

27ª REUNION — Continuación de la 14ª SESION ORDINARIA — SEPTIEMBRE 4 DE 1985

Presidencia de los señores diputados Juan Carlos Pugliese y Roberto Pascual Silva

Secretarios: doctor Carlos Alberto Bravo y señor Carlos Alberto Béjar

Prosecretarios: señores Hugo Belnicoff y Ramón Eladio Naveiro

DIPUTADOS PRESENTES:

ABDALA, Luis Oscar
ABDALA, Oscar Tupic
ACEVEDO de BIANCHI, Carmen Beatriz
AGUILAR, Ramón Rosa
ALAGIA, Ricardo Alberto
ALLEGRONE de FONTE, Norma
ALSOGARAY, Alvaro Carlos
ALTAMIRANO, Amado Héctor Heriberto
ALVAREZ, Adrián Carlos
ALVAREZ, Roberto Pedro
ARABOLAZA, Marcelo Miguel
ARRECHEA, Ramón Rosaura
ARSON, Héctor Roberto
ASENSIO, Luis Asterio
AUSTERLITZ, Federico
AZCONA, Vicente Manuel
BAGLINI, Raúl Eduardo
BALESTRA, Ricardo Ramón
BARBARO, Julio
BELARRINAGA, Juan Bautista
BERNASCONI, Tulio Marón
BERRI, Ricardo Alejandro
BIANCHI, Carlos Humberto
BIELICKI, José
BISCIOTTI, Victorio Osvaldo
BLANCO, José Celestino
BODO, Rodolfo Luis
BONINO, Alberto Cecilio
BONOMI, Nora Susana
BOTTA, Felipe Esteban
BRITOS, Oscar Felipe
BULACIO, Julio Segundo
CABELLO, Luis Victorino
CACERES, Luis Alberto
CAFERRI, Oscar Néstor
CAMISAK, Osvaldo
CAMPS, Alberto Germán
CANICOBA, Ramón Héctor Pedro
CANTOR, Rubén
CAPUANO, Pedro José
CARMONA, Jorge
CARRIZO, Raúl Alfonso Corpus
CASALE, Luis Santos
CASSIA, Antonio

CASTIELLA, Juan Carlos
CASTILLO, Miguel Ángel
CAVALLARI, Juan José
CAVALLARO, Antonio Gino
COLOMBO, Ricardo Miguel
CONNOLLY, Alfredo Jorge
CONTE, Augusto
COPELLO, Norberto Luis
CORNAGLIA, Ricardo Jesús
CORTESE, Lorenzo Juan
CORZO, Julio César
CURATOLO, Atilio Arnold
CHAZARRETA, Pastor V. O.
CHEHIN, Jorge Victor
DAUD, Ricardo
DEBALLI, Héctor Gino
DE LA VEGA de MALVASIO, Lily M. D.
DE NICHILLO, Cayetano
DIAZ de AGÜERO, Dolores
DIAZ LECAM, Juan Antonio
DI CIO, Héctor
DIMASI, Julio Leonardo
DONAIRES, Fernando
DOUGLAS RINCÓN, Guillermo F.
DOVENA, Miguel Dante
DRUETTA, Raúl Augusto
DUSSOL, Ramón Adolfo
ELIZALDE, Juan Francisco Carmelo
FALCIONI de BRAVO, Ivelisse Iida
FAPPIANO, Oscar Luján
FEDERIK, Carlos Alberto
FINO, Torcuato Enrique
FURQUE, José Alberto
GARCIA, Antonio Matías
GARCIA, Carlos Euclides
GARCIA, Roberto Juan
GHIANO, Jorge Osvaldo
GIMÉNEZ, Jacinto
GINZO, Julio José Oscar
GÓMEZ MIRANDA, María Florentina
GONZALEZ, Arnaldo
GONZALEZ, Héctor Eduardo
GONZALEZ, Jesús Gerónimo
GONZALEZ, Raúl Héctor
GONZALEZ CABAÑAS, Tomás Walther
GONZALEZ PASTOR, Carlos María

GOROSTEGUI, José Ignacio
GOTI, Erasmo Alfredo
GRIMAU, Arturo Anibal
GUATTI, Emilio Roberto
GUELAR, Diego Ramiro
GURIOLI, Mario Alberto
GUTIERREZ, Reinaldo Pastor
GUZMAN, María Cristina
HERRERA, Bernardo Eligio
HORTA, Jorge Luis
HUARTE, Horacio Hugo
IBÁÑEZ, Diego Sebastián
IGLESIAS VILLAR, Teófilo
INGARAMO, Emilio Felipe
JALILE, José Félix
JAROSLAVSKY, César
JIMÉNEZ, Francisco Javier
KHOURY, Miguel Angel
LANGAN, Roberto José
LAZCOZ, Arnaldo Efraín
LEALE, Zelmar Rubén
LENCINA, Luis Ascensión
LEPORI, Pedro Antonio
LESCANO, David
LESTANI, Carlos
LIPTAK, Teodoro
LÓPEZ, Santiago Marcelino
LUGONES, Horacio Emerico
MAGLIETTI, Alberto Ramón
MANNY, José Juan
MANZANO, José Luis
MANZUR, Alejandro
MAR HESINI, Victor Carlos
MARTIN, Belarmino Pedro
MARTÍNEZ, Valentín del Valle
MARTÍNEZ MARQUEZ, Miguel José
MARTÍNEZ MARTINOLI, Fausta G.
MASINI, César Francisco
MASTOLORENZO, Vicente
MATUS, Salvador León
MATZKIN, Jorge Rubén
MAYA, Héctor María
MEDINA, Alberto Fernando
MEDINA, Miguel Heraldo
MELÓN, Alberto Santos
MIGLIOZZI, Julio Alberto

MILANO, Raúl Mario
 MINICHILLO, Juan José
 MONSERRAT, Miguel Pedro
 MORAGUES, Miguel José
 MOREAU, Leopoldo Raúl
 MOTHE, Félix Justiniano
 NEGRI, Arturo Jesús
 NIEVA, Próspero
 PALEARI, Antonio
 PAPAGNO, Rogelio
 PATIÑO, Artemio Agustín
 PECHE, Abdel Carlín Mahomed
 PEDRINI, Adam
 PELAEZ, Anselmo Vicente
 PEPE, Lorenzo
 PEREYRA, Pedro Armando
 PÉREZ, René
 PÉREZ VIDAL, Alfredo
 PERL, Néstor
 PINTOS, Carlos María Jesús
 PIUCILL, Hugo Diógenes
 PLANELL, Mariano Juan
 PRADO, Leonardo Ramón
 PRONE, Alberto Jesús
 PUGLIESE, Juan Carlos
 PUPILLO, Liborio
 PURITA, Domingo
 RABANAQUE, Raúl Octavio
 RAMOS, Daniel Omar
 RAPACINI, Rubén Abel
 RATKOVIC, Milivoj
 RAUBER, Cleto
 REALI, Raúl
 RESTOVICH, Francisco
 REYNOSO, Adolfo
 RIGATUSO, Tránsito
 RIQUEZ, Félix
 RIUTORT de FLORES, Olga Elena
 ROBERTO, Mario
 ROBSON, Anthony
 RODRIGUEZ, Antonio Abel
 RODRIGUEZ, Jesús
 RODRIGUEZ, Manuel Alberto

RODRIGUEZ, Pedro Salvador
 RODRIGUEZ ARTUSI, José Luis
 ROMANO, Domingo Alberto
 ROMERO, Antonio Elías
 ROMERO, Francisco Telmo
 RUBEO, Luis
 RUIZ, Ángel Horacio
 RUIZ, Osvaldo Cándido
 SABADINI, José Luis
 SALDUNA, Bernardo Ignacio Ramón
 SAMMARTINO, Roberto Edmundo
 SANCHEZ, Eduardo
 SANCHEZ TORANZO, Nicasio
 SARQUIS, Guillermo Carlos
 SARUBI, Pedro Alberto
 SCELZI, Carlos María
 SERRALTA, Miguel Jorge
 SILVA, Roberto Pascual
 SILVERO, Lisandro Antonio
 SOBRINO ARANDA, Luis Alberto
 SOCCHI, Hugo Alberto
 SPINA, Carlos Guido
 SRUR, Miguel Antonio
 STAVALE, Juan Carlos
 STOLKINER, Jorge
 STUBRIN, Adolfo Luis
 STUBRIN, Marcelo
 SUÁREZ, Lionel Armando
 TAIBO, Nicolás
 TELLO ROSAS, Guillermo Enrique
 TERRILE, Ricardo Alejandro
 TORRESAGASTI, Adolfo
 TOSI, Santiago
 URRIZA, Luis María
 VANOSSI, Jorge Reinaldo
 VIDAL, Carlos Alfredo
 VON NIEDERHAUSEN, Norberto B.
 YAMAGUCHI, Jorge Bokuro
 ZAVALLEY, Jorge Hernán

AUSENTES, EN MISION OFICIAL:

BECERRA, Carlos Armando
 BORDÓN GONZÁLEZ, José Octavio

STORANI, Federico Teobaldo M.
 ZUBIRI, Balbino Pedro

AUSENTES, CON LICENCIA:

ALBARRACIN, Ignacio Arturo¹
 ALIAS, Manuel¹
 BARBEITO, Juan Carlos¹
 BASUALDO, Héctor Alfredo¹
 BRIZ de SANCHEZ, Onofre¹
 BRIZUELA, Juan Arnaldo¹
 CARDOZO, Ignacio Luis Rubén
 CORTINA, Julio
 DOMINGUEZ FERREYRA, Dardo N.¹
 FERRE, Carlos Eduardo¹
 FIGUEROA de TOLOZA, Emma¹
 FLORES, Aníbal Eulogio¹
 IMBELLONI, Norberto¹
 MONTERO, Carlos Lucio¹
 MOSSO, Alfredo Miguel¹
 NADAL, Marx José¹
 ZINGALE, Felipe¹

AUSENTES, CON AVISO:

ARAOZ, Julio César
 BRITO LIMA, Alberto
 CARRANZA, Florencio
 CORPACCI, Sebastián Alejandro
 DALMAU, Héctor Horacio
 LANDIN, José Miguel
 MIRANDA, Julio Antonio
 ORGAMBIDE, Luis Oscar
 PONCE, Rodolfo Antonio
 REGGERA, Esperanza
 SELLA, Orlando Enrique
 SOLARI BALLESTEROS, Alejandro
 TORRES, Carlos Martín
 UNAMUNO, Miguel
 VISTALLI, Francisco José

¹ Solicitud pendiente de aprobación de la Honorable Cámara.

SUMARIO

1. Continúa la consideración del dictamen de la Comisión de Presupuesto y Hacienda en el proyecto de ley del Poder Ejecutivo por el que se establece el presupuesto general de la administración nacional para el ejercicio fiscal de 1985 (17-P.E.-85 y 19-P.E.-85). (Pág. 4097.)
2. Cuestión de privilegio planteada por el señor diputado Pepe con motivo de expresiones del señor diputado Furque. Pasa a la Comisión de Asuntos Constitucionales. (Pág. 4111.)
3. Continúa la consideración del asunto al que se refiere el número 1 de este sumario. Se sanciona con modificaciones. (Pág. 4112.)
4. Moción de orden del señor diputado Jaroslavsky de que la Honorable Cámara se aparte de las prescripciones del reglamento a efectos de ampliar el plan de labor para la presente sesión. Se aprueba. (Pág. 4128.)
5. Consideración del dictamen de las comisiones de Industria, de Comercio, de Agricultura y Ganadería y de Legislación Penal en los proyectos de ley del Poder Ejecutivo (78-P.E.-84) y del señor

diputado Mothe y otros (2.149-D.-84) sobre régimen para la regulación de la producción de frutosa y azúcar de remolacha. Se sanciona con modificaciones. (Pág. 4129.)

6. Moción del señor diputado Rodríguez (J.) de reconsideración del artículo 41 del proyecto de ley por el que se establece el presupuesto general de la administración nacional para el ejercicio fiscal de 1985. Se aprueba. (Pág. 4154.)
7. Consideración de la nueva redacción propuesta por el señor diputado Rodríguez (J.) para el artículo 41 del proyecto de ley al que se refiere el número 6 de este sumario. Se aprueba. (Pág. 4155.)
8. Consideración del dictamen de las comisiones de Presupuesto y Hacienda y de Finanzas en el proyecto de ley del Poder Ejecutivo por el que se introducen modificaciones a la ley de impuesto a las ganancias (102-P.E.-84). Se sanciona. (Página 4155.)
9. Consideración del dictamen de la Comisión de Presupuesto y Hacienda en el proyecto de ley del Poder Ejecutivo por el que se introducen modificaciones a la ley de impuesto sobre los beneficios eventuales (98-P.E.-84). Se sanciona. (Pág. 4202.)

deración sólo podrán formularse mientras el asunto se encuentre pendiente o en la sesión en que quede terminado, y requerirán para su aceptación las dos terceras partes de los votos emitidos, no pudiendo repetirse en ningún caso.

Se va a votar.

—Resulta afirmativa.

7

PRESUPUESTO DE LA ADMINISTRACION NACIONAL PARA EL EJERCICIO 1985

Sr. Presidente (Pugliese). — En consideración la nueva redacción propuesta por el señor miembro informante de la Comisión de Presupuesto y Hacienda para el artículo 41 del proyecto de ley por el que se establece el presupuesto general de la administración nacional para el ejercicio fiscal de 1985.

Si no se hace uso de la palabra, se va a votar.

—Resulta afirmativa.

Sr. Presidente (Pugliese). — Queda modificado, conforme al texto que acaba de aprobarse, el artículo 41 de la sanción producida por la Honorable Cámara¹.

8

LEY DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS MODIFICACION

(Orden del Día Nº 1183)

Dictamen de las comisiones

Honorable Cámara:

Las comisiones de Presupuesto y Hacienda y de Finanzas han tomado en consideración el mensaje 662 y proyecto de ley del Poder Ejecutivo mediante el cual se introducen modificaciones a la ley de impuesto a las ganancias; y, por las razones expuestas en el informe que se acompaña y las que dará el miembro informante, aconsejan la sanción del siguiente

PROYECTO DE LEY

El Senado y Cámara de Diputados, etc.

Artículo 1º — Modifícase la ley de impuesto a las ganancias, texto ordenado en 1977 y sus modificaciones, de la siguiente forma:

1. Sustitúyese el artículo 6º por el siguiente:

Artículo 6º — Las ganancias provenientes de créditos garantizados con derechos reales consti-

tuidos sobre bienes ubicados en el territorio nacional, se considerarán ganancias de fuente argentina. Cuando la garantía se hubiera constituido con bienes ubicados en el exterior, será de aplicación lo dispuesto en el primer párrafo del artículo anterior.

2. Sustitúyese el artículo 9º por el siguiente:

Artículo 9º — Se presume, sin admitir prueba en contrario, que las compañías no constituidas en el país, que se ocupan en el negocio de transporte entre la República y países extranjeros, obtienen por esa actividad ganancias netas de fuente argentina, iguales al diez por ciento (10 %) del importe bruto de los fletes por pasajes y cargas correspondientes a esos transportes.

Asimismo, se presume, sin admitir prueba en contrario, que el diez por ciento (10 %) de las sumas pagadas por empresas radicadas o constituidas en el país a armadores extranjeros por fletamentos a tiempo o por viaje constituyen ganancias netas de fuente argentina.

Las presunciones mencionadas en los párrafos precedentes no se aplicarán cuando se trate de empresas constituidas en países con los cuales, en virtud de convenios o tratados internacionales, se hubiese establecido o se establezca la exención impositiva.

En el caso de compañías no constituidas en el país que se ocupan en el negocio de contenedores para el transporte en la República o desde ella a países extranjeros, se presume, sin admitir prueba en contrario, que obtienen por esa actividad ganancias netas de fuente argentina iguales al veinte por ciento (20 %) de los ingresos brutos originados por tal concepto.

Los agentes o representantes, en la República, de las compañías mencionadas en este artículo, serán solidariamente responsables con ellas del pago del impuesto.

Las ganancias obtenidas por compañías constituidas o radicadas en el país que se ocupan de los negocios a que se refieren los párrafos precedentes, se consideran íntegramente de fuente argentina, con prescindencia de los lugares entre los cuales desarrollan su actividad.

3. Sustitúyese el artículo 13 por el siguiente:

Artículo 13. — Se presume, sin admitir prueba en contrario, que constituye ganancia neta de fuente argentina el cincuenta por ciento (50 %) del precio pagado a los productores, distribuidores o intermediarios por la explotación en el país de:

- a) Películas cinematográficas extranjeras;
- b) Cintas magnéticas de video y audio, grabadas en el extranjero;
- c) Transmisiones de radio y televisión emitidas desde el exterior;
- d) Servicio de télex, telefacsíml o similares, transmitidos desde el exterior;

¹ Véase el texto de la sanción en el Apéndice. (Página 4244.)

- e) Todo otro medio extranjero de proyección, reproducción, transmisión o difusión de imágenes o sonidos.

Lo dispuesto en este artículo también rige cuando el precio se abone en forma de regalía o concepto análogo.

4. Sustitúyese el artículo 18 por el siguiente:

Artículo 18. — El año fiscal comienza el 1º de enero y termina el 31 de diciembre.

Los contribuyentes imputarán sus ganancias al año fiscal, de acuerdo con las siguientes normas:

- a) Las ganancias obtenidas como dueño de empresas civiles, comerciales, industriales, agropecuarias o mineras o como socios de las mismas, se imputarán al año fiscal en que termine el ejercicio anual correspondiente.

Las ganancias indicadas en el artículo 48 se consideran del año fiscal en que termine el ejercicio anual en el cual se han devengado.

Cuando no se contabilicen las operaciones del ejercicio coincidirá con el año fiscal, salvo otras disposiciones de la dirección, la que queda facultada para fijar fechas de cierre del ejercicio en atención a la naturaleza de la explotación u otras situaciones especiales.

Se consideran ganancias del ejercicio las devengadas en el mismo. No obstante, podrá optarse por imputar las ganancias en el momento de producirse la respectiva exigibilidad, cuando las ganancias se originen en la venta de mercaderías realizadas con plazos de financiación superiores a diez (10) meses, en cuyo caso la opción deberá mantenerse por el término de cinco (5) años y su ejercicio se exteriorizará mediante el procedimiento que determine la reglamentación. El criterio de imputación autorizado precedentemente podrá también aplicarse en otros casos expresamente previstos por la ley o su decreto reglamentario. Los dividendos de acciones y los intereses de títulos, bonos y demás títulos valores se imputarán en el ejercicio en que hayan sido puestos a disposición;

- b) Las demás ganancias se imputarán al año fiscal en que hubiesen sido percibidas, excepto las correspondientes a la primera categoría que se imputarán por el método de lo devengado. Los honorarios de directores, síndicos o miembros de consejos de vigilancia serán imputados por dichos sujetos al año fiscal en que la asamblea apruebe su asignación.

