

AAEF: Regímenes promocionales y Efectos Tributarios

CRÉDITO FISCAL PARA CAPACITACIÓN PYME.

SOCIEDADES DE GARANTÍA RECÍPRCA.

Alejandra V. Sarni

Mayo 2024



Agenda

01

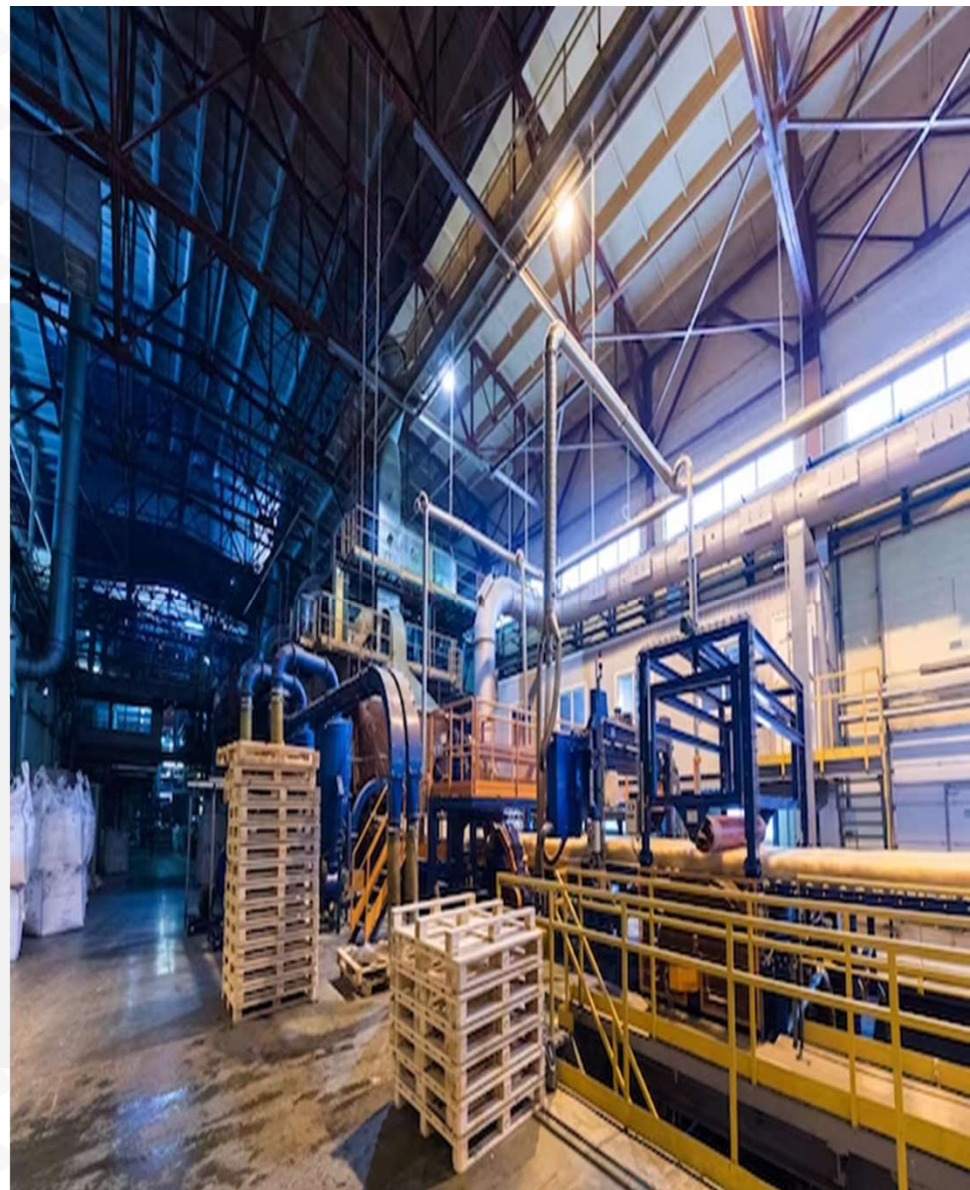
Crédito Fiscal para Capacitación PyME

Su caracterización y
aspectos relevantes del
Régimen.

02

Sociedades de Garantía Recíproca

Deducción de los aportes
en el Impuesto a las
Ganancias y otros
efectos tributarios
colaterales.





Crédito Fiscal para Capacitación PyME

Su caracterización y aspectos relevantes del Régimen

Un poco de historia...

La existencia del programa de capacitación crédito fiscal se enmarca en la ley N° 22.317 de 1980.

Esta normativa dio origen al Régimen de Crédito Fiscal destinado a la cancelación de tributos, con el objetivo de incentivar la capacitación del personal de las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas. Posteriormente, esta legislación fue modificada para ampliar el alcance hacia todas las personas físicas y jurídicas que realicen actividades económicas, con el fin de promover su crecimiento y desarrollo a través de la formación laboral.

Hacia finales de los 90 's se reglamentó el Régimen de Crédito Fiscal para Capacitación, y desde el año 2002 la Secretaría de la Pequeña y Mediana empresa supo ser la autoridad de aplicación. En la actualidad y desde el 3 de agosto de 2022, lo es la Secretaría de Industria y Desarrollo Productivo dependiente del Ministerio de Economía

Es uno de los pocos Programas que se diferencia de otros porque cuenta con ejecución histórica y por tener un alcance nacional. En la última década representó en promedio el 29% del presupuesto nacional asignado para Crédito Fiscal y asistió alrededor de 15 mil Pymes y emprendedores.



Programa de crédito fiscal para capacitación PyME



ASPECTOS GENERALES

Normativa aplicable:

- Ley N° 22.317 (B.O. 07/11/1980) y sus modif.
- Dto. N° 819/98 (B.O. 17/07/98) y sus modif.
- Ley de Presupuesto Anual –Año 2023: Ley N° 27.701 (B.O. 16/11/2022), prorrogada por Dto. N° 88/2023 (B.O. 27/12/2023). (*)
- Resolución implementación de las Bases y Condiciones - Llamado 2023: Res. N°16/2023 (23/05/2023)

El Programa Crédito Fiscal de la Secretaría de Industria y Desarrollo Productivo del Ministerio de Economía es una iniciativa que ofrece reembolsos de hasta el 100% de los gastos de capacitación para personal de Micro, Pequeñas, Medianas Empresas (MiPyMEs), así como para emprendedores/as, cooperativas de trabajo, entre otros beneficiarios.

(*) El inciso b) del Artículo 25 de la Ley N° 27.701 de Presupuesto General de la Administración Nacional para el Ejercicio 2023 fijó el cupo anual referente al Artículo 3° de la Ley N° 22.317 para la SECRETARÍA DE INDUSTRIA Y DESARROLLO PRODUCTIVO del MINISTERIO DE ECONOMÍA, en la suma de PESOS CUATROCIENTOS NOVENTA MILLONES (\$ 490.000.000).

Programa de crédito fiscal para capacitación PyME



ASPECTOS GENERALES

Este reembolso se realiza a través de un bono electrónico de crédito fiscal, aplicable al pago de impuestos nacionales o ser transferirlo a otra CUIT.

El **objetivo principal** del programa es fomentar el acceso a la capacitación y fortalecer la infraestructura de capacitación para instituciones de apoyo a las MiPyMEs.

La propuesta está dirigida a MiPyMEs (*), emprendimientos, cooperativas y grandes empresas para que presenten proyectos que apunten a capacitar equipos de trabajo, grupos asociativos, personas emprendedoras, cooperativas de trabajo, entre otros, y a promover las áreas de capacitación de instituciones intermedias y parques industriales.

(*) La clasificación de las empresas en micro, pequeña, mediana y grande se realizará de acuerdo con los parámetros actualmente establecidos por la RESOLUCIÓN (ME) N°30/2024 (B.O. 03/04/2024)

Programa de crédito fiscal para capacitación PyME



ASPECTOS GENERALES

Las empresas pueden presentar proyectos en diversas modalidades (en la actualidad se prevén 5 Modalidades).

A su vez, se pueden presentar varias actividades por proyecto/s según el tipo de Modalidad, y existen límites de financiamiento según el tamaño de la empresa.

