes, a partir del mencionado decreto, desde el 1º de enero de 1994 se aplican rebajas en las contribuciones que los empleadores deben efectuar al régimen nacional de jubilaciones y pensiones, a las ex cajas de subsidios familiares, al Fondo Nacional del Empleo, al Instituto Nacional de Servicios Sociales para Jubilados y Pensionados y a las obras sociales, que van del 0 al 50 por ciento, según las distintas áreas, regiones, provincias, siempre que estas últimas hayan cumplido con las modificaciones al impuesto sobre los ingresos brutos establecidas en el Pacto Federal para el Empleo, la Producción y el Crecimiento del 12 de agosto de 1993 celebrado entre la Nación y las provincias.

El proyecto continúa con el título III, que contiene las modificaciones a la Ley del Impuesto a las Ganancias, y está conformado por el artículo 4º, el cual, a su vez, se compone de 33 incisos, que van del inciso *a*) al inciso *e*).

En la primera parte de este título, los incisos *a*), *b*), *c*) y *d*) se refieren a la cuestión de los precios de transferencia, modificándose los artículos 8º, 14 y 15 de la ley del impuesto vigente e incorporando dos nuevos artículos a continuación de los actuales artículos 7º y 15.

Estas disposiciones establecen el tratamiento que debe darse a las operaciones con compañías

vinculadas, tanto en operaciones de importación como de exportación, y la forma de determinar la ganancia sujeta al impuesto en el caso de sucursales y demás establecimientos estables de empresas, personas o entidades del extranjero, a través de procedimientos de registración separada y de la definición de empresa local de capital extranjero y de las prácticas normales de mercado entre partes independientes.

Las modificaciones apuntan a regular los precios de transferencia en las operaciones concertadas entre empresas locales de capital extranjero y las del exterior que directa o indirectamente las controlen.

De esta forma, se puntualizan mecánicas y modalidades para los casos en los que resulte dificultosa la determinación de las ganancias, incorporando las técnicas que ha desarrollado la doctrina y que están plasmadas en la legislación vigente en Estados Unidos, México, Brasil y los países europeos. En este contexto, se distinguen las empresas locales de capital extranjero, que según la reglamentación vigente se dan en los casos en que en las entidades con domicilio en la Argentina los accionistas radicados en el exterior posean el 49 por ciento o más del capital social. Y las empresas vinculadas, que son aquellas empresas locales de capital extranjero, y las personas físicas o jurídicas domiciliadas en paraísos fiscales, que se definen como aquellos países en los cuales las tasas del impuesto a la renta son un 20 por ciento o menor.

Para completar los elementos que deben tomarse en cuenta para determinar si existe vinculación económica entre compañías o personas en operaciones de importación y exportación, se debe constatar el alcance del control. En consecuencia, una transacción es controlada si sus resultados no son consistentes con los que se hubiesen obtenido si contribuyentes no relacionados se hubiesen comprometido en igual transacción, bajo las mismas circunstancias, en tanto que una transacción no es controlada si está realizada entre dos partes no relacionadas, en la cual su valor está únicamente determinado por las condiciones de mercado.

Fundado este marco definitorio, el proyecto establece que, en los casos en que por la clase o las modalidades de organización de las empresas no puedan establecerse con exactitud las ganancias de fuente argentina, la Administración Federal de Ingresos Públicos podrá determinar la ganancia neta sujeta al gravamen a través de promedios, índices y coeficientes que a tal fin se establezcan, sobre la base de los resultados obtenidos por empresas independientes dedicadas a actividades de iguales o similares características.

Particularmente, con la modificación del artículo 15 de la ley vigente, se incorporan los métodos básicos y no básicos adoptados por la Organización de Cooperación y Desarrollo Económico para constatar si el precio de transferencia de aquellos actos jurídicos celebrados entre una empresa local de capital extranjero y una persona física o jurídica domiciliada en el exterior que, directa o indirectamente la controle, responda o no a las prácticas normales de mercado entre partes independientes.

Los métodos que la ley incorpora son: primero, el precio comparable no controlado; segundo, el precio de reventa; tercero, el costo adicionado; cuarto, la partición de utilidades; quinto, el residual de partición de utilidades, y sexto, el margen neto de transacción.

Finalmente, estos procedimientos serán aplicables respecto de las operaciones que realicen empresas nacionales en el exterior.

Otro tema relevante de las modificaciones que se introducen en el texto de la ley vigente de impuesto a las ganancias es el referido al financiamiento de las empresas.

Como lo expresara al comienzo de mi exposición, este tema se encuadra en un nuevo enfoque en relación con la alternativa de financiamiento entre capital propio o ajeno de las empresas, fundamentalmente para evitar la elusión del impuesto a través de los denominados "autopréstamos".

El nuevo tratamiento que se propone conjuga tres elementos. El primero es la exención del impuesto a los intereses ganados por colocaciones en los bancos por parte de las empresas, y los intereses ganados por los préstamos que las personas físicas y las sucesiones indivisas domiciliadas o radicadas en el país otorguen a las empresas. El segundo es la limitación de la deducción de los intereses en las empresas. Y el tercero es el impuesto que se establece sobre los intereses pagados y el costo financiero del endeudamiento empresarial.

La modificación aludida en el segundo punto, esto es la limitación de la deducción de los intereses como gastos en las empresas, está tratada en el inciso *s*) del artículo 4º, que incorpora cuatro párrafos al inciso *a*) del artículo 81 de la ley vigente, referidos a las deducciones generales de las cuatro categorías en que se divide ganancias.

Según lo dispone actualmente dicho inciso *a*), son deducibles los intereses de las deudas, sus actualizaciones y los gastos originados por su constitución, renovación y cancelación. En el caso de

las personas físicas y de las sucesiones indivisas, la deducción solamente es admitida si se prueba que las deudas fueron contraídas para la adquisición de bienes y servicios que se afecten a la obtención, mantenimiento y conservación de las ganancias gravadas.

Según las modificaciones que introduce el proyecto, se clasifica a los intereses y se los somete a dos comprobaciones para determinar el monto deducible, de tal modo que los intereses de las deudas no serán deducibles cuando el pasivo que genera intereses es dos veces y media mayor al patrimonio neto ni tampoco son deducibles en la porción que exceda el 50 por ciento de la ganancia neta sujeta al impuesto. Esta restricción no es aplicable a los préstamos cuyos tomadores sean las entidades financieras reguladas por la ley de entidades financieras.

A su vez, se establece un tratamiento diferente según sea el sujeto que otorga el préstamo. Si es concedido por una entidad financiera o proviene de la emisión de obligaciones negociables cuyos tenedores sean personas físicas o sujetos residentes en el exterior, el 40 por ciento de los intereses será deducible en su totalidad, mientras que el 60 restante solamente lo será en la medida en que supere, por lo menos, una de las dos condiciones antes comentada. En cambio, si el préstamo proviene de la emisión de obligaciones negociables cuyos tenedores sean sociedades con domicilio en el país o hayan sido otorgadas en condiciones no usuales, el ciento por ciento de los intereses deberá superar, por lo menos, una de las condiciones para ser deducible.

No obstante, los intereses no deducidos en un ejercicio determinado podrán deducirse en los ejercicios siguientes con las mismas limitaciones, así como también por vía reglamentaria se podrá disponer la no aplicación de las limitaciones antes comentadas en el caso de que el tipo de actividad del sujeto lo justifique.

Por último, en el pago de intereses, incluso de obligaciones negociables, por parte de empresas del país cuyos beneficiarios sean también empresas locales, se deberá practicar una retención del 35 por ciento sobre los montos pagados; para los beneficiarios de la renta, tendrá el carácter de pago a cuenta del impuesto a las ganancias.

El tercer tema de relevancia sobresaliente en las modificaciones al impuesto de las ganancias es el referido a la renta mundial.

La ley 24.073, sancionada a comienzos de 1972, cambió el principio adoptado desde el origen del

impuesto, en 1932, para determinar cuáles rentas quedaban expuestas al gravamen pasando del criterio de la fuente al de la residencia de los sujetos pasivos, con lo cual las ganancias de cualquier lugar del mundo quedan alcanzadas por el impuesto para los residentes en el país. Sin embargo, este cambio legal no tiene aplicación por cuanto las disposiciones son incompletas e insuficientes, no habiendo sido posible suplirlas por vía reglamentaria dado que, por la magnitud de las carencias, se hubiera excedido el principio de legalidad que rige en materia tributaria. A través del exceso de prima del artículo 4º del proyecto en consideración, se incorpora el texto del impuesto a las ganancias en el título IX bajo el rótulo de “Ganancia de fuente extranjera obtenida por residentes en el país”, compuesto por diez capítulos y 64 artículos, conteniendo las definiciones y reglas necesarias para sistematizar el nuevo criterio.

En primer término, se define la calidad de residente, asignándola a las personas físicas, de nacionalidad argentina, con residencia en el país, excepto que adquieran la condición de residentes permanentes en un estado extranjero, a las personas físicas de nacionalidad extranjera con residencia permanente según las normas migratorias o con autorización temporaria por más de doce meses, a las sociedades de capital constituidas en la República Argentina, a las sociedades de personas constituidas en la República Argentina, a los fideicomisos y fondos comunes de inversión constituidos en la República Argentina.

A su vez, no serán considerados residentes las personas físicas con residencia en el exterior según las normas migratorias o con permanencia en el exterior por doce meses o más; los miembros de las misiones diplomáticas y de organismos internacionales extranjeros; las sucursales de entidades constituidas en el exterior; las personas físicas de nacionalidad extranjera establecidas en el país por razones laborales por no más de cinco años o con la finalidad de cursar estudios avanzados o que desarrollen tareas de investigación y operativas retribuidas por medio de becas o similares.

De esta categorización surge la inclusión de las ganancias en el ámbito del impuesto. Los residentes en el país son sujetos por las ganancias de fuente argentina y las obtenidas en el exterior, pudiendo computar como ingreso a cuenta lo pagado en el extranjero por tributos análogos hasta el límite del incremento de la obligación tributaria originada en la inclusión de las ganancias de fuente extranjera.

A su vez, los residentes en el exterior son sujetos por las ganancias de fuente argentina, o sea,

las ganancias provenientes de bienes situados o utilizados en el país, y por las rentas provenientes del desarrollo de actividades o hechos en el país.

Luego, las restantes disposiciones en esta materia determinan la forma de imputación de las ganancias y de los gastos a los períodos fiscales y el tratamiento de los beneficios y quebrantos netos provenientes de actividades específicas en el país y en el exterior.

También, las normas del proyecto prevén la forma de computar los quebrantos con ganancias, separando los quebrantos específicos provenientes de venta de acciones y cuotas partes de fondos comunes de inversión que sólo son compensables entre sí y los quebrantos generales derivados de operaciones distintas.

Por otra parte, siguiendo el criterio predominante en la doctrina, los quebrantos provenientes de fuente extranjera solamente son compensables con ganancias de la misma fuente.

En lo referente al tratamiento de determinadas ganancias de fuente extranjera en cabeza de sujetos residentes en el país, se dispone que los dividendos distribuidos por sociedades, por acciones constituidas en el exterior, tanto en efectivo como en especie, están comprendidos en el ámbito de la imposición, a diferencia del tratamiento vigente para la misma clase de ganancias de fuente argentina, que no son computables en la liquidación del impuesto con el fin de evitar la doble imposición interna.

También se da precisión al concepto de crédito de impuesto, o sea, el impuesto pagado en el exterior computable en la liquidación en el país, denominados en la jerga tributaria como *tax credit* que corresponde a gravámenes análogos, efectivamente pagados en el exterior. A tal efecto son considerados gravámenes análogos aquellos que graven las ganancias netas o acuerden para su determinación deducciones que permitan la recuperación de los costos y gastos significativos.

También están comprendidas en el concepto de impuestos análogos las retenciones con carácter de pago único y definitivo que formen parte de los sistemas extranjeros.

El proyecto introduce otras modificaciones en el impuesto a las ganancias que –sin entrar a comparar su importancia relativa– no tienen la trascendencia conceptual de las examinadas anteriormente.

Siempre en el artículo 4º, a través del inciso i) se incorpora una nueva exención al artículo 20 de la ley vigente por medio de un nuevo inciso, que



comprende a las ganancias derivadas de la disposición de residuos y, en general, todo tipo de actividades vinculadas al saneamiento y a la preservación del medio ambiente realizadas por empresas y sociedades estatales a condición de que sean reinvertidas en tales actividades.

Otra modificación está referida a las alícuotas aplicables para la determinación del impuesto.

A través de los incisos *k*), *o*), *q*) y *w*) se eleva la tasa del 33 al 35 por ciento; en el caso del inciso *k*), se trata de la tasa aplicable a las denominadas “salidas no documentadas”, de las que trata el artículo 37 de la ley vigente; en el caso del inciso *o*), se refiere a la tasa establecida en el artículo 69 de la ley vigente aplicable a las ganancias de las sociedades de capital, de las sociedades de responsabilidad limitada, la parte comanditada de las sociedades en comandita por acciones, fondos comunes cerrados y fideicomisos y en el inciso *b*), aplicable a las ganancias de entidades constituidas en el extranjero y a las personas físicas residentes en el exterior.

En el caso del inciso *q*), se trata de la tasa establecida en el artículo 70 de la ley vigente, aplicable sobre distintas clases de rentas, como el caso de los dividendos que correspondan a beneficiarios no individualizados y que estén impagos después de doce meses de puestos a disposición.

El inciso *w*) trata del agregado de un nuevo escalón a la escala aplicable a las ganancias de las personas físicas sobre el excedente de 200 mil pesos de ganancia neta sujeta al impuesto.

Continuando con el artículo 4°, a través del inciso *p*) se procura evitar que los beneficios impositivos derivados de exenciones o tratamientos preferenciales para las empresas se trasladen a los accionistas o participantes en el capital de las mismas en el momento de distribuirse las utilidades que están exentas en cabeza de tales sujetos. Con ello se intenta eliminar una fuente de elusión, además de que se considera que tales franquicias alteran la equidad horizontal y vertical desde el punto de vista económico.

Por esta razón, se incorpora un nuevo artículo al texto de la ley vigente a continuación del artículo 69, estableciendo una retención del 35 por ciento con carácter de pago único y definitivo cuando se abonen dividendos o se distribuyan utilidades, tanto en efectivo como en especie, que superen las ganancias acumuladas al cierre del ejercicio inmediato anterior a la fecha del pago o distribución.

En otro orden, el inciso *u*) está referido a la retribución de los directores de sociedades por ac-

ciones y administradores de sociedades de responsabilidad limitada. Hoy, cuando tales retribuciones exceden los montos que pueden ser deducidos según las normas vigentes, el excedente no es computable en la liquidación del impuesto a las ganancias en cabeza de los directores y administradores para evitar la doble imposición. A través del mencionado inciso se condiciona la situación de no computables para los beneficiarios que hoy tienen esos excedentes a que el balance impositivo de las sociedades arroje un impuesto determinado en el ejercicio por el cual se paguen tales retribuciones.

Como último tema, dentro del impuesto a las ganancias, por medio del inciso *r*) se agregan cuatro párrafos al artículo 77 de la ley vigente, que trata de la reorganización de sociedades, fondos de comercio y empresas en general. El objeto de estos agregados es impedir las operaciones de compra de empresas, con el propósito de reorganizarlas y aprovechar los quebrantos acumulados o los beneficios de regímenes de promoción que tuvieran otorgados.

El proyecto continúa con el Título IV, que está conformado por el artículo 5°, que crea el impuesto sobre los intereses pagados y el costo financiero del endeudamiento empresarial. Como ya fuera objeto de mi comentario, este tributo forma parte del marco que procura incentivar el uso de capitales propios y castigar el financiamiento de terceros en las empresas, dentro del contexto de exención de los rendimientos producidos por las colocaciones de ahorros propios. El gravamen se crea por el término de diez años y su objeto serán los intereses que resulten deducibles en el impuesto a las ganancias originados en: primero, las operaciones de crédito obtenidas en las entidades regidas por la ley de entidades financieras; segundo, las obligaciones negociables emitidas conforme a las disposiciones de ley 23.576, cuyos tenedores sean personas físicas o beneficiarios del exterior; y, tercero, los préstamos otorgados por personas físicas o sucesiones indivisas domiciliadas o radicadas en el país.

Serán sujetos del impuesto las empresas tomadoras de los préstamos y las emisoras de obligaciones negociables. El hecho imponible se perfeccionará en el momento del pago de los intereses y cualquier otro componente del costo financiero de la operación, o cuando se configure alguno de los mecanismos de puesta a disposición de rentas establecidos en el artículo 18 de la ley del impuesto a las ganancias. La base imponible estará dada por el monto de los intereses pagados, con prescindencia del período del rendimiento al

que correspondan o el carácter total o parcial de la cancelación. La alícuota del impuesto será del 15 por ciento para el caso de los intereses de préstamos efectuados por entidades financieras e intereses de obligaciones negociables y del 35 por ciento para los intereses de financiaci3nes realizadas por personas físicas o sucesiones indivisas.

A los efectos de proteger a las pequeñas y medianas empresas, cuyos costos de financiamiento son habitualmente superiores a los de las grandes, se limita la carga tributaria previendo que el impuesto resultante de la aplicaci3n de la tasa del 15 por ciento no podrá exceder el monto que resulte de aplicar, en proporci3n al tiempo, el 1,5 por ciento sobre el monto de la deuda que genera el impuesto.

Este impuesto no será deducible en el impuesto a las ganancias y será aplicable a los intereses pagados, puestos a disposici3n o capitalizados desde el 1º de enero de 1999, aun cuando se vinieran devengando desde períodos anteriores.

Se establecen dos formas para ingresar el impuesto. Una de ellas es a trav3s de un sistema de percepci3n a cargo de las entidades financieras que otorguen los préstamos en el momento en que se produzca el pago de los servicios. La otra, comprende los intereses correspondientes a las obligaciones negociables cuyos tenedores sean personas físicas y beneficiarios del exterior y de los préstamos otorgados por personas físicas y sucesiones indivisas con domicilio en el pa3s, en cuyos casos el ingreso se hará mediante una declaraci3n jurada mensual.

El proyecto prevé adem3s la circunstancia de que las obligaciones negociables se emitan bajo la par, debiendo, en este caso, ingresarse el 15 por ciento del descuento de emisi3n en el momento del ingreso de su producido.

Por último, se faculta al Poder Ejecutivo para disminuir la tasa del impuesto o dejarlo sin efecto, transitoriamente, cuando así lo aconseje la situaci3n económica del pa3s o de determinadas regiones o sectores económicos, y a que, en forma correlativa, suprima o limite la exenci3n que se establece en el presente proyecto para los intereses otorgados a las empresas por las personas físicas y sucesiones indivisas residentes en el pa3s.

Señor presidente: queremos dejar expresada la voluntad del legislador a prop3sito de la nueva legislaci3n referente a impuestos con relaci3n a los intereses que se pagan sobre bonos y demás instrumentos financieros emitidos en el exterior que tiene, a nuestro criterio, dos objetivos. Primero, hacer tributar debidamente los fondos mantenidos

en paraísos fiscales por residentes argentinos y prestados a una parte relacionada, lo que se denomina autopréstamo. Segundo, hacer tributar a quien hoy goza de la exenci3n de retener el impuesto a las ganancias sobre intereses pagados a no residentes.

La intenci3n no es penalizar a quienes se han financiado genuinamente con recursos del mercado financiero o mercado de capitales extranjeros ni tributar dos veces el mismo pago de intereses.

Por lo tanto, es conveniente dejar en claro que la legislaci3n presentada ahora para su aprobaci3n equipara los bonos y los demás instrumentos emitidos y registrados en mercados financieros reconocidos en el exterior a las obligaciones negociables registradas en la Argentina en la Comisi3n Nacional de Valores y así deberá ser recogido por la reglamentaci3n y la autoridad de aplicaci3n.

Esta misma equiparaci3n establece que estos instrumentos sean tributados una sola vez, por la retenci3n del impuesto a las ganancias a no residentes o por el impuesto a los intereses, pero nunca por los dos.

El proyecto sigue con el Título V, cuyo artículo 6º contiene la creaci3n de un nuevo impuesto: el impuesto a la ganancia mínima presunta, por el término de diez períodos anuales.

Este impuesto tiene como prop3sito captar la capacidad contributiva de una ganancia mínima que se presume pertinente con la existencia de activos en posesi3n del sujeto titular de una explotaci3n económica.

Para la determinaci3n del gravamen, se tomará como base imponible el total de los activos, tanto de los ubicados o colocados en el pa3s como en el exterior, de las sociedades, asociaciones civiles, fundaciones y las empresas y explotaciones unipersonales domiciliadas o ubicadas en el territorio nacional, al cierre del ejercicio comercial.

Tambi3n quedan alcanzados los inmuebles rurales en cabeza de personas físicas y sucesiones indivisas, los fideicomisos constituidos en el pa3s, los fondos comunes de inversi3n cerrados y los establecimientos estables domiciliados o ubicados en el pa3s pertenecientes a personas físicas o jurídicas del exterior.

Entre las exenciones se incluyen los bienes situados en la provincia de Tierra del Fuego, Antártida e Islas del Atlántico Sur, amparados por el régimen de la ley 19.640, los pertenecientes a entidades de bien común sin fines de lucro y, a la manera de mínimo no alcanzado, los bienes del activo gravado cuyo valor conjunto no exceda los 200 mil pesos.

Este último valor no juega como mínimo no imponible ya que, de ser excedido, la totalidad del activo quedará sujeta al impuesto.

También se exceptúan del tributo el valor de los bienes muebles amortizables, de primer uso, excluidos los automotores, en el ejercicio de su adquisición y en el siguiente, y el valor de las inversiones en construcción de nuevos edificios o mejoras, que no tengan el carácter de bienes de cambio en el ejercicio en que se efectúe la inversión total y el siguiente, comprendiendo esta franquicia las inversiones realizadas en el ejercicio anterior a la vigencia de este gravamen.

El proyecto establece el procedimiento para determinar el valor computable de las distintas clases de bienes, pudiendo destacarse que el valor de los inmuebles rurales se reducirá en el 25 por ciento, tomado del valor fiscal del terreno libre de mejoras.

Asimismo, el proyecto contiene disposiciones especiales para la determinación del tributo en el caso de las entidades financieras y las compañías de seguros —las que considerarán como base imponible el 20 por ciento del valor de sus activos gravados— y para los consignatarios de hacienda, frutos y productos del país, quienes considerarán como base imponible el 40 por ciento de los activos gravados.

Esto obedece a que la mayor parte de los activos afectados a tales actividades no son propios, sino que constituyen medios cedidos por terceros para ser administrados en su carácter de intermediarios.

La tasa del impuesto se fija en el 1 por ciento aplicable sobre la base imponible.

Teniendo en cuenta la naturaleza de este impuesto, se permitirá computar como pago a cuenta el impuesto a las ganancias determinado en el mismo período fiscal, sin la posibilidad de que tal cómputo genere saldo a favor del contribuyente.

En el caso de que el impuesto a la ganancia mínima presunta determinada exceda el impuesto a las ganancias, la parte no compensada podrá absorberse por excedentes no compensados, en cualquiera de los cuatro ejercicios siguientes.

Asimismo, en el caso de incluirse activos gravados ubicados en el exterior, se permite computar como pago a cuenta los importes pagados en el exterior por impuestos análogos, hasta el incremento de la obligación tributaria que surge de computar tales activos.

El proyecto continúa con el Título VI, que contiene las modificaciones al texto de la ley del impuesto sobre los bienes personales. Estas modifi-

caciones derivan de la implantación del impuesto sobre la ganancia mínima presunta, y su propósito es evitar la doble imposición.

Por tal razón, se excluyen del ámbito del gravamen ciertos bienes: los títulos y acciones emitidos por entidades del exterior, las cuotas o participaciones sociales de entidades constituidas en el exterior, y los inmuebles rurales de personas físicas y sucesiones indivisas, ahora gravados con el impuesto a la ganancia mínima presunta.