Las ganancias originadas en jubilaciones o pensiones liquidadas por las cajas de jubilaciones y las derivadas del desempeño de cargos públicos o del trabajo personal ejecutado en relación de dependencia que como consecuencia de modificaciones retroacti-

vas de convenios colectivos de trabajo o estatutos o escalafones, sentencia judicial, alicuotamiento a la demanda o resolución de recurso administrativo por autoridad competente, se percibieran en un ejercicio fiscal y hubieran sido devengadas en ejercicios anteriores, podrán ser imputadas por sus beneficiarios a los ejercicios fiscales a que correspondan. El ejercicio de esta opción implicará la renuncia a la prescripción ganada por parte del contribuyente.

Cuando corresponda la imputación de acuerdo con su devengamiento, la misma deberá efectuarse en función del tiempo, siempre que se trate de intereses estipulados o presuntos —excepto los producidos por los valores mobiliarios—, alquileres y otros de características similares.

Las disposiciones precedentes sobre imputación de la ganancia se aplicarán correlativamente para la imputación de los gastos salvo disposición en contrario. Los gastos no imputables a una determinada fuente de ganancia se deducirán en el ejercicio en que se paguen.

Las diferencias de impuestos provenientes de ajustes se computarán en el balance impositivo correspondiente al ejercicio en que se determinen o paguen, según fuese el método utilizado para la imputación de los gastos.

Cuando corresponda imputar las ganancias de acuerdo con su percepción, se considerarán percibidas y los gastos se considerarán pagados, cuando se cobren o abonen en efectivo o en especie y, además, en los casos en que estando disponibles se han acreditado en la cuenta del titular, o con la autorización o conformidad expresa o tácita del mismo, se han reinvertido, acumulado, capitalizado, puesto en reserva o en un fondo de amortización o de seguro cualquiera sea su denominación o dispuesto de ellos en otra forma.

Tratándose de erogaciones efectuadas por empresas locales de capital extranjero que resulten ganancias gravadas de fuente argentina para una sociedad, persona o grupo de personas del extranjero que participe, directa o indirectamente, en su capital, control o dirección, o para otra empresa o establecimiento del exterior en cuyo capital participen, directa o indirectamente aquella sociedad, persona o grupo de personas, o la propia empresa local que efectúa las erogaciones, la imputación al balance impositivo sólo podrá efectuarse cuando se paguen o configure alguno de los casos previstos en el párrafo anterior o, en su defecto, si alguna de las circunstancias mencionadas se configurara dentro del plazo previsto para la presentación de la declaración jurada del año fiscal en que se haya devengado la respectiva erogación.

5. Sustitúyese el artículo 19, por el siguiente:

Artículo 19. — Para establecer el conjunto de las ganancias netas, se compensarán los resultados netos obtenidos en el año fiscal, dentro de cada una y entre las distintas categorías.

Cuando en un año se sufriera una pérdida, ésta podrá deducirse de las ganancias gravadas que se obtengan en los años inmediatos siguientes. Transcurridos cinco (5) años después de aquel en que se produjo la pérdida, no podrá hacerse deducción alguna del quebranto que aún reste, en ejercicios sucesivos.

A los efectos de este artículo no se considerarán pérdidas los importes que la ley autoriza a deducir por los conceptos indicados en el artículo 23.

Los quebrantos se actualizarán teniendo en cuenta la variación del índice de precios al por mayor, nivel general, publicado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos, operada entre el mes de cierre del ejercicio fiscal en que se originaron y el mes de cierre del ejercicio fiscal que se liquida.

No obstante lo dispuesto en los párrafos precedentes, los quebrantos provenientes de la enajenación de acciones, cuotas o participaciones sociales —incluso las cuotas partes de fondos comunes de inversión—, de los sujetos, sociedades y empresas a que se refiere el artículo 48 en sus incisos a), b) y c) y en su último párrafo, sólo podrán imputarse contra las utilidades netas resultantes de la enajenación de dichos bienes. Cuando la imputación no pueda efectuarse en el ejercicio en que se experimentó el quebranto o éste no pudiera compensarse totalmente, el importe no compensado actualizado en la forma prevista en este artículo podrá deducirse de las ganancias netas que, a raíz del mismo tipo de operaciones, se obtengan en los cinco (5) años inmediatos siguientes.

6. Modifícase el artículo 20 de la siguiente forma:

- a) Derógase el segundo párrafo del inciso h);
- b) Incorpórase como segundo párrafo del inciso h), el siguiente:

Exclúyense del párrafo anterior los intereses provenientes de depósitos con cláusula de ajuste o en moneda extranjera;

c) Sustitúyese el inciso y), por el siguiente:

- y) Las donaciones, herencias, legados y todo otro enriquecimiento a título gratuito y los beneficios alcanzados por la ley de impuesto a los premios de determinados juegos y concursos deportivos;

d) Sustitúyese el inciso z), por el siguiente:

- z) Los montos provenientes de actualizaciones de créditos de cualquier origen o naturaleza. En el caso de actualizaciones corres-

pondientes a créditos configurados por ganancias que deban ser imputadas por el sistema de lo percibido sólo procederá la exención por las actualizaciones posteriores a la fecha en que corresponda su imputación. A los fines precedentes, las diferencias de cambio se considerarán incluidas en este inciso.

Las actualizaciones a que se refiere este inciso —con exclusión de las diferencias de cambio y las actualizaciones fijadas por ley o judicialmente— deberán provenir de un acuerdo expreso entre las partes.

Las disposiciones de este inciso no serán de aplicación por los pagos que se efectúen en el supuesto previsto en el cuarto párrafo del artículo 14, ni alcanzarán a las actualizaciones cuya exención de este impuesto se hubiera dispuesto por leyes especiales o que constituyan ganancias de fuente extranjera.

e) Deróganse los incisos u), a') y b');

f) Incorpóranse los siguientes incisos:

- ...) Los resultados provenientes de operaciones de compraventa, cambio, permuta o disposición de acciones, títulos, bonos y demás títulos valores, obtenidos por personas físicas y sucesiones indivisas que realicen dichas operaciones en forma habitual, excluidos los sujetos comprendidos en el inciso c) del artículo 48.
- ...) Los dividendos en acciones liberadas distribuidos a beneficiarios que se identifiquen ante la entidad emisora o agente pagador.

g) Agréganse al artículo 20 los siguientes párrafos:

Cuando coexistan intereses activos contemplados en los incisos h) y t) o actualizaciones activas a que se refiere el inciso z), con los intereses o actualizaciones mencionados en el artículo 74 inciso a), la exención estará limitada al saldo positivo que surja de la compensación de los mismos.

Las exenciones establecidas en los incisos h), t) y z) tendrán vigencia hasta el 31 de diciembre de 1986, facultándose al Poder Ejecutivo nacional para prorrogarla si razones económico financieras así lo aconsejen, dando cuenta al Honorable Congreso del uso de la presente atribución.

7. Sustitúyese el artículo 22 por el siguiente:

Artículo 22. — De la ganancia del año fiscal, cualquiera fuese su fuente, con las limitaciones contenidas en esta ley y a condición de que se cumplan los requisitos que al efecto establezca la reglamentación, se podrán deducir los gastos

de sepelio incurridos en el país, hasta la suma de australes cuatrocientos (A\$ 400), originados por el fallecimiento del contribuyente y por cada una de las personas que deban considerarse a su cargo de acuerdo al artículo 23.

8. Sustitúyese el artículo 23 por el siguiente:

Artículo 23. — Las personas de existencia visible tendrán derecho a deducir de sus ganancias netas:

- a) En concepto de ganancias no imponibles la suma de australes dos mil (A\$ 2.000), siempre que sean residentes en el país;
- b) En concepto de cargas de familia, siempre que las personas que se indican sean residentes en el país, estén a cargo del contribuyente y no tengan en el año entradas netas superiores a australes dos mil (A\$ 2.000), cualquiera sea su origen y estén o no sujetas al impuesto:

1. Australes un mil (A\$ 1.000) anuales por cónyuge.
2. Australes quinientos (A\$ 500) anuales por cada hijo o hija o hijastro o hijastra menor de veinticuatro (24) años o incapacitado para el trabajo.
3. Australes quinientos (A\$ 500) anuales por cada descendiente en línea recta (nieto, nieta, bisnieto o bisnieta menor de veinticuatro [24] años o incapacitado para el trabajo), por cada ascendiente (padre, madre, abuela, abuelo, bisabuelo, bisabuela, padrastro y madrastra); por cada hermano o hermana menor de veinticuatro (24) años o incapacitado para el trabajo; por el suegro, por la suegra; por cada yerno y nuera, menor de veinticuatro (24) años o incapacitado para el trabajo.

Las deducciones de este inciso sólo podrán efectuarlas el o los parientes más cercanos que tengan ganancias imponibles.

- c) En concepto de deducción especial, hasta la suma de australes dos mil quinientos (A\$ 2.500) cuando se trate de ganancias netas comprendidas en el artículo 72.

9. Sustitúyese el artículo 24 por el siguiente:

Artículo 24. — Las deducciones previstas en el artículo 23, inciso b), se harán efectivas por períodos mensuales, computándose todo el mes en que ocurran o cesen las causas que determinen su cómputo (nacimiento, casamiento, defunción, etcétera).

En caso de fallecimiento, las deducciones previstas en el artículo 23 se harán efectivas por períodos mensuales, computándose todo el mes en que tal hecho ocurra. Por su parte, la sucesión indivisa, aplicando igual criterio, computará las deducciones a que hubiera tenido derecho el causante.

Los importes mensuales a computar, serán los que se determinen aplicando el procedimiento a que se refiere el tercer párrafo del artículo 25.

10. Sustitúyese el artículo 25 por el siguiente:

Artículo 25. — Los importes a que se refieren los artículos 20, 22, 74 inciso b) y los tramos de la escala prevista en el artículo 83, serán actualizados anualmente mediante la aplicación del coeficiente que fije la dirección sobre la base de los datos que deberá suministrar el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

El coeficiente de actualización a aplicar se calculará teniendo en cuenta la variación producida en los índices de precios al por mayor, nivel general, relacionando el promedio de los índices mensuales correspondientes al respectivo año fiscal con el promedio de los índices mensuales correspondientes al año fiscal inmediato anterior.

Los importes a que se refiere el artículo 23 serán fijados anualmente considerando la suma de los respectivos importes mensuales actualizados. Estos importes mensuales se obtendrán actualizando cada mes el importe correspondiente al mes inmediato anterior, comenzando por el del mes de enero sobre la base del mes de diciembre del año fiscal anterior, de acuerdo con la variación ocurrida en el índice de precios al por mayor, nivel general, elaborado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

Cuando la Dirección establezca retenciones del gravamen sobre las ganancias comprendidas en los incisos a), b), c) y d) del artículo 72, deberá efectuar, con carácter provisorio, las actualizaciones de los importes mensuales de acuerdo con el procedimiento que en cada caso dispone el presente artículo. No obstante, los agentes de retención podrán optar por practicar los ajustes correspondientes en forma trimestral.

La Dirección podrá redondear hacia arriba en múltiplos de australes doce (A\$ 12) los importes que se actualicen, en virtud de lo dispuesto en este artículo.

11. Incorpórase al artículo 45 el siguiente inciso:

- g) Los dividendos en dinero y en especie que distribuyan a sus accionistas las sociedades comprendidas en el artículo 63, inciso a).

12. Incorpórase a continuación del artículo 45 el siguiente:

Artículo ... — Los dividendos que las entidades del artículo 63 inciso a) distribuyan a sus accionistas en dinero o en especie, quedan íntegramente sujetos al impuesto, cualesquiera sean los fondos empresarios con que se efectúe su pago (reservas anteriores cualquiera sea la fecha de su constitución, ganancias de fuente extranjera, de capital, exentas de impuestos, etcétera).

Los dividendos en especie, excepto acciones liberadas, se computarán a su valor corriente en plaza a la fecha de su puesta a disposición o distribución.

Los dividendos en acciones provenientes de revalúos o ajustes contables de la valuación de los bienes, no originados en utilidades líquidas y realizadas y siempre que se encuentren debidamente autorizados, no serán computables por los beneficiarios a los fines de la determinación de su ganancia neta. Al respecto no será de aplicación lo dispuesto en el artículo 73.

En el caso de rescate total o parcial de acciones, se considerará dividiendo a la diferencia entre el importe del rescate y el valor nominal de las acciones rescatadas, actualizado teniendo en cuenta la variación operada en el índice a que se refiere el artículo 82 entre el mes de las respectivas suscripciones y aquel en el que se efectúe el rescate. Tratándose de acciones que hubieran sido distribuidas a partir de la fecha en que entre en vigencia la presente norma, como dividendo exento o no computable para el impuesto, se considerará que su valor nominal es igual a cero y que el importe total del rescate constituye dividendo sometido a imposición.

En los casos en que las acciones que se rescatan correspondan a sujetos, sociedades o empresas comprendidos en el inciso 2) del artículo 2º y éstos los hubieran adquirido de otros accionistas, se entenderá que el rescate implica una enajenación de las mencionadas acciones. Para determinar el resultado de esta operación se considerará como precio de venta el valor nominal que corresponda de acuerdo con el párrafo anterior y como costo computable el precio de adquisición actualizado a la fecha de rescate.

Si de la consecuente operación resultare quebranto, el mismo podrá compensarse con el importe de los dividendos de rescate obtenidos en la operación y en el caso de quedar un remanente de quebranto será de aplicación el tratamiento dispuesto en el artículo 19. En los casos en que el importe de los dividendos sea superior al de los quebrantos a los efectos de la aplicación de las disposiciones del artículo 83, incorporado por el punto 38, el cálculo del pago a cuenta se efectuará considerando el importe de los dividendos de rescate que resulte previa deducción del quebranto aludido precedentemente.

13. Modifícase el artículo 48 de la siguiente forma:

a) Sustitúyese el inciso b) por el siguiente:

b) Todas las que deriven de cualquier otra clase de sociedades, incluso las que correspondan a los socios comanditados de las sociedades en comandita por acciones, constituidas en el país o de empresas unipersonales ubicadas en éste.

b) Sustitúyese el inciso d) por el siguiente:

d) Las derivadas de loteos con fines de urbanización, las provenientes de la edificación y enajenación de inmuebles bajo el régimen de la ley 13.512.

14. Sustitúyese el artículo 49 por el siguiente:

Artículo 49. — El resultado del balance impositivo de las empresas unipersonales y de las sociedades y asociaciones, incluidas en el inciso b) del artículo 48, se considera, en su caso, íntegramente asignado al dueño o distribuido entre los socios o asociados, aun cuando no se hubiera acreditado en sus cuentas particulares.

Tratándose de sociedades en comandita por acciones el resultado del balance impositivo se considera distribuido en la parte que corresponda a los socios comanditados, la que se determinará aplicando la proporción que, por el contrato social, corresponda a dichos socios en las utilidades o pérdidas.

Las disposiciones contenidas en los párrafos anteriores no se aplicarán respecto de los quebrantos que resulten de la enajenación de acciones o cuotas y participaciones sociales, los que deberán ser compensados por la sociedad, asociación o empresa en la forma prevista en el último párrafo del artículo 19.

Para la parte que corresponde a los socios comanditarios de las sociedades a que se refiere el apartado anterior y para las restantes sociedades y asociaciones no incluidas en el presente artículo, se aplicarán las disposiciones contenidas en los artículos 63 a 66.

15. Sustitúyese el artículo 50 por el siguiente:

Artículo 50. — Cuando las ganancias provengan de la enajenación de bienes de cambio, se entenderá por ganancia bruta el total de las ventas netas menos el costo que se determine por aplicación de los artículos siguientes.

Se considerará ventas netas el valor que resulte de deducir a las ventas brutas las devoluciones, bonificaciones, descuentos u otros conceptos similares, de acuerdo con las costumbres de plaza.

16. Sustitúyese el artículo 51 por el siguiente:

Artículo 51. — Para practicar el balance impositivo, la existencia de bienes de cambio —excepto inmuebles— deberá computarse utilizando para su determinación los siguientes métodos:

a) Mercaderías de reventa, materias primas y materiales:

Al costo de la última compra efectuada en los dos (2) meses anteriores a la fecha de cierre del ejercicio. Si no se hubieran realizado compras en dicho período, se tomará el costo de la última compra efectuada en el ejercicio, actualizado desde la fecha de compra hasta la fecha del cierre del ejercicio.

Cuando no existan compras durante el ejercicio se tomará el valor impositivo de los bienes en el inventario inicial, actualizado desde la fecha de inicio a la fecha de cierre del ejercicio.

b) Productos elaborados:

1. El valor a considerar se calculará en base al precio de la última venta realizada en los dos (2) meses anteriores al cierre del ejercicio, reducido en el importe de los gastos de venta y el margen de utilidad neta contenido en dicho precio.

Si no existieran ventas en el precitado lapso, para el cálculo se considerará el precio de la última venta realizada menos los gastos de venta y el margen de utilidad neta contenido en el precio, actualizándose el importe resultante entre la fecha de venta y la de cierre del ejercicio.

Cuando no se hubieran efectuado ventas deberá considerarse el precio de venta para el contribuyente a la fecha de cierre del ejercicio menos los gastos de venta y el margen de utilidad neta contenido en dicho precio.

2. Cuando se lleven sistemas que permitan la determinación del costo de producción de cada partida de productos elaborados, se utilizará igual método que el establecido para la valuación de existencias de mercaderías de reventa, considerando como fecha de compra el momento de finalización de la elaboración de los bienes.

En estos casos la asignación de las materias primas y materiales a proceso se realizará teniendo en cuenta el método fijado para la valuación de las existencias de dichos bienes.

c) Productos en curso de elaboración:

Al valor de los productos terminados, establecido conforme el inciso anterior, se le aplicará el porcentaje de acabado a la fecha de cierre del ejercicio.

d) Hacienda:

1. Las existencias de establecimientos de cría: al costo estimativo por revaluación anual.
2. Las existencias de establecimientos de invernada: al precio de plaza para el contribuyente a la fecha de cierre del ejercicio en el mercado donde acostumbra operar, menos los gastos de venta, determinado para cada categoría de hacienda.

e) Cereales, oleaginosos, frutas y demás productos de la tierra, excepto explotaciones forestales:

1. Con cotización conocida: al precio de plaza menos gastos de venta, a la fecha de cierre del ejercicio.

2. Sin cotización conocida: al precio de venta fijado por el contribuyente menos gastos de venta, a la fecha de cierre del ejercicio.

- f) Sementeras: Al importe que resulte de actualizar cada una de las inversiones desde la fecha en que fueron efectuadas hasta la fecha de cierre del ejercicio o al probable valor de realización a esta última fecha cuando se dé cumplimiento a los requisitos previstos en el segundo artículo incorporado a continuación del artículo 52.

