

# **ASOCIACIÓN ARGENTINA DE ESTUDIOS FISCALES CICLO DE ACTUALIDAD TRIBUTARIA**

## **Panorama tributario en Argentina – Pagos al exterior**



**Leonel Zanotto**

Marzo 2024

## **Ejes de la agenda tributaria en Argentina**

Impuesto sobre los bienes personales. ¿Se modifica o no?

Situación de los empleados en relación de dependencia. Impuesto a las ganancias.

Pagos al exterior. Impacto de regulaciones cambiarias en la práctica y consecuencias tributarias. BOPREAL y otros mecanismos.

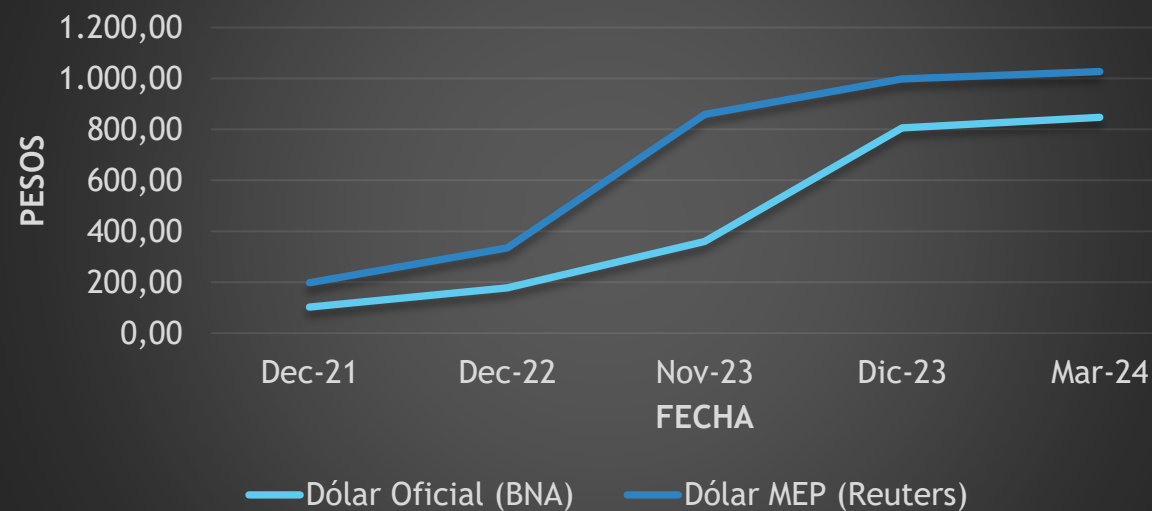
Financiamiento de las provincias. Federalismo fiscal. Tributación provincial y municipal. Incrementos.

Blanqueo y moratoria. Acuerdos de intercambio de información.

## Evolución de la brecha cambiaria

Fecha	Dólar Oficial (BNA)	Dólar MEP (Reuters)	Brecha cambiaria
Dec-13	6.52	8.78	35%
Dec-14	8.55	11.96	40%
Dec-15	13.04	13.29	2%
Dec-16	15.89	15.94	0%
Dec-17	18.65	18.58	0%
Dec-18	37.70	38.56	2%
Dec-19	59.89	72.17	21%
Dec-20	84.15	139.94	66%
Dec-21	102.72	197.17	92%
Dec-22	177.16	334.17	89%
<b>Nov-23</b>	<b>359.50</b>	<b>858.82</b>	<b>139%</b>
<b>Dic-23</b>	<b>805.45</b>	<b>998.95</b>	<b>24%</b>
<b>Mar-24</b>	<b>847.50</b>	<b>1,026.80</b>	<b>21%</b>

### Evolucion USD-ARS



- ✓ **Deuda de importadores:** stock al 13/12/2023 de alrededor de 42.600 millones de USD.
- ✓ Decreto 28/2023 - 13/12/2023. Dólar “mixto” para exportaciones de bienes y servicios (80% oficial / 20% dólar MEP)
- ✓ **Com. BCRA A-7917:** Nuevo esquema de pagos de importaciones a partir del 13/12/2023
  - ✓ Importaciones de bienes: Esquema de pago diferido con ciertas excepciones (25% a 30 días, 25% a 60 días, 25% a 90 días y 25% restante a 120 días)
  - ✓ Importaciones de servicios: a los 30 días corridos en caso de contrapartes no vinculadas y a los 180 días corridos en caso de contrapartes vinculadas.

## Comercio Exterior – Cuestiones a tener en cuenta

- ✓ Decreto 29/2023 / RG AFIP 5463 y 5464 - 13/12/2023
  - ✓ Modifican las **alícuotas del impuesto PAIS** de 7,5% a 17,5% para importaciones de bienes con ciertas excepciones (bienes comprendidos en la canasta básica alimentaria, combustibles lubricantes y aditivos, entre otros).
  - ✓ Pago a cuenta 95%: 16.625%
  - ✓ Servicios de flete y transporte: 17.5%.
  - ✓ Percepciones de IG/IBP relativas a estas operaciones: percepción única del 30%.