Las restantes modificaciones tienen como propósito mejorar y dar mayor precisión a las disposiciones vigentes.

El Título VII, conformado por el artículo 8°, es el último conteniendo modificaciones y está referido al Código Aduanero aprobado por la ley 22.415.

Hasta el presente, las disposiciones del Código tratan sobre las operaciones de importación y exportación de mercaderías, entendiéndose como tales, según su artículo 10, a todo objeto que fuere susceptible de ser importado o exportado, o sea que se refiere a bienes materiales.

A través de las presentes modificaciones, y en forma simétrica a la innovación que se introduce en el IVA, se amplía el alcance del término “mercadería” a las locaciones y prestaciones de servicios y a los derechos de autor y derechos de propiedad intelectual, de tal manera que, a partir de su vigencia, se podrá hablar de importación y exportación de servicios.

Prácticamente, el conjunto de las modificaciones en esta materia están destinadas a introducir este nuevo concepto en los artículos pertinentes del Código, o sea el ya mencionado artículo 10 y los artículos 91, 637 y 726.

El título también contiene una modificación al artículo 37 del Código Aduanero referido a la actuación de los despachantes de aduana, que implica una reformulación del texto vigente, sin modificarse el fondo del actual contenido.

El proyecto continúa con el título VIII, integrado por los artículos 9°, 10 y 11, que entre otras disposiciones, contiene la prórroga hasta el 31 de diciembre de 1999 de las obligaciones asumidas por las provincias en el Pacto Federal Para el Empleo, la Producción y el Crecimiento, del 12 de agosto de 1993, que ya habían sido prorrogadas hasta el 31 de diciembre del corriente año por la ley 24.699.

El proyecto concluye con el título IX, que establece los términos de la vigencia de las modificaciones.

Señor presidente: en la primera parte de mi exposición he expresado los propósitos —en sus as-

pectos generales— perseguidos por el gobierno a través del presente proyecto, así como, en mis comentarios de cada título, el sentido específico de las modificaciones.

Entiendo que todo lo manifestado fundamenta adecuadamente la incidencia que estas disposiciones, de ser aprobadas, tendrán en la consecución de un sistema tributario más justo y equitativo. En razón de ello, solicito al Honorable Senado dé aprobación al presente proyecto.

**Sr. Presidente.** — Tiene la palabra el señor senador por La Pampa.

**Sr. Berhongaray.** — Señor presidente: el bloque de la Unión Cívica Radical va a votar en general en contra de este proyecto, respecto del cual tenemos una disidencia total. Pese a ello hemos creído razonable y sensato participar de este debate y contribuir a que se realice. Lo hacemos porque no creemos aquello que tantas veces han dicho voceros oficiales, es decir, que esta reforma impositiva es neutra. Si lo fuera, podríamos pensar que aunque no se la aprobase no ocurriría nada en la vida del país. Pero como ellos y nosotros sabemos que no es neutra, nuestra función de opositores responsables nos lleva a estar sentados en estas bancas para dar este debate.

Nuestra disidencia sobre el proyecto parte de reconocer que tiene algunos aspectos positivos. ¿Quién no puede estar de acuerdo con el concepto de renta universal o con tratar de limitar, a través de sistemas impositivos, los autopréstamos, los “back to back”, que son una de las formas de evasión y a veces —diría— de lavado de dinero que existe en el país? También nos parece razonable todo el capítulo relativo a los precios de transferencia en las empresas con sus vinculadas.

Pero esos aspectos, que entendemos positivos, no nos alcanzan para cambiar nuestra decisión, porque pensamos que esta reforma no es neutra. Y no lo es porque a poco que nos pongamos a analizarla nos vamos a dar cuenta de que el objetivo buscado por ella, que es crear una mejor competitividad en los precios relativos a través de la rebaja de los aportes patronales, en la práctica no se va a alcanzar. Alguien podría llegar a decir: En caso de alcanzárselo, ¿pasará lo mismo que cuando se rebajaron los aportes patronales en la época del “tequila”? ¿Generará esto más empleo? En aquel momento no fue así. Entonces, se podría pensar que no tiene mayor sentido insistir sobre lo mismo si ya tenemos una experiencia reciente en el tema.

Pero ni siquiera se va a dar la posibilidad de lo establecido en el artículo 3°. No me refiero a la

parte en la que se hace mención a la rebaja de los aportes patronales sino a la que instruye al Poder Ejecutivo para que proceda de acuerdo con lo que ya puede hacer; aquí no estamos creando la rebaja sino instruyéndolo a hacer algo para lo que ya está facultado.

La rebaja de los aportes patronales está condicionada en el tiempo y en su monto a un hecho fundamental, o sea a que vaya encajada con iguales niveles de recaudación, motivada por todos los demás títulos y modificaciones que se introducen por esta ley tributaria. Si no, no hay rebaja de los aportes patronales, no mejora las condiciones de competencia en las empresas, no mejora el dólar real, que es el efecto buscado.

Por eso, el propio ministro de hacienda establece la graduación en la puesta en vigencia de la rebaja de los aportes patronales. Dice: el 33,33 por ciento; un tercio en abril, otro tercio en agosto y otro tercio a fin de año; siempre y cuando la recaudación que por el resto de la reforma impositiva se vaya implementando vaya siendo pareja con esta rebaja de los aportes patronales.

Pero el Poder Ejecutivo y, sobre todo, el Ministerio de Economía y Obras y Servicios Públicos y la Secretaría de Hacienda saben que esto no va a ocurrir porque las pautas presupuestarias del presupuesto que vamos a tratar —quizás hoy mismo de acuerdo al plan de labor aprobado—, establecen un incremento del PBI del 4,8 por ciento y un incremento de la recaudación del 5,7 por ciento, cifras que son absolutamente imposibles, iba a decir improbables pero son imposibles de obtener, porque el propio secretario de Hacienda, Guidotti, estima que la pauta de crecimiento no va a ser mayor del 2,7 por ciento; es decir, dos puntos menos de lo que el mismo presupuesto prevé al respecto.

Y esto, lógicamente, va a traer como consecuencia un déficit, una desfinanciación. ¿Cómo se va a cubrir? Con estos impuestos que aquí se establecen. Por lo tanto, nunca se va a llegar al escenario original de esta reforma, que era tratar de compensar la rebaja de los aportes patronales con otros impuestos y mejorar de este modo, a través de la rebaja de los aportes patronales, la competitividad. En definitiva, actuaría como una especie de mejora del dólar real.

Esto se va a comportar efectivamente como una mayor presión tributaria. Aquí vale la pena recordar la tantas veces repetida ley de Laffer: no siempre la mayor ley tributaria significa mayor recaudación.

Hace pocos días estuve en Córdoba y escuchaba decir a nuestro colega De la Sota que había que



bajar los impuestos un 30 por ciento para mejorar la recaudación; y tenía eso, en cierta forma, como el pivote de su campaña. Creemos que la realidad no se condice con esto. Pero no nos olvidamos de Laffer, tampoco.

De todos modos, entre el proyecto que estamos tratando ahora y el proyecto originario que envió el Poder Ejecutivo a la Cámara de Diputados hay una diferencia tremenda.

De acuerdo al proyecto de reforma tributaria originario, la recaudación estimada –que se hacía encajar exactamente con la rebaja de los aportes patronales–, con la pérdida de recaudación motivada por estos temas y algunos más –aunque los demás eran muy pequeños–, iba a estar en el orden de los 3.100 millones de pesos.

La disminución de los aportes se estimaba en el 10 por ciento sobre el salario nominal, que venía a dar un promedio más o menos del 7 por ciento sobre el real; por eso se habla del 7 por ciento. Porque todos sabemos que los aportes forman una especie de abanico, de acuerdo con las distintas zonas del país. No son los mismos los aportes patronales en la Capital Federal que los de La Pampa o los de Santiago del Estero. Existe, con razonables fines promocionales del empleo en las regiones menos capacitadas para generarlo, un mejoramiento en este sistema. El promedio es 7.

Si hubiéramos tomado el 10 por ciento, que se va a aplicar acá, en la Capital Federal, en el proyecto originario íbamos a tener una disminución de aportes patronales del orden de los 2.700 millones de pesos. Pero hace apenas 15 días votamos aquí una ley de precoparticipación, por la cual a las provincias les deben corresponder de esta rebaja 920 millones.

Debido a ello –y a otros descuentos que se hacen–, esta cifra de 2.700 millones nos queda realmente presupuestada en 1.500 millones.

En el proyecto originario se preveía que la reducción por aranceles de importación estaría en el orden de los 300 millones; por acción de los *lobbies* lamentablemente todo esto desapareció y quedó en nada, y quedan así 100 millones como rebaja a la canasta familiar. Sobre este tema vamos a volver después, porque afecta directamente a los sectores de la producción en cuanto bajan al 10,5 por ciento algunos bienes que integran la canasta familiar, por supuesto perjudicando –reitero– a sectores de la producción. Quiero anticipar que esto ya existe y está vigente, sobre todo en el IVA ganadero desde hace tiempo, y no ha significado un solo peso de rebaja de la carne en los supermerca-

dos o en las carnicerías, porque la diferencia quedó en los intermediarios.

Para compensar estos 3.100 millones, que se transforman ahora en 1.600 millones de pérdida de recaudación, ¿qué es lo que se prevé en la ley? Por aumento de ganancias, por reducción de aportes patronales, la lógica es que si bajan los aportes patronales las empresas van a tener mayor competencia, van a estar en mejores condiciones de producción y, por lo tanto, van a tener más ganancias. En consecuencia deberían pagar más impuestos a las ganancias y es válido recaudar 250 millones más en el proyecto originario como recaudación de impuesto a las ganancias derivadas de esta mejor situación de competitividad.

Como dijimos que ya no van a ser 2.700 sino 1.500 millones los que eventualmente bajarían, estamos en 140 millones de recaudación por mayores ganancias. Todo es hipotético porque, como dije de entrada, lamentablemente los aportes patronales no se van a poder rebajar porque habrá necesidad de hacer caja, porque no se condicen las pautas presupuestarias del Presupuesto de la Nación con la realidad del crecimiento del PBI de la recaudación. Desde el propio secretario de Hacienda, pasando por todos los economistas de todas las ubicaciones, nos están diciendo que los parámetros con los que se están manejando son del 2, del 2, 8 o del 2, 5, como dice Guidotti; y no del 4, 8 y el 5, 7 de recaudación para el presupuesto, proyecto que vamos a tratar dentro de un rato.

Por incremento de la alícuota del impuesto a las ganancias, que como bien informaba el miembro informante, está previsto que vaya del 33 al 35, se prevé un aumento de 250 millones de pesos. Como eso no se modifica –no se modifica ninguna de las pautas que le da origen–, lo mantenemos en el mismo número. Es decir, pensamos que puede ser razonable estimar en 250 millones, con la actual sanción de la ley, la mayor recaudación por ganancias por este incremento de dos puntos.

Impuesto a los intereses. En esto tampoco ha habido modificaciones. Se preveían 600 millones de recaudación en el proyecto del Poder Ejecutivo, y ahora van a quedar 600 millones. En esto señalamos ya que hay dos aspectos claramente diferenciados. Algo de eso dijo recién el miembro informante y nosotros cuando comenzamos nuestra exposición. Una cosa son los impuestos a los intereses cuando se trate de préstamos que vengan de una persona o de una entidad de afuera, que traten de eliminar esto que se llaman los *back to back*, es decir los autopréstamos, con lo cual realmente se evade, incluso se lava, se blanquea

mucho dinero. Entonces nos parece razonable que por algún modo se trate de evitar que ese dinero que salió clandestinamente y que vuelve en forma de préstamo de alguna manera pague algún tipo de impuestos. Esto nos parece razonable, y lo apoyamos como dijimos al comienzo, pero no nos parece razonable que internamente se les cobren impuestos a todos aquellos que producen en el país y que toman créditos de empresas del país, incluso de bancos oficiales. Nos referimos concretamente a las pymes, a los pequeños y medianos productores, a todos aquellos que quizá vienen endeudados —o que a lo mejor hayan previsto algún nivel de endeudamiento por situaciones que son inmanejables— por diversos motivos; por ejemplo, cuando después de la convertibilidad las tasas llegaron a ser en algún momento hasta del 80 por ciento en términos reales y se hicieron montañas de intereses. Me refiero a toda esa gente que ahora va a tener que pagar el IVA de los intereses.

No nos parece razonable dar el mismo tratamiento a las pymes que a aquellos evasores que utilizan los autopréstamos del exterior para financiarse.

Considero que aquí debió haberse establecido una diferencia. Alguien me dijo que técnicamente a veces no es fácil. Creo que habiendo voluntad, sobre todo con el acompañamiento de la informática, se puede avanzar bastante en todos estos temas.

Realmente, nos parece un despropósito que a la gente endeudada con tasas que no puede pagar —sobre todo la gente de las pequeñas y medianas empresas; sobre todo la gente de las economías regionales— se le incremente la presión tributaria a través del impuesto a los créditos contraídos. Por más que tenga alguna limitación, como dijo el señor miembro informante, se trata de una carga impositiva más.

A continuación, voy a referirme al aumento a los impuestos internos.

En el proyecto de ley remitido por el Poder Ejecutivo se habían reimplantado los impuestos internos, por ejemplo a las bebidas cola, a las alfombras y a algunos consumos suntuarios. Pero nuevamente esos *lobbies* tuvieron fuerza: en la Cámara de Diputados eliminaron todo. De los 600 millones presupuestados por impuestos internos no quedó nada en el presupuesto. Y esto no tiene ninguna explicación, salvo la de la acción de los *lobbies*.

Realmente, nos parece que se produjo una reincidencia en algo que no debió hacerse; que, cuan-

do se hizo, trató de subsanarse sin éxito y que, en todo caso, demuestra la debilidad que el poder político tiene frente a determinados sectores de poder en la vida argentina. Lo mismo ocurre con el otro tema al que nos referiremos a continuación, que es prácticamente parecido, no en montos sino en debilidad estructural del sistema político: me refiero a la eliminación de exenciones al IVA.

La generalización del IVA parecía positiva. Se habló de la aplicación del 21 por ciento para todos los casos, entre ellos el cable y las prepagas. Pero los *lobbies* empezaron a moverse. Entonces, se estableció el 21 por ciento para la publicidad y el 10,5 para los cables y las prepagas, aunque no para todas porque las obras sociales no entran. Hubo una fuerte presión de los *lobbies* vinculados con las obras sociales.

Cualquiera podría decir que esto fue un avance porque antes no pagaban nada; no, mentira. Va contra lo que estaban aportando al COMFER; al contrario, salen beneficiados. Respecto de todos aquellos que pusieron el grito en el cielo y sobre quienes algunos, quizá descuidadamente, pensaban que se avanzaba sobre ellos, hoy los números indican que del IVA compra van a poder descargar el 10,5 o el 21 por ciento, según sea publicidad o cable, sobre el IVA venta. Pero, además, si les queda algún remanente, va contra el impuesto al COMFER que estaban pagando. En conclusión, van a salir ganando.

Cuando nosotros planteamos el tema de la libre disponibilidad del IVA ganadero, que se bajó al 10,5 para pagar otros impuestos, nos dijeron que no se podía. Nos dijeron que para la producción no se podía. Para estos sectores sí se puede.

Yo me hago cargo de lo difícil que es gobernar. Pero también me hago cargo de la necesidad de que, por sobre las diferencias partidarias, hagamos acuerdos comunes si queremos ejercer el poder. Por eso nos sentamos acá: para discutir estas cosas. Por eso no especulamos; porque mientras nosotros nos peleamos, hay gente que realmente festeja.

Gracias a Dios, cada día que pasa vamos conociendo más cómo funcionan estas cosas. En 1983, cuando fuimos gobierno, no conocíamos la mayor parte de estas cosas; y pagamos altos costos por esa ingenuidad.

La democracia y la permanencia del sistema hacen que así como los grandes grupos de intereses van avanzando, nosotros también lo hagamos en el conocimiento de las cosas que ellos hacen.

Puede ser que a veces tengamos que inclinarlos ante la realidad de la fuerza; pero no nos incli-

namos sin conocimiento; muchas veces nos inclinamos con bronca, con indignación; no con resignación. No nos resignamos a que estas situaciones se mantengan en forma permanente.

Impuesto a los activos; impuesto del 1 por ciento a las ganancias presuntas. ¡Otro impuesto a la producción! Recién decía el miembro informante que se hace un descuento del 25 por ciento para los inmuebles. Antes se tomaba siempre el 50 por ciento del valor; ahora, el 25. Habrá que corregir eso. No nos olvidemos de que hace poco establecimos, también para el sector productivo, el impuesto al gasoil.

Digamos que los impuestos a los activos y a las ganancias presuntas pueden ser compensados hasta en cuatro ejercicios. Pero hay sectores en los cuales las inversiones son muy fuertes durante los primeros años. Por lo tanto, los activos son muy grandes en los primeros años y la presunción de ganancia no se condice con la realidad. Por eso, en este caso queda exceptuado todo lo que tenga que ver con la actividad minera. Hubiéramos preferido que la posibilidad de que las ganancias presuntas caducasen a los cuatro años se hubiera extendido algún plazo más en los casos de inversiones de capital de gran monto. Porque no van a alcanzar cuatro años para ir desgranando los quebrantos que se vayan generando como consecuencia de la aplicación de este impuesto.

Por supuesto, esto es retroceder en cuanto a la concepción, que es gravar a la producción. También es retroceder en cuanto al federalismo, porque estos impuestos sobre los activos son provinciales. Los tratamos acá, son nacionales y, a veces, los coparticipamos. En este caso, a través de la ley que votamos el otro día. Repito que se trata de impuestos provinciales, no nacionales. Creo que es al revés. Cuando sancionemos la ley de coparticipación, que desde hace años le debemos al país, estableceremos las jurisdicciones claramente, qué corresponde a las provincias y qué a la Nación. Señalemos que de aquellos 3.100 millones que el Poder Ejecutivo esperaba recaudar a través de esta iniciativa sólo obtendrá 1.690 millones, si todo sale bien.

Lamentablemente, la rebaja de los aportes patronales no podrá hacerse por el desajuste que hay en la Ley de Presupuesto entre lo que la realidad está indicando y lo que realmente va a ocurrir. Así, todo esto va a hacer caja. Por eso esta ley no es neutra.

Si fuera neutra, a lo mejor no estaríamos dando quórum; tal vez estaríamos discutiéndola un poco más. Pero no queremos mandar este mensaje a

quienes nos miran desde adentro y desde afuera, en el sentido de que la oposición irresponsablemente colabora de algún modo a desfinanciar el Estado. Somos conscientes de que el gobierno precisará estos recursos. Obviamente, no servirán para que baje el precio del trabajo; la relación trabajo-capital será la misma; no se va a mejorar la ecuación, cosa que se planteaba como objetivo de este proyecto. Pero somos conscientes, repito, de que el gobierno va a precisar este dinero. Por eso estamos aquí, facilitando el tratamiento de esta iniciativa, aunque expresamos nuestra disidencia total, tal como dije al principio de mi exposición.

**Sr. Presidente.** – Tiene la palabra el señor senador por San Juan.

**Sr. Avelín.** – Señor presidente: quiero fundamentar mi voto contrario a este proyecto de ley sobre reforma tributaria.

El gobierno nacional ha enviado esta iniciativa que contiene un nuevo aumento de impuestos bajo la fórmula de una reforma tributaria cuyo objetivo principal sería lograr un mayor equilibrio fiscal mediante la redistribución de la carga tributaria a fin de beneficiar a los sectores de menores recursos, según el texto de sus fundamentos.

Los sectores de menores recursos son grandes legiones de argentinos, pobres, marginados, muchos de ellos excluidos.

Paralelamente, se dice que este proyecto de ley se propone para crear nuevos gravámenes y/o incrementar las alícuotas de impuestos existentes, con la finalidad de destinar esa recaudación adicional para compensar futuras rebajas en los aportes patronales.

De este modo, se sostiene que el efecto fiscal de tal reforma sería neutro para las finanzas del Estado, no así en cambio para los sectores que deben afrontarla.

En principio, hay tres puntos cuestionables. En primer lugar, no participo de este concepto sui generis de compensar rebajas de aportes previsionales con aumento de impuestos, porque se trata de dos cosas totalmente distintas. En efecto, una cosa son los aportes patronales a la seguridad social, que van directamente a la administración central, y otra las cargas impositivas de las empresas y de la población en general, que luego se distribuyen según el régimen de coparticipación federal. En mi opinión, este tipo de compensación constituye un híbrido desde el punto de vista de la teoría y la práctica tributarias.

En segundo lugar, no comparto la idea –según las declaraciones del gobierno– de que el resulta-

do final de la rebaja de aportes patronales implicaría un aumento del empleo. Hay experiencias muy tristes con respecto al aumento de empleo, lo cual podemos ratificar y afirmar.

En la sesión del 25 de noviembre pasado, cuando se discutió la nueva ley de distribución provisoria de impuestos y gravámenes entre la Nación y las provincias –yo voté en contra– se explicó en forma muy clara y concreta cómo los beneficios de la anterior rebaja –en 1994– de aportes previsionales a las empresas no se tradujeron en un aumento del empleo; no bajaron los precios ni mejoraron los salarios. Adhiero totalmente a esta observación.

Agrego que el Estado nacional no debiera en estos momentos de crisis e incertidumbre financiera argentina y mundial generar un nuevo alto costo fiscal al eliminar aportes, y para peor, hacerlo a cambio de aumentar la carga tributaria.

La vida de los pobres sigue siendo la misma: con la resignación a cuestras y con el alma totalmente abrumada de incertidumbre y confusiones, bajando los brazos, sin creer en esta rebaja de aportes patronales.

En tercer lugar, tengo mis fundadas reservas sobre la equidad de ciertos tributos cuya creación y/o modificación se está proponiendo, fundamentalmente aquellos que como el IVA inciden regresivamente sobre la población y, por lo tanto, no estarían en línea con lo enunciado por el gobierno en cuanto a beneficiar a los sectores de menos recursos.

Justamente, los sectores de menos recursos sufren como nunca. Tanto es así que el ministro coordinador nos ha hablado de soluciones sociales, al igual que el gobernador Duhalde de la provincia de Buenos Aires y “Palito” Ortega. Es decir, están viendo y comprendiendo el drama e interpretando el dolor del pueblo, sabiendo lo que se sufre en este aspecto de la vida argentina.

Paso a resumir las razones básicas de mi voto en contra del presente proyecto.

No acepto el criterio de que debe generarse una nueva reforma fiscal para aumentar impuestos con el objeto de compensar rebajas en los aportes patronales a la seguridad social. La voracidad de las grandes empresas no tiene límites. El Santo Padre nos dijo en una homilía que nos ocupemos de los pobres, de los más necesitados. Por eso creo que todo esto que pueda significar un poco de sensibilidad hacia los que más tienen es perder mucho tiempo.

Estoy en contra de la creación sistemática de nuevos impuestos y/o aumentos de las alícuotas en los gravámenes existentes.

En nuestro país existe una elevadísima evasión impositiva y previsional proveniente de la economía en negro. ¿Cuántos son los que explotan y esclavizan a los hombres de trabajo? Son aquellos que colocan el látigo en las espaldas de los pobres, de los que nada tienen, para explotarlos permanentemente mediante el trabajo en negro. Desgraciadamente son muchos en el país.

No avalo, en principio, nuevos aumentos de impuestos si no se reduce sustancialmente, en primer término, esta evasión. El gobierno nacional reconoce altísimos niveles de evasión tributaria y previsional. Solamente en concepto de IVA se estima que la pérdida en recaudación llega al 40 por ciento. Conforme cifras estimadas, se piensa que la evasión en materia de aportes y contribuciones a la seguridad social puede alcanzar los 14 mil millones de pesos anuales. Eliminando mínimamente esa evasión podríamos dar solución al financiamiento educativo y al problema de los jubilados y podríamos estimular la pequeña y mediana empresa y desarrollar el país, cubriendo de potencial económico a toda la República. Incluso podríamos construir el puente Colonia-Buenos Aires, que demanda mil millones de pesos.