Los inventarios deberán consignar en forma detallada la existencia de cada artículo con su respectivo precio unitario.

En la valuación de los inventarios no se permitirán deducciones en forma global, por reservas generales, constituidas para hacer frente a fluctuaciones de precios o contingencias de otro orden.

A efectos de la actualización prevista en el presente artículo, los índices a aplicar serán los mencionados en el artículo 82.

A los efectos de esta ley, las acciones, títulos, bonos y demás títulos valores, no serán considerados como bienes de cambio, y, en consecuencia, se regirán por las normas específicas que dispone esta ley para dichos bienes.

17. Incorpórase a continuación del artículo 51, el siguiente:

Artículo ... — A efectos de la aplicación del sistema de costo estimativo por revaluación anual se procederá de la siguiente forma:

- a) Hacienda bovina, ovina y porcina, con excepción de las indicadas en el apartado c): se tomará como valor base de cada especie el valor de la categoría más vendida durante los últimos tres (3) meses del ejercicio, y que será igual al sesenta por ciento (60 %) del precio promedio ponderado obtenido por las ventas de dicha categoría en el citado lapso.

Si en el aludido término no se hubieran efectuado ventas de animales de propia producción o éstas no fueran representativas el valor a tomar como base será el de la categoría de hacienda adquirida en mayor cantidad durante su transcurso, el que estará dado por el sesenta por ciento (60 %) del precio promedio ponderado abonado por las compras de dichas categorías en el citado período.

De no resultar aplicables las previsiones de los párrafos precedentes se tomará como valor base el sesenta por ciento (60 %) del precio promedio ponderado que en el mencionado lapso se hubiera registrado para la categoría de hacienda más vendida en el mercado en el que el ganadero acostumbra a operar.

En todos los casos el valor de las restantes categorías se establecerá aplicando al valor base determinado los índices de relación contenidos en las tablas anexas a la ley 23.079.

- b) Otras haciendas, con excepción de las consideradas en el apartado c): el valor para practicar el avalúo —por cabeza y sin distinción de categorías— será igual en cada especie al sesenta por ciento (60 %) del precio promedio ponderado que en los tres (3) últimos meses del ejercicio surja de sus ventas o compras o, a falta de ambas, de las operaciones registradas para la especie en el mercado en el que el ganadero acostumbra operar.
- c) Vientres, entendiéndose por tales los que estén cumpliendo dicha finalidad: se tomará como valor de avalúo el que resulte de aplicar al valor que al inicio del ejercicio tuviera la categoría a la que el vientre pertenece a su finalización, el mismo coeficiente utilizado para el cálculo del ajuste por inflación impositivo.

Las existencias finales del ejercicio de iniciación de la actividad se valorarán de acuerdo al procedimiento que establezca la reglamentación en función de las compras del mismo.

18. Incorpóranse a continuación del artículo 52, los siguientes:

Artículo ... — Para practicar el balance impositivo, las existencias de inmuebles y obras en construcción que tengan el carácter de bienes de cambio deberán computarse por los importes que se determinen conforme las siguientes normas:

- a) Inmuebles adquiridos:
Al valor de adquisición —incluidos los gastos necesarios para efectuar la operación— actualizado desde la fecha de compra hasta la fecha de cierre del ejercicio;
- b) Inmuebles construidos:
Al valor del terreno determinado de acuerdo al inciso anterior se le adicionará el costo de construcción actualizado desde la fecha de finalización de la construcción hasta la fecha de cierre del ejercicio. El costo de construcción se establecerá actualizando los importes invertidos en la construcción desde la fecha en que se hubieran realizado cada una de las inversiones hasta la fecha de finalización de la construcción;
- c) Obras en construcción:
Al valor del terreno determinado de acuerdo al inciso a) se le adicionará el importe que resulte de actualizar las sumas invertidas desde la fecha en que se efectuó la inversión hasta la fecha de cierre del ejercicio;

d) Mejoras:

El valor de las mejoras se determinará actualizando cada una de las sumas invertidas, desde la fecha en que se realizó la inversión hasta la fecha de finalización de las mejoras y el monto obtenido se actualizará desde esta última fecha hasta la fecha de cierre del ejercicio. Cuando se trate de mejoras en curso las inversiones se actualizarán desde la fecha en que se efectuaron hasta la fecha de cierre del ejercicio.

En los casos en que se enajenen algunos de los bienes comprendidos en el presente artículo el costo a imputar será igual al valor impositivo que se les hubiere asignado en el inventario inicial correspondiente al ejercicio en que se realice la venta. Si se hubieran realizado inversiones desde el inicio del ejercicio hasta la fecha de venta, su importe se adicionará, sin actualizar, al precitado costo.

A los fines de la actualización prevista en el presente artículo, los índices a aplicar serán los mencionados en el artículo 82.

Artículo ... — A los fines de la valuación de las existencias de bienes de cambio, cuando pueda probarse en forma fehaciente que el costo en plaza de los bienes, a la fecha de cierre del ejercicio, es inferior al importe determinado de conformidad con lo establecido en los artículos 51 y primero incorporado a continuación del 52 por el punto 18, podrá asignarse a tales bienes el costo en plaza, sobre la base del valor que surja de la documentación probatoria. Para hacer uso de la presente opción, deberá informarse a la Dirección la metodología empleada para la determinación del costo en plaza, en oportunidad de la presentación de la declaración jurada correspondiente al ejercicio fiscal en el cual se hubiera empleado dicho costo para la valuación de las referidas existencias.

19. — Sustitúyese el artículo 54 por el siguiente:

Artículo 54. — Cuando se enajenan bienes muebles amortizables la ganancia bruta se determinará deduciendo, del precio de venta, el costo computable establecido de acuerdo con las normas de este artículo:

a) Bienes adquiridos:

Al costo de adquisición, actualizado desde la fecha de compra hasta la fecha de enajenación, se le restará el importe de las amortizaciones ordinarias, calculadas sobre el valor actualizado, de conformidad con lo dispuesto en el punto 1. del artículo 77, relativas a los periodos de vida útil transcurridos o, en su caso, las amortizaciones aplicadas en virtud de normas especiales.

b) Bienes elaborados, fabricados o construidos:

El costo de elaboración, fabricación o construcción se determinará actualizando ca-

da una de las sumas invertidas desde la fecha de inversión hasta la fecha de finalización de la elaboración, fabricación o construcción. Al importe así obtenido, actualizado desde esta última fecha hasta la de enajenación, se le restarán las amortizaciones calculadas en la forma prevista en el inciso anterior.

- c) Bienes de cambio que se afecten como bienes de uso:

Se empleará igual procedimiento que el establecido en el inciso a), considerando como valor de adquisición el valor impositivo que se le hubiera asignado al bien de cambio en el inventario inicial correspondiente al período en que se realizó la afectación y como fecha de compra la del inicio del ejercicio. Cuando se afecten bienes no comprendidos en el inventario inicial se tomará como valor de adquisición el costo de los primeros comprados en el ejercicio, en cuyo caso la actualización se aplicará desde la fecha de la referida compra.

Los sujetos que deban efectuar el ajuste por inflación establecido en el título VII, para determinar el costo computable, actualizarán los costos de adquisición, elaboración, inversión o afectación hasta la fecha de cierre del ejercicio anterior a aquel en que se realice la enajenación. Asimismo, cuando enajenen bienes que hubieran adquirido en el mismo ejercicio al que corresponda la fecha de enajenación, a los efectos de la determinación del costo computable no deberán actualizar el valor de compra de los mencionados bienes.

A los fines de la actualización a que se refiere el presente artículo se aplicarán los índices mencionados en el artículo 82.

20. Sustitúyese el artículo 55 por el siguiente:

Artículo 55. — Cuando se enajenen inmuebles que no tengan el carácter de bienes de cambio, la ganancia bruta se determinará deduciendo del precio de venta, el costo computable que resulte por aplicación de las normas del presente artículo:

- a) Inmuebles adquiridos:

El costo de adquisición —incluidos los gastos necesarios para efectuar la operación— actualizado desde la fecha de compra hasta la fecha de enajenación.

- b) Inmuebles construidos:

El costo de construcción se establecerá actualizando cada una de las inversiones, desde la fecha en que se realizó la inversión hasta la fecha de finalización de la construcción.

Al valor del terreno determinado de acuerdo al inciso a), se le adicionará el costo de construcción actualizado desde la fecha

de finalización de la construcción hasta la fecha de enajenación;

- c) Obras en construcción:

El valor del terreno determinado conforme al inciso a) más el importe que resulte de actualizar cada una de las inversiones desde la fecha en que se realizaron hasta la fecha de enajenación.

Si se hubieran efectuado mejoras sobre los bienes enajenados el valor de las mismas se establecerá actualizando las sumas invertidas desde la fecha de inversión hasta la fecha de finalización de las mejoras, computándose como costo dicho valor, actualizado desde la fecha de finalización hasta la fecha de enajenación. Cuando se trate de mejoras en curso el costo se establecerá actualizando las inversiones desde la fecha en que se efectuaron hasta la fecha de enajenación del bien.

En los casos en que los bienes enajenados hubieran estado afectados a actividades o inversiones que originen resultados alcanzados por el impuesto, a los montos obtenidos de acuerdo a lo establecido en los párrafos anteriores, se les restará el importe que resulte de aplicar las amortizaciones a que se refiere el artículo 76, por los períodos en que los bienes hubieran estado afectados a dichas actividades.

Cuando el enajenante sea un sujeto obligado a efectuar el ajuste por inflación establecido en el título VII, será de aplicación lo dispuesto en el penúltimo párrafo del artículo 54.

La actualización prevista en el presente artículo se efectuará aplicando los índices mencionados en el artículo 82.

21. Incorpóranse a continuación del artículo 55 los siguientes:

Artículo ... — Cuando se enajenen llaves, marcas, patentes, derechos de concesión y otros activos similares, la ganancia bruta se establecerá deduciendo del precio de venta el costo de adquisición actualizado mediante la aplicación de los índices mencionados en el artículo 82, desde la fecha de compra hasta la fecha de venta. El monto así obtenido se disminuirá en las amortizaciones que hubiera correspondido aplicar, calculadas sobre el valor actualizado.

En los casos en que el enajenante sea un sujeto que deba practicar el ajuste por inflación establecido en el título VII, será de aplicación lo previsto en el penúltimo párrafo del artículo 54.

Artículo ... — Cuando se enajenen acciones, cuotas o participaciones sociales, incluidas las cuotas partes de fondos comunes de inversión, la ganancia bruta se determinará deduciendo del precio de transferencia el costo de adquisición actualizado mediante la aplicación de los índices mencionados en el artículo 82, desde la fecha

de adquisición hasta la fecha de transferencia. Tratándose de acciones liberadas se tomará como costo de adquisición su valor nominal actualizado. A tales fines se considerará, sin admitir prueba en contrario, que los bienes enajenados corresponden a las adquisiciones más antiguas de su misma especie y calidad.

En los casos en que se transfieran acciones recibidas a partir de la fecha de entrada en vigencia de la presente norma, como dividendos exentos o no considerados beneficios a los efectos del gravamen, no se computará costo alguno.

Cuando el enajenante sea un sujeto que deba practicar el ajuste por inflación establecido en el título VII, será de aplicación lo previsto en el penúltimo párrafo del artículo 54.

Artículo ... — Cuando se hubieran entregado señas o anticipos a cuenta que congelen precio, con anterioridad a la fecha de adquisición de los bienes a que se refieren los artículos 54, 55 y primero y segundo incorporados a continuación del 55 por el punto 21, a los fines de la determinación del costo de adquisición se adicionará el importe de las actualizaciones de dichos conceptos, calculadas mediante la aplicación de los índices mencionados en el artículo 82, desde la fecha en que se hubieran hecho efectivos hasta la fecha de adquisición.

Artículo ... — Cuando se enajenen títulos públicos, bonos y demás títulos valores, el costo a imputar será igual al valor impositivo que se le hubiere asignado en el inventario inicial correspondiente al ejercicio en que se realice la enajenación. Si se tratara de adquisiciones efectuadas en el ejercicio, el costo computable será el precio de compra.

En su caso, se considerará sin admitir prueba en contrario que los bienes enajenados corresponden a las adquisiciones más antiguas de su misma especie y calidad.

22. Deróganse los artículos 57 y 58.

23. Sustitúyese el artículo 59 por el siguiente:

Artículo 59. — Cuando las ganancias provengan de la enajenación de bienes que no sean bienes de cambio, inmuebles, bienes muebles amortizables, bienes inmateriales, títulos públicos, bonos y demás títulos valores, acciones, cuotas y participaciones sociales, o cuotas partes de fondos comunes de inversión, el resultado se establecerá deduciendo del valor de enajenación el costo de adquisición, fabricación, construcción y el monto de las mejoras efectuadas.

24. Sustitúyese el punto 1 del inciso a) del artículo 63 por el siguiente:

1. Las sociedades anónimas y las sociedades en comandita por acciones, en la parte que corresponda a los socios comanditarios, constituidas en el país.

25. Sustitúyese el artículo 64 por el siguiente:

Artículo 64. — Cuando las sociedades anónimas y las sociedades en comandita por acciones efectúen pagos de dividendos —excepto los casos de dividendos exentos o no computables a los efectos del impuesto— procederán de la siguiente forma:

1. Beneficiarios residentes en el país que se identifiquen ante la entidad emisora o agente pagador: no se les practicará retención alguna.
2. Beneficiarios residentes en el exterior que se identifiquen ante la entidad emisora o agente pagador y contribuyentes incluidos en el artículo 63, inciso b): se retendrá el diecisiete con cincuenta por ciento (17,50 %).
3. Beneficiarios residentes en el país o en el exterior que no cumplan con el requisito de identificación que se indica en los apartados anteriores: se practicará la retención con carácter definitivo del veintidós con cincuenta por ciento (22,50 %).
4. Saldo impago a los sesenta (60) días corridos de puestos los dividendos a disposición de los accionistas: corresponderá la retención del veintidós con cincuenta por ciento (22,50 %) con carácter de pago único y definitivo. No obstante lo dispuesto precedentemente, los beneficiarios residentes en el país que se identifiquen dentro del año contado a partir de la fecha de puesta a disposición, podrán computar dicha retención como pago a cuenta.

Si se tratara de dividendos en especie —incluidas las acciones liberadas—, el ingreso de las retenciones indicadas será efectuado por la sociedad o el agente pagador, sin perjuicio de su derecho de exigir el reintegro por parte de los socios o accionistas y de diferir la entrega de los bienes hasta que se haga efectivo dicho reintegro. A estos efectos las acciones liberadas se computarán por su valor nominal.

Los beneficiarios de dividendos, incluidos los exentos o no computables para el impuesto, están obligados a incluir las participaciones y los valores que posean, en la declaración patrimonial correspondiente, de acuerdo con lo que establezcan las normas reglamentarias.

Las sociedades anónimas y sociedades en comandita por acciones cuando paguen dividendos a los beneficiarios que se identifiquen de acuerdo con lo dispuesto en los puntos 1, 2 y 4 precedentes, deberán presentar a la dirección, en la forma y plazo que la misma disponga, una nómina en la que conste la identificación de dichos beneficiarios y el monto de los dividendos abonados.

26. Sustitúyese el artículo 65 por el siguiente:

Artículo 65. — Cuando la puesta a disposición de dividendos en especie origine una diferencia entre el valor corriente en plaza a esa fecha y su costo impositivo, relativo a todos los bienes distribuidos en esas condiciones, la misma se considerará resultado alcanzado por este impuesto y deberá incluirse en el balance impositivo de la entidad correspondiente al ejercicio en que la puesta a disposición o distribución tenga lugar.

27. Sustitúyese el artículo 66 por el siguiente:

Artículo 66. — Los dividendos percibidos por los sujetos comprendidos en el artículo 63, serán considerados como no computables a los efectos de esta ley.

Al respecto será de aplicación lo previsto en el artículo 73.

28. Incorpórase a continuación del artículo 66 el siguiente:

Artículo... — Toda disposición de fondos o bienes efectuados a favor de terceros por parte de los sujetos comprendidos en el artículo 48, inciso a), y que no responda a operaciones realizadas en interés de la empresa, hará presumir, sin admitir prueba en contrario, una ganancia gravada equivalente a un interés con capitalización anual no menor al fijado por el Banco de la Nación Argentina para descuentos comerciales o una actualización igual a la variación del índice de precios al por mayor, nivel general, con más el interés del ocho por ciento (8 %) anual, el importe que resulte mayor.

Sin perjuicio de lo dispuesto en el párrafo anterior, si la disposición de fondos o bienes se efectuara a accionistas por parte de sociedades que tuvieran utilidades susceptibles de ser distribuidas, tal disposición tendrá para el accionista el tratamiento que esta ley establece para los dividendos.

Las disposiciones de este artículo no se aplicarán a las entregas que las sociedades en comandita por acciones efectúen a sus socios comanditados.

Tampoco serán de aplicación cuando proceda el tratamiento previsto en los párrafos 3º y 4º del artículo 14.

29. Modifícase el artículo 71 de la siguiente forma:

a) Sustitúyese el punto 2 por el siguiente:

2. Los saldos pendientes de imputación originados en ajustes por inflación positivos.

b) Sustitúyese el punto 10 por el siguiente:

10. El cómputo de los términos a que se refiere el artículo 61, cuando de ello depende el tratamiento fiscal.

30. Modifícase el artículo 72 de la siguiente forma:

a) Derógase el segundo párrafo del inciso e).

31. Modifícase el artículo 74 de la siguiente forma:

a) Incorpórase como segundo párrafo del inciso a) el siguiente:

En el caso de personas físicas y sucesiones indivisas, cuando no pueda demostrarse que los conceptos a que se refiere el artículo anterior resultan atribuibles a la obtención, mantenimiento o conservación de ganancias gravadas, la deducción sólo procederá respecto de la proporción que corresponda al patrimonio que genere ganancia gravada en relación al patrimonio total más los bienes dispuestos o consumidos.

b) Sustitúyese el segundo párrafo del inciso b) por el siguiente:

Fijase como importe máximo a deducir por los conceptos indicados en este inciso la suma de australes cuatrocientos (A 400) anuales, se trate o no de prima única.

c) Sustitúyese el inciso e) por el siguiente:

e) Las amortizaciones de los bienes inmateriales que por sus características tengan un plazo de duración limitado, como patentes, concesiones y activos similares.

d) Derógase el inciso f).

32. Sustitúyese el artículo 76 por el siguiente:

Artículo 76. — En concepto de amortización de edificios y demás construcciones sobre inmuebles afectados a actividades o inversiones que originen resultados alcanzados por el impuesto, excepto bienes de cambio, se admitirá deducir el dos por ciento (2 %) anual sobre el costo del edificio o construcción, o sobre la parte del valor de adquisición atribuible a los mismos, teniendo en cuenta la relación existente en el avalúo fiscal o, en su defecto, según el justiprecio que se practique al efecto, hasta agotar dicho costo o valor.