Las actividades pueden ser tanto cerradas como abiertas, presenciales o virtuales, y deben iniciarse después de la pre-aprobación del proyecto.

NO se cubren actividades realizadas fuera del país.

Quiénes pueden capacitarse



Modalidad 1 “Capacitación del Personal”: presentados directamente por una MiPyME para sus empleados/as en relación de dependencia y/o presidente/a, vicepresidente/a y socios/as gerentes/as, así como los/as asociados/as a cooperativas de trabajo.



Modalidad 2 “Capacitación de emprendedores de la cadena de valor”: presentados por empresas Solicitantes Cedentes, sean GRANDES EMPRESAS o MiPyMEs, para la capacitación de Emprendedores/as beneficiarios/as para su potencial incorporación en nómina de proveedores u otros acuerdos de mutua colaboración.



Modalidades 3 “Cesión de Grandes Empresas y/o MiPymes a MiPymes de su cadena de valor”: a partir de una empresa cedente de actividades de capacitación que beneficien a MiPyMEs dentro de su cadena de valor, ya sean proveedores, distribuidores, y/o clientes. Se podrán fortalecer cooperativas de trabajo.



Modalidad 4 “Capacitación asistida para la promoción de Grupos Asociativos”: Proyectos presentados por 2 o más MiPyMEs cuyo objetivo es la capacitación de su personal para la ejecución de proyectos asociativos entre sí.



Modalidad 5 “Fortalecimiento de infraestructura para la capacitación PYME”: Mejorando la infraestructura de capacitación de instituciones de apoyo o de promoción MiPyME y contempla la adquisición de equipamiento y adecuación del espacio para instituciones intermedias de apoyo PyME (*)

(*) i) Instituciones sin fines de lucro, públicas o representación público-privada encargadas de la promoción del desarrollo MiPyME en una región o localidad, identificadas bajo la figura de: Agencias de desarrollo regional, Institutos de Desarrollo Local (IDEL), Cámaras Empresarias, Cooperadoras o fundaciones de Universidades nacionales/provinciales públicas y otras instituciones promovidas por SSPyME; ii) Parques industriales públicos, privados o mixtos inscriptos en el Registro Nacional de Parques Industriales (RENPI).



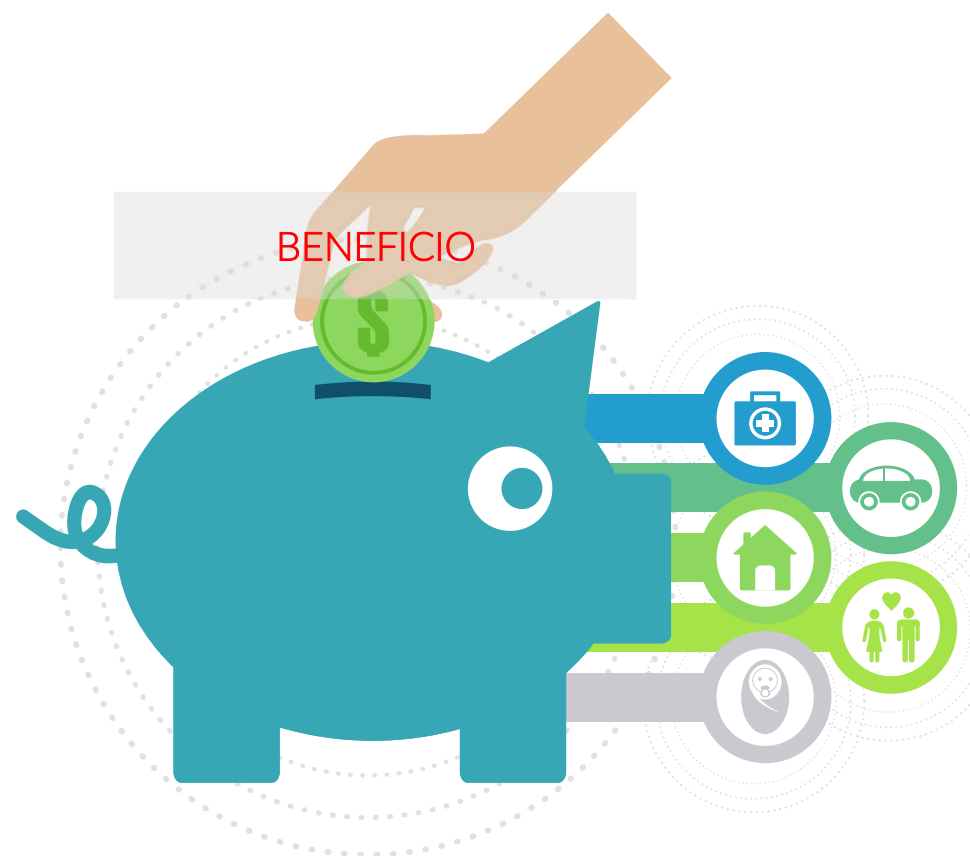
Sujetos participantes en los proyectos

PARTES INTERVINIENTES:

EMPRESAS BENEFICIARIAS	Son todas las empresas MiPyMEs que tributen impuestos nacionales y deseen participar de la presente Convocatoria cumpliendo con las condiciones establecidas en las Bases y Condiciones.
EMPRESAS SOLICITANTES CEDENTES	Son aquellas personas humanas o jurídicas, sean estas MiPyMEs o Grandes Empresas, que destinen su cupo de crédito fiscal para la capacitación y/o capacitación asistida del personal de las empresas MiPyMEs y/o EMPRENDEDORES/AS y/o la incorporación y/o mejora del equipamiento y/o instalaciones, bajo cualquiera de las modalidades cedentes.
UNIDADES CAPACITADORAS	Son aquellas personas humanas o jurídicas, que cumplan con ciertos requisitos establecidos expresamente y que acrediten experiencia comprobable en las actividades de capacitación y/o capacitación asistida ofrecida y que no conformen un grupo económico con la empresa que solicite el beneficio. Las empresas solicitantes deberán elegir una Unidad Capacitadora para cada actividad propuesta.
EXPERTO/A PYME	Es el/la técnico/a y/o profesional que debe encontrarse inscripto/a y aprobado en la Base de Datos de Expertos PyME y cumpla determinados requisitos previstos en la Base de Condiciones.
INSTITUCIONES INTERMEDIAS DE APOYO PYME	Instituciones sin fines de lucro, públicas o de representación público-privada encargadas de la promoción del desarrollo MiPyME en una región o localidad y Parques industriales públicos, privados o mixtos inscriptos en el Registro Nacional de Parques Industriales (RENPI).

Cómo se materializa el beneficio

- El reembolso se efectiviza a través de un **bono electrónico de crédito fiscal** una vez ejecutado el proyecto y aprobada la rendición de cuentas.
- El bono electrónico que **se emite a nombre** de la persona humana o jurídica **titular del proyecto** se acredita en la cuenta de AFIP, pudiendo la empresa cancelar mediante el mismo cualquier tributo cuya aplicación, percepción y fiscalización se encuentre a cargo de la AFIP (Impuesto a las Ganancias, impuesto al valor agregado, impuesto a los débitos y créditos e impuestos aduaneros, etc). Se excluyen expresamente los impuestos o gravámenes destinados a la Seguridad Social.
- La emisión de los certificados de crédito fiscal, como asimismo su importe, **no estarán alcanzados por ningún impuesto nacional** presente o a crearse.
- También **se puede transferir** la totalidad del bono a otra CUIT y el resultado de dicha cesión o endoso estará exento de todo impuesto nacional.
- El **cupo anual** de tales certificados será establecido anualmente en el presupuesto general de gastos y cálculo de recursos de la Administración nacional.