De los 14 mil millones de pesos que se evaden, 10 mil millones corresponden a empresas, y la mayoría del resto, a trabajadores autónomos. ¡Qué importante es conocer estos datos que, indudablemente, nos deben llevar a la reflexión! ¡Cuántos piratas tenemos en el país, que están estrujando la capacidad creadora de los argentinos!

Frente a estos escalofriantes datos de evasión, ¿qué propone el gobierno? Seguir presionando sobre aquellos que ya pagan impuestos.

No dan más, señor presidente. Muchos están cerrando sus puertas. Cientos y cientos de negocios cierran porque no pueden pagar más impuestos; no lo toleran. Tienen prácticamente la soga al cuello y ya no pueden aguantar más presión impositiva.

No estoy de acuerdo con esta práctica –desafortunadamente tradicional en la Argentina– de continuar aumentando la carga impositiva sobre las empresas y sobre la gente. Soy partidario de la lucha contra la evasión hasta sus últimas consecuencias. Para ello es necesario mejorar la administración tributaria.

En segundo lugar, no deben seguir incrementándose los impuestos al consumo. El poder adquisitivo de la gente ha disminuido, y esto significa más hambre, más marginación y menos posibilidades de comprar los alimentos necesarios



para la familia. Esto es lo que está ocurriendo en el país.

La carga tributaria nacional sobre el pueblo argentino, unida a todos los gravámenes conexos provinciales y municipales y sumada al costo de los servicios públicos, ha generado una presión fiscal que resulta intolerable para la mayor parte de la población de nuestro país.

El propio titular de la Administración Federal de Ingresos Públicos, Carlos Silvani, ha dicho que la evasión habría descendido ligeramente, mientras que la morosidad de los contribuyentes ha aumentado debido a que mucha gente no puede pagar impuestos. ¡Qué verdad y qué axioma ha expresado el señor Carlos Silvani!

Este proyecto de ley propone elevar la recaudación del IVA generalizando su aplicación, con lo cual se elimina gran parte de sus exenciones.

El IVA, señor presidente, es uno de los impuestos al consumo más regresivos que existen. Y la alícuota de este gravamen es muy alta en la Argentina. El 21 por ciento significa que un quinto de la mayor parte de lo que se gasta en el presupuesto familiar va destinado al Estado solamente en virtud de este tributo.

El actual gobierno ha venido aplicando una política sistemática de aumento del impuesto al valor agregado, pese a su regresividad. Ahora se aspira a eliminar algunas de las últimas exenciones que existen para este gravamen.

Por razones económicas y sociales me opongo, como regla general, a que se castigue una vez más al pueblo argentino con aumentos adicionales del IVA.

No se debe gravar con este impuesto a la salud. Y si no estoy de acuerdo en general con la eliminación de las exenciones del IVA, mucho menos lo estoy con la aplicación de este impuesto –aunque sea en un porcentaje del 10,5– a la medicina prepaga. Se trata de algo muy grave porque se refiere a uno de los rubros más sensibles, cual es el de la salud de la población.

Como ya se ha dicho y advertido claramente, los efectos del IVA aplicados a la salud serán directos y el traslado a los precios llevará a un encarecimiento de los servicios médicos para la gente. Este aumento pesará más, como es lógico, sobre los sectores de bajos y medianos recursos y, como agravante probable, muchas personas que no pueden afrontar los gastos adicionales de la medicina privada van a comenzar a depender del hospital público, que ya se encuentra en un estado crítico de carencia.

Claro que si el ministro de Salud y Acción Social fuera el doctor Carrillo no tendríamos problemas porque el hospital público sería sólido y contaría con la posibilidad de una medicina de calidad y alta jerarquía para la atención sin problemas de todos los enfermos, aun cuando no existiera la medicina privada. ¡Pero no es el ministro! Desgraciadamente, tenemos uno que únicamente está encerrado en su despacho y no conoce el drama hospitalario del país.

Como argentino, legislador y médico me opongo, por razones de principio, a la extensión del IVA al campo de la salud. Además, advierto a mis pares sobre la gravísima inequidad fiscal respecto de otros rubros, como los espectáculos artísticos y deportivos y parcialmente la televisión por cable, entre otros, que quedan exentos por determinados intereses y privilegios que son negativos para la vida de la Nación.

Solamente por este punto, el del IVA en la salud, considero que debe reverse el proyecto en tratamiento y separárselo del resto de los gravámenes que pesan sobre el consumo.

Por último, y sin perjuicio de todo lo expresado, quiero dejar expresa constancia de que estoy de acuerdo con parte del proyecto en consideración. Concretamente, me refiero a tres capítulos vinculados con la creación del impuesto sobre los intereses pagados y costo del financiamiento externo empresario, con el nuevo régimen de precios de transferencia y con el gravamen sobre las ganancias de fuentes extranjeras obtenidas por residentes en el país.

En mi opinión, tales tributos deberían ser aprobados en forma específica y separada y no formando parte de un paquete de reformas impositivas conjunto ni basado en un criterio cuyo carácter he objetado.

Señor presidente: por las razones expuestas, fundamento mi voto negativo al proyecto de ley en consideración.

**Sr. Presidente.** – Tiene la palabra el señor senador por Corrientes.

**Sr. Aguirre Lanari.** – Señor presidente: se somete a este Senado un proyecto venido en revisión sobre reforma impositiva que, oportunamente, fuera enviado al Congreso por el Poder Ejecutivo nacional.

Se ha hablado en incontables y reiteradas oportunidades de la necesidad de una reforma tributaria de fondo, de la falta de equidad del sistema, en especial por la presión fiscalista sobre los consumos, a la que muy profusamente se han referido

algunos oradores preopinantes, y de lo engorroso de los trámites y gestiones necesarias para el cumplimiento de las obligaciones fiscales, fundamentalmente para los pequeños y medianos contribuyentes, que deben recurrir a profesionales de Ciencias Económicas dada la complejidad de las liquidaciones de impuestos para no quedar al margen de la ley.

El tema de las reformas tributarias ha sido un aspecto recurrente de esta administración que, desde sus comienzos, ha luchado contra el déficit fiscal, la evasión y la escasa eficiencia en el gasto, siendo esto último algo que nunca ha podido solucionar satisfactoriamente.

Este punto no pasa solamente por recaudar más y más sino por optimizar la utilización de los recursos genuinos para que lleguen a la gente y no se pierdan en los incontables resquicios burocráticos del poder central.

El que paga impuestos exige, y con razón, salud pública, seguridad, educación y justicia. Pero el Estado está en deuda con la ciudadanía y, lejos de saldar esa deuda, ahora viene a pretender que la gente se ajuste más y más el cinturón.

Desde el año 1989 han sucedido muchas cosas. Se han privatizado casi todas las empresas públicas, a través de lo cual se han obtenido recursos. Sin embargo, el desajuste presupuestario permanece. La recaudación no alcanza las metas convenidas con los organismos internacionales y el afán de obtener recursos lleva a iniciativas extremas con tal de tapar el agujero fiscal, al que ni siquiera el auxilio del creciente endeudamiento externo resulta suficiente paliativo.

Resulta evidente que una cierta inseguridad jurídica colabora en todo esto. En efecto, uno de los flancos más débiles de la administración gubernamental es, precisamente, la cuestión sobre la falta de seguridad jurídica entendida como el respeto irrestricto de las reglas de juego. Esto se verifica especialmente cuando en un tema como el de los impuestos se acude en forma permanente e indiscriminada a un cambio de normas, cambio que suele tener un objetivo prioritario si no excluyente y que, como todos sabemos, consiste en recaudar más recursos del bolsillo de la gente. Pero dejemos este aspecto y volvamos al problema mismo de la recaudación.

Es evidente, aunque cueste admitirlo, que los números no cierran. Y como los números no cierran se busca extremar medidas. Hace poco la ciudadanía se vio sorprendida por un anuncio del ministro de Economía que señaló que en el mes de

diciembre, junto con el pago del anticipo de los impuestos a las ganancias y a los bienes personales, los sufridos y acosados contribuyentes debían efectuar un esfuerzo adicional pagando también y además un 6 por ciento del impuesto abonado por el período fiscal anterior.

Si bien es cierto que no significa por el momento un aumento del impuesto mismo, es un nuevo esfuerzo que se requiere al contribuyente.

A este panorama preocupante a corto y a mediano plazo debemos añadir los efectos que esta proyectada reforma tributaria habrá de ocasionar. No digo nada novedoso si apunto que, como es de rigor, esta reforma habrá de caer sobre el bolsillo de los que pagan sus impuestos, especialmente la vapuleada clase media. Se pretende gravar con el impuesto al valor agregado, entre otras cosas, a las prestaciones de la medicina prepaga y de la televisión por cable, que, hasta hoy, se encontraban exentas del tributo. Me pregunto si las razones de política legislativa, que en su momento justificaron que este tipo de prestaciones de medicina prepaga y de televisión por cable se encontraran exentas del impuesto, ya no existen.

No quiero agregar nada más al respecto porque he escuchado lo que hace unos minutos, con la autoridad que le confiere ser médico y sentir el ejercicio de la profesión porque está en contacto con gente y, sobre todo con gente necesitada, expresaba el senador Avelín.

Ha dicho bien –y me adhiero– que el impuesto a la salud es inadmisibles, y esto es lo que nosotros estamos estableciendo sobre un sector que ya de por sí está muy castigado, porque no es solamente el impuesto a la salud sino también el impuesto a la educación y otros que están cayendo encima de esta sufrida clase media que, cada vez, se angosta más y resulta más necesitada de sus escasos recursos.

En el proyecto que hoy estamos considerando existe una cuestión que debe ser analizada con mucha cautela y que me produce una enorme preocupación, ya que siempre –como todos ustedes saben– he bregado celosamente por la defensa irrestricta de una de las garantías constitucionales de mayor trascendencia, como es la libertad de prensa.

Me refiero concretamente a lo que establecen ciertas normas contenidas en los títulos VII y VIII del proyecto.

Analizando separadamente ambos casos, vemos que el artículo 8º de este proyecto, en su inciso b), sustituye al artículo 10 del Código Aduanero. Este

artículo 10 es uno de los que establece ciertas definiciones a los efectos de la legislación aduanera. El artículo 10 define lo que se entiende por mercadería. Pues bien, esta reforma incorpora dos incisos al artículo 10 del Código Aduanero.

En el nuevo inciso *a)* se expresa que a los fines de dicho Código se consideran mercaderías –leo textualmente– “las locaciones y prestaciones de servicios, realizadas en el exterior, cuya utilización o explotación efectiva se lleve a cabo en el país, excluido todo servicio que no se suministre en condiciones ni en competencia con uno o varios proveedores de servicios”. Lo novedoso es, entonces, que un servicio pase a ser considerado mercadería.

Pero, además, en el nuevo inciso *b)* que se incorpora en el artículo 10 del Código Aduanero se pretende considerar como mercaderías, siempre a los efectos aduaneros, a los derechos de autor y de propiedad intelectual. La consecuencia de ello será que cualquier empresa vinculada con los medios de comunicación que utilice, como es de absoluta práctica, material periodístico editado en el exterior se verá obligada a pagar un arancel aduanero por este servicio que hoy no tributa, ya que al ser considerados como mercaderías, la Aduana podrá aplicarles un gravamen a la importación.

Por fin, en lo relativo a este aspecto –que, repito, me preocupa–, en el título VIII del proyecto, el artículo 9° expresa –leo textualmente– lo siguiente: “Instrúyese al Poder Ejecutivo para alcanzar con un derecho de importación –extrazona Mercosur– a las importaciones de las revistas y publicaciones periódicas de procedencia extranjera, con excepción de los diarios del mismo origen. El mencionado derecho será fijado sobre la base del precio declarado como de venta al público de las mencionadas publicaciones el que a su vez deberá ser compatible con el establecido para su comercialización en el país de origen.”

No caben dudas de que con este gravamen que se proyecta se atenta contra la libertad de prensa, ya que si bien se excluye a los diarios, las revistas y publicaciones periódicas extranjeras deberán tributar el gravamen. No creo que existan razones serias que justifiquen una medida como la proyectada.

En primer lugar, porque la importancia económica que podrá significar para la Aduana recaudar este nuevo tributo será mínima, con lo que no se advierte la utilidad de la medida. Además, porque indudablemente perjudicará al importador, quien con el nuevo gravamen seguramente deberá hacer sus cuentas y evaluar la conveniencia de continuar su negocio.

Por otra parte, esta propuesta de modificación atenta contra la cultura, la libertad de comercio y la libertad de expresión. Por lo tanto, y en mérito de las razones expuestas, dejo sentada mi oposición con respecto a esas modificaciones propuestas al Código Aduanero.

Señor presidente: creo que resulta ya impostergable hablar con claridad y afrontar una realidad cada vez más preocupante. No podemos negar que con este tipo de medidas y de políticas tendientes a engrosar los recursos fiscales surgen efectos perjudiciales. La consecuencia cada vez más definida es el castigo de un vasto sector social, agrupado como clase media. Esta franja de nuestra población, que tradicionalmente era el motor dinámico que impulsaba el crecimiento nacional y reflejaba el orgullo y el optimismo del país, se ha ido angostando en su potencialidad y en sus esperanzas, transformándose progresivamente en un sector frustrado que refleja una dicotomía innegable: en muchos casos ese argentino medio perseverante que buscaba educar a sus hijos y, si era posible, legarles una seguridad futura, está cada vez más jaqueado. Podrá mostrar, todavía, un loable esfuerzo de capacitación intelectual, pero hoy está cada vez más alejado de la tranquilidad económica a la que tendría derecho con los esfuerzos realizados para adquirir los elementos educativos que le permitan afrontar la lucha cotidiana.

Hay, así, una sensación creciente de frustración que enerva el esfuerzo y hace que muchos busquen, fuera de nuestro país, la retribución adecuada para los méritos intelectuales y educativos tan trabajosamente conseguidos. Es la dura realidad de creer y no poder, la realidad de quienes educados en un modelo son impulsados, en virtud de la cruda realidad, a engrosar las filas del cuenta-propismo, el desempleo y la marginación.

Señor presidente: ¿acaso estamos propiciando generaciones de argentinos frustrados, con escasas expectativas y un creciente rencor? Aquellos a quienes parece que estamos relegando son muchos de los que ayudaron a construir el país, y más de uno ha creído en esta administración. Profesionales, obreros especializados, pequeños y medianos empresarios, productores agropecuarios de escaso porte, comerciantes, entre otros, constituyen un importante número de argentinos a los que la economía popular de mercado no llegó, no por imperfecciones del sistema sino por la evidente ineficacia de muchos de los que la han llevado a cabo; ello, sumado a casos de corrupción, de ineficiencia y, a veces, de inseguridad jurídica, ha constituido un cóctel explosivo de difícil predicción,

pero que se exploya cotidianamente en diversas manifestaciones de disconformidad.

No se puede decir que nadie ha mejorado su nivel de vida. Muchos seguramente sí, pero un gran conjunto no se ha visto favorecido y, también, los malos ejemplos han sido moneda corriente.

El hallarme a pocos días de la finalización de mi mandato me lleva a realizar una amplia reflexión. Echando una mirada retrospectiva de estos años en el Senado de la Nación, apoyé sinceramente convencido muchas de las leyes trascendentales que esta administración envió al Congreso. Creí y sigo creyendo que fueron para el beneficio de mi país. Confié en el esfuerzo y sacrificio de mi gente y así fue.

Sin embargo, debo confesar que no todo lo previsto ha tenido concreción. No quiero retacear el sentido positivo con que se han encarado muchas reformas, para las cuales se necesitó y se prohió coraje y convencimiento por parte del gobierno, a fin de remover estructuras anquilosadas que eran, a su vez, fuentes de corrupción y de prácticas retardatarias para las necesidades de progreso y mejora.

Pero no todo fue éxito, y muchos procesos quedaron en el camino o se diluyeron en buenos propósitos. El principio de subsidiariedad del Estado no ha tenido concreción eficaz en muchos aspectos. El Estado no puede ser suplido en todos los casos porque, si bien es cierto que debe poner su énfasis en materias indelegables, como son la justicia y la seguridad, la salud pública, la educación y la defensa, en otras materias donde se ha apartado para dar rienda suelta a la actividad privada se notan deficiencias.

Es cierto que, en términos generales, los servicios privatizados funcionan mejor. En muchos casos, de manera notoria y loable.

El Estado no puede retirarse por completo, no para ejercer funciones que están mejor en manos privadas, sino para controlar que aquello que fue delegado se cumpla conforme a las pautas establecidas en beneficio del interés general. Y en esta materia, en muchos casos, también debe asumir su responsabilidad el Congreso como organismo de control.

Pero vuelvo al tema de la reforma tributaria. Hay varios aspectos que me gustaría mencionar. Uno de ellos es lo dispuesto en el artículo 11 del dictamen, por el que se prorrogan hasta el 31 de diciembre de 1999 los plazos establecidos en la ley 24.699, los cuales se cumplían el 31 de diciembre de este año.

Curiosamente, esta prórroga no es ni más ni menos que la del Pacto Federal, que se extiende hasta la sanción de una nueva ley de coparticipación federal de impuestos. Esta coparticipación está prevista en la Constitución Nacional del año 1994, aunque pareciera que no existe intención alguna de sancionarla hasta el próximo milenio.

Quiero recordar que el plazo establecido por la ley 24.699 ya era prórroga de uno anterior.

Debe tenerse en cuenta que la ley de coparticipación federal tiene una importancia fundamental, debido a que se utiliza para repartir nada menos que el 52 por ciento de lo que es la distribución primaria entre la Nación y las provincias.

Corrientes quizás es una de las jurisdicciones más castigadas por la actual distribución de ingresos, y esto perjudica seriamente a los habitantes de nuestra provincia. Es por ello que no puedo aceptar que en abierto desconocimiento de lo que sabidamente dispone nuestra Constitución Nacional, se prorrogue año tras año una ineludible responsabilidad, que es la sanción de una nueva ley de coparticipación federal en reemplazo de la actualmente vigente, que de por sí ha sido desvirtuada y reducida debido a la creación de distintos fondos de asignación específica, que erosionaron el total de la masa coparticipable.

Cuando se hizo una nueva distribución de impuestos en 1988, Corrientes tuvo una situación desventajosa que ha venido castigando a su economía.

Por eso no queremos una nueva prórroga -como se ha venido haciendo en estos años- sino que efectivamente se cumpla, afrontando el problema de una nueva y definitiva distribución, que evite la discriminación en perjuicio de nuestra provincia, como ha sido ya anunciada por nuestra representante en la Cámara de Diputados, la doctora Ana María Pando.

Esta reivindicación de los derechos de Corrientes se acentúa, porque debe agregarse -frente a lo que significa un derecho permanente- la angustiosa situación creada por acontecimientos climáticos que han conmovido particularmente a nuestra economía en los últimos tiempos.

No obstante todas las promesas efectuadas, la situación sigue siendo angustiosa, particularmente para los productores de nuestro campo, que es la base fundamental de la economía de Corrientes. No basta con anunciar, y en cierta manera concretar, algunos créditos de honor. El tema es que con los intereses que se cobran les resulta muy difícil a los productores volver a emprender activi-



dades que están gravemente comprometidas desde el punto de vista financiero, con un campo estrangulado por las peripecias conocidas. Con los hombres de campo sumidos en el desaliento, es negro el porvenir para aquellos que están necesitando fuentes de trabajo.

Y no creo que aumentando la presión impositiva, sin tener en consideración al pequeño productor del campo y a los empresarios nucleados en la pequeña y mediana empresa —que son la base de la economía correntina— podamos infundirles esperanzas de un futuro mejor.

Seguramente ni las pequeñas sociedades familiares rurales, ni aquellas que tienen su interés ligado a la pequeña y mediana empresa podrán ver con optimismo un futuro que se ve comprometido por las altas tasas de interés y una creciente presión tributaria.

Señor presidente: esta nueva reforma impositiva es una más de las que se han intentado a lo largo de estos últimos años y, a la luz de su reiteración, ha dado muestras de una eficacia parcial; si bien han generado algunos avances positivos, parecen ser sólo paliativos que no apuntan a una solución de fondo, fundamentalmente en la eficiencia del gasto.

De nada vale intentar recaudar más y más —aunque esto no siempre genera los efectos deseados— si el esfuerzo de la comunidad en general se diluye, en parte, en los innumerables resquicios de la burocracia gubernamental y en ese enemigo feroz que es la corrupción.

Nos quejamos de la evasión, pero debe tenerse presente que la misma tiene varias aristas. Hay quienes pueden pagar y no lo hacen. Otros no pueden hacerlo y otros sienten que sus impuestos no siempre vuelven al pueblo en obras, sino que se detienen en algún desconocido lugar del cual no salen más, por lo menos en el sentido correcto.

Pienso que la tantas veces anunciada reforma impositiva, evitando impuestos regresivos y estimulando el crecimiento de la producción, no tiene en este nuevo proyecto que consideramos un perfil definido, y no se da una respuesta adecuada con esta iniciativa.

Es por ello, señor presidente, que no puedo ni debo apoyar este proyecto. He dado una serie de argumentos al respecto, desde lo puramente político y social hasta la parte técnico-económica.

Creo que mi deber como argentino es hacer notar la incongruencia de esta iniciativa, un nuevo y duro ajuste de la clase media, un posible cerceamiento de la libertad de prensa y, fundamental-

mente, una inadmisble postergación de la sanción de una nueva ley de coparticipación federal, ya que otra vez se dispone la prórroga del Pacto Fiscal Federal en detrimento de la injusta situación distributiva asignada a mi provincia.

Por estas razones, adelanto mi voto negativo a la sanción de este proyecto de ley.

**Sr. Presidente.** — Tiene la palabra el señor senador por Salta.

**Sr. Ulloa.** — Señor presidente: hoy tratamos la reforma tributaria. Pocas leyes han sido esperadas con tanto interés. Lamentablemente, si bien este proyecto de reforma tiene algunos aspectos positivos, también tiene otros negativos que me hacen imposible apoyarlo en general. Sería largo y tedioso enumerar la cantidad de leyes que en los últimos años se han sancionado modificando normas tributarias. Hoy nuevamente volvemos al tema. Es evidente que uno de los pilares en los que se asienta un buen sistema de administración tributaria es la permanencia de la norma a través del tiempo. Esto facilita la relación del fisco con los contribuyentes. Por el contrario, la constante modificación de leyes tributarias lo único que logra es entorpecerla, con la consecuente escuela de elusión y evasión fiscal que esto significa.

Reconozco que es necesario hacer esta reforma pero creo que no es la adecuada. Los propósitos de una reforma fiscal se dirigen invariablemente a satisfacer las necesidades de caja del gobierno. Cuando faltan recursos se aplican más impuestos. Si el nivel y la estructura de los gastos lo justifican, las pretensión es legítima. De lo contrario, no.

Ahora bien, no siempre las reformas apuntan al corazón o núcleo del tema, a saber, que las modificaciones sean compatibles con las exigencias reales y apremiantes de la economía. Siempre debe vincularse una reforma impositiva con propuestas económicas y sociales —especialmente sociales— relacionadas con un programa de gobierno.

La propuesta no contempla modificaciones estructurales diseñadas en base a necesidades de mediano y largo plazo que ayuden a resolver los grandes problemas de la economía. Es evidente que una reforma tributaria profunda necesita consenso político que hoy, por el clima electoral que ya se vive es casi imposible lograr.