A los fines del cálculo de la amortización a que se refiere el párrafo anterior, la misma deberá practicarse desde el inicio del trimestre del ejercicio fiscal o calendario en el cual se hubiera producido la afectación del bien, hasta el trimestre en que se agote el valor de los bienes o hasta el trimestre inmediato anterior a aquel en que los bienes se enajenen o desafecten de la actividad o inversión.

El importe resultante se ajustará conforme el procedimiento indicado en el punto 2 del artículo 77.

La Dirección podrá admitir la aplicación de porcentajes anuales superiores al dos por ciento (2 %), cuando se pruebe fehacientemente que la vida útil de los inmuebles es inferior a cincuenta (50) años, y a condición de que se comunique a dicho organismo tal circunstancia, en oportunidad de la presentación de la declaración jurada correspondiente al primer ejercicio fiscal en el cual se apliquen

33. Sustitúyese el segundo párrafo del artículo 77 por el siguiente:

Cuando se trate de bienes inmateriales amortizables la suma a deducir se determinará aplicando las normas establecidas en el párrafo anterior.

34. Sustitúyese el artículo 79 por el siguiente:

Artículo 79. — Los beneficiarios de regalías residentes en el país podrán efectuar las siguientes deducciones según el caso:

a) Cuando las regalías se originen en la transferencia definitiva de bienes —cualquiera sea su naturaleza— el veinticinco por ciento (25 %) de las sumas percibidas por tal concepto, hasta la recuperación del capital invertido, resultando a este fin de aplicación las disposiciones de los artículos 54, 55 incorporados a continuación del 55, 59 y 68, según la naturaleza del bien transferido.

b) Cuando las regalías se originen en la transferencia temporaria de bienes que sufren desgaste o agotamiento se admitirá la deducción del importe que resulte de aplicar las disposiciones de los artículos 68, 76 o 77, según la naturaleza de los bienes.

Las deducciones antedichas serán procedentes en tanto se trate de costos y gastos incurridos en el país. En caso de tratarse de costos y gastos incurridos en el extranjero, se admitirá como única deducción por todo concepto (recuperación o amortización del costo, gastos para la percepción del beneficio, mantenimiento, etcétera) el cuarenta por ciento (40 %) de las regalías percibidas.

Las normas precedentes no serán de aplicación cuando se trate de beneficiarios residentes en el país que desarrollen habitualmente actividades de investigación, experimentación, etcétera, destinadas a obtener bienes susceptibles de producir regalías, quienes determinarán la ganancia por aplicación de las normas que rigen para la tercera categoría.

35. Modifícase el artículo 80 de la siguiente forma:

a) Sustitúyese el inciso h) por el siguiente:

h) Los gastos de representación efectivamente realizados y debidamente acreditados,

hasta una suma equivalente al cinco por ciento (5 %) del monto total de las remuneraciones pagadas en el ejercicio fiscal al personal en relación de dependencia.

b) Agrégase el siguiente inciso:

Las sumas que se destinen al pago de honorarios a directores, síndicos o miembros de consejos de vigilancia por parte de los contribuyentes comprendidos en el inciso a) del artículo 63, hasta el monto máximo del veinticinco por ciento (25 %), a que se refiere el segundo párrafo del artículo 261 de la ley 19.550 y sus modificatorias, de las utilidades contables del ejercicio, o hasta el que resulte de computar cinco mil australes (A\$ 5.000) por cada uno de los perceptores de dichos honorarios, el que resulte mayor, siempre que se asignen dentro del plazo previsto para la presentación de la declaración jurada anual del año fiscal por el cual se paguen. En caso de asignarse los honorarios previstos en este inciso, con posterioridad a dicho plazo, el importe que resulte computable de acuerdo con lo dispuesto precedentemente será deducible en el ejercicio en que se paguen.

Las sumas que superen el límite indicado tendrán para el beneficiario, el tratamiento que la ley prevé para los dividendos.

El importe de cinco mil australes (A\$ 5.000) será actualizado mensualmente por la dirección sobre la base de la variación del índice de precios al por mayor, nivel general, suministrado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos. La Dirección calculará dicha actualización para cada mes de cierre, relacionando el promedio de los índices mensuales correspondientes al respectivo ejercicio fiscal anual, con el promedio de los índices mensuales correspondientes al ejercicio fiscal anual inmediato anterior.

El importe a considerar para cada período fiscal será el que se fije de acuerdo con el procedimiento indicado, para el mes de cierre del respectivo ejercicio.

36. Sustitúyese el inciso b) del artículo 81, por el siguiente:

b) Los intereses de los capitales invertidos por el dueño o socio de las empresas incluidas en el artículo 48 inciso b), como las sumas retiradas a cuenta de las ganancias o en calidad de sueldo y todo otro concepto que importe un retiro a cuenta de utilidades.

A los efectos del balance impositivo las sumas que se hubiesen deducido por los conceptos incluidos en el párrafo anterior, deberán adicionarse a la participación del dueño o socio a quienes corresponda.

37. Sustitúyese el artículo 82 por el siguiente:

Artículo 82. — Las actualizaciones previstas en la presente ley se efectuarán sobre la base de las

variaciones del índice de precios al por mayor, nivel general, que suministre el Instituto Nacional de Estadística y Censos. La tabla respectiva que deberá ser elaborada mensualmente por la Dirección, contendrá valores mensuales para los veinticuatro (24) meses inmediatos anteriores, valores trimestrales promedio —por trimestre calendario— desde el 1º de enero de 1975 y valores anuales promedio por los demás períodos, y tomará como base el índice de precios del mes para el cual se elabora la tabla.

38. Reemplázase el artículo 83 por el siguiente:

Artículo 83. — Las personas de existencia visible y las sucesiones indivisas —mientras no exista declaratoria de herederos o testamento declarado válido que cumplan la misma finalidad— abonarán sobre las ganancias netas sujetas a impuesto las sumas que resulten de acuerdo con la siguiente escala:

De más de ₧	a ₧	Pagarán		
		₧	Más el %	sobre excedente de
0	510	—	7	0
510	1.200	35,7	8	510
1.200	1.880	90,9	9	1.200
1.880	2.740	152,1	10	1.880
2.740	3.770	238,1	11	2.740
3.770	5.140	351,4	12	3.770
5.140	6.510	515,8	13	5.140
6.510	8.570	693,9	15	6.510
8.570	11.140	1.002,9	17	8.570
11.140	13.710	1.439,8	19	11.140
13.710	16.280	1.928,1	21	13.710
16.280	19.710	2.467,8	23	16.280
19.710	23.990	3.258,7	26	19.710
23.990	28.280	4.369,9	29	23.990
28.280	32.560	5.614,0	32	28.280
32.560	37.700	6.983,6	35	32.560
37.700	42.840	8.782,6	38	37.700
42.840	51.410	10.735,8	41	42.840
51.410	—	14.249,5	45	51.410

Los accionistas computarán como pago a cuenta de los dividendos mencionados en el artículo 45 inciso g), el importe equivalente al aumento de la obligación fiscal del año, producido por la agregación de dichos dividendos a la liquidación del conjunto, hasta el límite del veintisiete con cincuenta por ciento (27,50 %) de los mismos.

39. Sustitúyese el artículo 84 por el siguiente:

Artículo 84. — Cuando se paguen beneficios netos de cualquier categoría a sociedades, empresas o cualquier otro beneficiario del exterior —con excepción de los dividendos a que se refiere el artículo 64 y utilidades de los establecimientos comprendidos en el inciso b) del artículo 63— corresponde que quien los pague retenga

e ingrese a la Dirección, con carácter de pago único y definitivo, el cuarenta y cinco por ciento (45 %) de tales beneficios.

Se considera que existe pago cuando se den algunas de las situaciones previstas en el último párrafo del artículo 18, salvo que se tratara de la participación en los beneficios de sociedades comprendidas en el inciso b) del artículo 48, en cuyo caso será de aplicación lo dispuesto en el artículo 49.

En estos supuestos corresponderá practicar la retención a la fecha de vencimiento para la presentación del balance impositivo, aplicando la tasa del cuarenta y cinco por ciento (45 %) sobre la totalidad de las ganancias que, de acuerdo con lo que establece el artículo 49, deban considerarse distribuidas a los socios que revisten el carácter de beneficiarios del exterior. Si entre la fecha de cierre del ejercicio y la antes indicada se hubiera configurado —total o parcialmente— el pago en los términos del artículo 18, la retención indicada se practicará a la fecha del pago.

Se considerará beneficiario del exterior aquel que perciba sus ganancias en el extranjero directamente o a través de apoderados, agentes, representantes o cualquier otro mandatario en el país y a quien, percibiéndolos en el país, no acreditara residencia estable en el mismo. En los casos en que exista imposibilidad de retener, los ingresos indicados estarán a cargo de la entidad pagadora, sin perjuicio de sus derechos para exigir el reintegro de parte de los beneficiarios.

40. Sustitúyese el artículo 85 por el siguiente:

Artículo 85. — Salvo en el caso considerado en el tercer párrafo del artículo 84, la retención prevista en el mismo se establecerá aplicando la tasa del cuarenta y cinco por ciento (45 %) sobre la ganancia neta presumida por esta ley para el tipo de ganancia de que se trate.

41. Sustitúyese el artículo 86 por el siguiente:

Artículo 86. — Cuando se paguen a beneficiarios del exterior sumas por los conceptos que a continuación se indican, se presumirá ganancia neta, sin admitirse prueba en contrario:

a) Tratándose de contratos que cumplimentan debidamente los requisitos de la Ley de Transferencia de Tecnología al momento de efectuarse los pagos:

1. El sesenta por ciento (60 %) de los importes pagados por prestaciones derivadas de servicios de asistencia técnica, ingeniería o consultoría que no fueran obtenibles en el país a juicio de la autoridad competente en materia de transferencia de tecnología, siempre que estuviesen debidamente registrados y hubieran sido efectivamente prestados.

2. El ochenta por ciento (80 %) de los importes pagados por prestaciones derivadas en cesión de derechos o licencias para la explotación de patentes de invención y demás objetos no contemplados en el punto 1 de este inciso.
3. El cien por ciento (100 %) de los importes pagados por las prestaciones mencionadas en los puntos 1 y 2 precedentes que no cumplimenten debidamente los requisitos exigidos por la Ley de Transferencia de Tecnología.

En el supuesto de que en virtud de un mismo contrato se efectúen pagos a los que correspondan distintos porcentajes, de conformidad con los puntos 1 y 2 precedentes se aplicará el porcentaje que sea mayor;

- b) El treinta y cinco por ciento (35 %) de los importes pagados cuando se trate de la explotación en el país de derechos de autor, siempre que las respectivas obras sean debidamente inscritas en la Dirección Nacional del Derecho de Autor y que los beneficios se originen en los supuestos previstos por el inciso f) del artículo 20 y se cumplimenten los requisitos previstos en el mismo; igual presunción regirá en el caso de las sumas pagadas a artistas residentes en el extranjero contratados por el Estado nacional, provincial o municipal, o por las instituciones comprendidas en los incisos e), f) y g) del citado artículo 20 para actuar en el país por un período de hasta dos (2) meses en el año fiscal;
- c) El treinta y cinco por ciento (35 %) de los intereses pagados por créditos de cualquier origen o naturaleza obtenidos en el extranjero;
- d) El setenta por ciento (70 %) de las sumas pagadas por sueldos, honorarios y otras retribuciones a personas que actúen transitoriamente en el país, como intelectuales, técnicos, profesionales, artistas no comprendidos en el inciso b), deportistas y otras actividades personales, cuando para cumplir sus funciones no permanezcan en el país por un período superior a seis (6) meses en el año fiscal;
- e) El cuarenta por ciento (40 %) de las sumas pagadas por la locación de cosas muebles efectuada por locadores residentes en el extranjero;
- f) El cincuenta por ciento (50 %) de las sumas pagadas en concepto de alquileres o arrendamientos de inmuebles ubicados en el país;
- g) El cincuenta por ciento (50 %) de las sumas pagadas por la transferencia a título oneroso de bienes situados, colocados o utilizados económicamente en el país, per-

tenecientes a empresas o sociedades constituidas, radicadas o ubicadas en el exterior;

- h) El ochenta por ciento (80 %) de las sumas pagadas por ganancias no previstas en los incisos anteriores.

Sin perjuicio de lo dispuesto en los incisos f) y g), los beneficiarios de dichos conceptos podrán optar, para la determinación de la ganancia neta sujeta a retención, entre la presunción dispuesta en dichos incisos o la suma que resulte de deducir del beneficio bruto pagado o acreditado los gastos realizados en el país necesarios para su obtención, mantenimiento y conservación, como así también las deducciones que esta ley admite, según el tipo de ganancia de que se trate y que hayan sido reconocidas expresamente por la Dirección.

Las disposiciones de este artículo no se aplicarán en el caso de ganancias a cuyo respecto esta ley prevé expresamente una forma distinta de determinación de la ganancia presunta.

42. Incorpórase a continuación del artículo 88 el siguiente artículo:

Artículo ... — Cuando para la determinación del impuesto a las ganancias se hubieran incluido beneficios originados en las transferencias previstas en el artículo 1º de la ley 21.280 (texto ordenado en 1977 y sus modificaciones), podrá computarse como pago a cuenta del mencionado impuesto el que se hubiera abonado en concepto de impuesto sobre la transferencia de títulos valores por operaciones también alcanzadas por el presente tributo, hasta el límite que resulte de aplicar sobre el importe de los aludidos beneficios:

- a) La tasa prevista en el inciso a) del artículo 63 para los sujetos comprendidos en el mismo;
- b) La tasa del quince por ciento (15 %) para los demás sujetos.

43. Sustitúyense los artículos del Título VII, incorporados por el artículo 1º de la ley 21.894 por los siguientes:

Artículo ... — Sin perjuicio de la aplicación de las restantes disposiciones que no resulten modificadas por el presente título, los sujetos a que se refieren los incisos a), b) y c) del artículo 48, a los fines de determinar la ganancia neta imponible, deberán deducir o incorporar al resultado impositivo del ejercicio que se liquida, el ajuste por inflación que se obtenga por la aplicación de las normas de los artículos siguientes.

Artículo ... — A los fines de practicar el ajuste por inflación a que se refiere el artículo anterior, se deberá seguir el siguiente procedimiento:

- a) Al total del activo según el balance comercial o, en su caso, impositivo, se le detrae-

rán los importes correspondientes a todos los conceptos que se indican en los puntos que se detallan a continuación:

1. Inmuebles y obras en curso sobre inmuebles, excepto los que tengan el carácter de bienes de cambio.
2. Inversiones en materiales con destino a las obras comprendidas en el punto anterior.
3. Bienes muebles amortizables —incluso reproductores amortizables— a los efectos de esta ley.
4. Bienes muebles en curso de elaboración con destino al activo fijo.
5. Bienes inmateriales.
6. En las explotaciones forestales, las existencias de madera cortada o en pie.
7. Acciones, cuotas y participaciones sociales, incluidas las cuotas partes de fondos comunes de inversión.
8. Inversiones en el exterior —incluidas las colocaciones financieras— que no originen resultados de fuente argentina o que no se encuentren afectadas a actividades que generan resultados de fuente argentina.
9. Bienes muebles no amortizables, excepto títulos valores y bienes de cambio.
10. Créditos que representen señas o anticipos que congelen precios, efectuados con anterioridad a la adquisición de los bienes comprendidos en los puntos 1 a 9.
11. 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.
12. Saldos pendientes de integración de los accionistas.
13. Saldos deudores del titular, dueño o socios, que provengan de integraciones pendientes o de operaciones efectuadas en condiciones distintas a las que pudieran pactarse entre partes independientes, teniendo en cuenta las prácticas normales del mercado.
14. En las empresas locales de capital extranjero, los saldos deudores de persona o grupo de personas del extranjero que participen, directa o indirectamente, en su capital, control o dirección, cuando tales saldos tengan origen en actos jurídicos que no puedan reputar-

se como celebrados entre partes independientes, en razón de que sus prestaciones y condiciones no se ajustan a las prácticas normales del mercado entre entes independientes.

15. Gastos de constitución, organización y/o reorganización de la empresa y los gastos de desarrollo, estudio o investigación, en la medida en que fueron deducidos impositivamente.
16. Anticipos, retenciones y pagos a cuenta de impuestos y gastos, no deducibles a los fines del presente gravamen, que figuren registrados en el activo.

Cuando durante el transcurso del ejercicio que se liquida se hubieran enajenado bienes de los comprendidos en los puntos 1 a 7, el valor que los mismos hubieran tenido al inicio del ejercicio que se liquida no formará parte de los importes a detracer. El mismo tratamiento corresponderá si dichos bienes se hubieran entregado por alguno de los conceptos a que se refieren los puntos 1 a 4 del primer párrafo del inciso d).

En los casos en que durante el ejercicio se hubieran afectado bienes de cambio como bienes de uso, el valor impositivo que se les hubiera asignado al inicio del ejercicio a tales bienes de cambio, formará parte de los conceptos a detracer del activo.

- b) Al importe que se obtenga por aplicación del inciso a) se le restará el pasivo.

A estos fines se entenderá por pasivo:

1. Las deudas (las provisiones y previsiones a consignar, serán las admitidas por esta ley, las que se computarán por los importes que ella autoriza).
2. Las utilidades percibidas por adelantado y las que representen beneficios a percibir en ejercicios futuros.
3. Los importes de los honorarios y gratificaciones que, conforme lo establecido en el artículo 80, se hayan deducido en el ejercicio por el cual se pagaren.

A los mismos fines no se considerarán pasivo:

1. Los aportes o anticipos recibidos a cuenta de futuras integraciones de capital cuando existan compromisos de aportes debidamente documentados o irrevocables de suscripción de acciones, que en ningún caso devenguen intereses o actualizaciones en favor del aportante.

2. Los saldos acreedores del titular, dueño o socios, que provengan de operaciones de cualquier origen o naturaleza, efectuadas en condiciones distintas a las que pudieran pactarse entre partes independientes, teniendo en cuenta las prácticas normales del mercado.
 3. En las empresas locales de capital extranjero, los saldos acreedores de persona o grupo de personas del extranjero que participen, directa o indirectamente, en su capital, control o dirección, cuando tales saldos tengan origen en actos jurídicos que no puedan reputarse como celebrados entre partes independientes, en razón de que sus prestaciones y condiciones no se ajustan a las prácticas normales del mercado entre entes independientes.
- c) El importe que se obtenga en virtud de lo establecido en los incisos a) y b), será actualizado mediante la aplicación del índice de precios al por mayor, nivel general, suministrado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos, teniendo en cuenta la variación operada en el mismo entre el mes de cierre del ejercicio anterior y el mes de cierre del ejercicio que se liquida. La diferencia de valor que se obtenga como consecuencia de la actualización se considerará:
1. Ajuste negativo: cuando el monto del activo sea superior al monto del pasivo, determinados conforme las normas generales de la ley y las especiales de este título.
 2. Ajuste positivo: cuando el monto del activo sea inferior al monto del pasivo, determinados conforme las normas generales de la ley y las especiales de este título.
- d) Al ajuste que resulte por aplicación del inciso c) se le sumarán o restarán, según corresponda, los importes que se indican en los párrafos siguientes.