## Comercio Exterior – Cuestiones a tener en cuenta

### Recaudación total 2023 anual

Impuesto	Recaudación	% sobre el total
<b>1- IMPUESTOS</b>	<b>30,806,867.5</b>	<b>100%</b>
IVA	14,791,510.3	48.01%
Ganancias	8,782,659.4	28.51%
Créditos y Débitos en cta. cte.	3,146,166.1	10.21%
Impuesto P.A.I.S.	1,510,888.6	4.90%
Internos coparticipados	1,013,268.7	3.29%
Bienes personales	987,942.5	3.21%
Combustibles	526,431.7	1.71%

### Recaudación total Febrero 2024

Impuesto	Recaudación	% sobre el total
<b>1- IMPUESTOS</b>	<b>5,200,434.9</b>	<b>100%</b>
IVA	2,673,177.7	51.40%
Ganancias	1,092,286.3	21%
Impuesto P.A.I.S.	575,917.3	11.07%
Créditos y Débitos en cta. cte.	571,061	10.98%
Internos coparticipados	154,801.4	2.98%
Bienes personales	76,362.7	1.47%
Combustibles	50,503	0.97%

Fuente: Datos de la Subsecretaría de ingresos públicos de la Nación. <https://www.argentina.gob.ar/economia/ingresospublicos/recaudacion>

### ✓ RG AFIP 5476 Modif a RG AFIP 5339 - 29/12/2023

- ✓ Extiende hasta el 30/06/2024 la suspensión de los certificados de exclusión de IVA y Ganancias ante la Aduana.
- ✓ Se elimina el diferimiento de las percepciones aduaneras de IVA sufridas en el marco de este régimen. A partir 1/1/24, se computan en el periodo que han sido generadas.

### ✓ RG AFIP 5490 - 18/03/2024

- ✓ Exclusión por 120 días de percepciones aduaneras de IVA y ganancias a determinados productos de la canasta básica y medicamentos.

## Comercio Exterior – Cuestiones a tener en cuenta

- ✓ Res Conjunta AFIP-Sec Com 5466 - 26/12/2023 / 5478 - 10/01/2024
  - ✓ Se deroga SIRA/SIRASE y se crea el nuevo sistema SEDI (Sistema Estadístico de Importaciones)
  - ✓ Crea el “Padrón de Deuda Comercial por Importaciones con Proveedores del Exterior” cuyo vencimiento para completar operó el 24/01/2024.
  - ✓ Eliminación de la evaluación del sistema CEF (Capacidad económico financiera) en la instancia de análisis de las declaraciones efectuadas por SEDI. Sigue vigente a efectos de controles tributarios por parte de AFIP.
- ✓ Decreto 70/2023 - DNU de desregulación de la economía argentina - 21/12/2023
  - ✓ Modificaciones al código aduanero: Eliminación del registro de importadores/exportadores entre otras.



## Comercio Exterior – Cuestiones a tener en cuenta

- ✓ **Com BCRA A 7952 - Acceso especial al MULC para PyMES.**
  - ✓ Deudas al 13/12/2023 de hasta USD 500.000.
  - ✓ El importador debe haber registrado las mismas en el padrón de deuda comercial.
- ✓ **Creación del BOPREAL (Bonos para la Reconstrucción de una Argentina Libre)**
  - ✓ Com BCRA A 7925 - Com BCRA A 7935 - Requisitos y condiciones para la suscripción de BOPREAL
  - ✓ Decreto 72/2023 - RG AFIP 5468/5469: Posibilidad de compensación de bonos del BCRA con obligaciones tributarias y adecuaciones al impuesto PAIS.

### ¿Que son los BOPREAL?

- Los Bonos para la Reconstrucción de una Argentina Libre (BOPREAL) son títulos emitidos por el Banco Central de la República Argentina en dólares estadounidenses para importadores de bienes y servicios con obligaciones pendientes de pago por importaciones de bienes con registro aduanero y/o servicios efectivamente prestados anteriores al 12 de diciembre de 2023.

## Aspectos principales - BOPREAL

	Serie 1	Serie 2	Serie 3
Vencimiento	31/10/2027	30/06/2025	31/05/2026
Moneda de suscripción	Dólares (entregando pesos al tipo de cambio de la A 3500 del día anterior)		
Moneda de pago	Dólares (salvo rescate anticipado)	Dólares	
Amortización	2 cuotas semestrales en abr/27 y oct/27	12 cuotas mensuales de jul/24 a jun/25	3 cuotas trimestrales de nov/25 a may/26
Interés	5%	0%	3%
Pago de intereses	Semestral (primer pago en oct/24)	N.A.	Trimestral (primer pago en ago/24)
Transferible	Sí		
Cotización	Sí		
Separación de nominales (strip)	Sí, a partir del 01/03/24	NO	



ASOCIACION ARGENTINA  
DE ESTUDIOS FISCALES

## Aspectos principales - BOPREAL

	Serie 1				Serie 2	Serie 3
Subserie	A	B	C	D		
Porcentaje del strip (VNO)	20%	20%	30%	30%		
Rescate anticipado a favor del tenedor	desde abr/25	desde abr/26	desde abr/27	NO		
Moneda de pago del rescate	Pesos			N.A.		
Aceptable para pago de impuestos	desde el 30/04/2025 hasta el 29/04/2026	desde el 30/04/2026 hasta el 29/04/2027	desde el 30/04/2027 hasta el 31/10/2027	NO		
Beneficios adicionales para suscripciones realizadas hasta el 31/01/2024						
Impuesto PAIS	NO, HASTA EL 31/01/24					
Acceso excepcional al MLC	un 5% adicional a partir del 01/02/2024 (Siempre que la suscripción supere al 50% del total de su deuda).También podrán cancelar parte de la deuda restante con el flujo de divisas de las exportaciones (ver pregunta 7)					

Fuente: Pagina web BCRA. <https://www.bcr.gov.ar/PublicacionesEstadisticas/Guia-para-importadores.asp>

## Aspectos principales – BOPREAL

### 1. ¿Quiénes pueden suscribir BOPREAL?

- Pueden suscribirlo personas humanas y jurídicas que tengan deudas pendientes con acreedores del exterior por importaciones de bienes con despacho o registro aduanero anterior al 12 de diciembre de 2023 e importaciones de servicios prestados con anterioridad a esa fecha.