La economía argentina tiene, a nuestro criterio, tres debilidades: el déficit fiscal, el déficit de la balanza de pagos y el elevado nivel de desempleo y subempleo. Si este diagnóstico es correcto, cualquier ajuste fiscal vinculado con los ingresos —como en este caso— debería priorizar la búsqueda de so-

luciones en todos o por lo menos en algunos de los problemas fundamentales. Lo que se propone no resuelve esta cuestión, especialmente la del acuciante problema del desempleo.

Veamos qué propone este nuevo paquete impositivo. En materia del impuesto al valor agregado, modificaciones tendientes a incorporar a él algunas actividades. Por ejemplo, la televisión por cable, la medicina prepaga, la publicidad, la importación de música, videos y textos que acompañan las ediciones de medios nacionales. Se rebaja la tasa para algunos productos primarios sin modificar la alícuota para los insumos que se utilizarán en estas producciones con excepción de obras, locación y prestación de servicios vinculados con labores culturales, siembra, aplicación de agroquímicos y fertilizantes y cosecha, lo cual –en alguna forma– contempla parte del problema. Pero, de cualquier manera, se va a generar para los productores una situación de inequidad, dada la posibilidad de acumular saldos a favor en el IVA que no pueden ser utilizados para pago de otros impuestos.

Con fecha 6 de agosto de 1997 presenté un proyecto para que los saldos a favor provenientes de ingresos directos de impuestos nacionales puedan ser afectados al pago de contribuciones previsionales. Dicha iniciativa nunca se trató.

Ahora, está previsto que algunos contribuyentes –solamente algunos– paguen con saldos a favor del IVA el impuesto a las ganancias y a las ganancias presuntas, planteándose una situación de manifiesta inequidad.

En síntesis, no se generaliza el IVA y no se baja la tasa del 21 por ciento, considerada sumamente elevada con relación a otros países del mundo. No tenemos dudas de que mejor solución que la que se propone es su generalización con alícuota única y tasa menor, dejando a salvo algunas actividades socialmente sensibles, para que disminuya la tentación de evadir el impuesto.

Respecto del impuesto a las ganancias, las modificaciones tienen que ver con la necesidad de evitar significativos drenajes que por omisión en la legislación, pero también por inacción o falta de control, erosionan la recaudación.

Por ello, resulta inteligente y aprobamos la decisión de someter a la máxima tributación los pagos de rentas locales realizadas a personas físicas o jurídicas radicadas en el exterior.

Es importante la modificación que se propone vinculada con la regulación de los precios de transferencia, o sea, los precios que pactan las filiales o

sucursales locales de empresas extranjeras en sus transacciones con sus casas matrices del exterior o con filiales o sucursales allí ubicadas. Una maniobra tendiente a evadir el impuesto consiste en registrar las compras de insumos y servicios de sus casas matrices a un precio superior al real, abultando los costos para que en sus balances locales aparezcan pérdidas. Entonces, no pagan ganancias en nuestro país y pagan menos –o nada– en sus centrales radicadas en paraísos fiscales o en países con menor tributación.

El fisco norteamericano, con una población con mayor conciencia tributaria, con una administración mucho más eficaz que la nuestra y con fuertes medidas punitivas, ha sufrido –según estimaciones del presidente Clinton– entre 1990 y 1991 una pérdida de 40 mil millones de dólares por maniobras similares.

Esto nos indica que no sólo es preciso una modificación de la legislación del impuesto a las ganancias como la que se propone, sino también que la AFIP dedique parte de su tiempo y de sus recursos a fiscalizar los bolsones de evasión y elusión que, conforme a la experiencia mundial, suelen presentarse en estos casos. Esto producirá un fuerte aumento en la recaudación de este impuesto.

Sin duda que la mejora de la recaudación del impuesto a las ganancias hace a la mayor progresividad del sistema, y ello depende de la efectividad de los controles.

–Ocupa la Presidencia el señor vicepresidente del Honorable Senado, senador Antonio Cafiero.

**Sr. Ulloa.** – En nuestro país se ha insistido sobremanera –y hoy se reitera– en una mayor presión sobre el consumo de la población, mientras grandes empresas multinacionales, por imperio de esta maniobra, actúan en nuestro país y en otros de América latina como si fueran verdaderos paraísos fiscales. Espero que esta legislación, en alguna forma, modifique esto, porque el impuesto al consumo, en definitiva, lo sufre más el que menos tiene, dado que prácticamente la totalidad de sus egresos corresponden a consumos por los que paga impuestos, y otras grandes empresas, eluden.

La Argentina tiene un régimen impositivo que, aun estando alineado con el mundo en su concepción fiscal, no se corresponde en cuanto a sus resultados recaudatorios. El impuesto a la renta local sólo constituye –aquí mis datos difieren de los del miembro informante– el 2,5 por ciento del PBI, y no precisamente por bajas tasas sino por evasión y elusión fiscal, mientras la imposición en conjunto

sobre los consumos está entre el 11 y el 12 por ciento del PBI, lo cual es una demostración clarísima de la regresividad de nuestro sistema.

En los países más evolucionados se observa un sesgo progresivo, una mayor sensibilidad social en sus sistemas tributarios, destacándose inclusive consumos esenciales que no están gravados con IVA o lo están a tasas muy reducidas.

Se propone en el proyecto un aumento de la tasa para las sociedades y personas físicas, llegando al 35 por ciento, lo que podría aceptarse en el caso de que se distribuyan utilidades. Ahora bien, cuando se reinvierte, la tasa debería ser menor o nula.

Se crean dos nuevos impuestos: uno sobre los intereses de financiamiento, que a no dudar encarecerá el crédito a las empresas; y el impuesto a la ganancia mínima presunta, que no es más que reimplantar el viejo impuesto a los activos, derogado por la Nación, como un imperativo del acuerdo entre Nación y provincias en el Pacto Fiscal; pacto que debo reconocer que apoyé decididamente, incluso con la opinión en contra de mis colegas gobernadores, especialmente del oficialismo. Pero consideraba que era necesario. Si se hubiera cumplido hubiese sido eficaz la rebaja en los aportes, que era proporcional a la distancia a la Capital Federal, pero lamentablemente no se ha cumplido. Muchas de nuestras provincias tuvieron que derogar y reducir impuestos para bajar el costo argentino. Hoy el Estado nacional deja de lado su compromiso y, cambiándole el nombre, vuelve nuevamente con un impuesto criticado desde siempre por la doctrina y los agentes económicos de nuestro país, en función de la injusticia que significa un impuesto patrimonial que no tiene en cuenta para su gravabilidad el pasivo empresarial. Se paga sobre la deuda, sobre lo que no se tiene.

Se promete una rebaja en los aportes patronales, cuya fecha y forma de implementación no están nada claras. Mientras que la mayor presión tributaria regirá a partir del 1° de enero de 1999, la rebaja de los aportes permanece en la nebulosa, con lo que se corrobora que el paquete impositivo no es neutro y que tiene como finalidad principal aumentar los recursos del Estado.

Y esto queda claro por cuanto en el presupuesto 1999 se ha estimado un crecimiento de la recaudación del 5,6 por ciento, donde se incluye la mejora que se originará por la reforma tributaria, y la aplicación del monotributo, ubicando el déficit de caja en el orden de los 2.650 millones. Del total de recursos de 45.702 millones se estima que 29.122 provienen de ingresos tributarios y 12.018 de contribuciones a la seguridad social, con un in-

cremento de 0,6 por ciento respecto al año anterior.

Con estos datos se desprende que la recaudación del próximo año deberá ser sólida y sostenida para poder practicar la baja de aportes prometida. Y la marcha de la recaudación no nos da esperanza de que así suceda.

En síntesis, nos parecen razonables las modificaciones en el impuesto a las ganancias, con excepción del aumento de tasas, aunque podría aceptarse. No compartimos la modificación del IVA, porque se trata de un parche más, con mayor presión sobre el consumo. Tampoco el impuesto a los intereses, que encarecerá el crédito para las empresas.

Especialmente, no estamos de acuerdo con esta reimplantación del impuesto a los activos derogado hace muy poco, que fue un compromiso con las provincias, y que hoy reaparece bajo otro nombre, pero con las mismas características.

No quiero dejar de hacer una breve mención sobre las últimas noticias en materia fiscal.

El máximo responsable de la AFIP indicó que la recaudación en la Argentina sólo llega al 60 por ciento de su potencial.

Se admite que hay dificultades en la recaudación, que los contribuyentes efectúan presentaciones espontáneas y luego tienen problemas de pago. Sin embargo, se acaba de anunciar que para ingresar a una moratoria, el pago mínimo se incrementa del 2 por ciento al 5 por ciento y, a la vez, los intereses por financiación fueron aumentados un 50 por ciento.

Existe una aparente voluntad de pago, pero también es cierto que a veces no se puede pagar. Frente a esta situación, la respuesta del Estado ha sido aumentar el monto para ingresar a un plan de pago y los intereses mensuales. Parece entonces un contrasentido, porque esta medida es lisa y llanamente una invitación para que nadie más declare espontáneamente al fisco lo que debe.

Ya los intereses por mora subieron en octubre del 2 al 3 por ciento mensual, o sea un 50 por ciento más, con el argumento de que los contribuyentes se financian no pagando impuestos.

Nos parece que todas estas medidas van a contrapelo de la necesidad de aumentar la recaudación. Es una incógnita para que analicen los expertos. Yo mismo no tengo respuesta.

Pero si es difícil cumplir las obligaciones fiscales, si como todo el mundo sabe hay fondos no declarados bajo el colchón o fuera del país, quizás ha llegado la hora de promover un amplio blan-

queo de capitales, no como una manera de hacer borrón y cuenta nueva, sino para oxigenar la economía con fondos genuinos que hoy están al margen del sistema financiero, con lo que evitaríamos los capitales golondrina que hoy vienen y mañana se van, bajaría la tasa de interés, se reactivaría la economía, subiría el empleo y, de este modo, quienes hoy no pueden cumplir, seguramente podrían hacerlo.

Nuestro país necesita la rediscusión integral de su sistema tributario para construirlo en base al consenso de las principales fuerzas políticas.

Esta propuesta no soluciona el problema, salvo lo ya dicho en materia de impuesto a las ganancias, que parece un importante avance que a lo mejor puede allegar algunos recursos al fisco.

Es necesario rediseñar un sistema tributario más sencillo, justo, equitativo y, fundamentalmente, menos regresivo que el actual.

**Sr. Presidente** (Cafiero). – Tiene la palabra el señor senador por Formosa.

**Sr. Maglietti**. – Señor presidente: conforme al dictamen que he elaborado, he sostenido que nuestro bloque va a votar en contra de la sanción de la Cámara de Diputados por interpretar que es una reforma desafortunada que no traerá ningún beneficio y que afectará la crisis que ya está viviendo el país.

Al gobierno le ha costado admitir que estamos en un período de crisis internacional y que la Argentina se encuentra afectada por esa crisis.

Esa crisis nos está demostrando que la economía no va a crecer en el futuro –es decir, en 1999– y que, si crece, lo hará en una escasa medida, ya que los más optimistas sostienen que dicho incremento no sobrepasará el 2 por ciento.

El desempleo seguirá aumentando de manera indiscutida y, seguramente, llegaremos a índices reales del 18 por ciento si el INDEC no incorpora los subsidios que hoy se abonan a personas sin trabajo a través del Plan Trabajar, Plan Joven y otros.

Es evidente que se recaudarán menos impuestos. Lógicamente, como consecuencia de la baja de las ventas, el IVA también va a disminuir. También habrá menos recaudación en los rubros de exportaciones e importaciones.

Lo grave es lo que propone este gobierno. Es como si para apagar el fuego se utilizara nafta. La solución que pretende el gobierno es anticipar el cobro del impuesto a las ganancias del 6 por ciento correspondiente a 1999 para gastarlo anticipadamente.

Desde mi ángulo, esta reforma impositiva es descabellada. Se van a ver tremendamente afectadas las pymes y la clase media. Como siempre, las grandes empresas y las multinacionales se beneficiarán. Esta es la nota sobresaliente de esta política económica.

Las pymes y la clase media se encuentran hoy casi asfixiadas con los impuestos que tienen que pagar y por la persecución de que son objeto por parte de los organismos oficiales de recaudación. Esta persecución no se condice con la realidad. Porque tal como lo reconocen los grandes economistas, el país sufre una evasión del 50 por ciento, consecuencia de la incapacidad total y absoluta de la AFIP o de la complicidad de los funcionarios del gobierno. Porque no puede admitirse que la Argentina sea un país en el que la evasión alcance el 50 por ciento de la recaudación. Es realmente elevadísima. Si el gobierno quisiera tomar mínimas medidas, podría aumentar un tercio de las recaudaciones para 1999. Si así lo hiciera, tendría un ingreso de 8 mil millones de pesos, considerando que la evasión del pago del IVA y del impuesto a las ganancias asciende a 24 mil millones, y podría solucionar los problemas del déficit presupuestario y el relacionado con los docentes –que apenas alcanza a 700 millones–, y se podrían atender mejor la salud, la educación y la seguridad. El gobierno tendría así fondos más que suficientes y no sería necesario realizar esta reforma negativa que traerá consecuencias funestas para el país.

Para peor, frente al estado de angustia que ya viven las pymes y la clase media, el señor Silvani las amenaza con rematar las casas de quienes no puedan pagar. También les dice que recurran al crédito. Si ya están endeudados y no pueden pagar los créditos, ¿cómo pretenden estos funcionarios del gobierno que se recurra a créditos para pagar los impuestos? Esto significa, en casi todos los casos, llevarlos a una quiebra segura. Es decir que la postura del gobierno es, repito, perseguir a la clase media y a las pymes. Pretende hasta rematarles las viviendas y que el endeudamiento llegue a extremos inauditos, solamente para que paguen impuestos que los agobian cada día más, mientras las grandes empresas y las multinacionales se ven privilegiadas. Estas últimas se dan el lujo de evadir con consentimiento de la AFIP y de funcionarios del gobierno, e incluso del presidente del Banco Central.

Evidentemente, esta estructura impositiva es totalmente regresiva. Y la incapacidad que ha demostrado la AFIP es total y absoluta; si no no podría existir una evasión de 24.000 millones. Esta



incapacidad total y absoluta se acrecentó aún más cuando unieron la Dirección General Impositiva con la Aduana, dos organismos totalmente diferentes. Tal unificación en un solo órgano ha sido un completo desacierto. La Aduana es un monstruo en donde ha funcionado –y tal vez sigue funcionando– la aduana paralela. Ocurre que no hay voluntad de realizar las cosas como corresponde y evitar la introducción de productos, prácticamente, sin pagar impuesto o pagando sumas insignificantes, lo que viene a competir y provocar el cierre de muchos establecimientos industriales, creando más desocupación.

Está demostrado –y lo dicen los economistas más renombrados– que a más impuestos no hay más recaudación. Esto ya se ha dicho en este recinto. A más impuestos hay más evasión. Cuando los impuestos son exageradamente elevados, como en el caso del IVA, hay una mayor evasión. Lo grave es que el pueblo paga el IVA porque es un impuesto al consumidor, pero al Estado sólo llega el 50 por ciento. ¿Por qué llega solamente el 50 por ciento del IVA? Porque los agentes de retención se quedan con el dinero que han cobrado al pueblo consumidor, dado que en el precio de venta está el IVA. Esos importes son retenidos por los agentes de retención, lo que es doblemente grave porque en ese caso no sólo hay evasión sino también defraudación dado que se están quedando con impuestos ya pagados.

La crisis se va a ir agudizando en 1999. Es evidente que la Argentina entró en recesión. Por ejemplo, en un artículo del diario “Clarín” del domingo 6 de diciembre de 1998 se dice que más allá de la teoría, esto indica que la Argentina entró en recesión. Las suspensiones de personal en la industria automotriz son significativas y anticipan, sin demasiadas vueltas, una merma de la producción industrial global del país. Los datos de noviembre referidos a la recaudación impositiva también son descendentes, desnudando una impactante contracción en las ventas y una mayor pesadez en la cadena de pagos. Los ingresos fiscales obtenidos en el mes de noviembre de 1998 son un 5 por ciento inferiores a los del mes de noviembre de 1997. El déficit comercial será de 7.500 millones de pesos.

La Fundación Capital pronosticó lo siguiente: el déficit de la balanza comercial alcanzará a 7.500 millones de dólares durante 1999 como consecuencia de precios internacionales estancados, de la recesión brasileña, de una menor cosecha, por la pérdida de competitividad y también por una disminución del nivel de exportaciones.

A su vez, en otro matutino del 6 de diciembre podemos leer lo siguiente: 60 por ciento de la po-

blación activa sin seguridad social. Hay más empleados sin aportes jubilatorios. Según un estudio oficial, el 37,2 por ciento de los asalariados no tiene descuentos previsionales. Eso implica que no podrán jubilarse ni ser atendidos por PAMI. Hace ocho años atrás se trataba de sólo el 30 por ciento, y ahora ya alcanzan al 37,2 por ciento. Esa cifra seguirá creciendo, con lo cual, para 1999, seguramente estaremos por encima del 38 por ciento, lo cual es muy grave.

El hecho de que el 40 por ciento de los argentinos no paguen aportes previsionales, y que el 60 por ciento de la población no tenga seguridad social nos va colocando en una situación de real retroceso en el país y nos hace recordar los tiempos en que el pueblo argentino estaba totalmente desprotegido en esta materia.

El doctor Broda, un reconocido economista, ha dicho que el déficit del presupuesto será de 3.700 millones de pesos, y el convenio con el Fondo Monetario establecía una cifra de 2.700 millones. Es decir que, según sus cálculos, se sobrepasará en mil millones de pesos el déficit acordado con ese organismo internacional.

Podemos decir entonces que 1999 será el año de las vacas flacas, puesto que aumentará el desempleo, caerán las exportaciones y el consumo, se frenará la construcción, y la economía no crecerá, o lo hará mínimamente, como he dicho, no más allá del 2 por ciento.

La producción agrícola descenderá un 4 por ciento, mientras que la actividad industrial estará estancada o, con mucha suerte, tendrá un crecimiento máximo de un 1,8 por ciento. La desocupación y la pobreza seguirán agravándose en el país.

Tenemos aquí las últimas cifras del INDEC que reflejan un reparto del ingreso cada vez más desigual: el 20 por ciento de la población que más gana se queda con el 53,2 por ciento de los ingresos, y recibe casi trece veces más dinero que los sectores más pobres. Se trata de una tendencia que se agudiza año tras año, con lo cual cada vez se concentra más la riqueza en la Argentina. Todo esto es consecuencia de este plan económico perverso que enriquece cada día más a los ricos y empobrece cada día más a los pobres, a la clase media y a las pymes.

Según datos oficiales de la última encuesta del INDEC, realizada en agosto último, el 20 por ciento de la población de mayores ingresos de Capital Federal y Gran Buenos Aires se quedó –como dije recién– con el 53,2 por ciento de la riqueza, mientras que el 20 por ciento más pobre recibió apenas el 4,2 por ciento. Así, los primeros recibieron casi trece veces más que los segundos.

Esta es una tendencia que se acentuará año tras año, aunque según mi opinión en 1999 se revertirá la situación. Porque si las cosas suceden como se pronostican, en ese año tendremos un gobierno de la Alianza que tomará medidas adecuadas para revertir esta situación y terminar con todos los privilegios que hoy tienen las multinacionales y las grandes empresas que evaden a la vista y paciencia de todos los funcionarios.

Con lo que se logre recaudar al eliminar esa evasión, el futuro gobierno podrá cumplir con todos estos planes que permitirán recuperar a las clases actualmente sumergidas y que no tendrían ningún futuro de continuar el actual gobierno. No creo que eso último sea posible porque considero que el pueblo lo castigará como consecuencia de los tremendos errores que han afectado a las clases más humildes de nuestra Nación.

El justicialismo ha sido siempre un partido que ha mirado a las clases pobres y humildes pero actualmente sólo existe un menemismo que sólo mira el orden internacional, que se codea con el Papa, con los reyes y con los emperadores y que vive viajando de un extremo al otro del mundo. Se olvida de que en la Argentina las multinacionales y los grandes capitales gozan de todos los privilegios, se llevan la mayor parte de la torta y el pueblo trabajador está cada día más desprotegido.

Ojalá Dios ilumine al presidente y, en este poco tiempo que le queda en el poder se acuerde de la clase trabajadora, de los humildes, los pobres y los desocupados.

Fíjese cómo está la situación respecto de la pobreza y la indigencia. Voy a dar cifras del INDEC, es decir cifras oficiales, que indican, por ejemplo, que la población bajo la línea de pobreza en 1994 era del 16,1 por ciento; en 1996 ya era del 26,7 –aumentó 10 puntos– y, seguramente, en 1998 ya estaremos cerca del 30 por ciento.

Respecto de los hogares bajo la línea de pobreza, las cifras son las siguientes: en 1994, el porcentaje era del 11,9; en 1996, del 19,6 y, seguramente, para 1998 habremos pasado el 20 por ciento.

Finalmente, el porcentaje de los hogares indigentes, según el INDEC, era el siguiente: 2,6 por ciento en 1994 y 5,5 por ciento en 1996. Esto significa que en 1998 estaremos por encima del 6 por ciento.

Estas cifras son realmente gravísimas y demuestran cómo el sector del trabajo y de los más pobres cada día se ve más afectado por la actual conducción económica.

Al mismo tiempo, también se ve muy afectado por esta situación el sector agrícola, cuya produc-

ción descenderá el 4 por ciento en 1999. Todo esto se suma al hecho de que, como ya he dicho, la actividad industrial cada día se ve más agredida por los productos provenientes del lejano Oriente y por otros productos que cuentan con subsidios de distinta naturaleza.

Así es como a los establecimientos industriales cada vez les cuesta más producir y, por ende, aumentan los cierres y la desocupación, que nos llevan a sufrir todo lo que he manifestado.

La reforma tributaria aprobada por la Cámara de Diputados producirá efectos totalmente negativos para la economía del país.

Nuevamente se pretende reducir los aportes patronales; algo que es muy grave. Anteriormente, en 1994, ya se redujeron esos aportes y el Estado dejó de recaudar hasta la actualidad 11.500 millones, algo así como 3.000 millones por año. Ahora se pretende una nueva reducción, lo que realmente es agravante porque las grandes empresas, encima de que son evasoras, se verán beneficiadas por otra reducción de aportes patronales. Y, como si fuera poco, se va a cometer un hecho totalmente injusto: se gravará a la clase consumidora argentina con más impuestos. Es decir, más y más impuestos para los consumidores y más y más privilegios para las grandes empresas y las multinacionales. En ese aspecto, nos estamos transformando en uno de los países más retrógrados del mundo porque nuestros índices no son comparables ni siquiera con otros países de América latina, que tienen índices mucho menos negativos que los nuestros.

–Ocupa la Presidencia el señor presidente provisional del H. Senado, senador Eduardo Menem.

**Sr. Maglietti.** – Los nuevos privilegios para los empresarios y las multinacionales no van a significar ninguna solución para nadie. Al contrario: traerán más problemas. El argumento de que eso redundará en una menor desocupación ya es sabido que es absolutamente falso. También es sabido que no se produce la disminución de los precios sino que las ganancias que obtendrán las empresas por esta reducción, si es que el Poder Ejecutivo la realiza tal como se lo autoriza, contribuirán a incrementar sus beneficios y a realizar una mayor evasión, tal como ocurre actualmente.

Este gobierno se ahoga en un vaso de agua porque no puede conseguir 700 millones para atender el problema de los docentes y, sin embargo, ¡hablamos de una evasión de 24 mil millones de pesos!

Se habla de tomar medidas para recaudar aunque sea un tercio de esos 24 mil millones, lo que solucionaría el problema de los docentes, de la educación; de las universidades, que no cuentan con recursos suficientes y están en una difícil situación; de la salud, mal atendida en casi todas las provincias; de las escuelas en situación muy irregular porque no hay fondos y de los docentes totalmente olvidados, al igual que la gente vinculada a la seguridad.