Crédito fiscal. Topes máximos

- **En el caso de grandes empresas**, el monto del crédito fiscal al que podrán acceder **en ningún caso podrá exceder el ocho por mil (8‰)** de la suma total de los sueldos, salarios y remuneraciones en general por servicios prestados, abonados al personal ocupado en establecimientos industriales, comerciales y de servicios y/o de producción rural o minera, sin tener en cuenta la clase de trabajo que aquél realiza.
- **Tratándose de MIPYMES**, el crédito fiscal **no podrá** en ningún caso **superar el ocho por ciento (8%)** de la suma total de los sueldos y remuneraciones en general por servicios prestados, correspondientes a los últimos doce meses anteriores tomados desde la fecha que establece la reglamentación, abonados al personal ocupado en los establecimientos empresariales y sin tener en cuenta la clase de trabajo que aquel realice. (*)

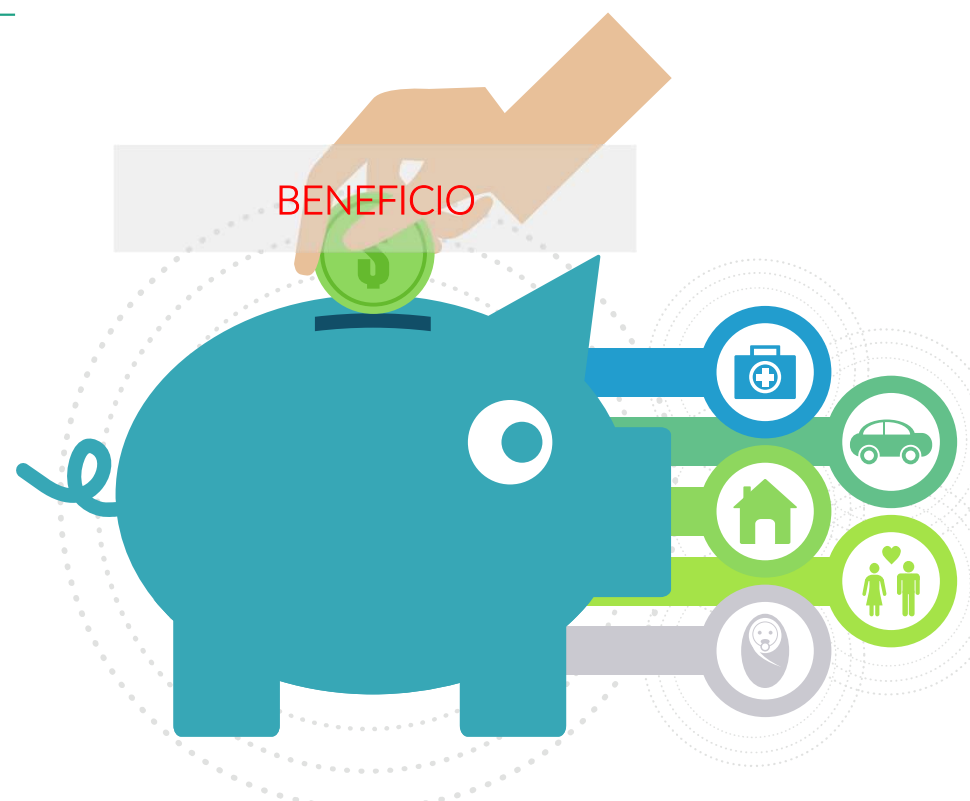


(*) ARTICULO 2° Ley 22.317 el monto del crédito fiscal en ningún caso podrá exceder el ocho por mil (8‰), con la excepción prevista por el segundo párrafo del artículo 4° de la ley (cupos administrados anualmente, destinados a la capacitación efectuada por las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas, cualquiera fuere el organismo administrador de dicho cupo, de la suma total de los sueldos, salarios y remuneraciones en general por servicios prestados, abonados al personal ocupado en establecimientos industriales, comerciales, de servicios y de producción rural o minera, sin tener en cuenta la clase de trabajo que aquél realiza.

ARTICULO 4° — Los certificados correspondientes al cupo administrado por la Secretaría de la Pequeña y Mediana Empresa de la Presidencia de la Nación correspondientes a los ejercicios 1998 y 1999 serán asignados por dicho organismo, en función directa de los costos de los cursos aprobados que tengan como destino la capacitación de la Pequeña y Mediana Empresa, el cual no podrá en ningún caso superar el ocho por ciento (8%) de la suma total de los sueldos y remuneraciones en general por servicios prestados, abonados al personal ocupado en los establecimientos empresariales y sin tener en cuenta la clase de trabajo que aquel realiza.

Crédito fiscal. Topes máximos 2023 (cont.)

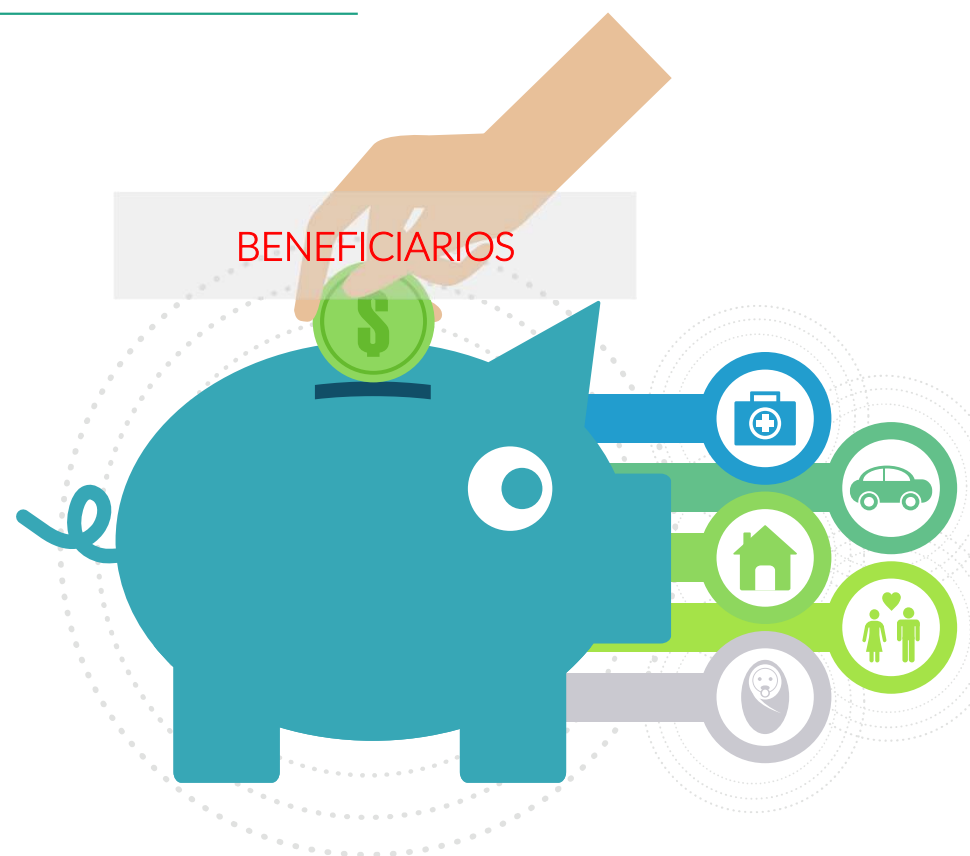
- **Empresas Micro y Pequeñas:** el límite es \$7.500.000 o **hasta el 30 % de la masa salarial bruta** acumulada de los 12 meses anteriores a la presentación del proyecto (**s/ F. 931 “Suma de Rem. Imp. renglón 2”**). (*)
- **Empresas Medianas Tramo 1:** el límite es \$10.000.000 o **hasta el 30 %** de la masa salarial bruta acumulada de los 12 meses anteriores a la presentación del proyecto.
- **Empresas Medianas Tramo 2:** el límite es \$15.000.000 o **hasta el 30 %** de la masa salarial bruta acumulada de los 12 meses anteriores a la presentación del proyecto
- **Grandes Empresas:** el límite es \$30.000.000 o **hasta el 8 % (OCHO POR MIL)** de la masa salarial bruta acumulada de los 12 meses anteriores a la presentación del proyecto.
- Los proyectos de la modalidad 5 no podrán superar el monto máximo de PESOS DIEZ MILLONES (\$10.000.000).



(*) Se entenderá por Masa Salarial Bruta a los montos remuneratorios totales abonados al personal ocupado en las empresas, computados por sus importes brutos mensuales. No se considerará Masa Salarial a toda asignación en dinero o en especie efectuada de manera no remunerativa.