### 3. ¿En qué moneda se suscriben los BOPREAL?

- La suscripción es en dólares pero se hace efectiva por medio de un boleto de cambio técnico a partir de la entrega de pesos por parte del interesado. Los pesos a entregar se computan en base a la Comunicación A3500 del BCRA del día anterior al llamado a licitación.

### 6. ¿Cuándo se otorga acceso al MLC para pagar las deudas anteriores al 12 de diciembre de 2023?

- La Comunicación A7917 estableció la conformidad previa del BCRA para el acceso al mercado de cambios para el pago de deudas por importaciones anteriores al 12 de diciembre. Alternativamente, los BOPREAL constituyen el mecanismo habilitado para facilitar el posible acceso a divisas, ya sea cobrando intereses, cobrando el capital al vencimiento o vendiéndolo en el mercado secundario contra dólares en el extranjero.

## Aspectos principales – BOPREAL

### *10. ¿Si se venden los BOPREAL en mercado secundario en dólares, con esos dólares se puede pagar la deuda?*

- Sí, se puede, en la medida que la venta sea liquidada en el extranjero. La venta en dólares en la plaza local no habilita la cancelación de la deuda por importaciones anterior al 12 de diciembre.

### *11. ¿Cómo pueden hacerse de los dólares por la venta en mercado secundario para pagar a proveedores aquellos que no poseen cuentas en el exterior?*

- El BCRA exceptuó, a través de la Comunicación A7940, a los suscriptores primarios de los BOPREAL de la normativa que impide liquidar títulos valores en moneda extranjera en el exterior en cuentas que no sean propias. La medida les permite hacerlo en cuenta de terceros en países que apliquen las recomendaciones del Grupo de Acción Financiera Internacional (GAFI).

## Aspectos principales – BOPREAL

### *12. ¿Si vendo los BOPREAL en mercado secundario pierdo el acceso al MLC por 90 días?*

- La venta de los BOPREAL en el mercado secundario con liquidación en dólares no restringe el acceso al mercado de cambios para realizar el resto de las operaciones habilitadas en la medida que los títulos hayan sido adquiridos en licitación primaria.
- Las ventas en mercado secundario de posiciones de BOPREAL adquiridas en mercado secundario computan de la misma forma que la compra/venta de cualquier otro título en términos de la restricción para el acceso al mercado de cambios (puntos 3.16.3.1 y 3.16.3.2 de las normas de exterior y cambios).

### *14. Se puede pagar directamente con los BOPREAL a los acreedores para cancelar la deuda comercial?*

- Sí, si el acreedor está de acuerdo se puede transferir los títulos para efectivizar el pago. Las operaciones de canje de BOPREAL (envío al exterior a cuentas de Euroclear) no impactan el acceso al mercado de cambios para las demás situaciones habilitadas, siempre y cuando los títulos transferidos hayan sido adquiridos en licitación primaria.

### Compensaciones con obligaciones tributarias

- ✓ **Decreto 72/2023 - Art 1:** Los bonos o títulos que emita el BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA ARGENTINA (BCRA) en ejercicio de las facultades establecidas por el inciso i) del artículo 18 de la Carta Orgánica de dicha entidad, aprobada por la Ley N° 24.144 y sus modificatorias, para quienes tengan deudas por importaciones de bienes con registro de ingreso aduanero y/o importación de servicios -en los términos que establezca el BCRA- efectivamente prestados, hasta el 12 de diciembre de 2023, inclusive, podrán darse en pago para la cancelación de las obligaciones impositivas y aduaneras, con más sus intereses, multas y accesorios.
- ✓ **EXCEPCIONES:**
  - ✓ Aportes y contribuciones de seguridad social
  - ✓ Contribuciones destinadas a obras sociales.
  - ✓ Cuotas de Seguro de vida obligatorio
  - ✓ Cuotas destino a ART
  - ✓ Impuesto a los débitos y créditos bancarios
  - ✓ Obligaciones derivadas del carácter de responsable sustituto y de los agentes de retención y/o percepción.



### Compensaciones con obligaciones tributarias

**Decreto 72/2023 - Art 2:** El cómputo de los bonos o títulos emitidos, susceptibles de ser utilizados como dación en pago de las obligaciones tributarias y aduaneras vencidas, estará limitado a un valor total de USD 3.500.000.000, debiendo utilizarse según el siguiente cronograma:

- a. Un valor máximo equivalente a DOLARES ESTADOUNIDENSES MIL MILLONES (USD 1.000.000.000) desde el 30 de abril de 2025 hasta el 29 de abril de 2026, ambas fechas inclusive.
- b. Un valor máximo equivalente a DOLARES ESTADOUNIDENSES MIL MILLONES (USD 1.000.000.000) desde el 30 de abril de 2026 hasta el 29 de abril de 2027, ambas fechas inclusive.
- c. Un valor máximo equivalente a DOLARES ESTADOUNIDENSES MIL QUINIENTOS MILLONES (USD 1.500.000.000) desde el 30 de abril de 2027 hasta el 31 de octubre de 2027, ambas fechas inclusive.