Por otra parte, los aportes patronales son salarios diferidos, son de los trabajadores; no son de las empresas, porque son para el pago de jubilaciones futuras; no salen del bolsillo de los empleadores sino del precio de los productos. Es decir que los empresarios, al hacer el análisis de costos, ya han sumado los aportes. De manera tal que cuando se les practican las deducciones, lo único que se hace es darles más privilegios y más beneficios, lo que no tiene lógica alguna ante los problemas cruciales que hoy afronta el país.

Por este motivo, no es momento de aumentar las cargas impositivas. Como dije, se va a acentuar la recesión –salvo el punto relacionado con los precios de transferencia de las multinacionales–, es una vergüenza la forma en que evaden utilizando el sistema de sucursales en el exterior o de paraísos fiscales –para que aparezcan allí las ganancias– donde no hay impuestos o hay muy pocos, mientras que acá, normalmente, arrojan pérdidas.

El diputado Lamberto, perteneciente al bloque Justicialista, ha dado una lista de las empresas más importantes del país que no pagan impuesto a las ganancias. Y eso es una barbaridad. ¿Cómo la industria petrolera, la industria automotriz, los bancos más importantes, las empresas y multinacionales que tienen enormes ganancias pueden hacer sus balances de manera tal que arrojen pérdidas y así no pagar impuestos? Porque se lo consienten. Porque en la AFIP no existe ningún grupo de personas capacitadas como para que se cobren los impuestos y se evite la evasión y el fraude que se comete contra el fisco.

Salvo algún punto positivo de esta reforma, considero que es totalmente negativa. Por ejemplo, el impuesto a las ganancias presuntas. Lo aplaudo si se lo aplican a las grandes empresas, pero jamás se puede aplicar a las pymes, a la clase media y a los comerciantes, porque están totalmente endeudados y con eso vamos a endeudarlos más. Cada día los vamos a llevar a una situación más crítica, además del hecho de que este nuevo tributo se superpone con el impuesto al patrimonio.

También va a afectar gravemente al sector agropecuario, un sector agredido por esta política económica, mientras que en los países desarrollados existen los precios internos. Como dijo un técnico europeo, si en Europa o en los Estados Unidos se pretendiera que algún agricultor sembrara una hectárea a los precios internacionales, no habría una sola fracción sembrada porque esos precios internacionales son bajos, ficticiamente organizados por los países desarrollados. Porque los precios verdaderos son los que llamamos subsidiados, pero esos son los reales de los mercados internos de los Estados Unidos y de Europa en general y acá tenemos que conformar al sector agrícola con esos precios internacionales que, además de ser ridículamente bajos, cada día bajan más y afectan a todo el sector agropecuario, especialmente al sector agrícola. Y hoy vemos que el agro está afectado por varias medidas. Primero, el impuesto a la ganancia presunta. Este impuesto es totalmente injusto. ¿Cómo puede ser que si un agricultor compra un tractor y debe el 80 por ciento, tenga que pagar el impuesto a la ganancia presunta porque no se le deducen los pasivos? Solamente se le cobra sobre el activo, a pesar de que pueda adeudar el 80 o 90 por ciento del patrimonio. ¿Cómo es posible que se lo agreda, además, con el impuesto sobre los intereses? ¿Cómo es posible que se le aplique la retención a las exportaciones? Según Coninagro, resulta que hoy hay 400 millones de pesos que no se le reintegran y que están sufriendo los productores. Porque los exportadores se lo descuentan a los productores. Entonces, los productores, encima que tienen un precio sumamente bajo, sufren la consecuencia de que no se les paga el importe correspondiente al IVA.

De manera que están sufriendo perjuicios por todos los conceptos que estoy enumerando.

Pero, además de los precios deprimidos, debemos tener en cuenta la enorme deuda vencida que tienen con los bancos, de 7.500 millones de pesos, que necesita ser refinanciada todos los años. Entonces, es evidente que toda esta situación traerá un resultado negativo para el país.

Con respecto a la proyectada extensión del IVA, quiero señalar que la publicidad, la televisión por cable y la medicina prepaga tendrían que continuar estando exceptuadas de dicho impuesto, como lo han estado siempre porque, de lo contrario, se afectaría a los sectores más humildes, es decir a aquellos cuyos ingresos no superan los 500 pesos por mes.

Como bien dijo el señor senador Avelín, no puede ser que hoy queden desprotegidos los más hu-



mildes; no puede ser que aquellos que tienen una medicina prepa de 50 o 60 pesos mensuales se vean afectados, encima, con un impuesto como el IVA. Es decir, no corresponde hacer esta extensión porque implica perjudicar a la clase más humilde y trabajadora del país.

En ese sentido, si la evasión del IVA es, como dije, de 18 mil millones de pesos, lo más lógico no es extender la aplicación de dicho impuesto, sino recaudar más. Además, eso es mucho más fácil. Y habría muchísimo más dinero con la recaudación de los evasores.

De modo tal que esta reforma impositiva tendría que estar encaminada a tomar recaudos más severos contra los evasores y no a aplicar al pueblo más impuestos, puesto que ya está bastante ahogado y atraviesa por dificultades bastante grandes para poder pagar los que ya existen.

El otro día un economista dijo una frase que me pareció muy interesante. Manifestó que este gobierno dejará al que viene un salvavidas de plomo. Es decir, está demostrado que todas las medidas que está adoptando caerán sobre las espaldas y sobre la responsabilidad del que venga en 1999, el cual, evidentemente, tendrá que soportar la crisis internacional y la que está generando este gobierno en materia económica.

Señor presidente: la Argentina vive de prestado desde hace varios años. Concretamente, desde que se privatizaron a precios deplorables todas las empresas del Estado y desde que se agotaron los 28 mil millones de pesos obtenidos en concepto de privatizaciones, la Argentina empezó una etapa de déficit anuales. De déficit y más déficit; de deuda y más deuda. Obsérvese a qué suma está llegando la deuda externa: cuando este gobierno asumió en 1989, ella no superaba los 60 mil millones de dólares –si no me equivoco, estaba en 53 mil millones–; hoy ya está en 119 mil millones.

Es decir, tenemos un país cada día más endeudado. Por ese camino, tarde o temprano, la deuda externa nos llevará a una situación crítica, que va a tener que explotar. Porque cada vez que leemos en los diarios que el gobierno ha tomado un nuevo préstamo y ha emitido nuevos títulos, estamos ante nuevos endeudamientos para las generaciones futuras, quienes tendrán sobre sus espaldas la difícil tarea de afrontar todas esas deudas.

Por otra parte, queda muy poco por vender. Los funcionarios están desesperados por malvender lo poco que le ha quedado al país, como el 20,3 por ciento de las acciones de YPF, las que quieren vender urgentemente para obtener, según dicen, 2.800 millones de pesos. Sin embargo, éste no es

un buen momento para vender absolutamente nada, porque los precios que se podrán obtener serán sumamente inferiores a los que se podrían lograr en épocas normales. Además, no es lógico despojar al Estado de las acciones de YPF, puesto que dan una ganancia segura y son un capital importante que debe tener el Estado para que dicha empresa no se transforme, definitivamente, en una sociedad totalmente extranjera en la que el Estado no tenga ningún tipo de injerencia.

También se quiere privatizar el Banco Hipotecario, de cuya venta se quiere obtener una suma cercana a los 1.500 millones. Están desesperados por privatizarlo. Lo quieren vender ya; mañana mismo. Y, por último, la presa hidroeléctrica de Yacretá, de donde, dicen, van a obtener 1.800 millones. Es decir, son las tres últimas joyas de la abuela para repetir hasta el cansancio lo que tanto se ha dicho siempre.

Todo esto se pretende hacerlo ya, a pesar de que los economistas aconsejan que éste no es el momento adecuado para privatizar absolutamente nada, porque somos un país emergente y porque hoy los capitales no quieren invertir en la Argentina, pese a todo lo que diga el gobierno. Y si invierten, lo hacen a través de ganancias formidables que no pueden obtener en ningún otro país, porque solamente tentando a esos capitales con ganancias muy grandes se atreven a arriesgarse en los países emergentes.

Por otra parte, se ha traído la reforma del Código Aduanero y, como veo que mi tiempo se ha terminado, señor presidente, voy a concluir mi exposición diciendo que se trata de otra reforma que no corresponde agregar a ésta que estamos tratando. No es el lugar adecuado, como tampoco lo es para otros impuestos que se han implementado en este proyecto.

Creo, señor presidente, como conclusión, que esta reforma de impuestos no es querida por ningún argentino y que preocupa al pueblo, que ya está muy agobiado por la tremenda carga impositiva que está sufriendo. Es una reforma que, en definitiva, va a traer más pobreza, desocupación y miseria, menos producción y más problemas al país.

Como consecuencia de ello, quiero terminar diciendo que nuestro bloque, por los motivos indicados, va a votar en contra en general y, prácticamente, también en contra en particular en casi la totalidad de los artículos, a excepción de algunos pocos que apoyaremos.

**Sr. Presidente (Menem).** – Tiene la palabra el señor senador por Buenos Aires.



**Sr. Cafiero.** – Señor presidente: generalmente la discusión de problemas graves y trascendentes para la economía del país se da cuando se trata el presupuesto nacional –que es una de las pocas veces en que tenemos oportunidad de debatir estos temas– o una reforma tributaria como la que estamos considerando.

Esto también anima el folclore político. No debería hacerme eco de ello porque ya haya sido suficientemente analizado en una reunión anterior, pero confieso que no me gusta dejar en el vacío las expresiones lacrimógenas y patibularias, esos agorerismos apocalípticos con los que se trata de enjuiciar la realidad del país. No por ello dejo de admitir que hay, evidentemente, todavía muchos aspectos por solucionar.

Pero para terminar de una vez por todas con esa suerte de descripción apocalíptica de lo que está pasando, me voy a referir simplemente a media docena de datos. Y con esto, señor presidente, termino mi introducción y me voy a dedicar al tema que nos convoca.

Quiero aclarar, además, que no me voy a referir al año 89 como el año del radicalismo, como si yo quisiera cargar sobre las espaldas de ese partido político, que gobernó airesamente la República en muchos aspectos, la gran culpabilidad de lo que sucedió económica y socialmente en el país.

**Sr. Alasino.** – Usted es generoso...

**Sr. Cafiero.** – Soy veraz y busco la misma objetividad que deseo encontrar en nuestros adversarios políticos.

**Sr. Alasino.** – ¡Qué bueno!

**Sr. Cafiero.** – En el año 89 no termina el gobierno radical; lo que termina es una época, en el mundo y en América latina. Es el fin de un proceso cíclico. Le tocó absorberlo al radicalismo y por eso terminó su mandato en las condiciones lastimosas en que lo tuvo que terminar.

Si comparamos el '89 con la actualidad es porque aquel fue el fin de un ciclo no generado por el radicalismo; ni siquiera puede ser atribuido a su ineptitud para gobernar, sino a un conjunto de factores internacionales y nacionales que nacieron en el '75, como consecuencia de la crisis del petróleo, que involucra un cambio de paradigma mundial, y que implicó el avance de una ideología que se impuso en el mundo. Y el radicalismo tuvo que pagar ese precio.

Por eso lo que diré ahora no es un juicio a la labor de gobierno del doctor Alfonsín, sino simplemente constatar que estamos viviendo dos épocas distintas.

Señor presidente, daré una serie de datos y luego pasaré al tema. Tomemos, por ejemplo, la tasa de mortalidad infantil: era del 25,7 por mil en 1989; en el 90 era del 25,6 por mil y en la actualidad es del 18 por mil.

Respecto de la tasa de desempleo, sube abruptamente en 1995: del 10,7 en el '94 pasa al 18,4 por ciento de la población económicamente activa. Pero luego comienza a bajar. De esto nos tenemos que alegrar todos y reconocer ese hecho. Bajamos al 17,1 en 1996; al 16,1 por ciento en el 97 y al 13,2 en el '98.

El senador de la oposición que se inspiró en la información de un matutino para descalificar los logros sociales de este gobierno ha omitido una página central. En ese mismo matutino, el domingo pasado se dice que, según las últimas estimaciones, se va a registrar una nueva baja en el índice de desocupación, que va a llegar aparentemente al 12,7 por ciento.

Cuando ese índice se analiza por ciudad, se ve el rapidísimo crecimiento del empleo en muchas de las localidades más importantes del país. Este es un hecho, señor presidente; no el agorerismo barato.

Cuando se habla de la distribución del ingreso, tomemos comparaciones. Hagamos comparaciones teniendo en cuenta los datos del INDEC. El quintil más bajo en la distribución por tramos del ingreso colectaba apenas el 6 por ciento en 1989. Ahora no es mucho más, pero es algo más: el 6,6.

El sector más rico concentraba en 1989 el 51,2 por ciento del ingreso. Ahora es del 45,8 por ciento. ¿A mí me conforma esta distribución? De ninguna manera; creo que éste es uno de los dramas que los argentinos contemporáneos tenemos que resolver, pero no con el prejuicio ni con el punto de partida con que se quiere calificar la situación actual en esta materia.

El porcentaje de hogares por debajo de la línea de pobreza –ya lo dijo usted, señor presidente, en la sesión pasada– era del 38,3 por ciento en 1989 y en la actualidad es del 17,7 por ciento.

El porcentaje de hogares por debajo de la línea de indigencia era del 10,5 por ciento en 1989 y hoy es del 4 por ciento.

Señor presidente: no quiero volver a referirme a estas cifras. Espero que sea la última vez que tenga que desenterrar estos datos para probar que nadie aquí puede tirar la primera piedra. Y esta situación no la adjudico al gobierno radical de Alfonsín sino al fin de un ciclo y de un proceso que tuvo que caer, por razones históricas, en las espaldas de la administración radical del '83 al '89.

Pero vayamos ahora al objeto de este debate. Con esta reforma impositiva ciertamente avanzamos en la solución de nuestros problemas fiscales. Pero a mi juicio, todavía no lo suficientemente. Y esto no lo va a resolver ningún partido ni ningún gobierno, ni éste ni el que viene. Porque ésta es una cuestión de mediano plazo que va a reclamar decisiones políticas tremendamente fuertes.

Hay tres puntos de partida que quiero precisar. El primer punto de partida para un análisis objetivo de la situación tributaria del país tiene que comenzar por reconocer que la presión tributaria, esto es, los impuestos que se recaudan en función del producto bruto, es una de las más bajas del mundo.

Todos estamos creyendo que el contribuyente está agobiado por la carga tributaria. Y no es así conforme a los patrones internacionales.

Alguien me dirá: "Sí, porque en estos patrones que usted va a mencionar hay una grandísima evasión que dificulta la comparación internacional de los índices". Pero no es así. Tomemos las cifras de la Argentina en 1994: el porcentaje de impuestos respecto del PBI fue del 18,6 por ciento. Pero en Australia fue del 29,4; en España del 34,5 y en Brasil del 27,1. Solamente Chile nos acompaña con una cifra similar a la nuestra: 18,5.

Entonces, cuando analizo el panorama tributario del país, mi primera conclusión es que se parte de una verdad que a veces se reconoce a medias. En primer lugar, entonces, nuestra presión tributaria no es alta. Al contrario, es de las más bajas del mundo.

En segundo lugar, indudablemente el sistema es regresivo —esto lo tenemos que admitir aun con esta reforma—. A este respecto, también hay datos que son ilustrativos. Si se dividen los impuestos en directos, que son los progresivos, y en indirectos, que son los regresivos, llegamos a la conclusión de que en la Argentina, en 1995, el 39,2 por ciento de los impuestos eran directos y el 60,8 indirectos. En cambio, si tomamos el caso de Brasil, el 58,3 por ciento corresponde a impuestos directos y alrededor del 41 por ciento corresponde a los indirectos. Es decir, aparentemente hay una distribución mucho más progresiva de la carga tributaria que en nuestro país. Y no hablo de Australia o de los Estados Unidos, donde el 80 por ciento de los ingresos proviene de los impuestos directos y solamente el 20 por ciento de los indirectos.

O sea, hay otro punto de partida para analizar la situación tributaria del país: la regresividad de los impuestos. Aun con las mejoras que introduce este proyecto de ley, a las cuales me voy a referir, te-

nemos una estructura impositiva que es eminentemente regresiva.

Por otra parte, tal como se dijo aquí con toda razón —lo admito—, es una realidad que la evasión es altísima. En efecto, se calcula que entre la evasión fiscal propiamente dicha y la impositiva se llega aproximadamente al 40 por ciento de lo que se recauda. Calculen ustedes qué feliz sería el gobierno que pudiera captar esa renta que no se paga, de aproximadamente 20 mil millones de pesos, con lo cual podría hacer no sólo todas las obras públicas y pagar todos los gastos imaginables sino también reducir fuertemente parte de la actual presión tributaria.

El proyecto de ley que estamos tratando no da soluciones a este problema pero va en el camino correcto. Esto es lo positivo. La reforma impositiva no sólo comprende el proyecto en consideración, ya que está acompañada por dos manifestaciones de racionalidad y eficiencia tributaria, como son el monotributo y el impuesto a los automotores para el fondo educativo, con lo que se muestra la preocupación del Estado por algunos sectores que han quedado postergados en la distribución del ingreso.

Aquí se apunta a una mayor equidad. Si tuviera que sintetizar esta reforma, diría que favorece al trabajo a costa del capital, con lo cual —reitero— se introduce un principio de equidad.

¿Por qué se favorece al trabajo? Porque esta reforma plantea la rebaja de los aportes patronales, que son una suerte de impuesto al trabajo. Obviamente, no juraría —tampoco pondría las manos en el fuego— que con la reducción total de los aportes patronales aumentaría súbitamente la demanda de empleo. Eso está condicionado a otros factores que sería necesario tener en cuenta.

De todas maneras, me quedo con este rasgo central: hay un afán de avanzar con un sentido de mayor equidad y eficacia en la composición de nuestro sistema tributario.

Obsérvese lo siguiente. La propuesta originaria del Poder Ejecutivo era mucho más progresiva que la que vamos a sancionar. En ella, la recaudación de impuestos indirectos disminuía en 1.747 millones y los directos se incrementaban en 3.208 millones. No puedo dejar de mencionar esto con un dejo de decepción. Creí que en la Cámara de Diputados era posible imaginar y discernir un sistema más progresista y equitativo que el que estamos discutiendo esta noche.

Tampoco diría que, a mi juicio, no se ha legislado todo lo que se podía con relación a este remanido tema de los impuestos al trabajo, de los aportes patronales.

Yo propuse en su momento, señor presidente –obviamente, no tuve oportunidad de defender este tema–, que la rebaja de aportes patronales se hiciera solamente para los bienes transables, es decir, para mejorar la competitividad internacional de la economía y no respecto del sector que produce bienes no transables, que no están sujetos a la competencia, cuya mayor parte está constituida por actividades monopólicas de servicios públicos o actividades donde se realiza un control monopólico o cuasi monopólico del mercado.

¿Por qué favorecerlos con la misma igualdad que a los sectores de bienes transables que son los que tienen que competir y donde está radicada, en definitiva, la fuente del progreso nacional? Acá todos reconocemos que sin una mayor competitividad de la economía nacional es muy difícil que alcancemos metas de crecimiento aceptables para los argentinos.

En consecuencia, y para ser breve, yo diría que éstos son los temas sobre los que tenemos que hacer nuestra reflexión, dar luz y apreciar la significación de este proyecto de reforma tributaria. Ciertamente, no alcanza los objetivos que quisiéramos. Yo creo que todavía estamos a mitad o a una tercera parte del camino que tenemos que recorrer. Hace falta modificar y hacer mucho más eficaz la administración tributaria para poder capturar a los evasores y a los elusores de impuestos.

¿Por qué no nos animamos un día –porque ésta tiene que ser una tarea consensuada entre el oficialismo y la oposición– a decretar –fíjese que esto va a sonar a herejía– un blanqueo de capitales que permita que se regularice la situación de centenares de miles de contribuyentes que no figuran en la nómina de los que pagan el impuesto a los activos?

¿Alguien puede no dudar de que existan solamente cien mil contribuyentes en la Argentina que tienen un patrimonio superior a los 100.000 dólares? ¿No nos está diciendo esto que hay un tremendo agujero negro en nuestra capacidad de recaudación de ese impuesto, que es uno de los más progresistas que tenemos?

¿Y si nos animáramos a esto o a sancionar una disposición como la que existe en Chile? En Chile, después del blanqueo, el que no presenta la declaración de bienes o la falsea, va preso. No tiene ninguna otra alternativa. Así los chilenos han podido modificar con eficacia y con equidad su sistema impositivo, más allá de lo que nosotros hemos logrado.

Por eso, no considero justas estas observaciones que he escuchado sobre la eficacia de esta legislación tributaria. Esta legislación tributaria in-

troduce elementos de equidad y de eficacia. Va por el buen camino, pero debemos –tal vez– aunar criterios y hacer debates altos, elevados, acerca de la significación macroeconómica que tiene el sistema tributario nacional y darnos alguna vez un sistema que conquiste todas esas metas todavía irrealizadas, como son una mayor progresividad del sistema y también una mayor equidad en cuanto a la recaudación, eliminando ese flagelo de la evasión, que es donde radica probablemente la ineficiencia o la inadecuación más evidente de todo nuestro sistema tributario.

Pienso que tienen que venir tiempos mejores para la política nacional. En vez de desagotar nuestro agorerismo detrás de visiones apocalípticas, de crisis, de desempleo, de pobreza y de desocupación –que existen pero que no son mayores que las que existían hasta hace muy poco tiempo–, busquemos criterios objetivos de referencia y analicemos estas cuestiones centrales.

A esto quisiera sumarle una vieja preocupación mía. Por ejemplo, esta legislación tiene un factor favorable con respecto al federalismo.

Fíjense que, en definitiva, esta ley está sustituyendo aportes patronales, que no eran coparticipables, por otro tipo de impuestos que sí lo son, con el consiguiente beneficio impositivo para las provincias.

Por último, algún día quizá podamos debatir con objetividad el sistema tributario nacional y agregarle una profunda reestructuración del gasto público. Generalmente, eso se demanda en la oposición y se olvida desde el gobierno, pero algún día nos tendremos que poner de acuerdo oposición y gobierno y tratar de que el gasto público sea lo transparente y eficaz que tiene que ser, lo que va a obligar a cambios drásticos en la administración pública.

Tal vez algún día nos animemos a legislar sobre el presupuesto base cero; tal vez algún día decidamos que, más allá de los mecenazgos políticos, lo que interesa es elevar el nivel de eficiencia con que el Estado presta sus servicios. Si todo esto comienza a ser parte de nuestras preocupaciones centrales y nos olvidamos del discurso barato, de la política basura, de la recriminación constante al adversario, de la desfiguración de la verdad histórica y del voto negativo como un elemento de excusa para no participar en un debate central, el día que logremos eso, señor presidente, acuérdesse: todo lo demás se dará por añadidura. (*¡Muy bien!*)

**Sr. Presidente (Menem).** – Tiene la palabra el señor senador por Entre Ríos del bloque de la Unión Cívica Radical.

**Sr. López.** – Señor presidente: casi todo está dicho. Cuando esta reforma tributaria se presentó en sociedad era una época en la que estaba por venir Teresa Ter Minassian –allá en marzo– a hacer su primera auditoría de este año en el país y se decía que era una reforma neutra, que con el dinero que se iba a recaudar a partir de ella podían disminuirse los aportes patronales, que íbamos a ganar en competitividad y que se iba a posibilitar la creación de empleo.

Esto contraría lo que había pasado cuando se habían rebajado los aportes patronales anteriormente, ya que no hubo mayor eficiencia ni competitividad en las empresas ni hubo creación de empleos.

Pero ése era el escenario del principio. Después, ante la inspección que se llevaría a cabo, se prometieron tres reformas: tributaria, laboral y financiera. La última está por verse; y la laboral no conformó al Fondo Monetario Internacional, que la está discutiendo y quiere que se haga lo que no se hizo anteriormente –con lo que nosotros estamos en desacuerdo, pero ellos siguen exigiendo–.

