

# **ASOCIACIÓN ARGENTINA DE ESTUDIOS FISCALES**

## **CICLO DE ACTUALIDAD TRIBUTARIA**

**2do Encuentro 2025**

**Leonel Zanotto**

**Abril 2025**



## **Temario**



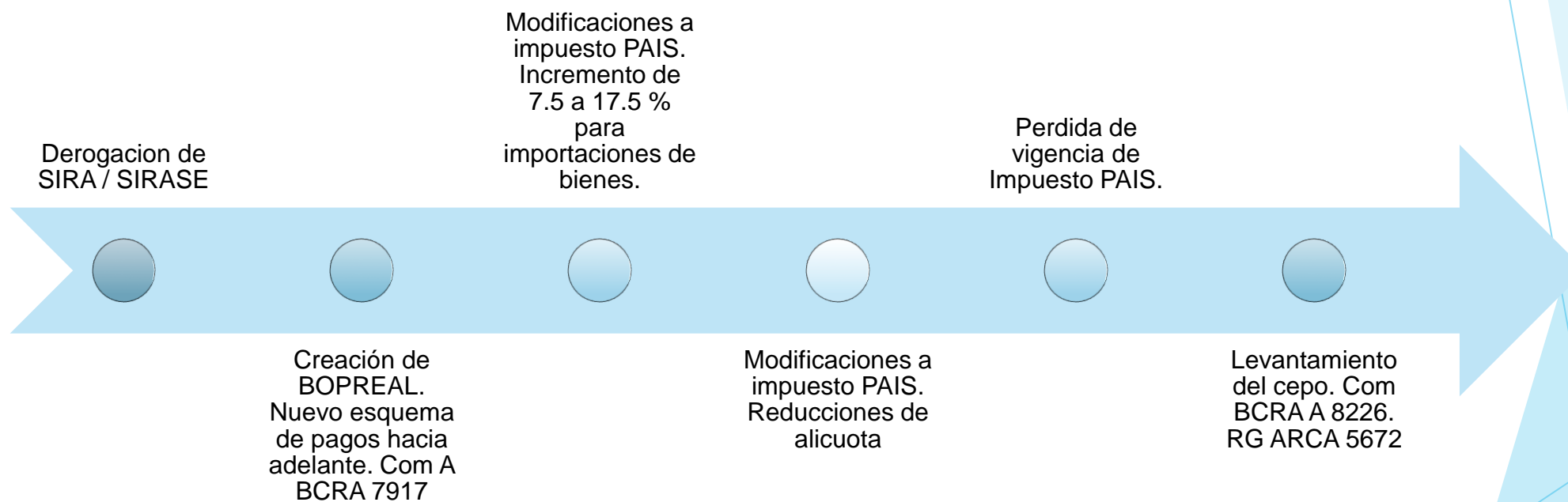
**Levantamiento del cepo cambiario. Modificaciones a nivel tributario. BOPREAL.**

**Actualidad tributaria a nivel provincial. Limites a las provincias. Repercusiones sobre sentencia “Petroarsa”.**

**Impuesto a los débitos y créditos bancarios. Dictamen DNI 12/02/2025. Impacto en PSAV.**

# **1. Levantamiento del cepo cambiario. Modificaciones e impacto tributario**

## El recorrido que nos trajo hasta acá...



## Comercio Exterior – Cuestiones a tener en cuenta

### ✓ RG ARCA 5655/2025 - BO 27/02/2025

- ✓ Se reinstaura la oponibilidad de certificados de exclusión de IVA (RG 2226) e impuesto a las ganancias (RG 830) a los fines de operaciones de importación definitiva de bienes.
- ✓ Aplicable a operaciones de importación definitiva perfeccionadas a partir del 1ro de marzo de 2025

## Medidas tomadas por el levantamiento del cepo

### ✓ Normas principales

- ✓ Comunicación “A” BCRA 8226
- ✓ RG ARCA 5672 - Modificación del régimen de percepción impositivo
- ✓ Decreto 269/2025
- ✓ Res Gral CNV 1062

## Medidas tomadas por el levantamiento del cepo

### Aspectos clave para personas humanas

Libre acceso al mercado de cambios para atesoramiento

Se elimina la percepción del 30% para atesoramiento.

Compra de USD por ventanilla hasta USD 100.

Libertad para retirar las divisas adquiridas o bien depositarlas en cuenta bancaria.

Se elimina la restricción que obligaba a depositar las liquidaciones en USD de títulos valores en una cuenta bancaria del cliente en operaciones CCL.