**Compensaciones con obligaciones tributarias**

**RG AFIP 5469 - Art 1**

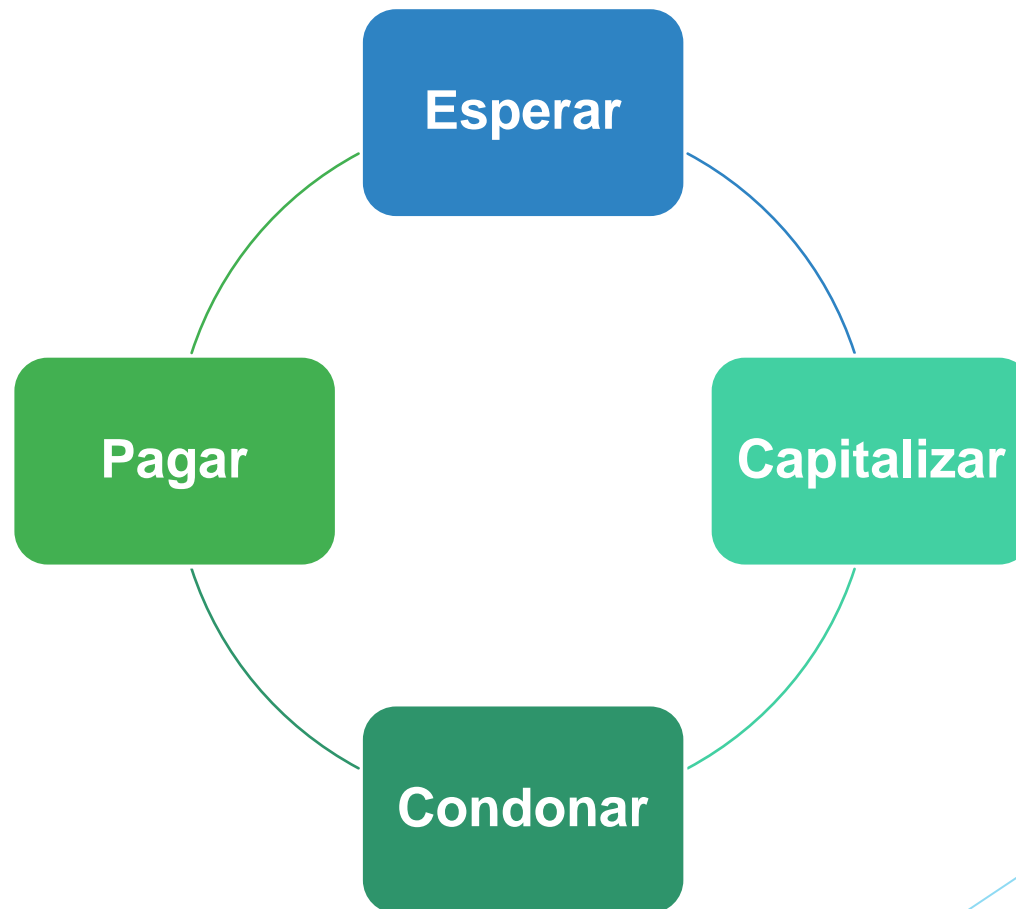
SERIE	VALOR MÁXIMO	PLAZO
1A	USD 1.000.000.000.-	desde el 30 de abril de 2025 hasta el 29 de abril de 2026, ambas fechas inclusive
1B	USD 1.000.000.000.-	desde el 30 de abril de 2026 hasta el 29 de abril de 2027, ambas fechas inclusive
1C	USD 1.500.000.000.-	desde el 30 de abril de 2027 hasta el 31 de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

### Algunos datos del BCRA...

- ✓ BOPREAL serie 1: se adjudicaron USD 5.000 millones.
- ✓ BOPREAL serie 2: se adjudicaron USD 2.000 millones.
- ✓ BOPREAL serie 3: Se busca llegar a una suscripción total de USD 3.000 millones, al 14/3/24 se acumulaba USD 892 millones.
- ✓ PYMES: a través del mecanismo de la Com A 7952 se pagaron importaciones por USD 265 millones.

## Deuda con el exterior – Aspectos tributarios

**¿Qué hacer con ese stock de deuda al 12/12/2023?**



## Deuda con el exterior – Aspectos tributarios

### ¿Qué hacer con ese stock de deuda al 12/12/2023?

**Esperar**

- Eventual exposición a mayores diferencias de cambio cuya deducción podría ser objetable. Inst AFIP 747/2005
- Intereses y servicios de fuente argentina no deducibles hasta que haya pago.
- IVA importación de servicios: verificar otros presupuestos de PHI.

**Capitalizar**

- Es pago para LIG. Se aplican retenciones por intereses y servicios dependiendo del concepto y el lugar de radicación del beneficiario final.
- Posibilidad de impugnación de dif de cbio sobre capital de prestamos por presumir el fisco que era aporte desde el origen (Inst 747/2005. ¿Intencionalidad de pago?

**Condonar**

- No aplican retenciones al no haber pago.
- Liberalidad gravada en el deudor y por su parte cualquier concepto (intereses o servicios) no deducido en periodos anteriores se ve compensado.