Quiénes pueden presentar Proyectos y cuáles son los requisitos

- Las empresas **Micro, Pequeñas, Medianas Tramo 1 y Medianas Tramo 2** pueden presentar **proyectos para beneficio propio o para el beneficio de otra MiPyME** o emprendedor/a. Los requisitos son:
 - ✓ **poseer “Certificado MiPyME” vigente** al momento de la presentación del proyecto
 - ✓ tener al menos un/a empleado/a en relación de dependencia. En el caso de las cooperativas de trabajo, se considera a sus asociados/as
 - ✓ **no poseer deudas** fiscales y/o previsionales exigibles al momento de la presentación del proyecto
 - ✓ acreditar su inscripción en el Registro Único de la Matriz Productiva (R.U.M.P.)
- **Las empresas grandes** pueden presentar proyectos a título de **empresa cedente**, solo para beneficio de MiPyMEs, cooperativas de trabajo o emprendedores/as.
- **NO** podrán ser **empresas beneficiarias** de la capacitación **las que desarrollen actividades** financieras; corredores de títulos; empresas de seguros privadas de capitalización, y entidades de pensión privada abierta.

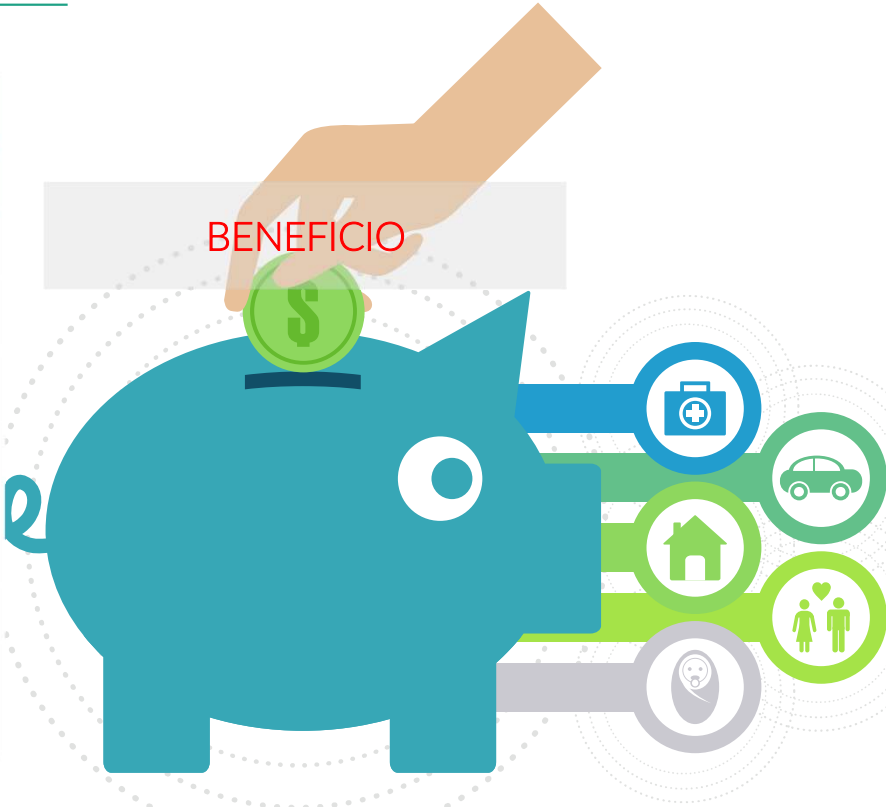


Tipos de Capacitaciones

SE RECONOCEN:	
De tipo "abiertas"	Son aquellas que están disponibles en el mercado por instituciones educativas o empresariales que brindan cursos de formación estandarizados, o sea, cuya oferta es pública. NO se reconocen bajo esta modalidad carreras de grado.
De tipo "cerradas"	Son aquellas diseñadas especialmente para las empresas solicitantes según sus intereses y necesidades y financiadas exclusivamente por éstas. Se reconocen las actividades dictadas desde la preaprobación del proyecto.
Actividad de capacitación asistida	Realizada dentro de las instalaciones de las empresas a cargo de un Experto PyME, en las cuales se transmiten conocimientos prácticos con la finalidad de solucionar un problema, realizar una mejora o una innovación para la MiPyME. Se reconocen las actividades dictadas desde la preaprobación del proyecto.
La duración máxima de todos los proyectos es de 12 meses.	
Se admite la modalidad a distancia, previa aprobación.	

Gastos elegibles (según última convocatoria 2023)

Gastos elegibles	Modalidad				
	1	2	3	4	5
Honorarios de los capacitadores	x	x	x	x	
Honorarios del/la Experto/a PyME	x	x	x	x	
Aranceles de capacitación	x	x	x	x	
Aranceles de Matriculación	x	x	x	x	
Gastos por auditoría, certificación y pruebas de laboratorio	x	x	x	x	
Gastos de Certificación (hasta \$25.000)	x	x	x	x	x
Gastos por refacciones menores / adquisición de equipamiento para capacitación / asesoramiento para el desarrollo de aulas virtuales					x



- **NO** son elegibles: a) Pago de tributos Nacionales, Provinciales y/o Municipales; b) Viáticos; c) Construcciones de obra civil desde cero; d) Impuestos a la importación; e) Cualquier otro gasto no relacionado con el objeto del proyecto.

Porcentaje de Gastos reintegrables (según última convocatoria 2023)

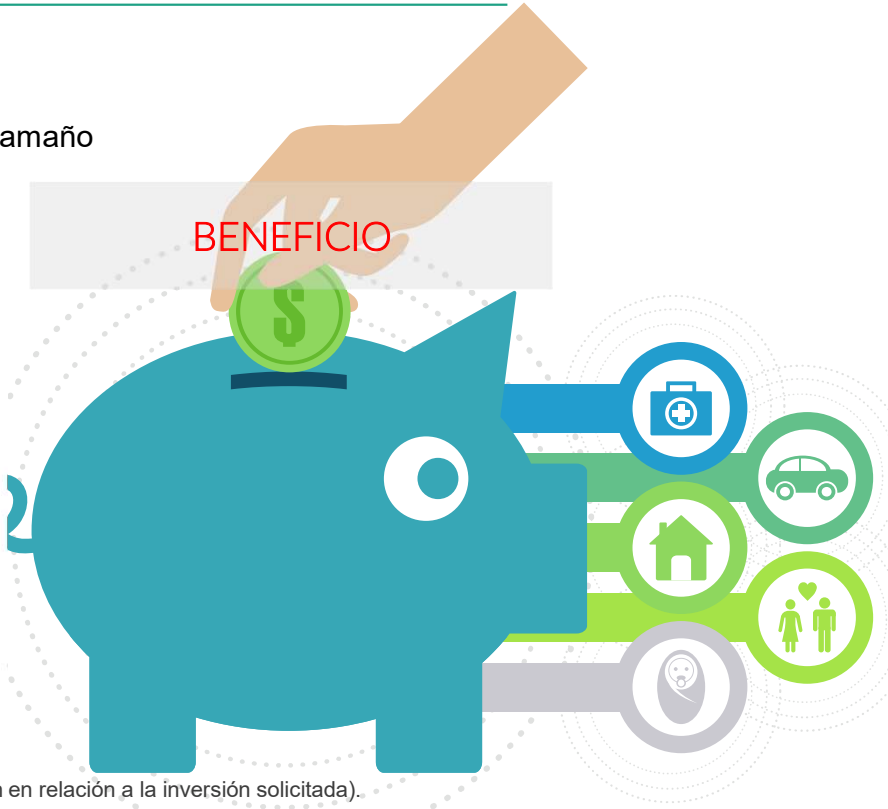
CUBRE del 35% al 100% de los gastos, según la Modalidad.

