



República Argentina - Poder Ejecutivo Nacional
AÑO DE LA RECONSTRUCCIÓN DE LA NACIÓN ARGENTINA

Dictamen firma conjunta

Número:

Referencia: Impuesto a las Ganancias. Tratamiento a dispensar a los dividendos distribuidos a los inversores por parte de los fondos comunes de inversión abiertos.

DIRECCIÓN NACIONAL DE IMPUESTOS:

I.- Se solicita a esta dependencia que emita dictamen de su competencia respecto del tratamiento a dispensar, en el impuesto a las ganancias, a los dividendos que los fondos comunes de inversión distribuyan a sus inversores que revistan la calidad de personas humanas y sucesiones indivisas residentes en el país y/o beneficiarios del exterior.

II.- En relación con la cuestión planteada, el artículo 1° de la Ley de Impuesto a las Ganancias, texto ordenado en 2019 y sus modificaciones, señala que *“Todas las ganancias obtenidas por personas humanas, jurídicas o demás sujetos indicados en esta ley, quedan alcanzados por el impuesto de emergencia previsto en esta norma”*; así, y conforme lo establece el juego armónico del párrafo introductorio de su artículo 2° y del apartado a) de este último, se considera ganancia gravada en cabeza de las personas humanas y sucesiones indivisas, sin perjuicio de lo dispuesto especialmente en cada categoría y aun cuando no se indiquen en ellas, los rendimientos, rentas o enriquecimientos susceptibles de una periodicidad que implique la permanencia de la fuente que los produce y su habilitación.

En ese orden de ideas, el inciso i) del artículo 48 de la norma bajo estudio incluye, como renta de la segunda categoría, a *“Los dividendos y utilidades, en dinero o en especie, que distribuyan a sus accionistas o socios las sociedades comprendidas en el inciso a) del artículo 73”*, en tanto que el primer párrafo de su artículo 49 define que *“Los dividendos, en dinero o en especie, serán considerados como ganancia gravada por sus beneficiarios, cualesquiera sean los fondos empresarios con que se efectúe su pago, incluyendo las reservas anteriores con independencia de la fecha de su constitución y las ganancias exentas de acuerdo con lo establecido por esta ley y provenientes de primas de emisión. Igual tratamiento tendrán las utilidades que los sujetos comprendidos en los apartados 2, 3, 6, 7 y 8 del inciso a) del artículo 73, distribuyan a sus socios o integrantes. (...)”*.

Por su parte, el artículo 50 del citado texto legal incluye dentro de la definición de dividendos a determinadas situaciones en las que se presume que, bajo otra figura, se representan distribuciones de dividendos o utilidades (dividendos presuntos).

A su turno, el artículo 97 de la norma que rige al tributo estipula, en su primer párrafo, que *“La ganancia neta de las personas humanas y sucesiones indivisas, derivada de los dividendos y utilidades a que se refieren los artículos 49 y 50, tributará a la alícuota del siete por ciento (7%)...”*, aclarando su último párrafo que *“Cuando los dividendos y utilidades a que se refiere el primer párrafo de este artículo se paguen a beneficiarios del exterior, corresponderá que quien los pague efectúe la pertinente retención e ingrese... dicho porcentaje, con carácter de pago único y definitivo”*.

Atento lo expuesto, se aprecia que el dividendo distribuido o la utilidad asimilable a éste, distribuidos por los sujetos de los diferentes apartados del inciso a) del artículo 73 de la ley del impuesto a los que hacen referencia las normas reseñadas, en tanto sus perceptores sean personas humanas o sucesiones indivisas residentes en el país y beneficiarios del exterior, resultan alcanzados por una retención del 7%.

Llegado a este punto, y en lo que hace al rol que deben cumplimentar los fondos comunes de inversión (FCI) abiertos -definidos en el primer párrafo del artículo 1° de la Ley 24.083 y sus modificaciones-, atento a que no se hallan dentro de la numeración de los apartados del ya referido inciso a) del artículo 73 de la ley, pero, en caso de rescate y/o pago o distribución de utilidades, los montos involucrados en esas operaciones pueden incluir dividendos y utilidades gravados, el tercer párrafo del ya citado artículo 97 de la ley de impuesto a las ganancias indica que la reglamentación podrá establecer un régimen de retención que recaiga sobre dichos FCI abiertos.

Bajo esa premisa, en el artículo 242 del Anexo del Decreto N° 862/2019 y sus modificaciones, reglamentario del tributo, se dispone que las sociedades gerentes y/o depositarias, el Agente de Colocación y Distribución Integral (ACDI) o el Agente de Liquidación y Compensación (ALYC), de los FCI abiertos, serán, de corresponder, los encargados de retener el impuesto *“...sobre las utilidades que distribuyan a los cuotapartistas que revistan el carácter de personas humanas o sucesiones indivisas residentes en el país o beneficiarios del exterior, en el momento del rescate y/o pago o distribución de las utilidades, en la medida en que el monto del rescate y/o pago o distribución estuviera integrado por los dividendos y utilidades asimilables a que hace referencia el artículo 49 de la ley.”*.

Por lo tanto, y a los fines de retener el gravamen con motivo de la distribución de utilidades a los cuotapartistas en los términos señalados en el párrafo anterior, de las normas reseñadas se desprende que, desde el punto de vista operativo, las disposiciones que, a estos efectos, prevean tanto el organismo recaudador como la Comisión Nacional de Valores, deben contemplar que actúen como agentes de retención las sociedades gerentes y/o depositarias, el Agente de Colocación y Distribución Integral (ACDI) o el Agente de Liquidación y Compensación (ALYC), de los FCI abiertos, según corresponda.

sc/aatb