## Deuda con el exterior – Aspectos tributarios

### ¿Qué hacer con ese stock de deuda al 12/12/2023?

A través de  
MULC  
(Conformidad  
previa BCRA)

Con fondos de  
libre  
disponibilidad  
en el exterior

Por Contado con  
liquidación  
(CCL)

BOPREAL

Por Contado con  
liquidación  
(CCL) con  
BOPREAL

Cesiones de  
créditos e  
instrucciones de  
pago y otros

### Diferencias de cambio por CCL / Dólar MEP

#### Interpretación literal

- Quebranto específico
- Se genera desde el punto de vista contable e impositivo un **resultado financiero (No es una diferencia de cambio)** producto de una compraventa de un instrumento financiero (generalmente títulos públicos)

#### Diferencia de valuación de moneda extranjera

- Funda interpretación en el art 107 inc a) LIG
- No se trata de un quebranto específico
- Se da una diferencia de valuación de la moneda extranjera que genera un ajuste negativo plenamente deducible.

#### Intención del contribuyente

- Origen de especificidad de quebrantos.
- Evaluar el contexto en el que se accede al mercado de capitales para adquirir USD.
- Me vi “forzado” a hacerlo? Vinculación con actividad gravada?
- Importancia de la **casuística y el “para qué”**.

### Pago con BOPREAL - Variantes

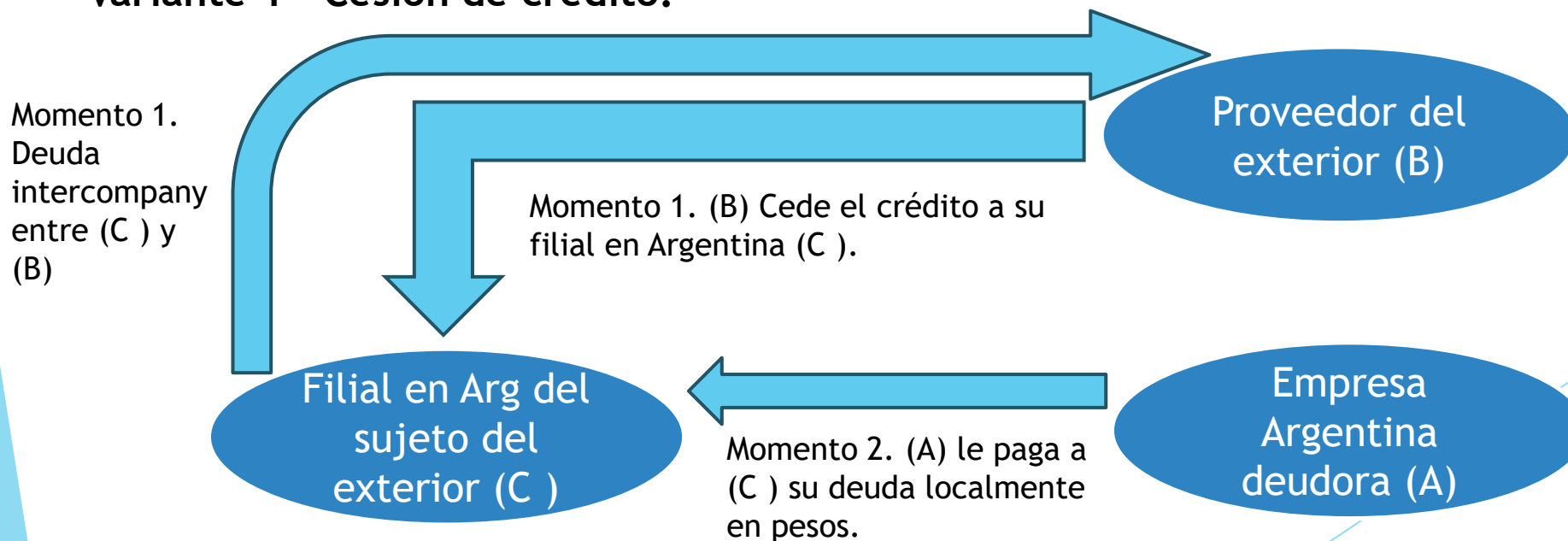
- ✓ Mantener el BOPREAL y a su vencimiento se paga la deuda con los USD percibidos.
  - ✓ Tratamiento fiscal del cupón de interés. Renta gravada en IG / IIBB en algunas jurisdicciones.
- ✓ Ceder el BOPREAL al proveedor del exterior. Pago en especie. Se da la enajenación del bono y por ende se determina 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 MULC. Se aplican los regímenes retentivos al beneficiario del exterior de corresponder.



### Otros mecanismos de pago - Variantes

**Situación base:** Empresa Argentina (A) debe pagar un servicio de fuente argentina a un proveedor del exterior (B). Dicha prestación se encuentra sujeta a retención de impuesto a las ganancias de 31.5% (Presunción 90% s/35%) y al 21% de IVA por importación de servicios.