La reforma tributaria se fue adecuando a los escenarios que se iban presentando en el país. El escenario de hoy es claro. Ya se dijo: se ha anticipado el impuesto a las ganancias, corriéndose el riesgo de la desfinanciación del presupuesto que estamos por aprobar en esta misma sesión; no se cumplió y se dijo que no se iba a cumplir con los reintegros del IVA exportador. Tampoco se cumplió con los reintegros y las coparticipaciones básicas de las provincias que se estaban prometiendo.

Se habló aquí del monotributo, que viene enlazado con toda una reforma de la que éste forma parte, y se dijo que era equitativo. Precisamente, todos los Consejos Profesionales de la República Argentina están pidiendo la modificación de la ley de monotributo sancionada recientemente y la bancada oficialista se niega a hacerlo, diciendo que en marzo posiblemente va a avanzar en este tema. Mientras tanto, el conjunto de los profesionales, en una situación de inequidad, van a tener que pasar de ser responsables no inscriptos a responsables inscriptos, agravando sus costos. Se trata, precisamente, del sector que factura menos de 36 mil pesos, que son los pequeños profesionales, los más carenciados, los que recién están empezando su actividad.

Según se publicó el otro día, señor presidente, la recaudación de noviembre cayó el 5 por ciento. En este escenario, pese a que algunos bocones nos trataron de “ñoquis”, nosotros venimos a dar responsablemente quórum porque consideramos que hay algunos asuntos que debemos discutir

–este gobierno no se puede quedar sin presupuesto– y que, cuando existe un plan de labor consensuado para tratar determinados temas, tenemos la obligación de discutirlos. Precisamente por esto estamos aquí: para discutir el proyecto de ley de reforma tributaria, que contiene algunos aspectos positivos.

Nos conforma el gravamen a los autocréditos tomados en el exterior, como así también la definición de los precios de intercambio. Pero hay otros aspectos, señor presidente, que también consideramos necesario analizar.

La puesta en marcha de las medidas fiscales que se proponen va a modificar el sistema de reparto de los ingresos públicos entre la Nación y las provincias.

No todos los tributos se coparticipan de la misma manera. La Nación se garantiza fondos de asignación específica como precoparticipación. Hay impuestos cuyo sistema de reparto está en el propio proyecto de ley, así como afectaciones previas de fondos a la coparticipación.

Debemos recordar que el Estado provocó la desfinanciación en oportunidad de la transferencia del sistema de reparto al de las AFJP. Como consecuencia de la situación generada por la incorporación de nuevos empleados, nosotros adelantamos que se produciría el desfinanciamiento del sistema previsional argentino. Por lo tanto, al mantenerse las garantías de la Nación para seguridad social y otros conceptos, cualquier impacto negativo en la recaudación repercutirá directamente sobre las finanzas provinciales.

Esta reforma incorpora tributos que habían sido eliminados por ser considerados inequitativos y perjudiciales para la actividad productiva. Tal es el caso del anterior impuesto a los activos, que gravaba el patrimonio de las empresas, sin discriminar la situación financiera o actividad económica de cada una de ellas.

Por otra parte, estamos reintroduciendo en nuestra legislación tributaria un impuesto que había quedado sin efecto como consecuencia del denominado pacto fiscal de la Nación con las provincias y que era condición indispensable para el ingreso al sistema.

Toda la argumentación esgrimida en aquel entonces es hoy válida para criticar la reforma tributaria que, en este aspecto, estamos analizando.

Debemos destacar también que esta reforma cambia la ecuación económica de cualquier empresa, ya que con la incorporación de impuestos a los créditos eleva el costo financiero de las obliga-



ciones contraídas por ellas para adquirir bienes de capital, adecuar sus plantas a las exigencias de la competencia internacional o mejorar su capital de trabajo.

Este impuesto grava los créditos ya tomados. En consecuencia, es absolutamente retroactivo, ya que el empresario, cuando tomó el crédito, no tuvo en cuenta que se iba a encarecer su costo.

Por supuesto, se provoca un perjuicio a los sectores que están sufriendo las consecuencias de toda la política macroeconómica implementada por este gobierno. Tal es el caso del sector primario, donde la aplicación específica de algunos tributos y la modificación de otros podría no sólo atentar contra su rentabilidad, más incierta que la de otras actividades. Debemos recordar que somos simplemente tomadores de los precios –no formadores– y que, además, su producción depende fuertemente de factores exógenos no controlables. También desalienta las inversiones que los productores deberían emprender para lograr una mejor posición competitiva en el nuevo escenario económico.

Esta reforma tributaria opera como un incentivo de la concentración económica en actividades de alta rentabilidad y en perjuicio de las pymes, siendo discriminatoria, por ende, para las economías regionales y las producciones agrícola-ganaderas, generalmente menos rentables. Además, es utilizada como arma para prevenir los coletazos de la crisis que comenzó con la situación del sudeste asiático y que ahora está afectando nuevamente a Brasil.

Señor presidente: quiero referirme especialmente al sector agropecuario. Esta reforma perjudica al sector agropecuario argentino, ya que, respecto del impuesto al valor agregado, pretende reducir la alícuota prevista para la venta de animales vivos, granos, frutas y legumbres del 21 al 10,5, o sea, a la mitad.

Una alícuota diferencial modifica la esencia del impuesto, quitándole la neutralidad que lo define y la equidad que lo justifica, revirtiendo su finalidad, dado que grava la producción en lugar de gravar el consumo, generando mayor presión fiscal sobre los contribuyentes que siempre pagan y no contribuyendo a la disminución de la evasión.

Acá se dijo que la presión tributaria en otros países es mayor que en la Argentina. Puede ser, pero también es cierto que la presión tributaria argentina se concentra exclusivamente sobre el sector que siempre paga y no se buscan los recursos para que el conjunto de la economía tribute, posibilitando terminar así con esta evasión fiscal que cada vez genera más impuestos.

Una alícuota diferencial modifica, como dije, la esencia del impuesto. Esta medida, lejos de beneficiar al sector agropecuario, lo perjudica: por cada compra que debe hacer tendrá que pagar el 21 por ciento en concepto de IVA y por cada venta recibirá el 10,5 por ciento. Si la actividad utiliza muchos insumos –como en el caso de los productores avícolas, de la explotación con capitales intensivos, etcétera–, lo pagado como crédito fiscal por tales conceptos es mayor que lo que se recupera en la venta. Por lo tanto, directamente es un mayor costo. Este mayor costo se hace crónico y va reduciendo el capital de trabajo.

Por otro lado, en el caso de los desastres climáticos –como recientemente ha ocurrido en el Litoral argentino–, los productores se verán obligados a realizar nuevas inversiones, agravando la situación desfavorable. En el caso de las inundaciones, los agricultores que deberán aplicar fertilizantes y demás insumos para mejorar la fertilidad de sus tierras tendrán que comprarlos con un IVA del 21 por ciento y vender sus cultivos con un IVA del 10,5 por ciento, generando una diferencia fiscal negativa.

Por otra parte, no habrá una mejora de precios para los productos de la canasta familiar debido a que los consumidores deberán seguir pagando por los productos finales el 21 por ciento, por más que el productor agropecuario los venda con el 10,5 por ciento de IVA.

Tampoco mejorará el cumplimiento de los contribuyentes debido a que el consumidor final continuará comprando al 21 por ciento y, a su vez, los productores venderán al 10,5 por ciento, con lo cual no tendrán intención de emitir factura para evitar el débito fiscal.

Respecto del impuesto a las ganancias, vemos que en el caso de los créditos tomados se prevé gravar sus intereses y obligaciones negociables con una alícuota del 15 por ciento y los intereses a los préstamos de las personas físicas o sucesiones indivisas con el 35 por ciento. A modo de ejemplo, la tasa que cobra el Banco de la Nación Argentina a los empresarios pequeños y medianos pasará del 11 por ciento al 12,65 por ciento y en el caso de las entidades financieras privadas que tienen una tasa de alrededor del 18 por ciento para conceder créditos, el monto se elevará al 20,7 por ciento. Esta modificación provocará un incremento en el costo financiero del empresario endeudado, que sufrirá una carga adicional.

El sector agropecuario requiere inversiones de mediano y largo plazo. Generalmente, son finan-

ciadas por terceros –bancos, cooperativas, etcétera–. Se tenderá a desalentar las futuras y necesarias mejoras tecnológicas debido a que se deberán afrontar compromisos financieros muy importantes y la rentabilidad está sujeta a producciones vinculadas con factores climáticos y con fuertes oscilaciones de precios.

Anteriormente, las personas físicas o jurídicas que decidían realizar una inversión a través del crédito podían deducir de ganancias ese crédito tomado, en tanto que las que se autofinanciaban no podían descargar la inversión en el impuesto a las ganancias.

Con la metodología propuesta se equipararía la situación entre las distintas opciones de financiación, pero esto traería aparejados dos inconvenientes: por un lado, se gravan los intereses de los créditos, con lo cual quedarían afectados aquellos contraídos con anterioridad que fueron evaluados por los inversores sin tener en cuenta este costo adicional y, que por lo tanto, arrojaron resultados favorables como consecuencia de los estudios de factibilidad de emprender ciertas inversiones. Nuestra propuesta sería que se graven los intereses de aquellos créditos contraídos con posterioridad a la sanción de la ley.

Por otro lado, la mayoría de los pequeños y medianos empresarios realizan inversiones a través de créditos. Por consiguiente, esto significa otro ataque a las pymes que se esfuerzan para poder competir en el nuevo escenario económico y que, además, son necesarias para generar empleo –otro de los problemas importantes por los que estamos atravesando en estos días–.

Con respecto al impuesto a la renta mínima presunta, debemos decir que, en realidad, se gravan los activos, dado que no considera a los pasivos o deudas que pueda tener la explotación o cualquier empresa, pues recae sobre los activos y no sobre el patrimonio neto. No considera que la empresa puede tener quebrantos, obligándole a pagar un mínimo del 1 por ciento. El fisco supone que una empresa percibirá una ganancia de acuerdo con la propiedad de su activo y, por lo tanto, deberá abonar el 1 por ciento de su valor. Si la empresa declara ganancias por un monto mayor al de ese 1 por ciento, el fisco le cobra sobre lo declarado, pero si tiene quebrantos, le cobra el 1 por ciento de sus activos. Esto perjudica al sector agropecuario y, por supuesto, a otras empresas de capital intensivo y a las pymes con alto endeudamiento, ya que no considera si la empresa ha generado en el período las ganancias suficientes para hacer frente a sus compromisos fiscales.

Si no se contemplan las modificaciones en su concepción este impuesto se transformará en un nuevo costo cierto de un sector como el agropecuario, cuya rentabilidad tiene una gran dosis de incertidumbre.

En el sector agropecuario el impacto que representa el anticipo impositivo de una ganancia eventual, como es el espíritu del impuesto a la renta presunta, es más fuerte que en otras actividades porque, como sabemos, depende de variables exógenas: clima y precios internacionales.

Por otro lado, con la existencia de este impuesto se registra una doble imposición –en algunos casos una triple imposición– sobre los mismos bienes. En el caso de la tierra, además de los gravámenes provinciales y algunos municipales, con este proyecto ahora la Nación también pretende cobrar otro impuesto ya que la tierra es, obviamente, un activo para el agricultor.

El impuesto a la renta presunta luce razonable para ser aplicado sobre patrimonios, no sobre activos. Esta situación puede desalentar inversiones en este sector, más en aquellas zonas donde la incidencia de los costos en la estructura productiva es muy parecida pero los márgenes de rentabilidad son muy diferentes. Por lo tanto, el establecimiento de este impuesto a los activos es inconveniente para favorecer la inversión.

Esta reforma, lejos de perseguir los objetivos que argumenta el gobierno de aumentar la contratación de mano de obra mediante rebajas de aportes patronales, intenta aumentar la recaudación amenazada por la situación económica por la que estamos atravesando.

La estabilidad en la legislación es un pilar de cualquier sistema tributario del mundo. Nuevamente, por necesidades fiscales, estamos introduciendo cambios parciales que afectan a sectores específicos y benefician a otros.

El camino que debemos recorrer es otro, opuesto al que nos proponen con este proyecto de ley en la mayoría de su articulado.

Señor presidente: para ser breve y dar lugar a la terminación del debate, solicito la inserción de un escrito que he preparado para agregar a continuación de mi discurso.

–Asentimiento.

–El texto de la inserción solicitada es el siguiente:

Señor presidente: hemos examinado el proyecto de ley de reforma tributaria, y sin perjuicio de lo expuesto en general, en que explicitamos nuestra

opinión, adjunto las críticas en particular a cada tributo del proyecto, fundamentando las diferencias y los daños que su aplicación causará a los contribuyentes.

Este proyecto modifica aspectos esenciales de los principales impuestos existentes sobre los que descansa un sistema tributario: los tributos al consumo (impuesto al valor agregado), a las rentas (impuesto a las ganancias) y a los patrimonios, creando el mal llamado impuesto sobre la renta presunta, que es en realidad un tributo al capital de las empresas.

En primer lugar expondremos una descripción de las modificaciones al impuesto a las ganancias y sobre el valor agregado, considerando un trabajo que los principales expertos en tributación difundieran a través del Consejo Profesional de Ciencias Económicas, con las consideraciones respectivas y que compartimos:

### 1. *Impuesto a las ganancias*

#### 1.1 *Renta mundial*

1.1.a Antecedentes: la Ley de Impuesto a las Ganancias fue modificada mediante la ley 24073 en el año 1992, esta ley incorporó como renta alcanzada por el impuesto la obtenida por el exterior por los residentes, determinando asimismo la posibilidad de acreditación, como pago a cuenta del impuesto local, el pagado en el exterior sobre dichas rentas. También estableció el carácter específico de los quebrantos derivados de operaciones de fuentes extranjeras.

En esa oportunidad no se definió en qué consistía la renta de fuente extranjera ni quiénes revestían las condiciones de residentes, lo que constituye un elemento sustantivo esencial para la configuración del hecho imponible.

En ese momento tampoco se definió el alcance de las exenciones respecto de las rentas de fuentes extranjeras, ni las formas de determinarlas ni los mecanismos para la acreditación de los impuestos pagados en el exterior, ni cuáles podrían considerarse acreditables.

Por lo expuesto, el proyecto tiene el mérito de proporcionar elementos esenciales que hacen a la certeza en la fijación de las obligaciones tributarias que se crearon con la adopción de criterio de vinculación jurisdiccional de la residencia.

1.1.b Fuentes: en materia de fuentes se establece la condición de extranjeras para las rentas que resulten atribuibles a los establecimientos estables de residentes en el exterior, con exclusión de las que los mismos obtengan y que resulten tipificadas como de fuentes argentinas de acuerdo

con la legislación preexistente, lo que no tiene una justificación plena, por el cercenamiento respecto de la posibilidad de cómputo del impuesto pagado en el exterior. Así los establecimientos estables referidos tienen el carácter de beneficiarios del exterior, con la implicancia necesaria de que la determinación lo es sobre base presuntiva en lugar de base cierta o real.

También se contempla que los actos jurídicos de la empresa local y su establecimiento permanente o sociedades controladas del exterior, en principio deben reputarse como efectuadas entre partes independientes, sin perjuicio de atribuir el carácter de renta de fuentes argentinas a las diferencias que se originen en las prestaciones que no se adecuen a tal condición. La medida parece razonable y resulta simétrica con las disposiciones del artículo 14 de la Ley de Ganancias.

1.1.c Quebrantos: respecto a los quebrantos establece una doble limitación para los resultados negativos derivados de la negociación de acciones, ya que tienen el carácter de específicos respecto a la naturaleza de la operación (resultado de negociaciones de acciones) y, además, el carácter de renta de fuente extranjera, lo que constituye una doble limitación. Tal vez hubiera sido preferible optar por restringir por el tipo de operación.

1.1.d Exenciones: en materia de alcance de exenciones de algunas cuestiones de instrumentación como las que excluye de la exención los beneficios y rescates de seguros de retiro administrado por entidades constituidas en el exterior, los que, de acuerdo con la legislación de seguros, son ilegales. Un error se desliza en lo dispuesto en el inciso c del artículo 137, que incluye en la exención a los intereses de financiamiento del exterior de bienes amortizables de los establecimientos estables, cuando lo hagan para otros sujetos distintos de la matriz local ubicada en el país, cuando, por otra parte, dicha exención se propone derogarla en el mismo proyecto (apartado 1 inc. t), art. 20).

1.1.e Objeto: en relación con la definición de beneficios comprendidos en las distintas categorías contempladas en la ley, se respetan los criterios aplicables para las fuentes argentinas, lo que se comparte. No obstante, sería recomendable enfatizar que las ganancias de capital obtenidas por no habitualistas, cuando son de fuentes extranjeras, mantienen el tratamiento simétrico con las de fuentes argentinas. Sin embargo, no parece reconocerse ese tratamiento para determinadas rentas de la segunda categoría cuando se trata de beneficiarios de un fideicomiso o de figuras equivalentes, o cuando deriven de fondos comunes de in-

versión o similares. Las imprecisiones en estos casos darán lugar a equívocos que podrían evitarse precisando la normativa.

También respecto a la segunda categoría se advierten cuestiones tales como la referencia beneficios netos de aportes de planes de seguros de retiros administrados por entidades constituidas en el exterior, que como se dijo están prohibidas por la legislación de seguros art. 140 inc.c).

Se hace referencia al locador en el mismo artículo inc. f) cuando debería referirse al locatario. En materia de dividendos pagados por sociedades constituidas en el exterior, se los incorpora como renta de segunda para los sujetos “no empresas” determinándose la no aplicabilidad del art. 46 de la ley que lo considera no computable para el caso de los derivados de sociedades por acciones constituidas en el país. Para el caso de los denominados sujetos empresas los dividendos, que resultan renta de la tercera categoría, son considerados gravados y no le son de aplicación las disposiciones del art. 64 que los declara no computables, para el caso de pagados por sociedades locales.

1.1.f Vigencia: el decreto de necesidad y urgencia N° 879 del 3/6/1992 facultó al Poder Ejecutivo para dictar las normas complementarias relativa a la imposición sobre la renta mundial, no obstante ello, no ocurrió, y frente a la falta de elementos sustantivos a la definición del objeto y sujetos pasivos obligados, resulta aconsejable que el régimen aplicable a los dividendos tenga efecto desde la vigencia de la nueva ley, como parece disponerse en el artículo de vigencia inc. d) del art. 10, cuando se refiere al inciso e) del art. 6° del proyecto de reforma. Ello por cuanto una vigencia retroactiva, por faltar elementos sustanciales de la definición del hecho imponible, importaría una violación del principio de legalidad.

Por idénticas razones es claramente recomendable reconocer la posibilidad de repetición por vía de un procedimiento ágil en los casos de contribuyentes que hubiesen tributado en los períodos anteriores a la vigencia por este tipo de rentas. Ello derivó a la demora por parte del Poder Ejecutivo en ejercer las facultades que tenían para poner efectivamente operativa la imposición sobre la renta mundial.

1.1.g Asimetrías: otra cuestión que se advierte inapropiada es la falta de asimetría, y hasta la posible doble imposición, que se enfrentará cuando una sociedad o persona residente en el país organiza sus actividades en el exterior a través de una sociedad por acciones que remite sus utilidades por medio de dividendos, respecto a la misma si-

tuación, pero en este último caso organizada como sucursal. En el primer caso los dividendos estarán gravados (sin reconocimiento del impuesto eventualmente pagado en el exterior por la sociedad que los contribuyen). En cambio, si la remesa se origina en utilidades de una sucursal del exterior, existirá derecho al crédito por impuesto pagado en el exterior.

Si bien es claro que el proyecto reconoce la personalidad separada de las entidades del exterior respecto de los controlantes residentes en el país, la referencia del art. 146 que caracteriza las rentas de las terceras categorías, incluyendo a las atribuibles a los establecimientos estables de los residentes del país, como asimismo a los atribuibles en su carácter de accionistas o socios de sociedades constituidas en el exterior, para los sujetos empresas, puede dar lugar a confusiones que es preferible prevenir.

Se estima que la atribución a la que hace referencia el proyecto lo es al solo efecto de la asignación de las ganancias de fuentes extranjeras que, por intermedio de sociedades o empresas del exterior, no tiene sus dueños o socios residentes en el país.

1.1.h Tipo de cambio: en materia de conversión a moneda nacional se dispone aplicar el tipo de cambio vigente al cierre del ejercicio de las utilidades, sin considerar si han existido variaciones en el transcurso del ejercicio, así la renta puede no reflejar una expresión adecuada del poder adquisitivo de la misma. Algunos especialistas en la materia recomiendan el uso del método llamado histórico que toma en cuenta el tipo de cambio que rigió en cada uno de los meses en que se produjeron los ingresos y gastos que conforman las ganancias. Si bien ello podría implicar una complejidad adicional a la aplicación, podría considerarse el uso del mismo dependiendo del grado de evolución de la moneda donde se generó la renta de fuentes extranjeras.

1.1.i Créditos de impuestos pagados en el exterior: Respecto de los impuestos acreditables por haber sido pagados en el exterior sobre las rentas que se tipifican como de fuentes extranjeras, que en el proyecto se denominan impuestos análogos, cabe resaltar los siguientes aspectos.

Se estima que las referencias a impuestos nacionales es limitativa y pueden presentarse casos en que, por el tipo de la organización institucional, no fuesen acreditables impuestos que verdaderamente resulten análogos, o si fuese el caso, de impuestos locales o estatales que graven la renta neta, que son tenidos como pago a cuenta del impuesto federal o nacionales.



Se estima apropiada la consideración como impuesto análogo de aquellos que recaigan sobre las ganancias comprendidas en el art. 2° de la ley, por cuanto de esa forma los impuestos de las ganancias de capital tributados por los sujetos empresas en el exterior resultarían acreditables, en tanto se apliquen sobre la renta y no sobre el ingreso.

1.1.j Otras cuestiones: De acuerdo con el proyectado art. 47 el resultado impositivo de los establecimientos estables del exterior definidos en el también proyectado art. 128, se deberán inscribir las ganancias tipificadas como de fuentes argentinas atribuibles a los mismos, en la medida de la renta presunta definida por la ley local en el art. 93, con lo que se afecta la determinación cierta o real al sustituirla por la presuntiva, no siendo este criterio prevaleciente en la ley. Ello es así cuando no existen posibilidades de determinación real por ser los beneficiarios entidades o personas del exterior, donde la fiscalización es impracticable, pero no es el caso de los establecimientos estables o sucursales de empresas del país que consolidan sus resultados y donde la información pertinente está disponible. En esencia sería aconsejable revisar este criterio de considerar a estos supuestos como beneficiarios del exterior y darles el tratamiento previstos para los mismos.

Si bien no son muchos los casos de tratados con países extranjeros que admiten el crédito por impuestos no pagados sobre beneficios que tienen tratamientos preferenciales, ésta ha sido una pretensión de los negociadores locales de tales tratados. En el proyecto, la situación inversa equivalente, es decir el reconocimiento de impuestos no pagados en el exterior, no es reconocido; por el contrario, está específicamente vedado al ser solo computables los impuestos solamente pagados.

## 1.2 Nuevo tratamiento fiscal de los intereses

1.2.a Síntesis: Se reconoce la actual discriminación contra la capitalización de las empresas pero se señala que la reforma propuesta, con su entrada en vigencia inmediata, crea una grave distorsión para todo los contribuyentes que han organizado su actividad conforme a la legislación vigente. Por ello, de mantenerse la reforma, debería contemplarse su aplicación sólo para el endeudamiento futuro, entendiendo por tal el incremento que se produzca respecto a la situación existente a la fecha de corte.

También se observan que serán severamente castigados los contribuyentes pequeños y medianos que, al no contar con la posibilidad de una fuerte capitalización, verán agravada su situación fiscal.