Como ajuste positivo, el importe de las actualizaciones calculadas aplicando el índice de precios al por mayor, nivel general, suministrado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos, teniendo en cuenta la variación operada entre el mes del efectivo retiro, pago, adquisición, incorporación o desafectación, según corresponda, hasta el mes de cierre del ejercicio que se liquida, sobre los importes de:

1. Los retiros de cualquier origen o naturaleza —incluidos los imputables a las

cuentas particulares— efectuados durante el ejercicio por el titular, dueño o socios, o de los fondos o bienes dispuestos en favor de terceros, salvo que se trate de sumas que devenguen intereses o actualizaciones de importes que tengan su origen en operaciones realizadas en iguales condiciones a las que pudieran pactarse entre partes independientes, de acuerdo con las prácticas normales del mercado.

2. Los dividendos distribuidos, excepto en acciones liberadas, durante el ejercicio.
3. Los correspondientes a efectivas reducciones de capital realizadas durante el ejercicio.
4. La porción de los honorarios pagados en el ejercicio que supere los límites establecidos en el artículo 80.
5. Las adquisiciones o incorporaciones efectuadas durante el ejercicio que se liquida, de los bienes comprendidos en los puntos 1 a 10 del inciso a) afectados o no a actividades que generen resultados de fuente argentina. Igual tratamiento se dispensará cuando la sociedad adquiera sus propias acciones.
6. Los fondos o bienes no comprendidos en los puntos 1 a 7, 9 y 10 del inciso a), cuando se conviertan en inversiones a que se refiere el punto 8 de dicho inciso, o se destinen a las mismas.

Como ajuste negativo: el importe de las actualizaciones calculadas por aplicación del índice de precios al por mayor, nivel general, suministrado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos, teniendo en cuenta la variación operada entre el mes de aporte, enajenación o afectación, según corresponda, y el mes de cierre del ejercicio que se liquida, sobre los importes de:

1. Los aportes de cualquier origen o naturaleza —incluidos los imputables a las cuentas particulares— y de los aumentos de capital realizados durante el ejercicio que se liquida.
2. Las inversiones en el exterior, mencionadas en el punto 8 del inciso a) cuando se realice su afectación a actividades que generen resultados de fuente argentina, salvo que se trate de bienes de la naturaleza de los comprendidos en los puntos 1 a 7, 9 y 10 del inciso a).
3. El costo impositivo computable en los casos de enajenación de los bienes mencionados en el punto 9 del inciso a), o cuando se entreguen por alguno de los conceptos a que se refieren los puntos 1 a 5 del párrafo anterior.

- e) El monto determinado de conformidad con el inciso anterior será el ajuste por inflación correspondiente al ejercicio e incidirá como ajuste positivo, aumentando la ganancia o disminuyendo la pérdida, o negativo, disminuyendo la ganancia o aumentando la pérdida, en el resultado del ejercicio de que se trate.

Artículo ... — Los valores y conceptos a computar a los fines establecidos en los incisos a) y b) del artículo anterior —excepto los correspondientes a los bienes y deudas excluidos del activo y pasivo respectivamente, que se considerarán a los valores con que figuran en el balance comercial o, en su caso, impositivo— serán los que se determinen al cierre del ejercicio inmediato anterior al que se liquida, una vez ajustados por aplicación de las normas generales de la ley y las especiales de este título.

Para confeccionar el balance impositivo del ejercicio inicial, así como también el que corresponderá efectuar el 31 de diciembre de cada año, por aquellos contribuyentes que no practiquen balance en forma comercial, se tendrán en cuenta las normas que al respecto establezca la dirección.

Los activos y pasivos que se enumeran a continuación se valorarán aplicando las siguientes normas:

- a) Los depósitos, créditos y deudas en moneda extranjera y las existencias de la misma: de acuerdo con el último valor de cotización —tipo comprador o vendedor según corresponda— 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.
- b) Los depósitos, créditos y deudas en moneda nacional: por su valor a la fecha de cierre de cada ejercicio, el que incluirá el importe de los intereses y de las actualizaciones legales, pactadas o fijadas judicialmente, que se hubieran devengado a dicha fecha;
- c) Los títulos públicos, bonos y títulos valores —incluidos los emitidos en moneda extranjera— que se coticen en bolsas o mercados: al último valor de cotización a la fecha de cierre del ejercicio. Los que no se coticen se valorarán por su costo incrementado, de corresponder, en el importe de los intereses, actualizaciones y diferencias de cambio que se hubieran devengado a la fecha de cierre del ejercicio;
- d) Cuando sea de aplicación el penúltimo párrafo del inciso a) del artículo anterior, dichos bienes se valorarán al valor considerados como costo impositivo computable en oportunidad de la enajenación, de acuerdo con las normas pertinentes de ley;

- e) Deudas que representen señas o anticipos de clientes que congelen precios a la fecha de su recepción deberán incluir el importe de las actualizaciones de cada una de las sumas recibidas calculadas mediante la aplicación del índice de precios al por mayor, nivel general, suministrado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos, teniendo en cuenta la variación operada en el mismo, entre el mes de ingreso de los mencionados conceptos y el mes de cierre del ejercicio.

Artículo ... — Los responsables que, conforme lo previsto en el presente título, deban practicar el ajuste por inflación quedarán asimismo, sujetos a las siguientes disposiciones:

- a) No les serán de aplicación las exenciones establecidas en los incisos h), k), t) y z) del artículo 20;
- b) Deberán imputar como ganancias o pérdidas, según corresponda, del ejercicio que se liquida el importe de las actualizaciones legales, pactadas o fijadas judicialmente de créditos, deudas y títulos valores —excepto acciones—, en la parte de las mismas que corresponda al período que resulte comprendido entre las fechas de inicio o las de origen o incorporación de los créditos, deudas o títulos valores, si fueran posteriores, y la fecha de cierre del respectivo ejercicio fiscal. Tratándose de títulos valores cotizables, se considerará su respectiva cotización. Asimismo deberán imputar el importe de las actualizaciones de las deudas a que se refiere el inciso e) del artículo anterior, en la parte que corresponda al mencionado período;
- c) Deberán imputar como ganancia o, en su caso, pérdida, la diferencia de valor que resulte de comparar la cotización de la moneda extranjera al cierre del ejercicio con la correspondiente al cierre del ejercicio anterior o a la fecha de adquisición, si fuera posterior, relativas a los depósitos, existencias, créditos y deudas en moneda extranjera;
- d) Cuando se enajenen bienes por los cuales se hubieran recibido señas o anticipos, en las condiciones previstas en el inciso e) del artículo anterior, a los fines de la determinación del resultado de la operación, se adicionará al precio de enajenación convocado el importe de las actualizaciones a que se refiere el mencionado inciso, calculadas hasta el mes de cierre del ejercicio inmediato anterior al que corresponda la fecha de enajenación;
- e) En los casos en que, de acuerdo a las normas de esta ley o de su decreto reglamentario, se ejerciera la opción de imputar el resultado de las operaciones de ventas a

plazos a los ejercicios fiscales en que se hagan exigibles las respectivas cuotas, y hubiera correspondido computar actualizaciones devengadas en el ejercicio respecto de los saldos de cuotas no vencidas al cierre, podrá optarse por diferir la parte de la actualización que corresponda al saldo de utilidades diferidas al cierre del ejercicio;

- f) En las explotaciones forestales no comprendidas en el régimen de la ley 21.695, para la determinación del impuesto que pudiera corresponder por la enajenación del producto de sus plantaciones, el costo computable podrá actualizarse mediante la aplicación del índice previsto en el artículo 82, referido a la fecha de la respectiva inversión, de acuerdo con lo que indique la tabla elaborada por la dirección para el mes al que corresponda la fecha de la enajenación.

Si se tratare de plantaciones comprendidas en el régimen del decreto 465 de fecha 8 de febrero de 1974, los contribuyentes podrán optar por aplicar las disposiciones del párrafo precedente, en cuyo caso no podrán computar como costo el importe que resulte de los avalúos a que se refiere el artículo 49 de dicho decreto;

Artículo ... — Cuando el resultado impositivo del ejercicio, computado el ajuste por inflación positivo, arrojaré ganancia, luego de haberse compensado con quebrantos computables de ejercicios anteriores, podrá optarse por imputar el importe correspondiente al ajuste por inflación positivo del ejercicio, o el de la ganancia neta resultante, el que fuera menor, en partes iguales en tres (3) períodos fiscales consecutivos, incluyendo el que se liquida.

En los casos en que los períodos siguientes a aquel en que se ejerció la opción resultare un quebranto impositivo, contra el mismo deberá imputarse: primero, las cuotas de ajustes positivos de ejercicios anteriores atribuibles al ejercicio; luego, las cuotas de ajustes positivos de ejercicios anteriores imputables a los ejercicios siguientes. A estos fines se considerará que dentro de un mismo ejercicio los quebrantos absorben en primer término las cuentas de ajuste relativas a los períodos más antiguos.

Los importes cuya imputación se difiere estarán sujetos a la actualización que establece la ley 21.281, teniendo en cuenta la variación operada en el índice entre el mes de cierre del ejercicio en que se determinó el ajuste y el mes de cierre del ejercicio en que corresponda su imputación.

Los contribuyentes que opten por el diferimiento autorizado por este artículo, no podrán efectuar distribuciones o retiros de utilidades en efectivo o en especie —excepto en acciones liberadas—, sin interesar el ejercicio en que las mismas se hubieren originado. Si no cumplieran con este requisito, deberán imputar al ejercicio fiscal en que

tal hecho ocurra la totalidad de las cuotas de ajuste pendientes de imputación, con más la actualización respectiva hasta el mes de cierre de dicho ejercicio. Tratándose de los sujetos a que se refieren los incisos b) y c) del artículo 48, se considerará que existe distribución o retiro de utilidades cuando el total de sus respectivos montos en el ejercicio resulten superiores —para el titular, único dueño o cada uno de los socios— a tres (3) veces el importe de la ganancia no imponible a que se refiere el inciso a), del artículo 23, fijado considerando la suma de los importes mensuales actualizados correspondientes a los últimos doce (12) meses, incluyendo el de cierre del ejercicio fiscal en que se hubieran efectuado las distribuciones o retiros.

Artículo ... — Las exenciones totales o parciales establecidas o que se establezcan en el futuro por leyes especiales respecto de títulos, letras, bonos y demás títulos valores emitidos por el Estado nacional, provincial o municipal no tendrán efecto en este impuesto para los contribuyentes a que se refieren los incisos a), b) y c) del artículo 48.

44. Incorpóranse al título VIII, los siguientes artículos:

Artículo ... — Cuando corresponda la compensación prevista por el artículo 20, penúltimo párrafo, los intereses y actualizaciones negativos compensados no serán deducibles. Si de tal compensación surgiera un saldo negativo y procediera a su respecto el prorrateo dispuesto por el artículo 74, inciso a), se excluirán a ese efecto los bienes que originan los intereses y actualizaciones activos exentos.

Artículo ... — A los fines de la actualización prevista en el artículo 25, el importe establecido en el artículo 22, se considerará vigente al 31 de diciembre de 1985.

Artículo ... — A los efectos de la actualización de los importes a que se refieren los artículos 23 y 80, los mismos se considerarán vigentes al mes de diciembre de 1985.

Artículo ... — A los efectos de la actualización a que se refiere el tercer párrafo del artículo 25 se tomará como importe correspondiente al mes de diciembre de 1985, la duodécima parte de los montos establecidos en el artículo 23.

Artículo ... — Los sujetos comprendidos en el artículo 48, inciso b), que durante el período por el cual mantengan la calidad de contribuyentes del impuesto, perciban a partir del 1º de enero de 1986, dividendos cuya distribución hubiera sido aprobada por asamblea celebrada con posterioridad a la fecha de publicación de la ley que modifica el citado artículo, no computarán dichos dividendos en su balance impositivo, debiendo cada uno de los socios incluirlos en su declaración jurada anual de acuerdo con la proporción que por el contrato social, les corresponda en las utilidades o pérdidas.

Artículo ...— Los derechos y obligaciones fiscales correspondientes a las sociedades incorporadas al artículo 48, inciso b), vigentes al último ejercicio fiscal cerrado con anterioridad a la fecha de entrada en vigencia de tal incorporación, podrán trasladarse a sus socios en la proporción que les corresponda en la distribución de los resultados conforme al contrato social.

Los derechos y obligaciones que se transfieran conforme a lo dispuesto en el párrafo precedente conservarán las condiciones y características originales.

Cumplimentando las condiciones establecidas precedentemente serán trasladables:

- a) Los quebrantos no prescritos en la forma y con las limitaciones previstas en esta ley;
- b) Los saldos de impuesto a las ganancias no utilizados por la sociedad cuando ésta no opte por compensarlos con otros tributos a su cargo, solicitar su devolución o transferirlos a terceros;
- c) Las franquicias impositivas pendientes de utilización a que tenía derecho la sociedad en virtud del acogimiento a regímenes especiales de promoción, conforme al procedimiento que establezca la reglamentación. En estos casos los socios sólo podrán utilizar dichas franquicias con relación a las utilidades obtenidas de la sociedad beneficiaria.

Para los supuestos no contemplados en este artículo serán de aplicación supletoria las disposiciones del artículo 71.

Artículo ...— En los casos de enajenación de acciones que coticen en bolsas o mercados —excepto acciones liberadas— adquiridas con anterioridad al primer ejercicio iniciado a partir de la fecha de publicación de la ley que establece la determinación del costo computable de dichos bienes, podrá optarse por considerar como valor de adquisición el valor de cotización al cierre del ejercicio inmediato anterior al precitado, y como fecha de adquisición esta última.

Artículo ...— Para los ejercicios fiscales que cierren durante el año 1986, la actualización mencionada en el inciso incorporado al artículo 80 por el apartado b) del punto 35, se calculará relacionando el promedio de los índices mensuales correspondientes al respectivo ejercicio fiscal anual con el promedio de los índices mensuales del año 1985.

Artículo ...— Los sujetos comprendidos en los incisos a), b) y c) del artículo 48, para la determinación del ajuste por inflación correspondiente al primer ejercicio iniciado con posterioridad a la publicación de la ley que modifica el título VII, deberán computar al inicio del ejercicio que se liquida los conceptos que establece el nuevo texto legal a los valores asignados o que hubiere correspondido asignar al cierre del ejercicio inmediato anterior, de conformidad con las normas de valuación utilizadas para la de-

terminación del ajuste por inflación establecido por la ley 21.894.

Art. 2º — Deróganse todas las disposiciones contenidas en leyes nacionales —generales, especiales o estatutarias, excepto las de la ley del impuesto a las ganancias, texto ordenado en 1977 y sus modificaciones—, decretos o cualquier otra norma de inferior jerarquía, mediante las cuales se establezca la exención total o parcial o la deducción, de la materia imponible del impuesto a las ganancias, del importe percibido por los contribuyentes comprendido en los incisos a), b) y c) del artículo 72 de la ley del citado gravamen, en concepto de gastos de representación, viáticos, movilidad, bonificación especial, protocolo, riesgo profesional, coeficiente técnico, dedicación especial o funcional, responsabilidad jerárquica o funcional, desarraigo y cualquier otra compensación de similar naturaleza, cualesquiera fuere la denominación asignada.

Art. 3º — Dentro de los ciento ochenta (180) días contados a partir de la fecha de publicación de la presente ley en el Boletín Oficial, el Poder Ejecutivo nacional dispondrá el ordenamiento del texto de la ley del impuesto a las ganancias y dictará el decreto reglamentario, uniformando la terminología, modificando, suprimiendo o agregando títulos, y adecuando las remisiones, referencias y citas, de acuerdo con las modificaciones introducidas.

Art. 4º — Prorrógase hasta el 31 de diciembre de 1995, la vigencia de la ley de impuesto a las ganancias.

Art. 5º — Las disposiciones de la presente ley entrarán en vigor a partir de la fecha, inclusive, de su publicación en el Boletín Oficial y tendrán efectos.

a) Las del artículo 1º:

1. La modificación del punto 1 desde la fecha de publicación.
2. Las modificaciones introducidas por los puntos 2, 3, 39, 40 y 41 para los pagos que se efectúen a partir de la fecha de publicación. Respecto de las utilidades de las sociedades incorporadas al inciso b) del artículo 48, la modificación introducida por el punto 39 tendrá vigencia cuando tales utilidades correspondan a ejercicios iniciados con posterioridad a la fecha de publicación.
3. Las modificaciones introducidas por el punto 4 al artículo 18, a partir de los ejercicios fiscales que se inicien con posterioridad a la fecha de publicación o desde el 1º de enero de 1986 para las personas físicas y sucesiones indivisas, excepto lo dispuesto en el último párrafo, que tendrá efecto para los ejercicios fiscales en curso a la fecha de publicación. Los honorarios pendientes de cobro al 1º de enero de 1986, cuya asignación se hubiera aprobado por asamblea celebrada con anterioridad a dicha fecha se imputarán al año fiscal en que se perciban.
4. Las modificaciones introducidas por el punto 5 al artículo 19, para los quebrantos originados en los ejercicios fiscales en curso

a la fecha de publicación, salvo las relativas a quebrantos provenientes de la enajenación de los conceptos mencionados en el último párrafo que serán de aplicación para los ejercicios que se inicien a partir de la referida fecha.

5. Las modificaciones introducidas por el punto 6 al artículo 20:

—Las del apartado a): Para los intereses percibidos a partir del 1º de enero de 1986.

—Las de los apartados b) y c): Desde la fecha de publicación.

—Las del apartado d): A partir de los ejercicios fiscales que se inicien con posterioridad a la fecha de publicación y para las personas físicas y sucesiones indivisas a partir del 1º de enero de 1986.

—Las de los apartados e) y g) y la relativa al primer inciso incorporado por el apartado f): Desde el 1º de enero de 1986.

6. Las modificaciones dispuestas por los puntos 7, 8, 9, 10 y la relativa a la escala del artículo 83, incorporado por el punto 38, a partir del 1º de enero de 1986.