Se eliminan restricciones vinculadas con **asistencias gubernamentales**

Se elimina la restricción cruzada de acceso al Mercado de cambios por 90 días por operar dólar MEP / CCL

Se elimina el “parking” en operaciones CCL / Dólar MEP

## Medidas tomadas por el levantamiento del cepo

### Aspectos clave para personas jurídicas

#### Giro de dividendos

- Se habilita acceso al mercado de cambios a partir de ejercicios iniciados el 1ro de Enero de 2025.

#### Pagos de importaciones de bienes

- Se habilita el pago a partir del registro de ingreso aduanero (antes se podía a partir de los 30 días)
- Se habilita a PYMEs a pagar importaciones de bienes “a la vista” (a partir de embarque en puerto de origen) excepto ciertos bienes suntuarios.
- Se habilita pago de bienes de capital según un esquema escalonado.

#### Pagos de servicios a no residentes

- Se habilita el pago de servicios prestados por no residentes (antes solo se podía transcurridos 30 días luego de devengado el servicio).
- El plazo de pago de servicios a vinculadas se reduce de 180 a 90 días desde la fecha de prestación del servicio.



## Medidas tomadas por el levantamiento del cepo

### Aspectos clave para personas jurídicas

#### Eliminación por única vez de la restricción cruzada para Pers jurídicas

- La restricción cruzada que bloqueaba el acceso al mercado de cambios por haber operado con CCL solo se elimina para personas humanas, sigue vigente para personas jurídicas.
- Operaciones CCL/MEP realizadas por PJ hasta el 11/04/2025 no deben tenerse en cuenta (eliminación por única vez).

#### Derogación del “Dólar Blend”

- Se deroga el programa de incremento exportador que disponía que el contravalor de la exportación de bienes y servicios debía liquidarse 80% a través de mercado de cambios y en un 20% en el mercado financiero.
- Se debe volver a liquidar divisas 100% en el mercado de cambios.

#### Stock de deudas

- El BCRA anunció que se encuentra trabajando en una nueva serie de BOPREAL para afrontar obligaciones con el exterior relacionadas con deudas de servicios o dividendos previos a 2025 y deudas comerciales con fecha previa a 12/12/2023.

### Modificaciones en percepciones impositivas - RG ARCA 5672 / 5677

- ✓ Se elimina la percepción del 30% por atesoramiento para personas humanas.
- ✓ Se elimina la percepción del 30% sobre la importación de ciertas mercaderías específicas que estaban detalladas en el anexo I de la RG AFIP 5617
- ✓ Se mantiene la percepción del 30% para:
  - ✓ adquisición de pasajes internacionales por vía terrestre, aérea y acuática, como así también el aplicable a la adquisición de servicios en el exterior contratados a través de agencias de viajes y turismo (mayoristas y/o minoristas) del país.

### Modificaciones en percepciones impositivas - RG ARCA 5672 / 5677 (cont.)

- ✓ Se mantiene la percepción del 30% para:
  - ✓ el pago de servicios y adquisición de bienes que se cancelen mediante la utilización de tarjeta de crédito, de compra y de débito comprendidas en el sistema previsto en la Ley N° 25.065 y sus modificaciones y cualquier otro medio de pago equivalente, incluidas las relacionadas con las extracciones o adelantos en efectivo efectuadas en el exterior. Es decir, continúa el «dólar tarjeta».
  - ✓ Esto incluye a compras realizadas a través de portales o sitios virtuales y/o cualquier otra modalidad por la cual las operaciones se perfeccionen, mediante compras a distancia, en moneda extranjera..
  - ✓ SALVO pago de prestaciones de servicios indicadas en el anexo de la RG ARCA 5677 (portales y sitios virtuales para compras de videojuegos).

## Medidas tomadas por el levantamiento del cepo

### Modificaciones en percepciones impositivas - Anexo RG 5677 - Plataformas Gaming

DENOMINACIÓN COMERCIAL <a href="#">(1)</a>
BATTLE.NET
EPIC GAMES
EPICGAMES
STEAM
PLAYSTATION NETWORK
PLAYSTATIONNETWORK
EA PLAY
MICROSOFT
BLIZZARD
CANDY CRUSH
FORTNITE
NINTENDO
RIOT GAMES
ROCKSTAR GAMES

DENOMINACIÓN COMERCIAL <a href="#">(1)</a>
Sandbox Interactive
SEGA
DREAM GAMES
DREAMGAMES
GAMEFORGE GAMES
GARENA
KONAMI
PLAYRIX GAMES
Pokemon Go
RIOTGAM*
RIOTGAMES
Tencent Games
UBISOFT
VALVE

### BOPREAL - Mecanismo de cancelación de obligaciones impositivas

#### Antecedentes normativos:

- ✓ Com BCRA A 7925 - Com BCRA A 7935 - Requisitos y condiciones para la suscripción de BOPREAL
- ✓ Decreto 72/2023 - RG AFIP 5469: Posibilidad de compensación de bonos del BCRA con obligaciones tributarias.