Las Empresas Beneficiarias obtendrán un porcentaje de reembolso de acuerdo al tamaño de la empresa y un reconocimiento adicional en los siguientes casos:

Modalidad 1: capacitación al personal de la MiPyME

Tamaño	Reembolso Inicial	Adicional por costo per cápita (1)	Adicional equidad (2)	Adicional por área temática estratégica (3)	TOTAL
Micro y Pequeña	85 %	5 %	5 %	5 %	100 %
Mediana Tramo I	55 %	5 %	5 %	5 %	70 %
Mediana Tramo II	35 %	5 %	5 %	5 %	50 %

(1) Costo per cápita de la capacitación menor a \$475.000 (Cantidad de empleados/as involucrados/as en la capacitación en relación a la inversión solicitada).
(2) Equidad: La nómina de capacitación está conformada al menos en un 30 % por mujeres.
(3) Áreas temáticas estratégicas de capacitación: desarrollo exportador, calidad, eco-innovación y gestión ambiental, diseño, capacitación para el acceso y uso de herramientas y servicios digitales e industria 4.0, metodologías de incremento de productividad Kaizen y 5S, incorporación de la perspectiva de género en la estructura organizacional, triple impacto, competencias de gerenciamiento asociativo e inclusión.



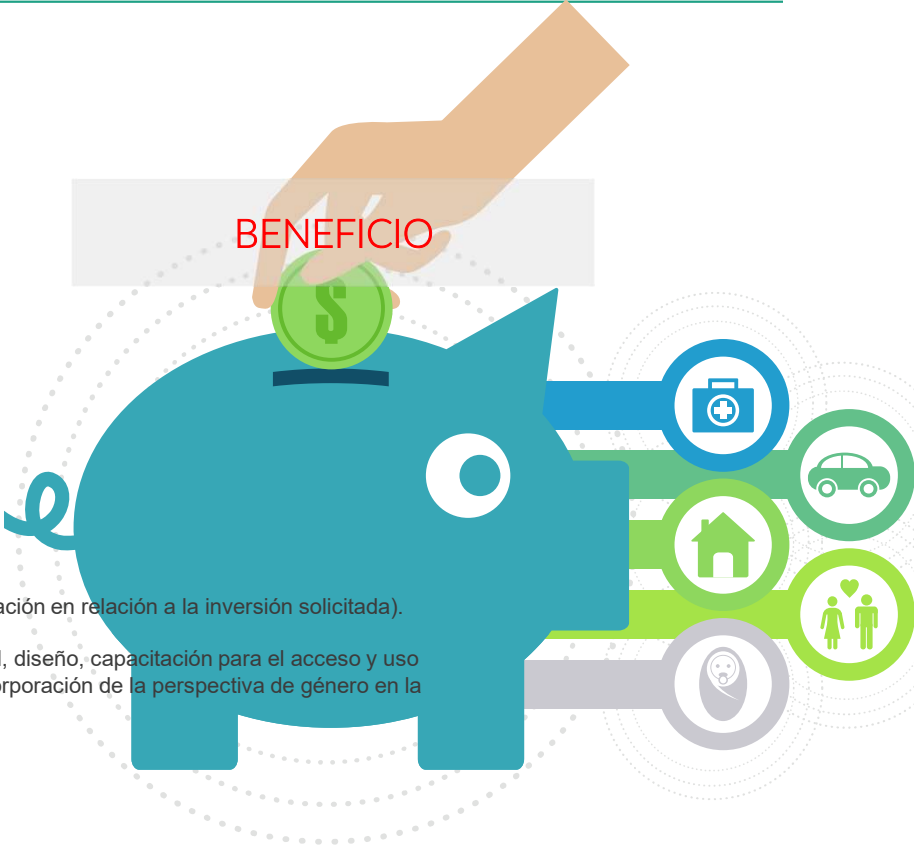
Porcentaje de Gastos reintegrables (según última convocatoria 2023) - cont.-

CUBRE del 35% al 100% de los gastos, según la Modalidad.

Modalidad 2 y 3: cadena de valor

Figura	Reembolso Inicial	Adicional por área temática estratégica (1)	TOTAL
Empresa cedente	90 %	10 %	100 %

(1) Costo per cápita de la capacitación menor a \$475.000 (Cantidad de empleados/as involucrados/as en la capacitación en relación a la inversión solicitada).
(2) Equidad: La nómina de capacitación está conformada al menos en un 30 % por mujeres.
(3) Áreas temáticas estratégicas de capacitación: desarrollo exportador, calidad, eco-innovación y gestión ambiental, diseño, capacitación para el acceso y uso de herramientas y servicios digitales e industria 4.0, metodologías de incremento de productividad Kaizen y 5S, incorporación de la perspectiva de género en la estructura organizacional, triple impacto, competencias de gerenciamiento asociativo e inclusión.



Porcentaje de Gastos reintegrables (según última convocatoria 2023) - cont.-

CUBRE del 35% al 100% de los gastos, según la Modalidad.

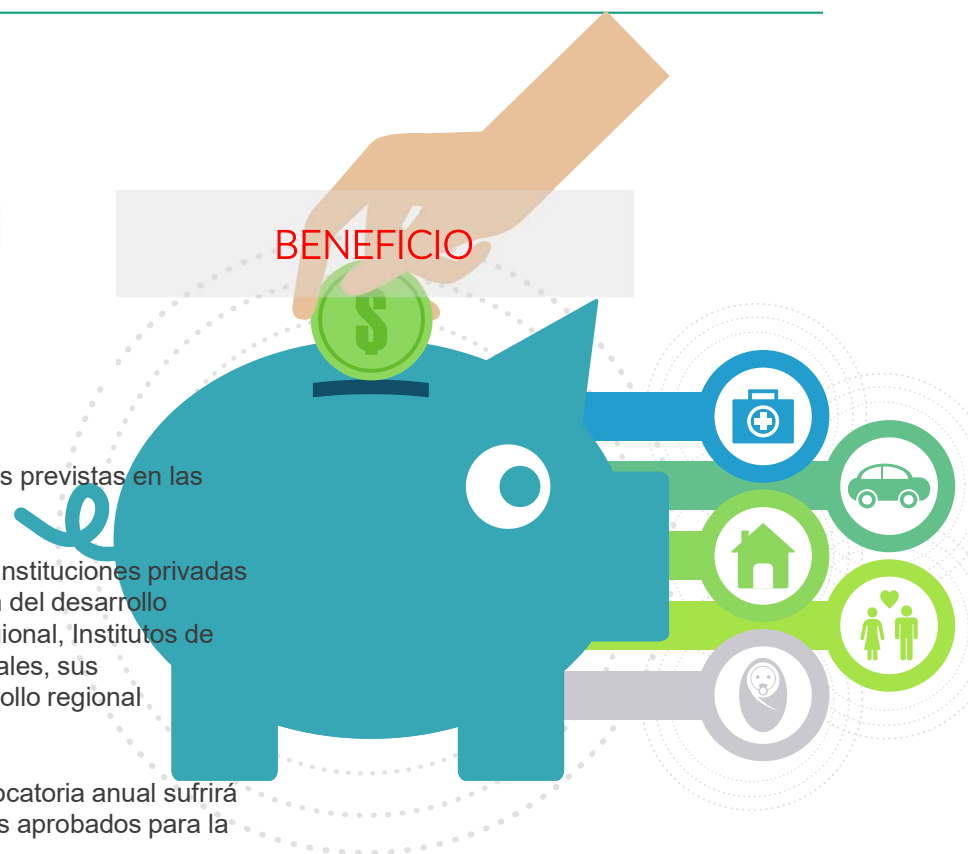
Modalidad 4 y 5: proyectos asociativos y fortalecimiento de infraestructura

100 % de reembolso.

Modalidad 4: Las áreas temáticas estratégicas de capacitación incluidas son mismas que las previstas en las modalidades 1, 2 y 3.

Modalidad 5: Se incluyen en el conjunto de Instituciones Intermedias de Apoyo PyME a las Instituciones privadas sin fines de lucro, públicas o de representación público-privada encargadas de la promoción del desarrollo MiPyME en una región o localidad, identificadas bajo la figura de Agencias de desarrollo regional, Institutos de Desarrollo Local (IDEL), Cámaras Empresarias, Universidades públicas nacionales/provinciales, sus cooperadoras o fundaciones, otras instituciones promovidas a partir de los planes de desarrollo regional impulsados por la SSPyME; y Parques industriales públicos, privados o mixtos.