#### **Variante 1 - Cesión de crédito.**



### Implicancias tributarias – Variante 1

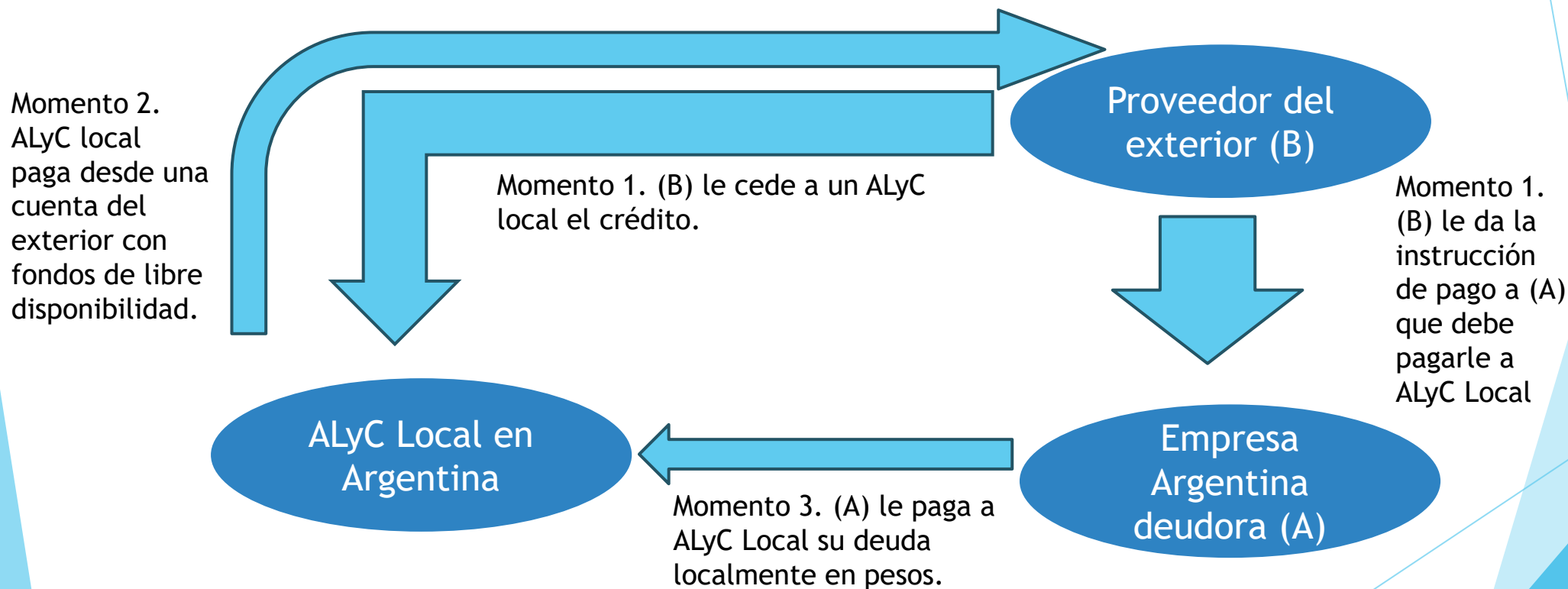
- Al momento 1, la filial de la empresa del exterior es el nuevo acreedor de la deuda. Que ganancia se genera en el nuevo acreedor?
- En el momento 2, el deudor argentino salda su deuda localmente. Que régimen de retención debe aplicar?
  - RG 830?: por tratarse de un pago local a un acreedor local (cesionario).
  - Reg Benef Ext?: Quien tuvo la ganancia por la operación original (prestación de servicio) fue un sujeto del exterior, por lo que debería emitir un certificado a su nombre. Cesión de crédito neta de retención.
- En el IVA, la prestación fue realizada en el exterior y utilizada efectivamente en Argentina.

### Implicancias tributarias – Variante 1 – Algunos antecedentes

- **Garef SAICFI s/quiebra - CNCom - Sala A - 30/12/2009.** Importancia en las características subjetivas del cedente.
- **Consulta Vinculante (SDG TLI) 51/2021.** Cesión de derechos en una operación de canje de productos primarios. Importancia del último párrafo art 9 de la RG AFIP 4325.
- **RG 830: Art 14:** En los casos en que los beneficiarios (cedentes) de los conceptos sujetos a retención indicados en el Anexo II de la presente, cedan el crédito a favor de terceros (cesionarios), la retención será practicada por éstos, en el momento en que paguen a dichos beneficiarios el importe del crédito cedido, correspondiendo considerar a estos últimos como sujetos pasibles de la retención. La retención efectuada por el cesionario sustituye a la que debería practicar el deudor por la parte cedida.
- **Dict DAT 61/2001.** Cesión de derechos derivada de un incumplimiento de contrato, no hace perder el carácter originario de la contratación. Corresponde retención.

## Deuda con el exterior – Aspectos tributarios

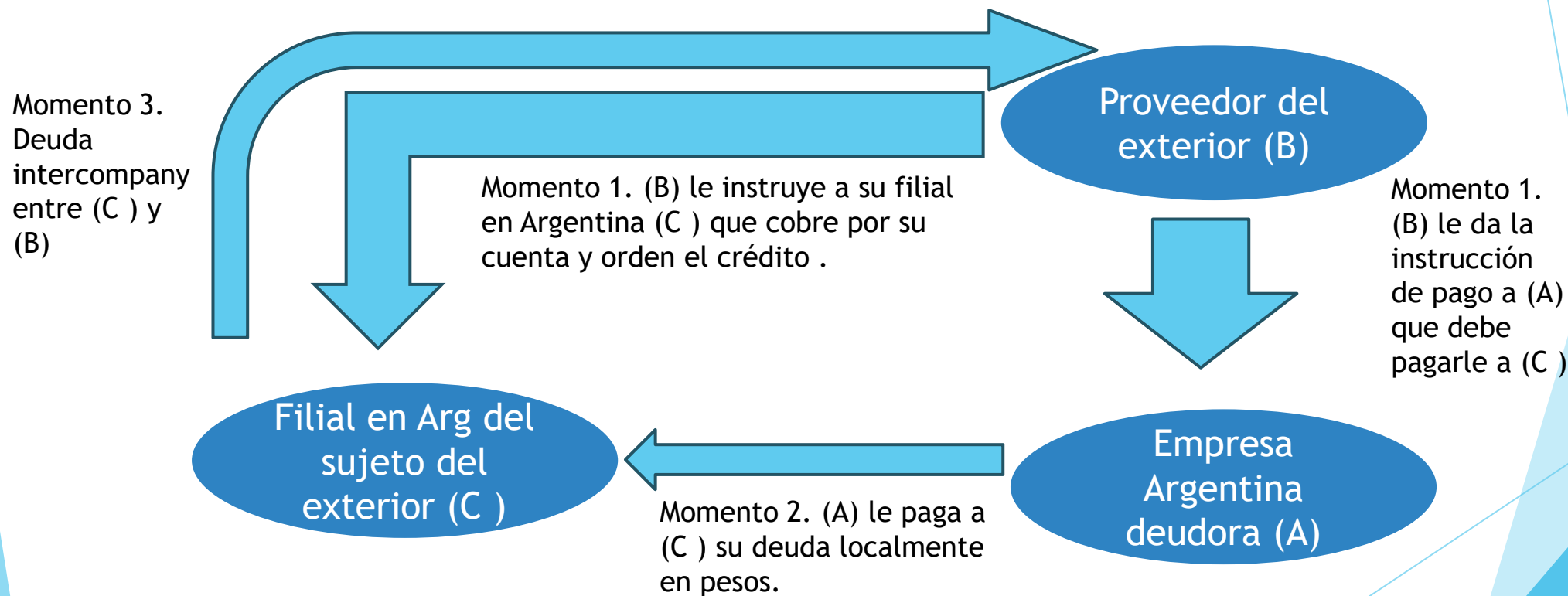
### Sub variante 1 – Intervención de un ALyC local