7. Las modificaciones introducidas por los puntos 11, 12, 25, 26, 27 y las relativas al segundo inciso incorporado por el punto 6, apartado f) y agregado al último párrafo del artículo 83, por el punto 38, serán de aplicación respecto de los dividendos cuya distribución se apruebe por asamblea celebrada con posterioridad a la fecha de publicación.

El cómputo de los mencionados dividendos se efectuará cuando se pongan a disposición a partir de:

- a) El 1º de enero de 1986, para las personas físicas y sucesiones indivisas;
- b) Los ejercicios iniciados con posterioridad a la publicación, para los demás sujetos.

8. Las modificaciones introducidas por los puntos 13, 14, 19, 20, 21, 22, 23, 24, 28, 29, 30, 31, 32, 33, 34, 35, 36, 42 y 43 a partir de los ejercicios fiscales que se inicien con posterioridad a la fecha de publicación y a partir del 1º de enero de 1986 para las personas físicas y sucesiones indivisas.

La modificación del segundo párrafo del artículo 79, dispuesta por el punto 34, tendrá los efectos establecidos en el punto 2 del presente artículo.

9. Las modificaciones introducidas por los puntos 15, 16, 17 y 18 serán de aplicación para las existencias finales de los ejercicios que se inicien con posterioridad a la fecha de publicación.

Las existencias iniciales del primer ejercicio al que sea de aplicación lo establecido en el párrafo anterior, deberán valuarse em-

pleando el mismo método utilizado para las existencias finales de ese mismo ejercicio, tomando como base los valores que hubiere correspondido asignar a las existencias finales del ejercicio anterior si se hubieren valuado por el citado método; lo dispuesto precedentemente no será aplicable para la determinación del ajuste por inflación, el cual se regirá por lo dispuesto en el último artículo agregado por el punto 43 del artículo 1º.

10. La modificación introducida por el punto 37, a partir de la fecha de publicación, inclusive.

Para los sujetos incorporados al inciso b) del artículo 48, que inicien con posterioridad a la fecha de publicación de esta ley un ejercicio irregular cuyo cierre se realice antes del 1º de enero de 1986, las modificaciones a que se refieren los puntos 3, 5, 7, 8 y 9 de este artículo tendrán efectos a partir del inicio del ejercicio inmediato siguiente al precitado ejercicio irregular.

- b) Las del artículo 2º desde el 1º de enero de 1986.

Art. 6º — Comuníquese al Poder Ejecutivo.

Sala de las comisiones, 14 de agosto de 1985.

Jesús Rodríguez. — Domingo A. Romano.
— Raúl E. Baglini. — Lionel A. Suárez.
— Osvaldo Camisar. — Alberto G. Camps. — Pedro J. Capuano. — Raúl A. C. Carrizo. — Norberto L. Copello.
— Lorenzo J. Cortese. — José A. Furque.
— Santiago M. López. — Belarmino P. Martín. — Raúl M. Milano. — Daniel O. Ramos. — Antonio A. Rodríguez. — José L. Rodríguez Artusi. — Bernardo I. R. Salduna. — Hugo A. Socchi. — Marcelo Stubrin. — Guillermo E. Tello Rosas. — Carlos A. Vidal. — Balbino P. Zubiri.

INFORME

Honorable Cámara:

Esta Comisión de Presupuesto y Hacienda ha procedido al análisis del mensaje 662 y proyecto de ley del Poder Ejecutivo, mediante el cual se introducen modificaciones a la ley de impuesto a las ganancias.

Las mismas pretenden ir paulatinamente corrigiendo la distribución de la carga tributaria global, transfiriéndola a gravámenes que como éste posibilitan una adecuada determinación de la capacidad contributiva. Ampliar y perfeccionar la materia gravada y acentuar el carácter de personal y progresivo de los impuestos unitarios a la renta, constituyen condiciones esenciales para el logro de los objetivos antes enunciados. En esencia, los dos aspectos centrales que se intenta fortalecer lo conforman la ampliación de la base de imposición y la personalización de las rentas.

La reforma pretende reintegrar al ámbito del impuesto, ingresos indispensables para mantener la globalidad del tributo, así como también corregir distorsiones que fueron afectando progresivamente la equidad, a través de exenciones y exclusiones de sectores de rentas.

Es evidente que las características positivas del impuesto a las ganancias descansan en la imposición de los ingresos obtenidos por las personas físicas, dado que el concepto capacidad contributiva es respecto de esos contribuyentes.

La globalidad y progresividad hacen posible la plena vigencia de los principios de equidad horizontal y vertical.

Por las razones expuestas es que el proyecto revierte el régimen vigente en materia de imposición a las sociedades anónimas, en comandita y sociedades de responsabilidad limitada, atribuyendo a las personas físicas las rentas obtenidas por las sociedades de personas, e incorporando como renta gravada en cabeza de los beneficiarios a los dividendos en acciones. Se propicia el carácter de contribuyente sólo a las sociedades anónimas y al capital comanditado de las sociedades en comandita por acciones, devolviendo al resto de las sociedades al método de imposición a la renta que rige para las restantes sociedades de personas. Esto implica la adopción del principio del ente separado por el cual la sociedad reviste la condición de sujeto pasivo por las utilidades que obtiene, en tanto los accionistas lo son por las que le distribuye la sociedad. Esta solución si bien no constituye una total personalización, es la generalmente utilizada en la mayoría de las legislaciones con respecto a la relación sociedad - accionista. Por lo tanto se hace necesario escoger una modalidad de imposición que someta a los dividendos al impuesto personal, pero aplicándoles una carga igual a la que soportan las ganancias de otro origen, introduciendo una neutralidad relativa en cuanto a las decisiones de distribución de utilidades. En consecuencia la sociedad seguirá tributando el treinta y tres por ciento (33 %) sobre sus utilidades y las personas físicas incluirán los dividendos que aquellas distribuyan en su declaración jurada, computando un crédito equivalente al incremento originado en su obligación por la imposición de los dividendos, hasta un máximo de veintisiete cincuenta por ciento (27,50 %) de su monto.

Los tenedores individualizados quedan eximidos por los dividendos en acciones liberadas percibidos con la intención de estimular la capitalización empresarial.

Se sostiene el ajuste por inflación, pero introduciéndole modificaciones que tienden a considerar los movimientos operados en el ejercicio, variando el actual sistema de enfoque estático de patrimonio al inicio del ejercicio y su proyección a moneda de cierre, modificándose para algunos bienes el procedimiento de determinación de costos para mejorar la simetría y equidad del sistema.

Con la finalidad de asegurar la vigencia del concepto de empresa fuente y su correlativo de renta producto, determinadas rentas excluidas del ámbito del impuesto a las ganancias quedan sometidas al impuesto a los beneficios eventuales. Y así se incluyen dentro del ámbito de ganancias los beneficios derivados de la transferencia a título oneroso de inmuebles afectados a explotaciones

agropecuarias y la de inmuebles no utilizados en la explotación, así como también los beneficios por transferencia de acciones, cuotas o participaciones sociales.

Asimismo, se modifica el sistema de actualización, de forma tal que los montos deducibles anuales se conformarán por la suma de las deducciones mensuales.

A su vez, se gravarán los intereses y actualizaciones que provengan de operaciones con capital ajustable o en moneda extranjera.

Se limita la deducción de los intereses pagados sólo para los casos en que los capitales se hubieran aplicado a la obtención de rentas gravadas. Cuando no pudiera demostrarse esa circunstancia, la deducción de los intereses se vinculará a la proporción de los patrimonios gravados y exentos y teniendo también en cuenta las rentas consumidas.

Se atribuyen a las personas físicas las rentas obtenidas por las sociedades de responsabilidad limitada, sociedades en comandita simple y capital comanditado de las sociedades en comandita por acciones que actualmente se someten al mismo tratamiento que las sociedades anónimas, retornando al régimen vigente hasta 1978. Las sociedades anónimas continuarán tributando a la tasa del 33 %.

Se modifica el régimen de ajuste por inflación de la ley 21.894 considerando las variaciones patrimoniales ocurridas a lo largo del ejercicio y se modifican los criterios de valuación, a fin de expresar todos los rubros computables a moneda de cierre. También se modifica el criterio de determinación de los costos para adecuarlos a los cambios introducidos.

Se modifica el concepto de ganancia para las sociedades, incluyendo dentro del mismo a todos los obtenidos bajo el concepto de empresa fuente. Por ello los beneficios derivados de la transferencia a título oneroso de inmuebles afectados a las explotaciones agropecuarias y la de inmuebles no utilizados o no afectados a la explotación pasarán a tributar en el impuesto a las ganancias en lugar de tributar en el impuesto a los beneficios eventuales, como lo venían haciendo.

Los porcentajes fijados como ganancias netas sujetas a retención definitiva a beneficiarios del exterior han sido elevados y se establece la imputación de ganancias netas respecto de todas las rentas obtenidas por los mismos para los casos en que actualmente se aplica el cómputo de costos y gastos, incluidos los realizados en el extranjero.

Por su parte, se elimina el método de lo percibido para la imputación de las operaciones comprendidas en la tercera categoría (renta de comercio e industria) y se extiende la aplicación del procedimiento del devengado exigible a las operaciones de ventas de mercaderías con plazos de financiación superiores a los diez meses.

En cuanto a los quebrantos, se limita la deducción futura de los quebrantos acumulados por empresas a cinco años, a efectos de compatibilizar su plazo con el establecido para la prescripción en materia tributaria. Asimismo, los quebrantos originados en la enajenación de acciones sólo serán deducibles de las utilidades provenientes de operaciones similares.

A fin de inducir la individualización por parte de los tenedores de acciones se establece una tasa diferencial del 22,5 % sobre los dividendos en efectivo o en espe-

cie cuyos perceptores no se identifiquen adecuadamente, y se extiende la norma para los que perciben dividendos en acciones (acciones liberadas) sin dar cumplimiento a ese requisito. Complementariamente se eleva la tasa de retención definitiva por el pago de dividendos al exterior, sean éstos en efectivo o especie, incluidos los distribuidos en acciones, en el caso de que sus perceptores no se identifiquen.

Norberto L. Copello. — Jesús Rodríguez.

ANTECEDENTE

Mensaje del Poder Ejecutivo

Buenos Aires, 12 de abril de 1985.

Al Honorable Congreso de la Nación.

Tengo el agrado de dirigirme a vuestra honorabilidad para someter a su consideración, el adjunto proyecto de ley mediante el cual se introducen modificaciones a la ley de impuesto a las ganancias.

La alta regresividad que presenta la actual estructura del sistema tributario nacional, con notoria preeminencia de los impuestos al consumo, fundamenta la necesidad de corregir la actual distribución de la carga tributaria global, transfiriendo una parte apreciable de la misma a gravámenes que, por su objeto y características, posibiliten una adecuada apreciación de la capacidad contributiva.

Los impuestos unitarios a la renta, tanto por la naturaleza de la materia gravada como por su carácter personal y progresivo, constituyen los instrumentos tributarios que mejor permiten cumplimentar los presupuestos de imposición antes señalados.

En tal sentido resulta evidente que el fortalecimiento del impuesto a las ganancias aparece como el instrumento esencial para el logro de los objetivos señalados, sin perjuicio de las disposiciones complementarias que se adopten en el ámbito de imposición de otros tributos.

Las medidas que se propician persiguen, entonces, dos objetivos básicos: la ampliación de la base de imposición del gravamen y la personalización de las rentas sujetas al mismo.

En lo que concierne al primero de esos objetivos, debe tenerse presente que la base del impuesto no sólo ha sido erosionada por la proliferación de regímenes promocionales, sino que ha sufrido una significativa reducción como consecuencia de exenciones o la exclusión de sectores de rentas de considerable significación, así como por la excesiva liberalidad que se advierte en la regulación de determinadas deducciones, factores que además de desvirtuar la equidad del tributo lo han reducido a un virtual impuesto cedular sobre las rentas del trabajo.

En función del objetivo comentado, la reforma procura recomponer aquella base de imposición, reintegrando al ámbito de aplicación del impuesto ingresos cuyo cómputo resulta indispensable para restablecer la globalidad del tributo y corregir las deficiencias ya aludidas. Con idéntico objetivo se considera cierta ampliación del concepto de renta y se modifica el monto de

determinadas deducciones personales, que en la actualidad alcanzan niveles que no se compadecen con la situación económica general.

Por su parte, la justificación del segundo de los objetivos puntualizados —personalización de las rentas— resulta evidente si se tiene en cuenta que los méritos atribuidos al impuesto a las ganancias en punto a la distribución equitativa de la carga tributaria, reposan en la imposición de los ingresos obtenidos por las personas físicas, ya que la noción de capacidad contributiva sólo puede concebirse respecto de esos contribuyentes y, por consiguiente, es a su respecto que la globalidad y progresividad del gravamen actúan como factores que acuerdan vigencia a los principios de equidad horizontal y vertical y dificultan la transferencia de la carga tributaria.

Es por ello que aun cuando la presencia de determinados tipos de sociedades, dificulte la atribución de las rentas que obtienen a los titulares de su capital y oblique a reconocerles una personalidad propia e independiente, la reforma propuesta busca limitar las consecuencias de este criterio de imposición, restringiendo su aplicación a los casos en que la organización societaria adoptada configure un real impedimento para la atribución directa de las utilidades sociales y, a la vez, previniendo que los beneficios distribuidos por las empresas así organizadas se personalicen en igual forma que los restantes ingresos que encuadran en el concepto legal de ganancia.

Por último, resulta oportuno señalar que dentro de la complejidad que es propia de la materia tratada, la reforma persigue un objetivo de simplificación, con el doble propósito de facilitar el correcto cumplimiento de la obligación tributaria por parte de los sujetos pasivos y de no perturbar la reorganización del organismo administrativo con requerimientos que desbordarían los logros que pueden preverse en la evolución de su capacidad operativa. Esa búsqueda de simplicidad, se traduce en ciertos casos en la elección de alternativas que resultan comparativamente sencillas y que si bien no pueden reputarse como las más recomendables desde el punto de vista técnico, no vulneran de manera significativa la equidad de la imposición, en tanto que, en general, se orientan hacia la clara definición de tratamientos que, en la actualidad, provocan dudas interpretativas que no sólo dificultan la autodeterminación del gravamen y originan situaciones controvertidas, sino que favorecen el incumplimiento por parte de los sujetos obligados.

Los objetivos antedichos se complementan con modificaciones destinadas a actualizar el texto vigente considerando supuestos económicos no contemplados por el mismo, como aquellos que se originan en la armonización de sus disposiciones en relación a las reformas proyectadas.

Tratamiento de las rentas de origen empresarial

El régimen vigente en materia de imposición a las sociedades anónimas, en comandita —simples o por acciones— y sociedades de responsabilidad limitada, considera a las mismas como contribuyentes del impuesto

y, consecuentemente, las utilidades que distribuyen a sus socios o accionistas no están sometidas a imposición, por lo que no se computan para la determinación de la renta gravada de sus perceptores.

El tratamiento de excepción dispensado respecto de los accionistas o socios de las sociedades consideradas contribuyentes, coloca al margen de la imposición personal al sector de rentas que debe considerarse más significativo, dado que la parte fundamental de la actividad económica se lleva a cabo a través de esas entidades y, de manera especial, por medio de las organizadas bajo la forma societaria anónima. En consecuencia, limita sensiblemente la globalidad y progresividad del impuesto personal a las ganancias y, por ende, resta equidad a la imposición confiriéndole un sesgo fuertemente regresivo, ya que reduce en forma apreciable y aun anula la carga tributaria correspondiente a los integrantes de los sectores de la población de más altos ingresos, en contraposición con el tratamiento que se dispensa a rentas que, como las provenientes del trabajo, pueden en general considerarse obtenidas por personas de menores recursos.

Es evidente que el criterio actual es incompatible con la orientación de la reforma, que procura fortalecer la imposición personal a efectos de optimizar la equidad en la atribución de la carga tributaria.

Para concretar tal orientación el proyecto revierte la situación existente, atribuyendo a las personas físicas las rentas obtenidas a través de cualquier tipo de sociedad de personas e incorporando como renta gravada en cabeza de sus beneficiarios a los dividendos de acciones.

En ese contexto, la legislación que se propicia atribuye el carácter de contribuyente sólo a las sociedades anónimas y al capital comanditario de las sociedades en comandita por acciones, decisión que devuelve a las sociedades de responsabilidad limitada y en comandita simple y al capital comanditado de las sociedades en comandita por acciones, el método de imposición a la renta que hoy rige para las restantes sociedades de personas, de forma tal que sus utilidades se atribuyan íntegramente a sus socios cualquiera fuera el destino que les acuerde la sociedad.

Cabe admitir que la solución que adopta el proyecto puede suscitar reparos fundados en el principio de neutralidad de la imposición, pero tal objeción cede ante la modalidad de imposición escogida para gravar las rentas obtenidas por las sociedades, dado que el mismo no discrimina fuertemente entre utilidades retenidas y distribuidas, tratamiento que al otorgar neutralidad al tributo evita que el mismo sea factor decisivo en materia de distribución de beneficios y, por ende, no condiciona la elección de la forma societaria a adoptar.

La atribución del carácter de contribuyente a las sociedades anónimas y en comandita por acciones, implica la aplicación respecto de las mismas del principio del ente separado, según el cual la sociedad reviste la calidad de sujeto pasivo por las utilidades que obtiene, en tanto que el accionista lo es por las que le distribuye la primera, las que a efectos de la imposición se consideran rentas generadas por la aplicación de capitales mobiliarios. Esta solución, que no obstante algunas posiciones doctrinarias que abogan por la total personalización de las rentas es la normalmente aplicada en las

legislaciones, admite distintos matices en función de la posición que se adopte frente a la relación sociedad-accionista y así aparecen diversas modalidades de imposición que, o bien admiten plenamente la superposición de los impuestos aplicados a nivel de sociedad y accionista sobre las utilidades distribuidas, o bien buscan atenuar o evitar la doble imposición económica que se deriva de la misma, actuando a nivel de la sociedad o de las personas físicas receptoras de los dividendos.

Modalidad de imposición

Si bien en la doctrina los méritos de las diversas modalidades de imposición se analizan en función de la noción de capacidad contributiva y de los principios de equidad y neutralidad, en los países que, como la República Argentina, se caracterizan por una prevalencia casi total de las sociedades anónimas cerradas, cabe tener presente que la modalidad de imposición que se adopte puede influir directamente sobre las decisiones concernientes a la distribución de beneficios y, por ende, condicionar el instrumento tributario en función de determinados objetivos. Resulta evidente, entonces, que la elección de dichas modalidades guarda directa relación con las características del contexto económico, resultando de ello una variada gama de alternativas.