El monto total a ser finalmente asignado por proyecto que presente en el marco de la Convocatoria anual sufrirá un descuento del 30% en el caso que se verifique que en la Convocatoria anterior los gastos aprobados para la RENDICIÓN DE CUENTAS representaron un porcentaje igual o mayor al 50 % e inferior al 75% respecto del monto que les fuera pre-asignado por disposición de la SUBSECRETARÍA.



Programa de crédito fiscal para capacitación PyME



IMPLEMENTACIÓN

Anualmente se publica la normativa con los criterios que regirán para el período (aspectos relacionados a la admisibilidad, cantidad de convocatorias, criterios de evaluación y priorización de proyectos, etc); Además **se comunica el cupo de crédito fiscal disponible** para ser utilizado según lo asignado en el Presupuesto Nacional.

Posteriormente, se publican cada una de las convocatorias mediante Resoluciones en el B.O.

Junto con la aprobación, se comunica el porcentaje del costo de la capacitación que sería reconocido como crédito fiscal.

Asignación del beneficio sujeto al Cupo Anual



Ley 27.701 - PRESUPUESTO ADMINISTRACION NACIONAL (Año 2023)

Artículo 25.- Fijase para el Ejercicio 2023 el cupo anual al que se refiere el artículo 3° de la ley 22.317 en la suma de pesos dos mil trescientos noventa millones (\$ 2.390.000.000), de acuerdo con el siguiente detalle:

- a) Pesos mil quinientos millones (\$ 1.500.000.000) para el Instituto Nacional de Educación Tecnológica, organismo desconcentrado actuante en el ámbito del Ministerio de Educación;*
- b) Pesos cuatrocientos noventa millones (\$ 490.000.000) para la Secretaría de Industria y Desarrollo Productivo dependiente del Ministerio de Economía;*
- c) Pesos cuatrocientos millones (\$ 400.000.000) para el Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social para atender acciones de capacitación laboral.*

La evaluación de los proyectos se lleva a cabo hasta que el total del monto de crédito fiscal pre asignado a las firmas, iguale el monto del cupo disponible a ser utilizado en la convocatoria el cual es establecido anualmente en el presupuesto general de gastos y cálculo de recursos de la Administración nacional.

Esto significa que la posibilidad de recibir el beneficio depende principalmente de que la presentación de los proyectos cumpla con los criterios definidos en las normativas, y del orden de llegada con el que aplican.

Por ende, quedar afuera del programa o recibir el beneficio, no depende de características observables de las firmas, ni por discrecionalidad de los evaluadores, sino más bien de una formulación acorde del proyecto y principalmente de la postulación temprana.

Programa de crédito fiscal para capacitación PyME



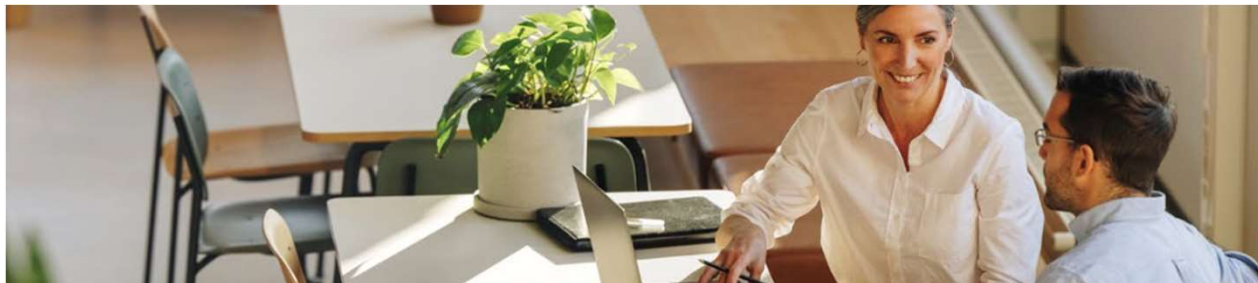
IMPLEMENTACIÓN (cont.)

La aprobación implica una pre-asignación. Para obtener el certificado de CF sobre los gastos previstos en propuestas aprobadas se deberá rendir cuentas de las actividades ejecutadas y de los gastos realizados dentro de los 90 días corridos, contados a partir del día siguiente a la finalización de la última jornada, actividad o compra de bienes aprobadas en el Proyecto; o bien de la fecha de la

resolución que le asigna el cupo de crédito fiscal, o lo que ocurra último.

En cada convocatoria, las firmas pueden presentar uno o más proyectos con una o más actividades de capacitación elegibles de ser financiadas, detallando el costo de cada proyecto/s. Estas especificidades se definen en la resolución de Bases y Condiciones anual.

Programa de crédito fiscal para capacitación PyME



IMPLEMENTACIÓN (cont.)

A medida que se reciben las aplicaciones, cada proyecto es evaluado en orden de llegada.

Dada la existencia del cupo anual, la posibilidad de recibir el beneficio depende principalmente de que la presentación de los proyectos cumpla con los criterios definidos en las normativas, y del orden de llegada con el que aplican.

La última edición 2023 del programa de Crédito Fiscal para Capacitación PyME presentó beneficios en cuanto a la simplificación en la presentación de la documentación ya que es 100% digital y ágil a través de la plataforma Trámites a Distancia.

Programa de crédito fiscal para capacitación PyME



TRÁMITE DE INSCRIPCIÓN

Para inscribirse, las empresas deben completar el formulario en el sistema DNA2, adjuntar la documentación requerida y asegurarse de cumplir con un puntaje mínimo de 425 puntos según los criterios de priorización establecidos.

Una vez presentado el proyecto, se procede a su evaluación técnica, que puede demorar entre 72 y 96 horas hábiles.

Si el proyecto es admitido, se solicitará la documentación necesaria para su formalización en un plazo de 10 días hábiles.

Anualmente, el Pliego de Bases y Condiciones establece la fecha límite para la presentación de los Proyectos (en la convocatoria 2023 fue el 28/09/2023)



IMPUESTOS Y LEGALES

Sociedades de Garantía Específica

Deducción de los aportes en el Impuesto a las
Ganancias y otros efectos tributarios colaterales

A modo de Introducción

- La **Ley 24.467** modificada por Ley 25.300 de la pequeña y mediana empresa tiene por objeto promover el crecimiento y desarrollo de las pequeñas y medianas empresas impulsando, para ello, políticas de alcance general a través de la creación de nuevos instrumentos de apoyo y la consolidación de los ya existentes (art. 1).
- En ese marco, la ley creó, mediante su Título II (*), **las sociedades de garantía recíproca (SGR) con el objeto de facilitar a las pymes el acceso al crédito**, siendo su objeto social principal el otorgamiento de garantías a sus socios partícipes, otorgar garantías a terceros y, asimismo, brindar asesoramiento técnico, económico y financiero a sus socios en forma directa o a través de terceros contratados a tal fin (art. 33).

(*) En el título II, arts. 32 a 82, se encuentra caracterizada la Sociedad de Garantía Recíproca.



¿Qué es una SGR?

Sociedad de Garantía Recíproca es una entidad comercial cuyo objetivo principal es el otorgamiento de garantías a sus socios partícipes, con el propósito principal de promover la inclusión financiera de las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas (MIPYMES) mediante la provisión de avales.

Esta operación la pueden realizar por medio de la emisión de avales financieros (préstamos), técnicos (cumplimiento de contratos) o mercantiles (ante proveedores o anticipo de clientes) y de cualesquiera de los permitidos por el derecho mediante la celebración de Contratos de Garantía Recíproca

Las SGR NO prestan dinero, sino que son “facilitadoras” para que las MIPYMES puedan acceder al mercado financiero en las condiciones más favorables posibles. Ello así, en cuanto a plazo, tasa y condiciones de crédito financiero y comercial.