#### RG ARCA 5675 - BO 16/04/2025

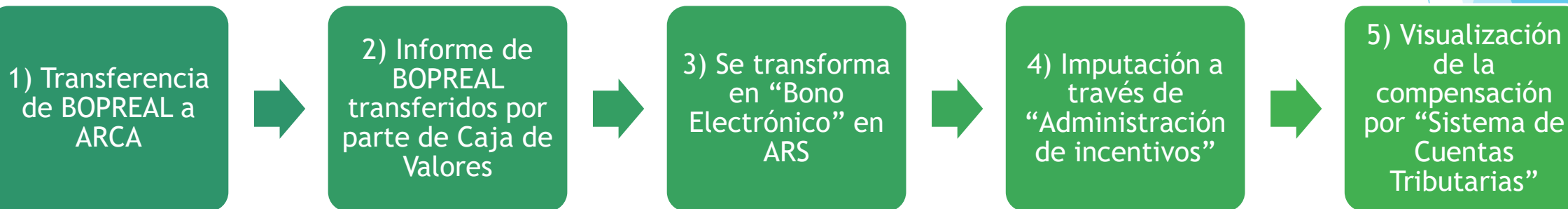
- ✓ Reglamenta el procedimiento y las condiciones para la cancelación de obligaciones impositivas con BOPREAL

### Usos del BOPREAL - Variantes

- ✓ Mantener el BOPREAL y a su vencimiento se paga la deuda con los USD percibidos.
  - ✓ Tratamiento fiscal del cupón de interés. Renta gravada en IG / IIBB en algunas jurisdicciones.
- ✓ Ceder el BOPREAL al proveedor del exterior. Pago en especie. Se da la enajenación del bono y por ende se determina el resultado de la misma en el deudor. Se aplican regímenes retentivos al beneficiario del exterior de corresponder.
- ✓ CCL con BOPREAL. Esto implicara una perdida por la operación de CCL en el deudor (deducible?). No limita acceso al mercado de cambios. Se aplican los regímenes retentivos al beneficiario del exterior de corresponder.
- ✓ Cancelar deudas tributarias.

### BOPREAL - Mecanismo de cancelación de obligaciones impositivas

#### PASOS según RG ARCA 5675



## Deuda con el exterior – Aspectos tributarios

### BOPREAL - Mecanismo de cancelación de obligaciones impositivas

### Cronograma para transferir los bonos (Paso 1). Según RG AFIP 5469

SERIE	VALOR MÁXIMO	PLAZO
1A	USD 1.000.000.000.-	desde el 30 de abril de 2025 hasta el 29 de abril de 2026, ambas fechas inclusive
1B	USD 1.000.000.000.-	desde el 30 de abril de 2026 hasta el 29 de abril de 2027, ambas fechas inclusive
1C	USD 1.500.000.000.-	desde el 30 de abril de 2027 hasta el 31 de octubre de 2027, ambas fechas inclusive

Los BOPREAL se transfieren a la cuenta comitente de ARCA en Banco Nacion a través de un ALyC



### BOPREAL - Mecanismo de cancelación de obligaciones impositivas

#### Consideraciones importantes

- ✓ El valor imputable contra obligaciones impositivas queda fijado en pesos conforme mecanismo de valuación establecido en Art 2 RG AFIP 5469 y Art 3 RG ARCA 5675 el que será informado por Form 1400 por Caja de Valores.
- ✓ Una vez acreditado como “bono electrónico”, la imputación a obligaciones fiscales puede realizarse conforme el siguiente cronograma

AÑO DE TRANSFERENCIA	PLAZO DE IMPUTACIÓN
2025	Hasta el 31 de diciembre de 2030, inclusive
2026	Hasta el 31 de diciembre de 2031, inclusive
2027	Hasta el 31 de diciembre de 2032, inclusive

### BOPREAL - Mecanismo de cancelación de obligaciones impositivas

#### Consideraciones importantes

- ✓ Tener en cuenta: Bonos Electrónicos imputados a la cancelación de anticipos. Si fuera en exceso, no se pierden pero debe solicitarse por “presentación digital” su utilización.  
(Conf. Art 9 RG ARCA 5675)

## **2. Actualidad tributaria provincial. Repercusiones de la causa “Petroarsa”.**

- ✓ **Petroarsa SA c/provincia de Tucuman s/ inconstitucionalidad. CSJN. 20/08/2024**
- ✓ Se demandó la inconstitucionalidad del art 1 de la ley 8.834 de la provincia de Tucumán que incrementa la alícuota del impuesto sobre los ingresos brutos en función de los ingresos gravados, no gravados y exentos del contribuyente por el desarrollo de cualquier actividad **dentro o fuera de la provincia.**
- ✓ Llega el recurso en queja a la CSJN y se termina resolviendo a favor del contribuyente haciéndose lugar a la queja, declarando procedente el recurso extraordinario y recovando la sentencia apelada.