1.2.b *Aspectos generales*: decimos que el sistema vigente discrimina contra la capitalización al favorecer el endeudamiento ya que los intereses pagados son deducibles por las empresas en tanto que los dividendos no lo son.

Estas circunstancias estimula, a la vez, el fenómeno de conversión de capital en pasivos (por ejemplo autopréstamos).

La distorsión admitida ha servido para fundamentar una propuesta de cambio, que al sumarle un propósito recaudatorio adicional, ha degenerado en un trato injusto y reñido con principios que la imposición debe respetar.

Ello es así porque los fundamentos sólo pueden ser aplicados a supuestos en que la empresa endeudada pague intereses cuya deducción reduzca su impuesto a las ganancias. Si no se dan estas circunstancias, la solución propuesta carece de toda racionalidad.

Así, por un lado se han fijado límites al endeudamiento y se ha postergado hasta el momento del pago la deducción de los intereses que, sobrevinieron a esa limitación. Por otro lado, se ha sometido a imposición por aplicación al mismo impuesto a las ganancias o de un nuevo tributo creado al efecto, a los intereses pagados a las empresas.

Ninguna de las soluciones ha sido elaborada aprovechando antecedentes teóricos, ni con la prudencia que justifica la posible situación de los destinatarios.

En ese orden de ideas, las empresas exageradamente endeudadas, por atravesar serias dificultades económicas financieras, por su exigua capitalización, serán ahora castigadas fiscalmente.

Los países cuya legislación contiene reglas legislativas a la relación entre capital y deudas sólo orientan la solución cuando se presentan circunstancias anormales (préstamos de accionistas, relación deuda capital superior al 1%, como EE.UU., y al 3% como en Francia). En otros casos, como en Chile, se imponen requisitos vinculados con el ingreso de las divisas o el destino de las mismas.

La búsqueda del equilibrio en el tratamiento fiscal de pasivos y capitales se puede alcanzar por varios caminos. La solución elegida es la menos aconsejable ya que somete a impuesto un episodio que no lo justifique: el pago de intereses que, si alguna doctrina lo aconseja, lo hace sólo para los préstamos pactados en el futuro, y por ello debe hacerse en forma gradual.

## 1.2.c Observaciones técnicas al proyecto

1.2.c.1 *Normas del artículo 18*: La obligación de computar como deducibles sólo los intereses pagados por el tomador, mientras que va a estar

alcanzado con el impuesto por el sistema de lo devengado el prestamista local, crea una situación no homogénea que consecuentemente distorsiona el concepto de renta gravado.

1.2-c.2 *Artículo 81*: Se establece una mecánica tomando en cuenta el pasivo que genera intereses al cierre del ejercicio. Debería ser aclarado qué conceptos lo integran y debería evitarse la aplicación de un criterio estático, ya que el pasivo al cierre puede diferir sustancialmente del nivel normal manteniendo durante el año.

Cabe destacar que la relación entre el endeudamiento y el patrimonio, cuya superación descalifica para la deducibilidad de intereses, es absolutamente irreal y además no es el único parámetro válido a esos efectos, ya que las empresas calificadoras de riesgo suelen utilizar otras pautas tales como el flujo de fondos (*cash-flow*) u otros índices análogos para ponderar la capacidad de cancelación de las deudas por los solicitantes de préstamos.

Además, el índice de relación de intereses respecto a las utilidades resulta totalmente arbitrario cuando el resultado es negativo, a la vez que significa un agravamiento de la situación de las empresas con dificultades económicas.

1.2.c.3 *Artículo 93*: Se obliga a la retención del 35 % en todos los casos por pago de intereses al exterior cuando no se trate de una entidad financiera como tomadora o que el prestamista sea una entidad bancaria localizada en un país que cumplimente los estándares del Comité de Basilea. Adviértase que si los intereses pagados no resultan deducibles, conforme a las restricciones del artículo 81, se crea una imposición muy grave para el sujeto del país cuando ha tomado a su cargo el impuesto del beneficiario extranjero.

Independientemente de lo señalado, deberá postergarse la aplicación de esta alícuota hasta el momento en que las autoridades fiscales definan cuáles son los países que encuadran en dicha consideración.

#### 1.2.d *Impuesto a los préstamos*

1.2.d.1 *Problema sustancial*: Tratándose de un impuesto directo, deberá ser establecido por tiempo determinado, conforme a lo previsto en el artículo 75, inc. 21 de la Constitución Nacional.

#### 1.2.d.2 *Problema teórico*:

1.2.d.2.a : La obligación del pago de este gravamen sobre los intereses deducibles, como importe recién se conocerá al final del ejercicio fiscal, crea una imposibilidad práctica de implementación.

1.2.d.2.b : Se habilita la compensación del impuesto percibido por la entidad financiera con el

monto retenido de impuesto a las ganancias a beneficiarios del exterior, lo que resulta razonable si es que la entidad financiera local toma a su cargo el impuesto del beneficio extranjero, pues en caso contrario arrojaría una ganancia injustificada para el banco.

#### 1.3 *Tratamiento a los dividendos*

1.3.a *Síntesis*: Se busca alcanzar con el impuesto a los accionistas de empresas que tengan diferente tratamientos entre las utilidades contables y las impositivas, lo que teniendo en cuenta las normas actuales, quedaría circunscripto a aquellas sociedades beneficiadas con determinado régimen de promoción.

La reforma busca alterar la situación de sólo algunos contribuyentes, lo que puede ser cuestionado por afectar los derechos de aquellos que han realizado sus inversiones al amparo de un régimen que se ve significativamente modificado.

1.3.b *Aspectos técnicos*: En virtud de lo señalado precedentemente, en cuanto al objetivo de gravar las ganancias contables no alcanzadas por el impuesto, debe tenerse en consideración que temporalmente puede surgir que haya una mayor utilidad contable respecto a la impositiva en virtud de los diversos criterios de imputación de gasto o en la valuación de bienes, que se transforma, en diferencias transitorias que, consecuentemente, se van a revertir tiempo después anulándose automáticamente. Entendemos que debe contemplarse este hecho para no aplicar la gravabilidad a los dividendos derivados a las ganancias no reales, lo que evidentemente no debe ser subjetivo.

Con respecto a los dividendos debería contemplarse la situación de las empresas que, al valuar sus inversiones accionarias, contabilizan las ganancias provenientes de las mismas con anticipación a la fecha de distribución de dividendos, por lo que, al tratarse de todos modos de una ganancia de la misma naturaleza, debería tener el mismo tratamiento.

#### 1.4 *Precios de transferencias*

1.4.a *El proyecto*: En primer lugar se reforma el alcance del art. 8º de la Ley de Impuesto a las Ganancias. En la actual redacción, si el precio fijado en la transacción de importación o exportación excediese o fuera inferior al parámetro fijado en la ley, se refuta que la operación fue celebrada entre empresas vinculadas, debiendo considerarse que esta afirmación no es cierta.

La redacción propuesta incluye tres aspectos distintivos de la vigente:

—se elimina condición de vinculación económica para posibilitar tomar un precio distinto al pactado.

—se agregan residualmente los precios que resulten de aplicar los métodos del art. 15.

—se considerará salvo prueba en contrario el precio mayorista, destino mayorista, origen más gasto de transporte si el pactado fuera inferior o superior.

Se faculta a la AFIP a establecer también el valor tomando el precio mayorista en el lugar de origen o de destino.

No obstante, cuando el precio real fuera el mayor, se tomará en todos los casos este último.

Si el precio mayorista no fuera de público conocimiento o existiesen dudas sobre si corresponde a igual o análoga mercadería u otra que dificulte la comparación, se aplicarán las disposiciones del art. 15.

**1.4.b Propósito de la reforma:** De esta manera se pretende otorgarle mayor operatividad a la norma, que existe desde 1943, sin ningún resultado concreto de aplicación.

Se introducen modificaciones para regular los precios de transferencias de las operaciones celebradas entre las empresas locales de capital extranjero y las del exterior que directa o indirectamente las controlen.

En lo que no se verifique vinculación económica, cabe concluir que prevalece respecto al art. 15 cuando se trate de operaciones de importación o exportación de mercaderías. En consecuencia el precio mayorista tiene prioridad como parámetro de valor cierto respecto a los métodos previsto en el art. 15 inclusive cuando exportador e importador fueran empresas vinculadas. La aplicación de esto último se reduce al supuesto de inexistencia o desconocimiento del precio mayorista o dificultades de comparabilidad.

**1.4.c. Procedimiento operativo:** No es claro el orden de prioridad en el cómputo de los valores. En el caso de la exportación, la constatación de la AFIP del precio mayorista en el lugar de destino superior al pactado habilita a efectuar el ajuste con inversión de la carga de la prueba. En cambio, cabe preguntarse cuándo puede tomarse el precio mayorista en la Argentina, si queda a su criterio elegir ambos mientras sea superior al pactado entre las partes o si debe seguir necesariamente un orden y considerar el mayorista en el país como sucedáneo, cuando no resulte aplicable el anterior por no corresponder o por imposibilidad ante la ausencia de datos o de condiciones de comparabilidad.

Tampoco es clara la referencia del precio real de la operación. Parece referirse al precio pactado ya que si es inferior en el caso de las importa-

ciones o superior en el caso de las exportaciones a los precios mayoristas referenciados no debería generarse ajuste alguno.

La actual redacción del art. 15 prevé que la DGI aplique procedimientos alternativos a determinar la ganancia de fuente argentina cuando las operaciones entre entes vinculados no permitan establecer con exactitud la atribución a nuestra fuente territorial.

Se mantiene autorización a la AFIP para aplicar índices y promedios para aplicar ganancias de fuentes argentinas.

Se incorpora una lista de métodos para constatar si los precios de transferencia responden al principio *arm's length* (mantener distancia) para operaciones realizadas entre una empresa local de capital extranjero y la persona física o jurídica domiciliada en el exterior que directa o indirectamente lo controle.

**1.4.d Legislación comparada:** El proyecto incluye distintos métodos alternativos: los métodos básicos incluyen en primer lugar:

—Precio comparable no controlado.

—Precio de reventa.

—Costo adicional.

Los métodos no básicos son los restantes:

—Participación de utilidades,

—Margen neto de transacción.

En los países desarrollados que los vienen aplicando desde hace tiempo, el control efectivo pasa por una activa participación de la administración tributaria. El éxito de su aplicación depende de la capacitación específica que en la materia realice el ente administrador.

Artículo 15: Define que las empresas u operaciones son comparables “cuando no existan diferencias entre éstas que afecten significativamente el precio o monto de la contraprestación o margen de utilidad a que hacen referencia los métodos establecidos anteriormente y cuando existan dichas diferencias, éstas se eliminan mediante ajustes razonables”.

**1.4.e Observaciones:**

—Definición de partes: El proyecto delimita la aplicación de los métodos al caso de operaciones entre una empresa local de capital extranjero y la empresa del exterior que controle directa o indirectamente. Estimamos que esa definición es insuficiente al no contemplar las operaciones que se realicen entre empresas relacionadas horizontalmente, es decir, entre dos sucursales o entre dos filiales de la misma casa matriz.

–Presunciones de vinculación: El proyecto no contiene presunciones en tal sentido. Es un aspecto que debería valuarse detenidamente, atento a las dificultades que probablemente debe afrontar la AFIP para constatar, en cada caso, la efectiva inexistencia de vinculación económica en los términos de la ley.

A título de referencia, la legislación mexicana contiene una presunción de vinculación económica para toda operación realizada entre un residente y una entidad radicada en jurisdicciones de baja imposición fiscal incluida en un listado propio.

Brasil también aplica regla de transferencia para operaciones con compañías que gravan las ganancias con una tasa inferior al 20%.

–Aplicación de los métodos. Efectos: El proyecto es impreciso en cuanto a la forma de aplicar los métodos de valuación y consecuencia fiscal de los desvíos determinados.

–Consecuencia fiscal de las diferencias: En primer lugar, consideramos insuficiente la mera referencia dada al tratamiento de las prestaciones con arreglo a los principios que regulan el aporte y la utilidad. La regla práctica debe estar claramente definida en la ley, no es materia de reglamentación.

–Inexistencia de un rango de valores normales de mercado abierto: La aplicación de distintos métodos puede arrojar resultados diferentes, todos los cuales pueden ser igualmente confiables. Como los precios de transferencia no son una ciencia exacta, sino que arrojan una aproximación de los precios entre partes independientes, es posible que los métodos más apropiados produzcan un rango de resultados.

–Pautas de comparabilidad: No se definen los factores que deben considerarse para determinar el grado de comparabilidad entre empresas asociadas y entre empresas independientes.

–Aplicación de precios de transferencias para operaciones con subsidiarias de empresas locales en el exterior: Las disposiciones referidas a renta mundial no contienen disposiciones específicas en cuanto a las aplicaciones de los métodos de constatación de los precios de transferencias.

## *2. Impuesto al valor agregado*

2.1. El proyecto: Los comentarios se limitan en principio a cuestiones técnicas, y sólo incidentalmente se refieren a cuestiones macroeconómicas o políticas que pudieran derivarse como, por ejemplo, lo que se refiere a la eliminación de exenciones.

De acuerdo con el mensaje adjunto al proyecto de ley se justifican las medidas propuestas en los siguientes comentarios:

–Se incorporan como hecho imponible autónomo las prestaciones realizadas en el exterior, cuyos prestatarios sean sujetos argentinos. Se aclara que se descarta el uso de las expresiones de exportaciones o importaciones en materia de prestaciones de servicios al no requerirse en este aspecto la intervención aduanera.

–Simétricamente, se aplica igual criterio para el caso inverso, es decir, las prestaciones realizadas en el país que se utilicen o exploten efectivamente en el exterior, basándose en ambos casos en el principio jurisdiccional de aplicación del tributo, se justifica la eliminación de algunas exenciones como basándose en principios generales de generación de tributo, eficiencia de control administrativo, sin que en el caso de servicio afecte a los responsables del tributo, para quienes la nueva imposición genera créditos fiscales computables. Se señala que la eliminación de ciertas exenciones se justifica por considerarse distorsivas por afectar los niveles de competencias del mercado.

–Se propicia la aplicación de una tasa diferencial equivalente al 50% de la general respecto de determinados productos de difundido consumo popular.

–Se propicia la facturación discriminada del gravamen a fin de reforzar la fiscalización y a la vez permitir al consumidor conocer la carga fiscal incluida en el precio.

## *2.2 Prestaciones de servicios*

2.2.a *Definición de territorialidad:* Tanto para la doctrina como para la legislación, el hecho de mantener el lugar de la utilización económica de la prestación requiere de normas complementarias que faciliten el encuadramiento de las diferentes situaciones de hecho que se presentan cotidianamente, tal como se hace en las directivas de la CEE.

Asimismo, debe remarcarse la importancia relativa de la reforma que involucra situaciones tales como los avisos financieros y los de asesoramiento técnicos brindados en el exterior, los que en el terreno práctico colocarán a iguales servicios prestados en el país en un plano de mejor competitividad pero, por otro lado, en el caso de inversiones de nuevos emprendimientos, incrementarán fuertemente la inmovilización de capitales involucrados en razón de la acumulación de créditos fiscales por varios períodos como consecuencia de la inversión de activos fijos, que generalmente son financiados por entidades financieras o los mismos proveedores.

2.2.b *Diferencias temporales:* El segundo aspecto objetable es el asincronismo entre la gene-



ración del impuesto para la importación del servicio y el cómputo como crédito fiscal.

Ese cómputo, al mes siguiente del que se generó el hecho imponible autónomo, resulta discriminatorio respecto de igual prestación brindada localmente.

Finalmente, en lo referido a la exportación de servicios, el objetivo teórico del gravamen es evitar la importación del impuesto para lo cual debería reconsiderarse la posibilidad de encuadrarla como exenciones.

En el caso particular de las entidades financieras locales si bien se verían beneficiadas con la reducción de alícuota por los préstamos que otorgan localmente, la nueva imposición por importación de servicios podría generar un desequilibrio para las mismas, si se piensa en un préstamo tomado localmente que se recoloca en el exterior.

### 2.3 Tasas reducidas

2.3.a *Productos alimenticios*: El hecho de que a nivel de producción primaria resulta dificultoso el ejercicio de la acción de las facultades de fiscalización parece impulsar la medida propiciada en forma oculta dándole soporte en forma explícita en el objetivo de reducir costos a los consumidores finales.

La medida parece adecuada por el doble efecto de desalentar la evasión y facilitar la reducción de los precios difundidos de productos de consumo popular, que, si es cierto que el mayor volumen de comercialización de los alimentos se canaliza a través de supermercados (responsables inscriptos), la medida parecería que podría resultar en una efectiva rebaja de los mismos.

Sin embargo, deberá profundizarse el análisis sobre la incidencia de los diferentes sectores productivos afectados, en especial por la posible movilización de saldos a favor siendo necesario replantear los regímenes de retención y percepción en función de dichas rebajas de alícuotas.

2.3.b Intereses y comisiones de préstamos otorgados por entidades regidas por la ley 21.526: Es criticable el cómputo diferido del crédito fiscal en la importación de servicios, debido al perjuicio que causa en lo financiero, se hace más notable a través de la medida que se propugna. Si bien el efecto económico del impuesto es teóricamente neutral incentiva el endeudamiento con entidades financieras locales.

2.4 *Exenciones*: No se encuentra explicación a la decisión de gravar la fabricación y ventas de embarcaciones dentro del país y mantener la exención para los trabajos de reparación y mantenimiento de las mismas.

El tema relativo al diferente tratamiento de los aportes obligatorios a obras sociales respecto de los aportes voluntarios quedarían en situación desigual los trabajadores autónomos en relación a los trabajadores en relación de dependencia.

### 3. Renta presunta

La legislación tributaria argentina ya cuenta con la no feliz experiencia del mantenimiento de un impuesto sobre los activos empresarios, que funcione como límite mínimo de la ganancia a obtener por la explotación, mediante la posibilidad del cómputo de dicho gravamen como pago a cuenta del impuesto a las ganancias.

Dicho tributo fue eliminado gradualmente del sistema tributario argentino mediante la sanción de los decretos 1.684/93 y 1.802/93, gracias al consenso logrado entre la Nación y las provincias, en el marco de la firma del Pacto Federal para el Empleo, la Producción y el Crecimiento del 12 de agosto de 1993.

La reforma propone nuevamente el establecimiento de un impuesto a la ganancia mínima presunta aplicable en todo el territorio de la nación, el que se determinará tomando como base imponible el total de los activos de las sociedades, asociaciones civiles y fundaciones y las empresas o explotaciones unipersonales domiciliadas o ubicadas en el país, al cierre del ejercicio comercial.

El mencionado gravamen regirá, en principio, sólo por diez ejercicios anuales y en forma proporcional al número de meses contenido en los ejercicios irregulares que correspondan el período de vigencia.

La alícuota correspondiente a dicho gravamen será del 1%, que recaerá sobre los activos valorizados de acuerdo a las normas de valuación determinadas en la propia ley –mecanismos de valoración del comentado impuesto sobre los activos ya derogados–, ya sea que los mismos se encuentren en el país o deban considerarse como situados con carácter permanente en el exterior.

Debe tenerse en cuenta que el gravamen bajo análisis, a diferencia del impuesto sobre los activos, no prevé la posibilidad de llevar a los inmuebles a su valor de mercado, si el mismo es inferior a la valuación que surge de la aplicación de los mecanismos de ajuste sobre valores de compra, adquisición o ingreso al patrimonio de éstos.

El proyecto establece un mecanismo especial de determinación del tributo para el caso de los sujetos que revistan el carácter de entidades regidas por la ley 21.526 de entidades financieras y además define como no computables, a los fines

de su determinación, al valor correspondiente a los bienes muebles amortizables de primer uso, excepto automóviles, en el ejercicio de adquisición o inversión, así como al valor de las inversiones en la construcción de edificios o mejoras en el ejercicio en que dichas inversiones se efectúen y en el siguiente.

Debido a que lo que se intenta con el establecimiento de este nuevo tributo es captar la capacidad contributiva de una ganancia mínima presunta valorizada en término de los activos del sujeto, el impuesto a las ganancias determinado para el mismo período fiscal podrá computarse como pago a cuenta de este gravamen, sin la posibilidad de que su cómputo genere saltarse como pago a cuenta de este gravamen, sin la posibilidad de que su cómputo genere saldo a favor del contribuyente. En el caso en que el impuesto a la ganancia mínima presunta fuese superior al impuesto a las ganancias, la porción no compensada del primero podrá absorberse en cualquiera de los dos ejercicios comerciales siguientes, en que se verifique un excedente de impuesto a las ganancias no enjugado por el gravamen que se analiza.

Es decir que el impuesto a la ganancia presunta de un ejercicio podrá compensarse con el impuesto a las ganancias de ese mismo ejercicio y de los siguientes, en la medida en que la magnitud de este último sea suficiente para absorber los tercios no utilizados del impuesto a la ganancia mínima presunta y el gravamen del propio período.

Este complejo mecanismo de compensación generará algunos inconvenientes documentales en el cómputo del *tax credit* de las empresas matrices del exterior.

En efecto, si se diera el caso en que el impuesto a las ganancias del ejercicio no se encuentre cancelado con el impuesto a las ganancias presuntas del período (n-2) y (n-1) habrá imposibilidad de tomar esta parte del gravamen como crédito de impuesto en el exterior, ya que el ingreso del tributo se encontrará documentado como la cancelación de un impuesto que no alcanza la renta, sino los activos del sujeto.

#### 4. Bienes personales

En lo que respecta al impuesto sobre los bienes personales y como consecuencia de la reimplantación de un tributo sobre los activos de las sociedades, empresas, asociaciones y explotaciones unipersonales, se incorpora al listado de bienes exentos a los siguientes:

11. Asociaciones y participaciones en el capital de entidades sujetas al impuesto a la ganancia mínima presunta.

12. Aportes y anticipos efectuados a cuenta de futuras integraciones de capital, cuando existan compromisos de irrevocabilidad debidamente documentados y no se devenguen intereses en condiciones similares a las que pudieran pactarse entre partes independientes.

13. Los inmuebles rurales comprendidos en la ley de impuesto a la ganancia mínima presunta.

14. Los bienes entregados por los fiduciarios a los fiduciarios de fideicomiso que revistan la calidad de sujetos pasivos del impuesto a la ganancia mínima presunta.

15. Las cuotas partes de los fondos comunes de inversión y las cuotas partes de rentas, en la proporción atribuible al valor de las acciones en el capital de entidades sujetas al impuesto a la ganancia mínima presunta que integren el activo del fondo fiduciario.

16. Cuentas individuales correspondientes a planes de seguros de retiro privados, administrados por la Superintendencia de Seguros de la Nación.

Lejos ha quedado aquella intención primaria de derogar el presente gravamen, dada su escasa significatividad recaudadora en el sistema tributario argentino y su carácter regresivo en la generación de efectos económicos, manteniéndose al mismo dentro del esquema de tributación, como un apéndice adicional de la imposición patrimonial de las empresas, hoy enunciada falazmente como un tributo mínimo a la ganancia presunta en lugar de un impuesto a la riqueza acumulada.

#### 5. Código Aduanero

Se incorporó un nuevo título a la Ley de Modificación Tributaria en el cual se modifican los artículos 10, 37, 91, 637 y 726 del Código Aduanero.

Dichas normas atienden a modificar dos aspectos del Código Aduanero que son: por una parte, la introducción de los servicios bajo el concepto de mercadería a los fines de aplicar restricciones aduaneras para su utilización en el país, y por otra eliminar la intervención de los despachantes de aduana en los casos en que las personas jurídicas, importadoras o exportadoras, tuvieran que hacerse representar ante la aduana para la gestiones correspondientes.

La introducción de esta última norma nada tiene que ver con la finalidad y con la urgencia que caracterizan la Ley de Modificación Tributaria. Es más, la cuestión referida a los despachantes de Aduana, nada tiene que ver con el aspecto tributario.