Tipos de Socios



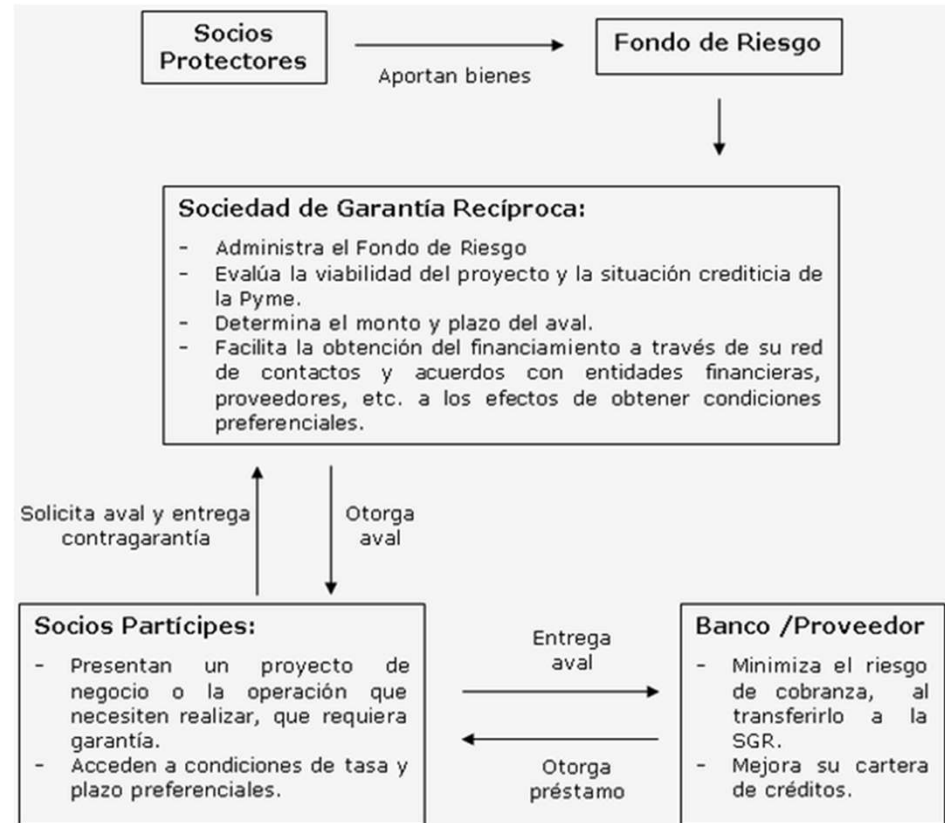
- **Socios participes:** únicamente las pymes, sean estas personas físicas o jurídicas, que reúnan las condiciones generales que determine la Autoridad de Aplicación y suscriban acciones.
- **Socios protectores:** personas humanas o jurídicas, públicas o privadas, nacionales o extranjeras, que realicen aportes al capital social y al Fondo de Riesgo.
- **El Fondo de Riesgo:** estará constituido -entre otros conceptos- por resultados de la SGR, donaciones, rendimientos financieros y el aporte de los socios protectores.

Además de dicho fondo, las SGR pueden constituir **fondos de riesgo específico**. A estos fondos pueden aportar tanto socios protectores, como inversores no socios (pero no gozan de los beneficios impositivos).

Es incompatible la condición de socio protector con la de socio partícipe.

No están habilitadas para aportar a tales fondos las entidades financieras.

Operatoria de las SGR



El socio partícipe abona el crédito.

Con la cancelación total, se devuelve la contragarantía, y en caso de incumplimiento, la SGR abona al acreedor e inicia las acciones para recuperar el pago o ejecutar la contragarantía.

Socios Protectores



BENEFICIOS FISCALES EN EL IMPUESTO A LAS GANANCIAS

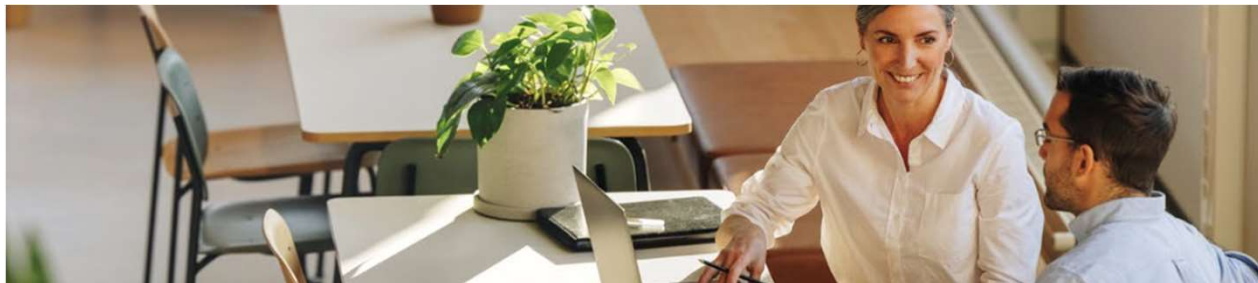
Deducción de aportes:

Los aportes de capital y al Fondo de Riesgo de los socios protectores **son deducibles del resultado impositivo** para la determinación del IG, **siempre que dichos aportes se mantengan en la sociedad por el plazo mínimo de dos años calendario.**

Si NO se cumple el plazo de permanencia, deberá reintegrarse al balance impositivo el monto de los aportes que hubieran sido deducidos, con más los intereses y/o sanciones de acuerdo con la ley 11683.

La deducción será del 100% de los aportes. No obstante, ello opera como un tope, ya que los montos que en definitiva podrán ser deducidos están condicionados al “grado de utilización del Fondo de Riesgo”. El grado de utilización del fondo de riesgo en el otorgamiento de garantía deberá ser como mínimo del 80% como promedio en el período de permanencia de los aportes.

Socios Protectores



BENEFICIOS FISCALES EN EL IMPUESTO A LAS GANANCIAS

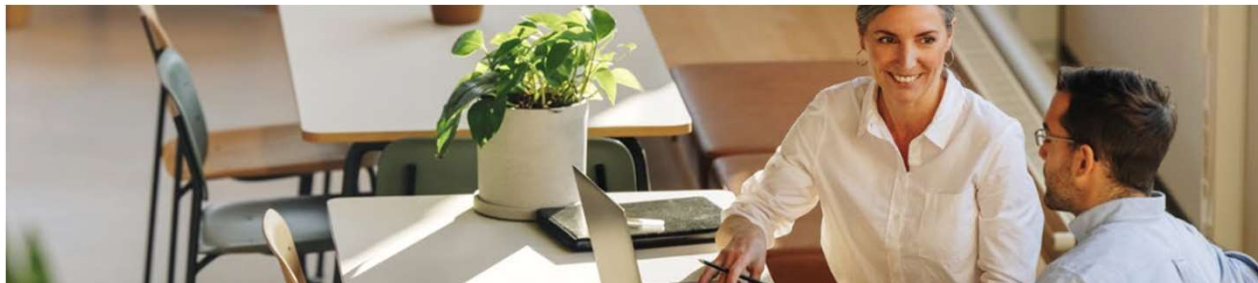
En caso contrario, verificado al término de los plazos mínimos de permanencia de los aportes en el fondo, **la deducción se reducirá** en un porcentaje equivalente a la diferencia entre la efectuada al momento de efectivizar el aporte y el grado de utilización del fondo de riesgo en el otorgamiento de garantías (la desgravación se reducirá porcentualmente al grado de incumplimiento).

Dicha diferencia deberá ser reintegrada al balance impositivo del impuesto a las ganancias correspondiente al ejercicio fiscal a aquel en que se cumplieron los plazos pertinentes,

con más los intereses que pudieren corresponder.

A los efectos de obtener la totalidad de la deducción impositiva, **podrá computarse hasta un (1) año adicional** al plazo mínimo de permanencia para alcanzar el promedio del ochenta por ciento (80%) en el grado de utilización del fondo de riesgo, siempre y cuando el aporte se mantenga durante dicho período adicional.

Socios Protectores



BENEFICIOS FISCALES EN EL IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Deducción de aportes al FR Específico:

Es equivalente a dos tercios de la prevista para los aportes al Fondo de Garantía (100%); en consecuencia, en estos fondos la deducción es del 67% de los aportes.

Rendimientos de los fondos de riesgo

Los rendimientos provenientes de las inversiones realizadas en los fondos son distribuidos por la SGR a los aportantes y estos los considerarán como **utilidades gravadas** en el IG, en función de su devengamiento si se trata de una empresa o

por el método de lo percibido, si el aportante es una persona humana.