Frente a los objetivos ya expuestos de la reforma, resultaría necesario escoger una de las modalidades que, evitando o atenuando la doble imposición económica, induzca a maximizar la distribución de utilidades. Sin embargo, al reemplazar un criterio de imposición que no grava a los perceptores de los beneficios distribuidos, la adopción de esas soluciones originaría una disminución en el reparto de utilidades, toda vez que las distribuidas estarían sometidas a un gravamen más oneroso que el aplicado a las retenidas, en aquellos casos en que el nivel de ingreso de los accionistas de sociedades cerradas sea elevado.

Por las razones expuestas se ha entendido que en la presente etapa del proceso de reforma tributaria, el diseño de la imposición aplicable a las utilidades de las sociedades consideradas debe orientarse a someter los dividendos al impuesto personal, mediante un tratamiento que a la vez que permita aplicarles una carga igual a la que soportan las ganancias de otro origen, introduzca una neutralidad relativa en cuanto a la incidencia del factor tributario en las decisiones concernientes a la distribución de utilidades y reúna características que faciliten su aplicación y administración.

De acuerdo con esa postura, la sociedad continuará tributando el treinta y tres por ciento (33 %) sobre sus utilidades, en tanto que las personas físicas accionistas incluirán los dividendos que aquella les distribuya en su declaración jurada del impuesto a las ganancias, sin someterlos a acrecentamiento alguno, computando contra el impuesto correspondiente a dichas rentas un crédito equivalente al incremento originado en su obligación tributaria por la imposición de los dividendos, limitado por un máximo igual al veintisiete con cincuenta centésimos por ciento (27,50 %) del monto de estos últimos.

Cabe aclarar que el límite previsto para el cómputo del crédito, ha sido fijado en el veintisiete con cincuenta centésimos por ciento (27,50 %) a fin de que los divi-

dendos distribuidos a los accionistas residentes de más altos ingresos, queden sometidos a la misma carga tributaria que la que soportan otras rentas obtenidas por los mismos contribuyentes o por otros de igual capacidad contributiva, ya que en ese supuesto, la tasa media aplicable a esas últimas rentas se aproxima al cuarenta y cinco por ciento (45 %), en tanto que la tasa combinada que tributan los dividendos, resultante de considerar los impuestos a cargo de la sociedad y del accionista, asciende al cuarenta y cuatro con setenta y tres por ciento (44,73 %).

Dentro de este contexto se ha optado por eximir a los dividendos en acciones liberadas percibidos por tenedores individualizados, considerando que tal criterio estimula la capitalización empresarial, a la vez que contempla el objetivo de personalización perseguido.

Medidas cautelares

En virtud de la modalidad de imposición propuesta, la doble imposición económica sobre utilidades distribuidas, aunque atenuada, subsiste, situación que puede inducir a la retención de utilidades por parte de sociedades cerradas cuyos accionistas tengan altos niveles de ingreso, con el objeto de canalizarlas luego hacia los segundos por vías que no supongan para los mismos una imposición adicional.

A efectos de restringir dicha posibilidad, se extiende el tratamiento previsto para la distribución de utilidades a las sumas facilitadas por sociedades a sus accionistas en calidad de préstamo, en los casos en que no se estipule el pago de intereses o éstos resulten inferiores a los contemplados en el texto legal, a la vez que se limita la deducción de gastos de representación, considerando un determinado porcentaje de las retribuciones pagadas al personal, sin que ello implique liberar a las empresas de la acreditación de la realidad del gasto y de la relación de causalidad que posibilita su cómputo.

Ajuste por inflación

El régimen vigente en materia de ajuste por inflación, dispuesto por la ley 21.894, ha demostrado en la práctica que su mecánica, en la generalidad de los casos, no arroja resultados compatibles con la realidad, generando, consecuentemente, tratamientos inequitativos.

El actual sistema se funda en el enfoque estático del patrimonio al inicio del ejercicio y su proyección a moneda de cierre, razón por la cual no toma en consideración las mutaciones operadas en el ejercicio entre el activo expuesto y el protegido, el pasivo y el patrimonio neto, omisión que impide una real evaluación de los rubros expuestos al proceso monetario.

En el mismo sentido se ha observado la carencia de normas de valuación que aseguren una homogénea reexpresión de todos los rubros a moneda de cierre, factor que resta coherencia al ulterior proceso de ajuste.

En mérito a lo expresado se consideró aconsejable mantener la aplicación del sistema instaurado por la ley 21.894, introduciendo en el mismo las modificaciones que permitan superar las objeciones o falencias reseñadas, entendiendo que tal criterio, además de salvaguardar los principios de estabilidad y simplicidad de

las normas, permite aprovechar la experiencia que, tanto fisco como contribuyentes, poseen en la aplicación de la ley mencionada.

Asimismo y como consecuencia de las normas de valuación y el sistema de ajuste por inflación que se propician, se ha modificado, para algunos bienes, el procedimiento de determinación de costos, a efectos de asegurar una correcta simetría de las disposiciones y la equidad del sistema.

El concepto de ganancia

Con el objeto de asegurar la plena vigencia del concepto de empresa-fuente y el correlativo de renta-producto, se propone, para las empresas comprendidas en los incisos a) y b) del artículo 48, la eliminación de las exenciones que excluyen del ámbito del impuesto a las ganancias a determinadas rentas de carácter irregular, para someterlas al impuesto a los beneficios eventuales y sobre la transferencia de títulos-valores, adecuándose, para ello, las disposiciones que regulan los impuestos mencionados y quedando de esta manera íntegramente sujetos todos los ingresos al primero de los tributos mencionados.

Se incluyen dentro del referido cambio de imposición los beneficios derivados de la transferencia a título oneroso de inmuebles afectados a explotaciones agropecuarias y la de inmuebles no utilizados o vinculados a la explotación, como asimismo los beneficios obtenidos por la transferencia de acciones, cuotas o participaciones sociales.

Respecto de las personas físicas se mantiene el tratamiento vigente para los ingresos de carácter irregular por la complejidad técnica y la perturbación administrativa que genera el control de transacciones ocasionales.

Intereses

En el caso de la imposición personal, el tratamiento de los intereses presenta dos aspectos que deben ser considerados separadamente: a) la efectiva inclusión de esas rentas en el ámbito de aplicación del impuesto, y b) los criterios aplicables para regular la deducción de los intereses pasivos.

En relación con el primero de esos aspectos, corresponde en primer término recordar que en virtud de las disposiciones contenidas en los incisos h) y t) del artículo 20 de la ley, se encuentran exentos los intereses que las personas físicas obtienen del sector financiero organizado.

Las exenciones comentadas suponen en cierta forma un tratamiento diferencial frente a otras rentas personales de origen no empresarial, a cuyo respecto los efectos del proceso inflacionario sólo se consideran a través de la actualización de las deducciones personales. Sin embargo, la vinculación directa que existe entre la renta considerada y la recomposición del capital fuente, así como los riesgos derivados de la movilidad que cabe atribuir a los capitales monetarios, aconsejan mantener un criterio de imposición especial que limite la aplicación del impuesto a la parte de los intereses que supere la tasa de inflación.

A fin de implementar ese tratamiento y frente a los problemas de aplicación y control que suscitaría una

y, consecuentemente, las utilidades que distribuyen a sus socios o accionistas no están sometidas a imposición, por lo que no se computan para la determinación de la renta gravada de sus perceptores.

El tratamiento de excepción dispensado respecto de los accionistas o socios de las sociedades consideradas contribuyentes, coloca al margen de la imposición personal al sector de rentas que debe considerarse más significativo, dado que la parte fundamental de la actividad económica se lleva a cabo a través de esas entidades y, de manera especial, por medio de las organizadas bajo la forma societaria anónima. En consecuencia, limita sensiblemente la globalidad y progresividad del impuesto personal a las ganancias y, por ende, resta equidad a la imposición confiriéndole un sesgo fuertemente regresivo, ya que reduce en forma apreciable y aun anula la carga tributaria correspondiente a los integrantes de los sectores de la población de más altos ingresos, en contraposición con el tratamiento que se dispensa a rentas que, como las provenientes del trabajo, pueden en general considerarse obtenidas por personas de menores recursos.

Es evidente que el criterio actual es incompatible con la orientación de la reforma, que procura fortalecer la imposición personal a efectos de optimizar la equidad en la atribución de la carga tributaria.

Para concretar tal orientación el proyecto revierte la situación existente, atribuyendo a las personas físicas las rentas obtenidas a través de cualquier tipo de sociedad de personas e incorporando como renta gravada en cabeza de sus beneficiarios a los dividendos de acciones.

En ese contexto, la legislación que se propicia atribuye el carácter de contribuyente sólo a las sociedades anónimas y al capital comanditario de las sociedades en comandita por acciones, decisión que devuelve a las sociedades de responsabilidad limitada y en comandita simple y al capital comanditado de las sociedades en comandita por acciones, el método de imposición a la renta que hoy rige para las restantes sociedades de personas, de forma tal que sus utilidades se atribuyan íntegramente a sus socios cualquiera fuera el destino que les acuerde la sociedad.

Cabe admitir que la solución que adopta el proyecto puede suscitar reparos fundados en el principio de neutralidad de la imposición, pero tal objeción cede ante la modalidad de imposición escogida para gravar las rentas obtenidas por las sociedades, dado que el mismo no discrimina fuertemente entre utilidades retenidas y distribuidas, tratamiento que al otorgar neutralidad al tributo evita que el mismo sea factor decisivo en materia de distribución de beneficios y, por ende, no condiciona la elección de la forma societaria a adoptar.

La atribución del carácter de contribuyente a las sociedades anónimas y en comandita por acciones, implica la aplicación respecto de las mismas del principio del ente separado, según el cual la sociedad reviste la calidad de sujeto pasivo por las utilidades que obtiene, en tanto que el accionista lo es por las que le distribuye la primera, las que a efectos de la imposición se consideran rentas generadas por la aplicación de capitales mobiliarios. Esta solución, que no obstante algunas posiciones doctrinarias que abogan por la total personalización de las rentas es la normalmente aplicada en las

legislaciones, admite distintos matices en función de la posición que se adopte frente a la relación sociedad-accionista y así aparecen diversas modalidades de imposición que, o bien admiten plenamente la superposición de los impuestos aplicados a nivel de sociedad y accionista sobre las utilidades distribuidas, o bien buscan atenuar o evitar la doble imposición económica que se deriva de la misma, actuando a nivel de la sociedad o de las personas físicas receptoras de los dividendos.

Modalidad de imposición

Si bien en la doctrina los méritos de las diversas modalidades de imposición se analizan en función de la noción de capacidad contributiva y de los principios de equidad y neutralidad, en los países que, como la República Argentina, se caracterizan por una prevalencia casi total de las sociedades anónimas cerradas, cabe tener presente que la modalidad de imposición que se adopte puede influir directamente sobre las decisiones concernientes a la distribución de beneficios y, por ende, condicionar el instrumento tributario en función de determinados objetivos. Resulta evidente, entonces, que la elección de dichas modalidades guarda directa relación con las características del contexto económico, resultando de ello una variada gama de alternativas.

Frente a los objetivos ya expuestos de la reforma, resultaría necesario escoger una de las modalidades que, evitando o atenuando la doble imposición económica, induzca a maximizar la distribución de utilidades. Sin embargo, al reemplazar un criterio de imposición que no grava a los perceptores de los beneficios distribuidos, la adopción de esas soluciones originaría una disminución en el reparto de utilidades, toda vez que las distribuidas estarían sometidas a un gravamen más oneroso que el aplicado a las retenidas, en aquellos casos en que el nivel de ingreso de los accionistas de sociedades cerradas sea elevado.

Por las razones expuestas se ha entendido que en la presente etapa del proceso de reforma tributaria, el diseño de la imposición aplicable a las utilidades de las sociedades consideradas debe orientarse a someter los dividendos al impuesto personal, mediante un tratamiento que a la vez que permita aplicarles una carga igual a la que soportan las ganancias de otro origen, introduzca una neutralidad relativa en cuanto a la incidencia del factor tributario en las decisiones concernientes a la distribución de utilidades y reúna características que faciliten su aplicación y administración.

De acuerdo con esa postura, la sociedad continuará tributando el treinta y tres por ciento (33 %) sobre sus utilidades, en tanto que las personas físicas accionistas incluirán los dividendos que aquélla les distribuya en su declaración jurada del impuesto a las ganancias, sin someterlos a acrecentamiento alguno, computando contra el impuesto correspondiente a dichas rentas un crédito equivalente al incremento originado en su obligación tributaria por la imposición de los dividendos, limitado por un máximo igual al veintisiete con cincuenta centésimos por ciento (27,50 %) del monto de estos últimos.

Cabe aclarar que el límite previsto para el cómputo del crédito, ha sido fijado en el veintisiete con cincuenta centésimos por ciento (27,50 %) a fin de que los divi-

dendos distribuidos a los accionistas residentes de más altos ingresos, queden sometidos a la misma carga tributaria que la que soportan otras rentas obtenidas por los mismos contribuyentes o por otros de igual capacidad contributiva, ya que en ese supuesto, la tasa media aplicable a esas últimas rentas se aproxima al cuarenta y cinco por ciento (45 %), en tanto que la tasa combinada que tributan los dividendos, resultante de considerar los impuestos a cargo de la sociedad y del accionista, asciende al cuarenta y cuatro con setenta y tres por ciento (44,73 %).

Dentro de este contexto se ha optado por eximir a los dividendos en acciones liberadas percibidos por tenedores individualizados, considerando que tal criterio estimula la capitalización empresarial, a la vez que contempla el objetivo de personalización perseguido.

Medidas cautelares

En virtud de la modalidad de imposición propuesta, la doble imposición económica sobre utilidades distribuidas, aunque atenuada, subsiste, situación que puede inducir a la retención de utilidades por parte de sociedades cerradas cuyos accionistas tengan altos niveles de ingreso, con el objeto de canalizarlas luego hacia los segundos por vías que no supongan para los mismos una imposición adicional.

A efectos de restringir dicha posibilidad, se extiende el tratamiento previsto para la distribución de utilidades a las sumas facilitadas por sociedades a sus accionistas en calidad de préstamo, en los casos en que no se estipule el pago de intereses o éstos resulten inferiores a los contemplados en el texto legal, a la vez que se limita la deducción de gastos de representación, considerando un determinado porcentaje de las retribuciones pagadas al personal, sin que ello implique liberar a las empresas de la acreditación de la realidad del gasto y de la relación de causalidad que posibilita su cómputo.

Ajuste por inflación

El régimen vigente en materia de ajuste por inflación, dispuesto por la ley 21.894, ha demostrado en la práctica que su mecánica, en la generalidad de los casos, no arroja resultados compatibles con la realidad, generando, consecuentemente, tratamientos inequitativos.

El actual sistema se funda en el enfoque estático del patrimonio al inicio del ejercicio y su proyección a moneda de cierre, razón por la cual no toma en consideración las mutaciones operadas en el ejercicio entre el activo expuesto y el protegido, el pasivo y el patrimonio neto, omisión que impide una real evaluación de los rubros expuestos al proceso monetario.

En el mismo sentido se ha observado la carencia de normas de valuación que aseguren una homogénea reexpresión de todos los rubros a moneda de cierre, factor que resta coherencia al ulterior proceso de ajuste.

En mérito a lo expresado se consideró aconsejable mantener la aplicación del sistema instaurado por la ley 21.894, introduciendo en el mismo las modificaciones que permitan superar las objeciones o falencias reseñadas, entendiendo que tal criterio, además de salvaguardar los principios de estabilidad y simplicidad de

las normas, permite aprovechar la experiencia que, tanto fisco como contribuyentes, poseen en la aplicación de la ley mencionada.

Asimismo y como consecuencia de las normas de valuación y el sistema de ajuste por inflación que se propician, se ha modificado, para algunos bienes, el procedimiento de determinación de costos, a efectos de asegurar una correcta simetría de las disposiciones y la equidad del sistema.

El concepto de ganancia

Con el objeto de asegurar la plena vigencia del concepto de empresa-fuente y el correlativo de renta-producto, se propone, para las empresas comprendidas en los incisos a) y b) del artículo 48, la eliminación de las exenciones que excluyen del ámbito del impuesto a las ganancias a determinadas rentas de carácter irregular, para someterlas al impuesto a los beneficios eventuales y sobre la transferencia de títulos-valores, adecuándose, para ello, las disposiciones que regulan los impuestos mencionados y quedando de esta manera íntegramente sujetos todos los ingresos al primero de los tributos mencionados.

Se incluyen dentro del referido cambio de imposición los beneficios derivados de la transferencia a título oneroso de inmuebles afectados a explotaciones agropecuarias y la de inmuebles no utilizados o vinculados a la explotación, como asimismo los beneficios obtenidos por la transferencia de acciones, cuotas o participaciones sociales.

Respecto de las personas físicas se mantiene el tratamiento vigente para los ingresos de carácter irregular por la complejidad técnica y la perturbación administrativa que genera el control de transacciones ocasionales.

Intereses

En el caso de la imposición personal, el tratamiento de los intereses presenta dos aspectos que deben ser considerados separadamente: a) la efectiva inclusión de esas rentas en el ámbito de aplicación del impuesto, y b) los criterios aplicables para regular la deducción de los intereses pasivos.

En relación con el primero de esos aspectos, correspondiendo en primer término recordar que en virtud de las disposiciones contenidas en los incisos h) y t) del artículo 20 de la ley, se encuentran exentos los intereses que las personas físicas obtienen del sector financiero organizado.

Las exenciones comentadas suponen en cierta forma un tratamiento diferencial frente a otras rentas personales de origen no empresarial, a cuyo respecto los efectos del proceso inflacionario sólo se consideran a través de la actualización de las deducciones personales. Sin embargo, la vinculación directa que existe entre la renta considerada y la recomposición del capital fuente, así como los riesgos derivados de la movilidad que cabe atribuir a los capitales monetarios, aconsejan mantener un criterio de imposición especial que limite la aplicación del impuesto a la parte de los intereses que supere la tasa de inflación.

A fin de implementar ese tratamiento y frente a los problemas de aplicación y control que suscitaría una

norma que regulara la determinación de la proporción que corresponde a intereses reales, el proyecto se inclina por el mantenimiento de las exenciones vigentes, pero limitándolas de forma que queden excluidos de las mismas los intereses provenientes de operaciones con capitales ajustables y de depósitos en moneda extranjera.

Paralelamente se mantiene la exención prevista para las actualizaciones, pero excluyendo aquellos casos en que el capital de los respectivos créditos constituye una ganancia que debe ser imputada por el beneficiario por el sistema de lo percibido, ya que a su respecto, aquella norma da lugar a que la renta se imponga en el ejercicio fiscal de la percepción, considerando su valor histórico, pero aplicando deducciones personales y una escala progresiva que han sido actualizadas considerando los efectos del proceso inflacionario.

Por último, se considera que las actuales exenciones en materia de intereses y actualizaciones atienden a una situación coyuntural, razón por la cual no se justifica su permanencia, propiciándose consecuentemente el decaimiento de las mismas en el término de dos (2) años, sin perjuicio de facultar al Poder Ejecutivo para extender su vigencia, si se mantuvieran las condiciones que las justifican.