Por otra parte, el Senado de la Nación está tratando una modificación integral al Código Aduanero, en la cual se han tocado parcialmente algu-

nos de estos temas, siendo objeto de un análisis profundo, del cual este proyecto que nos ocupa ha prescindido totalmente, lo que demuestra la falta de necesidad de incluir estas cuestiones en un proyecto de ley tratado con una urgencia que no es consistente con la materia. También es de hacer notar que existe un proyecto de modificación al Código Aduanero en la Cámara de Diputados –Comisión de Economía–, que en estos momentos se encuentran en estudio.

Resulta altamente inconveniente que el Senado de la Nación apruebe la incorporación de este nuevo título, porque la nueva propuesta desconoce un reciente fallo de la Corte Suprema de Justicia de la Nación de fecha 1° de septiembre de 1998, el cual remitiéndose al dictamen del procurador general de Nación ha ponderado la garantía que para el Estado implica la profesionalización de los despachantes de aduana, que con este proyecto se pretende disolver.

Se modifica el artículo 37 del Código Aduanero desconociéndose que el Poder Ejecutivo había intentado hacerlo a través del decreto 1.160/96 lo que valiera la declaración de inconstitucionalidad por parte de la Corte Suprema de Justicia en autos “Centro Despachantes de Aduanas c/Poder Ejecutivo Nacional (Decreto 1.160/96) s/amparo” del 1° de septiembre de 1998.

Tal como fuera ampliamente fundamentado y debatido en ese amparo, el incremento del comercio internacional, la complejidad del régimen arancelario y del régimen de valoración que deben utilizar los operadores y la flexibilización de los controles introducida como necesidad en el incremento del comercio exigen la profesionalización de los agentes aduaneros, razón por la cual, ahora, se impone ser representado ante la Aduana por una persona idónea, que haya acreditado mediante exámenes conocimientos profundos sobre el tema, y que, además, demuestre una trayectoria de seriedad a través del legajo que la Aduana posea a través del correspondiente Registro de Despachantes de Aduana.

El Centro de Despachantes no se opone a que el importador o exportador actúen por sí mismos si fuera una persona física o que actúe con la firma de su representante legal (presidente de la sociedad anónima, gerente de la SRL, socios solidarios en la sociedad colectiva o en comandita o presidente de la comisión directiva en el caso de las asociaciones o fundaciones) pero es inadmisibles que la función del despachante puede desempeñarla un “simple autorizado” que puede no sólo carecer conocimientos aduaneros e incluso ser

analfabeto, sino que puede tener antecedentes de contrabando o defraudación fiscal que, de acuerdo a lo que se propone, será perfectamente factible que suceda.

Sería por lo tanto altamente negativo tomar este tipo de decisiones apresuradas que van a dejar muy mal parado al país frente a los organismos internacionales y que marchan a contrapelo de la tendencia mundial hacia la liberación del comercio, la agilidad del mismo y la profesionalización de sus operadores.

Hemos tomado como fuente de esta descripción trabajos ya elaborados por especialistas que nos han parecido muy gráficos y que sintetizan adecuadamente nuestro pensamiento sobre la materia. Son ellos los miembros de la Comisión de Estudios Tributarios del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de esta Capital y el Dr. Néstor Vietri. También hemos receptado un trabajo sobre las modificaciones al Código Aduanero del Centro de Despachantes de Aduana.

Las modificaciones que estamos analizando en resumen, si bien aportan algunas mejoras parciales a la equidad tributaria, distan de constituirse en la reforma global que de progresividad y equidad al sistema e implican un nuevo cambio a la legislación impositiva, contrariando uno de los principios básicos que debe tener un sistema tributario: la estabilidad en la legislación.

**Sr. Presidente (Menem).** – Cerrando el debate, tiene la palabra el señor senador por Entre Ríos.

**Sr. Alasino.** – Señor presidente: solicitamos que se llame para votar.

–Así se hace.

**Sr. Alasino.** – Pido al personal del bloque que nos ayude a conseguir el quórum. Tenemos más o menos 1.400 empleados en el Senado y no veo a nadie. Tendríamos que poner 1.000 más para poder tener colaboradores en el recinto. Andaríamos bien con 2.000 empleados más.

Señor presidente: las modificaciones al sistema tributario que estamos tratando vienen distribuidas en doce artículos agrupados en nueve títulos.

Como se ha dicho aquí, es el sistema más complejo incluido en proyectos de este tipo que ha tratado el Congreso por su extensión y por las características técnicas que tiene.

Se trata de una de las propuestas –hacía referencia a esto el señor presidente de la comisión y el señor senador por la provincia de Buenos Aires– más equitativas que hemos tratado si consi-

deramos en general que el aumento a la presión de los impuestos directos, como a las ganancias, a los intereses pagados o la incorporación de la ganancia mínima presunta, es prácticamente gravado en cabeza de los contribuyentes. Esto, obviamente, asegura mucha más progresividad al sistema, que es la equidad a la que estamos apuntando y que en general trae.

Con las modificaciones que el proyecto contiene en el título I al Impuesto al Valor Agregado, generalizando o extendiendo la base imponible al sector de servicios –luego de largas discusiones en este Congreso en años anteriores sobre si debía o no incluirse– y al aumentar la presión nominal, se intenta o se pretende mantener la continuidad de la imposición en las sucesivas etapas de la comercialización. Esto, sin duda no define por sí solo un cambio, pero ayuda a percibirlo al eliminar, poco a poco, la discrecionalidad que existía en algunos sectores que no estaban gravados, en detrimento de aquellos que sí lo están.

La consabida y tan reclamada generalización del IVA, salvo para determinados productos, se extiende y se aumenta mediante este proyecto, contribuyendo así a cumplir con ese reclamo. Hoy estamos avanzando en una dirección que nos permitirá atender equitativamente a ese sector del sistema tributario argentino.

En el título II del proyecto, señor presidente, al permitirse la disminución de las cargas patronales, se está apuntando –y en esta materia el gobierno viene dando una batalla decisiva– a disminuir los costos y a aumentar la competitividad de las empresas y se establece la instrumentación de esta cuestión en cabeza del Poder Ejecutivo, en función de su atribución constitucional de administrar el país.

La incorporación de los precios de transferencia y la renta mundial, con lo cual se pretende bajar la elusión, no solamente define y mejora la posibilidad de evitar la evasión legal sino que agrega nuevos conceptos que van perfeccionando el sistema impositivo argentino.

Creo también, señor presidente, que al abordar-se en el título IV el impuesto a los intereses pagados, gravando al 35 por ciento los tomados en el país y al 15 por ciento los tomados en el exterior, se está intentando evitar los autopréstamos y la evasión que se traduce a través del pago de intereses.

Con respecto a la crítica que se sostiene en cuanto al costo interno que, supuestamente, va a trasladar a las empresas el mayor valor de los prés-

tamos, nosotros respondemos que en el presupuesto nacional, con toda claridad, se establecen partidas que van a permitir evitar –sobre todo a las pymes– los altos intereses, mediante el subsidio directo que evite que esa financiación les resulte excesivamente gravosa.

Señor presidente: en atención a que contamos con quórum en este momento, voy a dar por finalizada mi intervención y solicito que se someta a votación el proyecto en consideración, promoviendo la votación en particular por títulos.

**Sr. Presidente (Menem).** – Se va a votar en general.

–La votación resulta afirmativa.

**Sr. Presidente (Menem).** – En consideración en particular.

Se ha solicitado la votación por títulos. Si hay asentimiento, así se hará.

–Asentimiento.

**Sr. Presidente (Menem).** – En consecuencia, se votará por títulos.

–Se enuncian y aprueban los Títulos I a IX, artículos 1º a 12.

–El artículo 13 es de forma.

**Sr. Presidente (Menem).** – Queda definitivamente sancionado el proyecto de ley. Se harán las comunicaciones correspondientes.

A continuación, se van a votar las solicitudes de inserción formuladas por los señores senadores.

–La votación resulta afirmativa.

**Sr. Presidente (Menem).** – Se procederá en consecuencia.<sup>1</sup>

## 5

### MANIFESTACIONES

**Sr. Alasino.** – Pido la palabra.

**Sr. Presidente (Menem).** – Tiene la palabra el señor senador por Entre Ríos.

**Sr. Alasino.** – Señor presidente: de corresponder la consideración del segundo tema acordado para esta sesión, que es el proyecto de ley de presupuesto general de la Nación, vamos a solicitar a la Presidencia que recabe por medio de Secretaría qué senadores harán uso de la palabra, así, una vez que sepamos el número de oradores que parti-

<sup>1</sup>Ver el Apéndice



## II

## INSERCIONES

## 1

**Entregada por el señor senador Romero Feris****REFORMA TRIBUTARIA**

Señor presidente:

Viene en revisión de la Honorable Cámara de Diputados, un proyecto de ley comprensivo de una reforma tributaria de significativos alcances.

En nombre del bloque Autonomista he de precisar las razones por las cuales he de votar de modo positivo en general y señalar mis discrepancias en particular sobre varios de sus aspectos.

En primer término, cabe tener presente que esta reforma fue presentada desde el Ministerio de Economía a principios del corriente año como un intento de reducir los costos laborales a través de la supresión de los aportes patronales sobre los salarios.

Ese ingreso sería compensado mediante la acción conjunta de distintas modificaciones al sistema tributario, combinando un aumento de los impuestos vigentes, sea por la vía del incremento de tasas, por la ampliación de las bases imponibles o bien por la sanción de gravámenes específicos a determinados renglones de la actividad comercial.

Es decir, desde el punto de vista de la presión tributaria global, su efecto se presenta como neutro, con pretensiones de resultar positiva para la actividad económica en general, en particular para la generación de puestos de trabajo.

El proyecto de ley que estamos tratando se divide en 9 títulos correspondientes a otros tantos diferentes temas: el primero, es relativo a reformas al impuesto al valor agregado; en tanto que el segundo título corresponde a los recursos de la seguridad social y por el cual se determina la reducción de las contribuciones patronales con destino al régimen nacional de las jubilaciones y pensiones a partir del año calendario de 1999 y se faculta al Poder Ejecutivo para hacerlas efectivas.

El tercer título trata modificaciones en la ley de impuesto a las ganancias y destina gran parte de su contenido a precisar los conceptos de “ganancias de fuente extranjera obtenidas por residentes en el país”, a través del añadido de 63 nuevos artículos. A su vez, el impuesto a los bienes personales se reforma por el título VI.

La creación de un “impuesto sobre los intereses pagados y el costo financiero del endeudamiento empresarial” y de otro “impuesto a la ganancia mínima presunta” constituyen el objeto de los títulos IV y V.

El Código Aduanero establecido por la ley 22.415 es modificado en el título VII, correspondiendo los 2 siguientes a “otras disposiciones” y la “vigencia” de las normas que se sancionan.

En este panorama, considero que debemos diferenciar de la reforma, cuáles son los aspectos que encie-

rran mejoras técnicas a la redacción de las actuales leyes tributarias y que tienen por objeto distinguir o precisar situaciones no correctamente definidas o no previstas en su redacción actual y por tanto procuran adecuar las normas a la realidad, respecto de aquellos que, a través de cambios sustanciales en los impuestos, introducen un giro a la orientación económica seguida hasta el presente y que significan virtualmente su resignación frente a un único y fundamental objetivo: reducir el déficit fiscal.

Lo cierto es que a través del título V y con el eufemismo de denominarlo “ganancia mínima presunta” se reinstala el “impuesto a los activos” a cuya derogación y eliminación se había obligado el gobierno nacional en la firma del denominado “pacto federal para el empleo, la producción y el crecimiento” firmado entre el Estado nacional y los gobiernos provinciales el 12 de agosto de 1993, en cuyos considerandos se expresaba que los poderes públicos “han concertado un acuerdo general tendiente a establecer las bases para un crecimiento sostenido de la actividad económica, la productividad y los niveles de ocupación”.

Al mismo tiempo, las obligaciones a que sometieron las provincias signatarias y que en el orden tributario consistieron en la eliminación de los impuestos a los ingresos brutos, quedan en suspenso hasta el 31 de diciembre de 1999 al prorrogarse los plazos para su cumplimiento ya extendidos hasta fines del corriente año por la ley 24.699.

Si nos retrotraemos en el tiempo al momento de la suscripción de aquel pacto, debemos forzosamente recordar que fue presentado como una de las reformas al orden económico por las cuales se eliminaban impuestos nacionales y provinciales que se consideraban negativos para las actividades y que, por aumentar de modo improductivo los costos, conspiraban negativamente contra la competitividad de la producción argentina y por tanto dificultaban su acceso a los mercados externos.

Pero también debemos recordar que dicho pacto federal no era sino la prórroga y el perfeccionamiento de uno anterior, del 12 de agosto de 1992, por el cual las provincias cedieron a la Nación y con destino al sistema previsional nacional nada menos que el 15% del total de la recaudación de los impuestos coparticipables contra la garantía nacional de que se fijaría un piso a la distribución de aquéllos y que por aquel entonces se fijó en \$725 millones mensuales, y cuya insuficiencia quedó palmariamente demostrada si nos atenemos al creciente endeudamiento que registraron aquéllas desde entonces al presente.

Las dificultades señaladas se agravaron ostensiblemente al dictarse la ley 24.241 por la que creó el sistema de Administradoras de Fondos de Jubilaciones y Pensiones al derivar allí el aporte personal de los afiliados que optaron mayoritariamente por capitalizarlos y más tarde, al reducirse los aportes patronales en un porcentual variable.

Desde entonces, el gobierno nacional no ha intentado otro camino que ir incrementando de modo permanente los restantes tributos o creando otros nuevos como en el presente caso. Así observamos que sin derogarse las afectaciones ya existentes y que comprenden no solamente al 15 % antes aludido, sino también las del 11 % sobre el IVA, actual, el 20 % sobre el impuesto a las ganancias, el 50 % sobre bienes personales, el 21 % sobre combustibles, el 10 % sobre impuestos internos a motores y vehículos gasoleros, se ha de volcar sobre la masa coparticipable de recursos una cifra que se aproximará a los 10.000 millones de pesos.

Se procura recaudar \$ 2.154 millones con ese destino a partir de esta reforma, ajustada según sus proyecciones, pero cuya concreción en el futuro año no ha tomado en consideración las variaciones ocurridas en la economía a partir de la crisis asiática.

Pero por el camino seguido vía las afectaciones específicas se ha distorsionado profundamente el sentido del artículo 75, inciso 3° de la Constitución Nacional, al detraerse sumas que alteran sustancialmente la coparticipación federal.

En esta reforma tributaria, aun cuando no esté explícito en el texto, seguimos el mismo camino. Bajo el pretexto de reducir costos salariales para favorecer el empleo y supuestamente la competitividad, continuamos absorbiendo recursos cuyo destino debiera ser el mejoramiento de las finanzas provinciales, manteniéndolas en el estado de pobreza que los indicadores del PBI per cápita nos muestran descarnadamente, al establecer que en algunos estados provinciales, el ingreso promedio por persona es apenas del 10 % de lo que percibe el habitante de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires y 1/3 del promedio nacional.

Señor presidente:

Voy a señalar aquellos aspectos sobre los que quiero dejar especial constancia de mi disenso en relación con la propuesta oficial.

En cuanto a la generalización del impuesto al valor agregado mediante la eliminación de exenciones existentes tales como a la publicidad en medios de comunicación, revistas y publicaciones, así como a los servicios de televisión por cable, he sostenido y sostengo mi postura en cuanto a que por esa vía se termina finalmente conspirando contra la libertad de expresión. Hoy se establecen con una tasa diferencial equivalente al 50 % del gravamen general, pero ya mismo, antes de sancionada se intenta duplicarla. Se encarece así el gasto de las clases de menores ingresos forzándolo a su supresión y por consiguiente se les niega el acceso a una mejor calidad de vida.

De igual modo, la extensión del IVA a las empresas de medicina prepaga, incluidos los abonados voluntarios a obras sociales abiertas a terceros, me parece altamente negativo para la sociedad en su conjunto y puede terminar transfiriendo a la asistencia oficial y por tanto a los costos del Estado un importe hasta superior al que se pretende recaudar.

En lo referente a la alícuota del 50 % a aplicar a las operaciones relativas a la producción agropecuaria,

fundamentalmente, y que ha motivado reiteradas quejas de las asociaciones respectivas, en atención a que se generarían permanentemente saldos a favor de los productores con los consiguientes costos financieros, entiendo que debiera dictarse una norma complementaria que permita aplicarlos a cancelar los generados por otros impuestos.

Pasando al título II, en materia de la reducción de los aportes patronales sobre los salarios, observo que no se ha determinado de modo específico y concreto de qué manera y en qué momento se comenzará con su aplicación, quedando el texto reducido a una vaga fórmula en cuanto a que se lo hará durante el año calendario, de modo tal que la reforma puede convertirse simplemente en un modo de reducir el déficit actual y así una vez más cerrar las cuentas.

En lo que respecta al impuesto a las ganancias, como dije al principio, participo de aquellos conceptos que tienen por fin ajustar las normas a los cambios que registra la actividad económica y que permiten generar figuras que eluden la tributación.

Por ello, las modificaciones propuestas en relación a los denominados “precios de transferencia” me parecen adecuadas.

De igual modo, la inclusión de las normas puntuales relativas a las ganancias de fuente extranjera obtenidas por residentes en el país merece mi aprobación, quedando saldado de este modo un tema que se hallaba pendiente de resolución.

No participo de la nueva elevación de las alícuotas, cuyas tasas en materia de sociedades han sido elevadas al 35 % por cuanto puede resultar atentatorio contra la inversión empresarial, particularmente si la vinculamos con el resto de la reforma propuesta.

En relación al nuevo impuesto que se establece sobre los intereses pagados y el costo financiero del endeudamiento empresarial, a cargo de los tomadores de los préstamos y/o emisores de las obligaciones negociables, va de contramano con las actuales circunstancias de los mercados financieros, donde se ha operado una importante suba de las tasas de interés.

Si bien es cierto que el actual régimen posibilitó el logro de ventajas por parte de ciertos grupos económicos, el establecimiento de un impuesto comprensivo de la totalidad de las operaciones de modo indiscriminado ha de generar severos perjuicios en los sectores ubicados en las pequeñas y medianas empresas, así como también en el área de la producción agroganadera y particularmente en las economías regionales.

Creo que también acá se atiende al facilismo de los mecanismos de percepción por medio de instituciones financieras, de modo tal que la justificación del tributo pasa por la facilidad de su cobro y no de su equidad. Entiendo que si se pretendió terminar con los denominados “autopréstamos”, debieron ajustarse con exactitud las normas y no recaer de manera injusta sobre aquellos que tienen auténtica necesidad de financiamiento.

Al principio de mi alocución me referí a la inconveniencia del denominado impuesto a los activos que ya

fuera establecido por esta administración, al comienzo de su primera gestión y cuya inoportunidad y consecuencias antieconómicas quedaron totalmente demostradas, al punto tal que desde el propio gobierno nacional se ofreció su eliminación en el pacto fiscal de agosto de 1993 como contribución al crecimiento.

El hecho de que un importante número de principales empresas no estén generando utilidades alcanzadas por el impuesto a las ganancias ha movido a las autoridades a reimplantar este tributo. Aún más, por su redacción podría llegar a entenderse sobre la existencia de una doble imposición respecto de los inmuebles rurales.

El impuesto a los activos ha demostrado su influencia negativa en relación con la inversión reproductiva y sólo alcanza su justificación como una manera arbitraria de cerrar el bache de la caída de la recaudación impositiva.

No todo proceso de inversión es rentable de inmediato o en muy corto plazo: el proyecto no ha tomado en debida consideración aquellas actividades que requieran sumas considerables y que sólo arrojarán utilidades tras un largo período de inversión y nada más lejos de la equidad fiscal que gravar una ganancia inexistente sólo porque se presume que debería haber existido.

Considero que volver a repetir errores del pasado, particularmente en este caso, implica un cambio sustancial del sistema económico en vigencia y por tanto, contradictorio con el objeto de mejorar la competitividad elegada.

Señor presidente:

Por su parte, la inclusión de un capítulo relativo a modificaciones al Código Aduanero, el cual viene de ser reformado de manera integral por este Senado, llama la atención por cuanto se prescinde de la intervención obligada del despachante de aduana, actividad que es el resultado de una larga profesionalización y cuya participación en un sistema de la complejidad del comercio exterior implica una mayor garantía para los intereses del Estado nacional.

Creo inoportuno dar estatus legal a una norma, sin que haya mediado justificación alguna.

Señor presidente:

Como manifesté al principio de mi exposición, esta nueva reforma tributaria, una más en la extensa serie de cambios a los que he asistido desde mi incorporación a este Honorable Senado de la Nación, no ha satisfecho las expectativas que generó en su primer momento en cuanto a que se alcanzaría una mayor equidad distributiva de la carga fiscal.

Es dable reconocerle que se procura cerrar brechas de elusión y que se intenta reducir la carga tributaria sobre la masa salarial.

Se persiste en la sustitución de los aportes patronales por impuestos coparticipables sin tomar en consideración que de dicha manera se genera un flujo de fondos hacia el gran conurbano que integra y rodea a la Ciudad de Buenos Aires que asfixia de modo permanente a las economías regionales.

En tal sentido, insisto en que la financiación de la previsión social nacional tiene que vincular en forma directa el lugar de generación del tributo con el del gasto del beneficio previsional.

Señor presidente, en atención a los puntos que merecen mi aprobación expreso mi voto afirmativo para este proyecto en general y mi rechazo en particular para las normas a las que me he referido de modo especial.

Muchas gracias.

2

**Solicitada por el señor senador Berhongaray**

**PRESUPUESTO 1999**

Señor presidente:

*I. Observaciones generales*

**El presupuesto es irrealista**

Se trata de una historia repetida. Todos los años desde la oposición decimos que no se convalidarán las metas de crecimiento en las que se asienta el presupuesto y sistemáticamente se nos dice que no será así.

Para el próximo año se considera un crecimiento del producto bruto interno del 4,8 por ciento. También se estima que la recaudación tributaria se elevará en un 5,6 por ciento, lo que demuestra la euforia del gobierno nacional. Asimismo, se proyecta un incremento del consumo del 4,1 por ciento y de la inversión del 9,1, mientras que las exportaciones e importaciones orillarían un aumento del 10 por ciento. Pero estos irrealistas pronósticos van a determinar que nos encontraremos el próximo año en la misma situación en la que nos hemos encontrado en 1998.

¿Y qué es lo que ha ocurrido en 1998? La recaudación tributaria de octubre de 1998 ha sido levemente inferior a la de octubre de 1997 y la recaudación tributaria acumulada a septiembre de 1998 muestra un desfase de 1.800 millones de pesos. Debemos decir entonces que no estábamos equivocados cuando discutíamos el presupuesto de 1998. Aunque el oficialismo envalentonado por lo que ocurrió en el primer semestre sostenía que estábamos equivocados. Por eso, hoy volvemos a sostener sensatamente desde la oposición que este presupuesto carece de realismo.

¿Y cuáles son las consecuencias de no cumplir con las metas? Se postergan pagos a los proveedores como sucede con PAMI y con Vialidad. Se han paralizado obras importantes, como la de la ruta 40, columna vertebral de este país. Y no se cumplen con los reintegros a los exportadores, situación catastrófica para las pequeñas y medianas empresas.

Y se recortan gastos. Cuando en octubre del corriente año el gobierno nacional tuvo que recortar los gastos en mil millones de pesos, quedamos en manos de la discrecionalidad del Poder Ejecutivo nacional, porque la Jefatura de Gabinete de Ministros tomó la tijera y recortó donde quiso. Así se modificaron las disposiciones del presupuesto elaborado y votado por el Congreso de la Nación, tijera que siempre corta el hilo por lo más delgado.