✓ Petroarsa SA c/provincia de Tucuman s/ inconstitucionalidad. CSJN. 20/08/2024

Jurisdicciones que receptaron esta doctrina de la CSJN

**Tucumán**

- Ley 8.467 Art 7mo

**Neuquén**

- Ley 3.479 Art 7mo.

**Entre Ríos**

- Ley 11.193 Art 12 y 15

**Córdoba**

- Ley 11.016 Art 40 y 41
- Limite para exención con ingresos total país. Art 242 Inc 22) Cos trib Pcial / Ley 11.016 - Art 133

✓ Petroarsa SA c/provincia de Tucuman s/ inconstitucionalidad. CSJN. 20/08/2024

Que hacemos con las jurisdicciones que NO receptaron esta doctrina? - Consideraciones

- Status quo
- Tributar como lo indican las leyes tarifarias y solicitar repetición en jurisdicciones no alineadas a esta doctrina.
- Posibilidad de tributar a una alícuota reducida.
  - Alícuotas que vienen por default
  - Padrones de riesgo fiscal por posibles incumplimientos

### **3. Impuesto a los débitos y créditos bancarios. Interpretación sobre aplicación de reducción de alícuota**

### Antecedentes normativos y hechos

- ✓ Ley 25.413 / Decreto 380/2001
- ✓ RG 3900. Importancia de algunas exenciones que son de carácter registral. Cuentas recaudadoras.
- ✓ Decreto 796/2021. Limita la exención del anexo del art 10 del decreto 380/2001. *“Las exenciones previstas en este decreto y en otras normas de similar naturaleza no resultarán aplicables en aquellos casos en que los movimientos de fondos estén vinculados a la compra, venta, permuta, intermediación y/o cualquier otra operación sobre criptoactivos, criptomonedas, monedas digitales, o instrumentos similares, en los términos que defina la normativa aplicable”.*
- ✓ *Que pasa con la aplicación de la reducción de alícuota del art 7mo? Le es aplicable esta limitación?*



### Dictamen DNI - IF-2025-15333617-APN-DNI#MEC - 12/02/2025

- ✓ **Art 7 Anexo Dto 380/2001:** *Para los hechos imponible previstos en el artículo 1° de esta reglamentación, dicha alícuota será reducida de acuerdo con lo que se establece a continuación:*
- ✓ **A SETENTA Y CINCO CENTESIMOS POR MIL (0,75%) para los débitos y SETENTA Y CINCO CENTESIMOS POR MIL (0,75%) para los créditos,** *cuando se trate de cuentas corrientes de los contribuyentes que se indican seguidamente, en tanto en las mismas se registren únicamente débitos y créditos generados por su actividad: (...)*
- ✓ **III) Empresas que operen sistemas de transferencias electrónicas por Internet,** *únicamente para los créditos originados en los importes recibidos de los ordenantes y para los débitos generados por los pagos a los beneficiarios.*

Dictamen DNI - IF-2025-15333617-APN-DNI#MEC - 12/02/2025

### Requisitos

- ✓ Cuenta exclusiva. Se deben registrar *“únicamente débitos y créditos generados por su actividad...”*
- ✓ Actividad no necesariamente exclusiva. Distinto al caso de “empresas dedicadas” al servicio electrónico de pagos y/o cobranzas (Dict DIATEC 33/2013)
- ✓ Inscripción en el registro de la RG AFIP 3900

### Dictamen DNI - IF-2025-15333617-APN-DNI#MEC - 12/02/2025

- ✓ Que sucedería si en esta cuenta exclusiva los créditos y débitos obedecen a movimientos de fondos que estén vinculados con la compra, venta, permuta, intermediación y/o cualquier otra operación sobre criptoactivos, criptomonedas, monedas digitales o instrumentos similares?
  - ✓ *Decaimiento del beneficio*
  - ✓ *Se ampara en art 10. “...exenciones previstas en este decreto...” entiende que es una expresión que abarca a las “exenciones parciales” del art 7mo.*
  - ✓ *Ley 25.413 art 2do: Facultase al Poder Ejecutivo nacional a establecer exenciones totales o parciales del presente impuesto en aquellos casos en que lo estime pertinente”.*

# MUCHAS GRACIAS!

**Leonel Zanotto**  
Leonel.Zanotto@tavarone.com