Analizar no solo el impacto impositivo sino también el cambiario

## Deuda con el exterior – Aspectos tributarios

### Variante 2 – Instrucción de pago

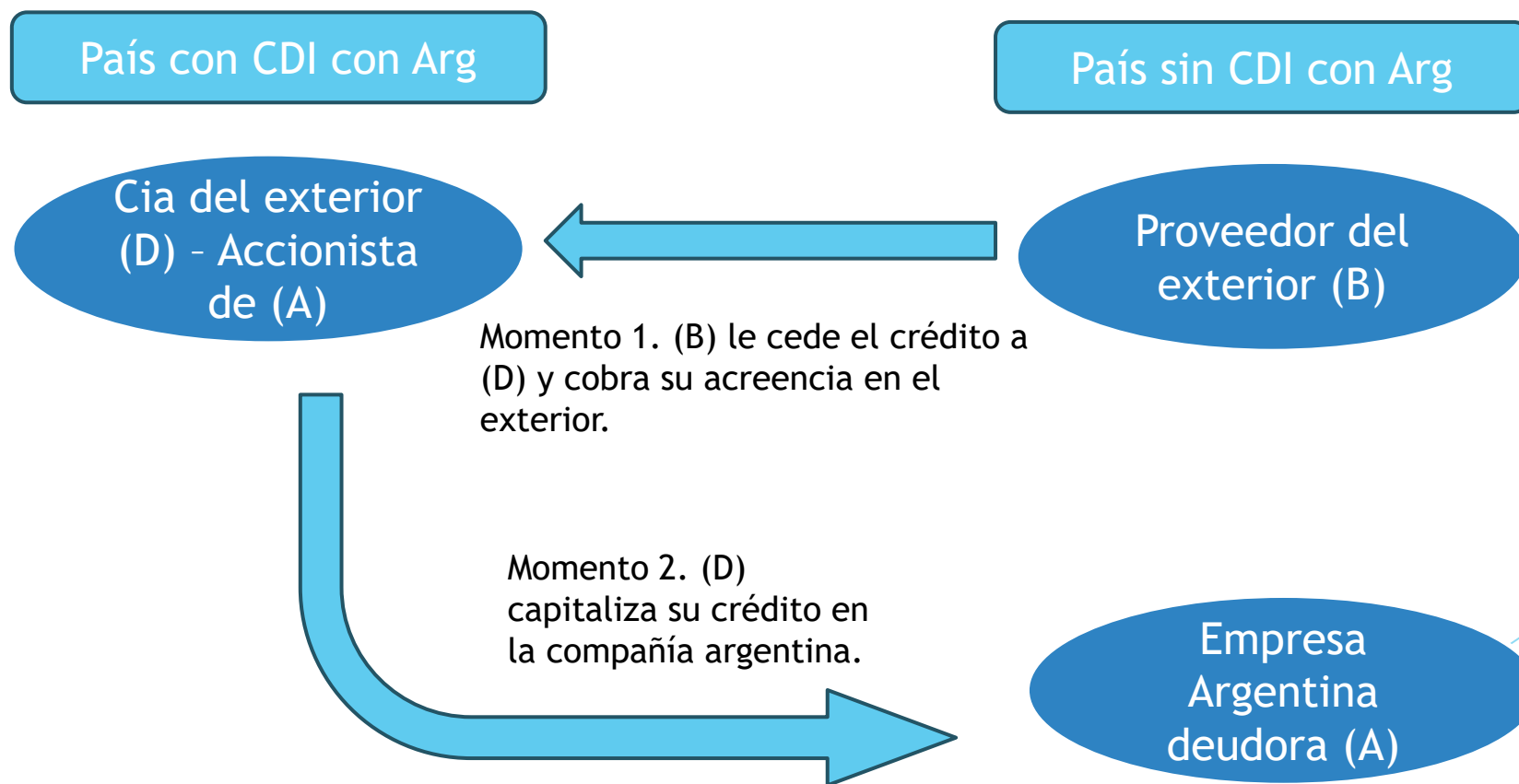


### Implicancias tributarias – Variante 2

- Al momento 1, la filial de la empresa del exterior NO es el nuevo acreedor de la deuda. El acreedor sigue siendo el mismo (sujeto B)
- En el momento 2, el deudor argentino salda su deuda localmente. Que régimen de retención debe aplicar?
  - Esta cancelando localmente una deuda con un beneficiario del exterior, por ende aplica el régimen retentivo emitiendo un certificado de retención al beneficiario del exterior y pagando el neto localmente.
- En el IVA, la prestación fue realizada en el exterior y utilizada efectivamente en Argentina.