Utilización del beneficio por parte de personas humanas que obtienen ingresos provenientes del trabajo en relación de dependencia. Resolución general (AFIP) 4003-E: gozan del beneficio de deducción de aportes a una SGR en su carácter de socio protector, para lo cual quedan obligados a cumplir los requisitos y condiciones que se hallan detallados en la resolución.



SGR: Otros efectos impositivos

- **“Bonus Track” en el Impuesto a las Ganancias:** si se invierte en una SGR, no sólo se evita pagar impuesto en el año de la inversión, sino que reduce la base de cálculo de anticipos a ingresar a cuenta del año fiscal subsiguiente, con la significativa ventaja financiera que se logra con las altas tasas de inflación imperantes.
- **La RG (AFIP) 3387** establece un régimen de información a cargo de las SGR respecto de los aportes y retiros efectuados al Fondo de Riesgo por los socios protectores y el importe bruto de los rendimientos obtenidos por su participación en el mismo. Con relación a cada socio protector: apellido y nombres, razón social o denominación, CUIT, fecha y monto de los aportes efectuados al Fondo de Riesgo, y fecha y monto de los retiros de dicho Fondo.
- **Impuesto a los débitos y créditos en cuentas bancarias:** La normativa del gravamen (L. 25.413 y D. 380/2001) NO contempla ninguna exención específica para los débitos/créditos que se generen con motivo de la operatoria bajo comentario; en otras palabras, los débitos por los aportes de capital y al Fondo de Riesgo de una SGR están gravados, así como también los créditos por rescate de los fondos invertidos y el cobro de las rentas.
Si se trata de una PH inversora en una SRG, si los aportes/rescates/rentas se canalizan por una caja de ahorro, los respectivos débitos/créditos están exentos.
- **Impuesto al Valor Agregado:** La SEyPyME es quien reglamenta los instrumentos financieros y las proporciones en los cuales debe invertir la SRG el Fondo de Riesgo. Con lo cual, si las operaciones de enajenación/rendimientos del elenco de instrumentos financieros en los que pueden invertirse los fondos estuvieren amparados por exenciones en el IVA, podrían existir argumentos para defender que los rendimientos que perciban los inversores por la distribución de los resultados del Fondo de Riesgo participan de aquellas exenciones, ya que las mismas serían procedentes sin la interposición de dicho Fondo.



SGR: Otros efectos impositivos

- **Impuesto sobre los Ingresos Brutos:** Los aportes al FDR invertidos por la SGR en instrumentos financieros que producen rentas son distribuidas proporcionalmente entre los inversores. En el caso de personas jurídicas, están alcanzadas por el impuesto sobre los ingresos brutos, independientemente de la composición de los resultados que se distribuyen, atento a que los Códigos Fiscales NO contemplan una exención en ese aspecto.
No obstante, a nivel teórico, puede verificarse una situación de “doble imposición” y/o “anulación de exenciones”. Ej: los resultados con títulos públicos están exentos; en consecuencia, el Fondo no paga el impuesto por los mismos; sin embargo, al distribuir esos resultados, el inversor los gravará (“anulación de exención”).
- **Cuestión que necesita ser aclarada por la AFIP:** Cuando una PH obtiene rentas gravadas a escala y rentas gravadas a la tasa del 15%, y decide hacer el aporte ya no sobre el equivalente a la totalidad de la base gravada a una u otra alícuota, sino que decide realizar el aporte de modo parcial por el motivo que fuere, se presenta la cuestión de si la normativa vigente otorga la libertad de elegir sobre qué tipo de rentas se puede aparear la inversión en la SGR, o si establece un mecanismo de prorrata o incluso de prelación. **De la normativa analizada, nada se establece al respecto. Se trata de una deducción y no de una “desgravación”.**
- **En el Impuesto sobre los Bienes Personales, sobre la base de que se trate de un aportante persona física o sucesión indivisa:** En este caso, constituirá un crédito gravado para la persona física, en tanto sea socio protector, quedando fuera de la imposición para la SGR. Esta última tiene carácter de responsable sustituto al quedar alcanzada en la normativa dispuesta para las sociedades en general con respecto a su patrimonio, aunque excluyendo el FR.



SGR: Otros efectos impositivos

- **Impacto del aporte a la SGR en el Ajuste por Inflación Impositivo IG:** El inciso a) del artículo 106 establece cuáles son los conceptos que deben ser considerados como no computables, entre los cuales menciona algunas inversiones que impositivamente se valúan a costo y que tienen un mecanismo de actualización propio previsto por la LIG; tal es el caso de los fondos comunes de inversión y las acciones. El caso de los aportes de los socios protectores a las SGR constituye una inversión que realiza la empresa generalmente con el objetivo de obtener una deducción en el impuesto a las ganancias -siempre que se cumplan las condiciones previstas)
Por lo antes expuesto, considero que NO constituyen un activo monetario computable a los efectos del cálculo del ajuste por inflación ya que como dicho aporte se dedujo impositivamente, NO existiría tal activo en el “balance fiscal” y por lo tanto sería NO computable.
Distinto es el caso de las acciones sobre el capital de las SGR, que serían un activo no computable de acuerdo al punto 7 del inciso a) del ya mencionado artículo 106.
No obstante, parte de la doctrina opina lo contrario por considerarlo un crédito o “derecho de cobro” cuya renta se encuentra gravada por el impuesto siguiendo el principio de lo devengado.
- **Análisis integral - Beneficio Fiscal Vs. Conveniencia Financiera:** Al momento de aportar a una SGR no solo deberá analizarse el aspecto fiscal (ahorro en el IG), sino también el “aspecto financiero”; Vale decir, un análisis general del contexto financiero sopesando -entre otros aspectos- el rendimiento que se proyecta generará en esos años el aporte, los gastos a enfrentar (las SGR’s cobran comisiones al inversor por recibir el aporte, de mantenimiento anual, etc.), el riesgo de la inversión (Ej.: tasa alta de incobrabilidad de los créditos pymes, que afecte al FDR ya que la SGR tendrá que hacerse cargo del aval); la inflación en la Argentina (que ésta sea mayor/menor que los rendimientos que otorga el instrumento), etc.

Algunas Reflexiones Finales

- **El beneficio impositivo tiene dos fuertes condicionantes;** por una parte, **la permanencia de la inversión** durante un período mínimo de dos o tres años, lo cual puede ser evaluado y dependerá de la decisión que tome el inversor (empresa o persona humana), y por otra, un **elemento que se halla fuera del control del aportante, como es el grado de utilización del Fondo de Riesgo por parte de la SGR** (si no se alcanza dicho promedio, el beneficio se verá disminuido en la misma proporción, lo cual implicará que deberá ingresarse, por la diferencia, el impuesto omitido con más sus intereses resarcitorios. **En consecuencia, el principal beneficio impositivo de la inversión en una SGR no es tal hasta que efectivamente estos 2 aspectos se consolidan.**
- **La decisión de inversión en una SGR NO será un análisis estrictamente fiscal, sino que además deberá evaluarse su conveniencia desde una arista financiera,** para determinar la tasa con la cual calcular el valor actual neto comparativo con el ahorro impositivo, ponderando el efecto de la inflación, el riesgo cambiario y demás variables financieras en juego.





**MUCHAS
GRACIAS!**

ALEJANDRA V. SARNI

Socia, Impuestos & Legales
4106-7000 ext 589

asarni@bdoargentina.com

Oficinas

Buenos Aires

Retiro

Maipu 942, Planta Baja
C1006AN. Cdad. de Buenos Aires

Distrito Tecnológico

Rondeau 2664, Planta Baja
C1262ABH. Cdad. de Buenos Aires

Córdoba

Av. Hipolito Yrigoyen 123, Piso 8
x50000HJB, Provincia de Córdoba
Tel.: 54 351 576 0450

Rosario

Edificio Nordlink, Madres de Plaza 25 de mayo
3020, Piso 6
S2013SWJ, Provincia de Santa Fe
Tel.: 54 341 527 5830

www.bdoargentina.com