## Deuda con el exterior – Aspectos tributarios

### Variante 3 – Cesión de crédito en el exterior y posterior capitalización.



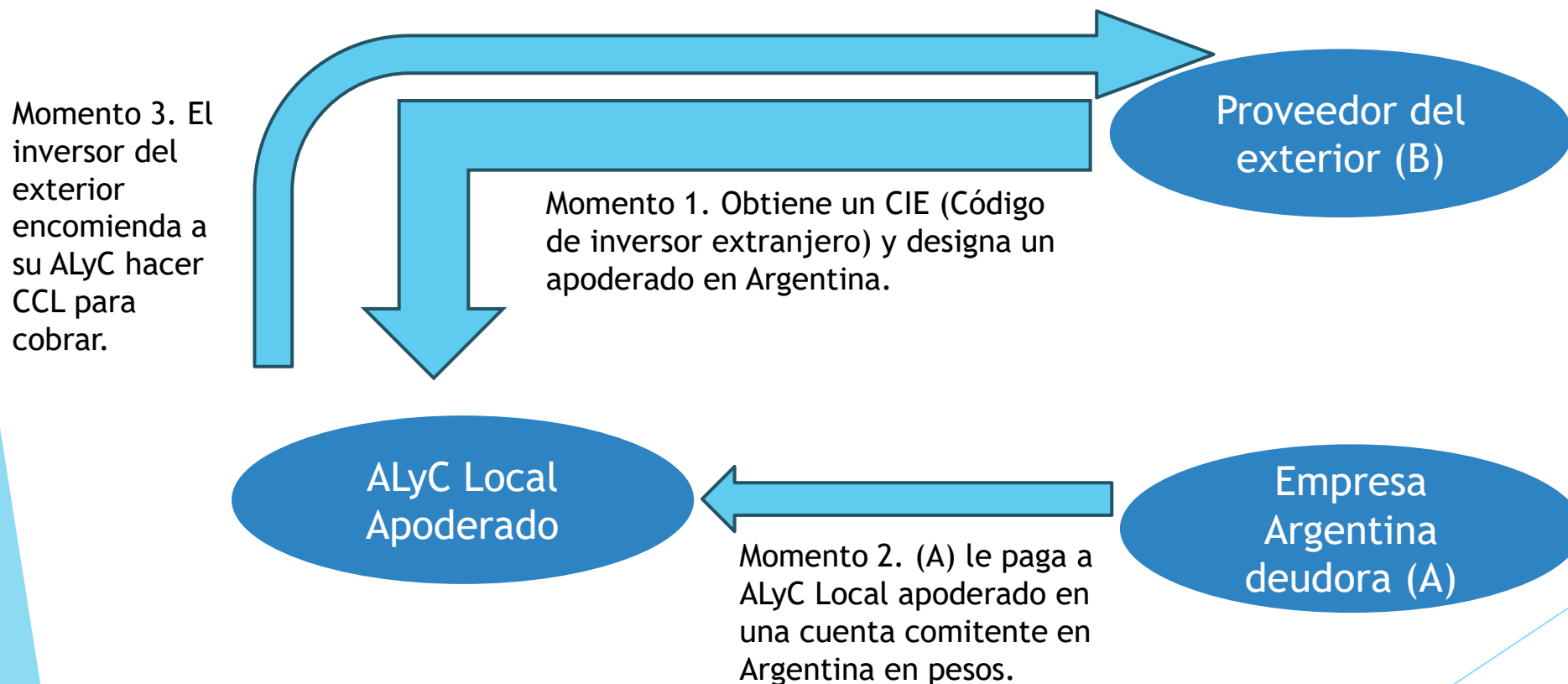
### Implicancias tributarias – Variante 3

- ✓ Capitalización implica pago para la LIG. Corresponde aplicar una retención sobre el régimen de beneficiarios del exterior.
- ✓ El deudor debe retener. Pero... a quién?
  - ✓ Al cedente, acreedor original y en este caso verdadero beneficiario último de la renta. Generador del servicio. En este caso aplicaría la retención plena 31.5% y la cesión debiera ser por el neto de la retención.
  - ✓ Al cesionario, nuevo acreedor y quien termina percibiendo el dinero por parte del deudor argentino. Es el verdadero beneficiario final? Aplica tratamiento preferencial de un CDI?



## Deuda con el exterior – Aspectos tributarios

### Variante 4 – Inversión en Cuenta Comitente en Argentina por parte del proveedor del exterior



### Consideraciones finales



Tenemos una deficiente regulación impositiva en materia de pagos al exterior que merece cierta revisión a la luz del contexto.

Ciertamente los impuestos atraviesan las operaciones de las empresas e individuos y evaluar el impacto tributario se torna fundamental.

Verificar y prestar atención a los aspectos cambiarios derivados de este tipo de transacciones.

# MUCHAS GRACIAS!

**Leonel Zanotto**  
Leonel.Zanotto@trsym.com