En cuanto a la deducción de los intereses y actualizaciones pasivos por parte de los contribuyentes del impuesto personal, corresponde destacar que en la actualidad ese cómputo no exige relación de causalidad con las rentas gravadas, por lo que en muchos casos comporta verdaderas desgravaciones. Dado que la excesiva liberalidad de ese tratamiento no sólo carece de justificación técnica, sino que no resulta respaldada por consideraciones de carácter económico o social, se propone restringirlo condicionando la deducción al principio de causalidad y previendo, frente a las dificultades que supone la constatación del destino dado a los capitales recibidos en préstamo, la aplicación supletoria del principio de afectación patrimonial, que autoriza en ese supuesto el cómputo de la proporción que corresponda a la parte del patrimonio que genera renta gravada, establecida a través de un prorrateo que considere a dicho patrimonio, al que produce rentas no gravadas y/o exentas y a la renta consumida.

Cabe agregar que mientras se mantengan las exenciones referidas a intereses y actualizaciones que antes se comentaron, previamente al prorrateo a que se refiere el párrafo precedente, los intereses y actualizaciones pasivos deberán imputarse a los ingresos exentos que se obtengan por el mismo concepto. En este caso, si de tal compensación resultara un saldo de intereses o actualizaciones pasivo, éste se prorrateará en la forma indicada, pero excluyendo del patrimonio generador de ganancias exentas a los capitales que originaron los ingresos compensados.

Deducciones personales

El monto de las deducciones por mínimo no imponible y cargas de familia, así como el de la deducción especial por rentas del trabajo, resultan en la actualidad demasiado elevados frente a los niveles de ingreso de los sectores de la población de bajos y

medianos recursos, como consecuencia de la modificación introducida en los importes que sirven de base para establecerlos y del efecto producido con posterioridad por un régimen de actualización que tiene en cuenta la variación operada en el índice de precios al por mayor, nivel general, relacionando el promedio de los índices mensuales.

En consecuencia, resulta posible ampliar la base de imposición moderando las reducciones referidas, sin olvidar que las mismas constituyen la única variable que el impuesto personal considera a fin de contemplar los efectos de la inflación sobre las rentas sometidas al mismo, a excepción de las provenientes de empresas y de los intereses. A tal efecto, se establecieron los importes atribuibles a cada una de las deducciones consideradas, partiendo del monto de todas ellas vigente para una familia tipo a diciembre de 1984. Al valor así determinado se le aplicaron los siguientes porcentajes a efectos de fijar el monto de las deducciones al 31 de diciembre de 1984; mínimo no imponible: 40 %; cónyuge: 20 %; otras cargas autorizadas: 5 % y deducción especial para rentas del trabajo: 30 %.

Asimismo, se prevé que tales deducciones se actualizarán mensualmente, en función de la variación operada en el índice ya mencionado, en tanto que los montos anuales respectivos se establecerán sumando los correspondientes importes mensuales, con lo que se evitará la distorsión que hoy provoca el sistema de actualización adoptado por la ley. Además, la deducción especial para rentas del trabajo se limita a los casos de ganancias provenientes del trabajo dependiente e independiente, excluyendo la posibilidad de su cómputo por parte de los titulares o socios de empresas comprendidas en el artículo 48, ya que la razón técnica que la justifica —posibilitar una mayor capacidad de ahorro cuando la fuente generadora es la aptitud productiva del individuo— no es aplicable a su respecto.

Por último, se entiende que corresponde limitar la deducción prevista para los alquileres pagados por los contribuyentes del impuesto personal, admitiendo una detracción máxima equivalente al veinte por ciento (20 %) del monto computable en concepto de mínimo no imponible y cargas de familia y evitando así la inequidad que supone una norma que favorece en mayor medida a quienes tienen niveles de ingresos más altos.

Asimismo y con el objeto de asegurar la mayor equidad en la materia, se propicia la derogación de todas las disposiciones exentivas que benefician a las remuneraciones del personal del Estado, reemplazándolas por el cómputo de una deducción adicional equivalente al cuarenta por ciento (40 %) del monto establecido como deducción especial para rentas del trabajo, que regirá respecto de todas las ganancias generadas por el trabajo dependiente.

Incorporación de nuevas presunciones en materia de rentas netas de fuente argentina

Dentro del marco de la reforma se ha considerado la necesidad de incorporar nuevas presunciones de rentas netas de fuente argentina, a efectos de dar solución a los complejos problemas que se plantean para la atribución de la potestad tributaria nacional en materia

de comunicaciones internacionales, y como consecuencia de las nuevas modalidades que en este campo brinda la moderna tecnología. En el mismo orden se inscriben recientes técnicas operativas en materia de transporte marítimo, las que al igual que las mencionadas no estaban contempladas por la ley vigente. El texto propuesto, al definir legalmente la porción de renta sometida a la jurisdicción de nuestro tributo, permite superar complejas controversias suscitadas en materia de justipreciación de la renta neta de fuente argentina.

Incremento de las ganancias netas sujetas a retención por pagos a beneficiarios del exterior

La elevación de los porcentajes fijados como ganancias netas sujetas a retención definitiva por pagos a beneficiarios del exterior, además de responder a requerimientos recaudatorios, consulta niveles de imposición admitidos por los convenios que para evitar la doble imposición ha suscrito el país, circunstancia que evidencia la congruencia y aceptación internacional de los índices proyectados.

Asimismo en este capítulo se prevén ganancias netas imputadas respecto de todas las rentas obtenidas por beneficiarios del exterior, a fin de superar los inconvenientes que hoy suscita el cómputo de gastos y costos realizados en el extranjero por parte de los agentes de retención.

Modificaciones a los criterios de imputación vigentes

La técnica contable vigente, virtualmente ha descartado la imputación de las operaciones por el sistema de lo percibido, considerando que el mismo, al atender sólo al flujo financiero, considera en forma extemporánea las obligaciones activas y pasivas de la empresa y, en consecuencia, no expresa acabadamente la realidad económica de la misma.

Similar situación se genera en el plano impositivo, dado que el sistema aludido plantea problemas de concordancia a los efectos de la verificación de la relación renta-patrimonio, tanto respecto del impuesto a las ganancias como de los que gravan el patrimonio de las empresas.

Con análogos argumentos se han expresado los sectores profesionales, ante las dificultades que ofrece la correcta verificación de estados contables formulados en base a dicho método.

Recogiendo las observaciones precedentes, el proyecto de reforma elimina el método de lo percibido para la imputación de las operaciones comprendidas en la tercera categoría del impuesto a las ganancias, a la vez que extiende la aplicación del procedimiento del devengado exigible, con el objeto de contemplar de manera más adecuada la operativa de comercialización que impone la actual situación económica y financiera.

Quebrantos

En cuanto a los quebrantos acumulados que arrastran las empresas se propone limitar la deducción futura a cinco (5) años, a efectos de compatibilizar su plazo con el establecido para la prescripción en materia tributaria.

Asimismo los quebrantos originados en la enajenación de acciones y cuotas o participaciones sociales, sólo serán deducibles de las utilidades provenientes de operaciones similares, ocurridas en el mismo ejercicio o en los cinco posteriores.

Atento los fundamentos expuestos, estimo que el presente proyecto ha de merecer la aprobación de vuestra honorabilidad.

Dios guarde a vuestra honorabilidad.

Mensaje 662

RAÚL R. ALFONSÍN.
Juan Vital Sourrouille.

PROYECTO DE LEY

El Senado y Cámara de Diputados, etc.

Artículo 1º — Modifícase la Ley de Impuesto a las Ganancias, texto ordenado en 1977 y sus modificaciones, de la siguiente forma:

1. Sustitúyese el artículo 6º por el siguiente:

Artículo 6º — Las ganancias provenientes de créditos garantizados con derechos reales constituidos sobre bienes ubicados en el territorio nacional, se considerarán ganancias de fuente argentina. Cuando la garantía se hubiera constituido con bienes ubicados en el exterior, será de aplicación lo dispuesto en el primer párrafo del artículo anterior.

2. Sustitúyese el artículo 9º por el siguiente:

Artículo 9º — Se presume, sin admitir prueba en contrario, que las compañías no constituidas en el país, que se ocupan en el negocio de transporte entre la República y países extranjeros, obtienen por esa actividad ganancias netas de fuente argentina, iguales al diez por ciento (10 %) del importe bruto de los fletes por pasajes y cargas correspondientes a esos transportes.

Asimismo, se presume sin admitir prueba en contrario, que el diez por ciento (10 %) de las sumas pagadas por empresas radicadas o constituidas en el país a armadores extranjeros por fletamento a tiempo o por viaje, constituyen ganancias netas de fuente argentina.

Las presunciones mencionadas en los párrafos precedentes no se aplicarán cuando se trate de empresas constituidas en países con los cuales, en virtud de convenios o tratados internacionales, se hubiese establecido o se establezca la exención impositiva.

En el caso de compañías no constituidas en el país que se ocupan en el negocio de contenedores para el transporte en la República o desde ella a países extranjeros, se presume, sin admitir prueba en contrario, que obtienen por esa actividad ganancias netas de fuente argentina iguales al veinte por ciento (20 %) de los ingresos brutos originados por tal concepto.

Los agentes o representantes en la República de las compañías mencionadas en este artículo serán solidariamente responsables con ellas del pago del impuesto.

Las ganancias obtenidas por compañías constituidas o radicadas en el país que se ocupan de los negocios a que se refieren los párrafos precedentes, se consideran íntegramente de fuente argentina con prescindencia de los lugares entre los cuales desarrollan su actividad.

3. Sustitúyese el artículo 13 por el siguiente:

Artículo 13. — Se presume sin admitir prueba en contrario que constituye ganancia neta de fuente argentina el cincuenta por ciento (50 %) del precio pagado a los productores, distribuidores o intermediarios por la explotación en el país de:

- a) Películas cinematográficas extranjeras;
- b) Cintas magnéticas de video y audio, grabadas en el extranjero;
- c) Transmisiones de radio y televisión emitidas desde el exterior;
- d) Servicio de télex, telefacsimil o similares, transmitidos desde el exterior;
- e) Todo otro medio extranjero de proyección, reproducción, transmisión o difusión de imágenes o sonidos.

Lo dispuesto en este artículo también rige cuando el precio se abone en forma de regalía o concepto análogo.

4. Sustitúyese el artículo 18, por el siguiente:

Artículo 18. — El año fiscal comienza el 1º de enero y termina el 31 de diciembre.

Los contribuyentes imputarán sus ganancias al año fiscal, de acuerdo con las siguientes normas:

- a) Las ganancias obtenidas como dueño de empresas civiles comerciales, industriales, agropecuarias o mineras o como socios de las mismas, se imputarán al año fiscal en que termine el ejercicio anual correspondiente.

Las ganancias indicadas en el artículo 48 se consideran del año fiscal en que termine el ejercicio anual en el cual se han devengado.

Cuando no se contabilicen las operaciones, el ejercicio coincidirá con el año fiscal, salvo otras disposiciones de la dirección, la que queda facultada para fijar fechas de cierre del ejercicio, en atención a la naturaleza de la explotación u otras situaciones especiales.

Se consideran ganancias del ejercicio las devengadas en el mismo. No obstante, podrá optarse por imputar las ganancias en el momento de producirse la respectiva exigibilidad,

cuando las ganancias se originen en la venta de mercaderías realizadas con plazos de financiación superiores a diez (10) meses, en cuyo caso la opción deberá mantenerse por el término de cinco (5) años y su ejercicio se exteriorizará mediante el procedimiento que determine la reglamentación. El criterio de imputación autorizado precedentemente, podrá también aplicarse en otros casos expresamente previstos por la ley o su decreto reglamentario. Los dividendos de acciones y los intereses de títulos, bonos y demás títulos valores se imputarán en el ejercicio en que hayan sido puestos a disposición;

- b) Las demás ganancias se imputarán al año fiscal en que hubiesen sido percibidas, excepto las correspondientes a la primera categoría que se imputarán por el método de lo devengado. Los honorarios de directores, síndicos o miembros de consejos de vigilancia serán imputados por dichos sujetos al año fiscal en que la asamblea apruebe su asignación.

Las ganancias originadas en jubilaciones o pensiones liquidadas por las cajas de jubilaciones y las derivadas del desempeño de cargos públicos o del trabajo personal ejecutado en relación de dependencia que como consecuencia de modificaciones retroactivas de convenios colectivos de trabajo o estatutos o escalafones, sentencia judicial, allanamiento a la demanda o resolución de recurso administrativo por autoridad competente, se percibieran en un ejercicio fiscal y hubieran sido devengadas en ejercicios anteriores, podrán ser imputadas por sus beneficiarios a los ejercicios fiscales a que correspondan. El ejercicio de esta opción implicará la renuncia a la prescripción ganada por parte del contribuyente.

Cuando corresponda la imputación de acuerdo con su devengamiento la misma deberá efectuarse en función del tiempo, siempre que se trate de intereses estipulados o presuntos —excepto los producidos por los valores mobiliarios, alquileres y otros de características similares.

Las disposiciones precedentes sobre imputación de la ganancia se aplicarán correlativamente para la imputación de los gastos, salvo disposición en contrario. Los gastos no imputables a una determinada fuente de ganancias se deducirán en el ejercicio en que se paguen.

Las diferencias de impuestos provenientes de ajustes se computarán en el balance impositivo correspondiente al ejercicio en que se determinen o paguen, según fuese el método utilizado para la imputación de los gastos.

Cuando corresponda imputar las ganancias de acuerdo con su percepción se considerarán percibidas y los gastos se considerarán pagados cuando se cobren o abonen en efectivo o en especie y además en los casos en que, estando disponibles, se

han acreditado en la cuenta del titular o, con la autorización o conformidad expresa o tácita del mismo, se han reinvertido, acumulado, capitalizado, puesto en reserva o en un fondo de amortización o de seguro, cualquiera sea su denominación, o dispuesto de ellos en otra forma.

Tratándose de erogaciones efectuadas por empresas locales de capital extranjero que resulten ganancias gravadas de fuente argentina para una sociedad, persona o grupo de personas del extranjero que participen directa o indirectamente en su capital, control o dirección, o para otra empresa o establecimiento del exterior en cuyo capital participen directa o indirectamente aquella sociedad, persona o grupo de personas o la propia empresa local que efectúa las erogaciones, la imputación al balance impositivo sólo podrá efectuarse cuando se paguen o configure alguno de los casos previstos en el párrafo anterior o, en su defecto, si alguna de las circunstancias mencionadas se configurara dentro del plazo previsto para la presentación de la declaración jurada del año fiscal en que se haya devengado la respectiva erogación.

5. Sustitúyese el artículo 19 por el siguiente:

Artículo 19. — Para establecer el conjunto de las ganancias netas se compensarán los resultados netos obtenidos en el año fiscal, dentro de cada una y entre las distintas categorías.

Cuando en un año se sufriera una pérdida, ésta podrá deducirse de las ganancias gravadas que se obtengan en los años inmediatos siguientes. Transcurridos cinco (5) años después de aquel en que se produjo la pérdida no podrá hacerse deducción alguna del quebranto que aún reste en ejercicios sucesivos.

A los efectos de este artículo no se considerarán pérdidas los importes que la ley autoriza a deducir por los conceptos indicados en el artículo 23.

Los quebrantos se actualizarán teniendo en cuenta la variación del índice de precios al por mayor, nivel general, publicado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos, operada entre el mes de cierre del ejercicio fiscal en que se originaron y el mes de cierre del ejercicio fiscal que se liquida.

No obstante lo dispuesto en los párrafos precedentes, los quebrantos provenientes de la enajenación de acciones, cuotas o participaciones sociales —incluso las cuotas partes de fondos comunes de inversión—, de los sujetos, sociedades y empresas a que se refiere el artículo 48 en sus incisos a), b) y c) y en su último párrafo, sólo podrán imputarse contra las utilidades netas resultantes de la enajenación de dichos bienes. Cuando la imputación no pueda efectuarse en el ejercicio en que se experimentó el quebranto o éste no pudiera compensarse totalmente, el importe no compensado actualizado en la forma prevista en este artículo, podrá deducirse de las ganancias netas que a raíz del mismo tipo de operaciones, se obtengan en los cinco (5) años inmediatos siguientes.

6. Modifícase el artículo 20 de la siguiente forma:

a) Incorpórase como segundo párrafo del inciso h):

Exclúyense del párrafo anterior los intereses provenientes de depósitos con cláusula de ajuste o en moneda extranjera.

b) Sustitúyese el inciso y) por el siguiente:

y) Las donaciones, herencias, legados y todo otro enriquecimiento a título gratuito y los beneficios alcanzados por la ley de impuesto a los premios de determinados juegos y concursos deportivos.

c) Sustitúyese el inciso z) por el siguiente:

z) Los montos provenientes de actualizaciones de créditos de cualquier origen o naturaleza. En el caso de actualizaciones correspondientes a créditos configurados por ganancias que deban ser imputadas por el sistema de lo percibido sólo procederá la exención por las actualizaciones posteriores a la fecha en que corresponda su imputación. A los fines precedentes, las diferencias de cambio se considerarán incluidas en este inciso.

Las actualizaciones a que se refiere este inciso —con exclusión de las diferencias de cambio y las actualizaciones fijadas por ley o judicialmente— deberán provenir de un acuerdo expreso entre las partes.

Las disposiciones de este inciso no serán de aplicación por los pagos que se efectúen en el supuesto previsto en el cuarto párrafo del artículo 14, ni alcanzarán a las actualizaciones cuya exención de este impuesto se hubiera dispuesto por leyes especiales o que constituyan ganancias de fuente extranjera.

d) Deróganse los incisos u) y u');)

e) Sustitúyese el inciso b') por el siguiente:

b') Las ganancias derivadas de bonos y debentures emitidos por entes privados en las condiciones previstas, respectivamente, por las leyes 19.060 y 19.550 y sus modificaciones, y las de obligaciones negociables emitidas con arreglo a lo previsto en los artículos 742, 744 y 745 del Código de Comercio con oferta pública autorizada por la Comisión Nacional de Valores; siempre que en todos los casos el plazo de rescate no fuere inferior a tres (3) años;

f) Incorpóranse los siguientes incisos:

..) Los resultados provenientes de operaciones de compraventa, cambio, permuta o disposición de acciones, títulos, bonos y de-

más títulos valores, obtenidos por personas físicas y sucesiones indivisas que realicen dichas operaciones en forma habitual;

...) Los dividendos en acciones liberadas distribuidos a beneficiarios que se identifiquen ante la entidad emisora o agente pagador;

g) Agréganse al artículo 20 los siguientes párrafos:

Quando coexistan intereses activos contemplados en los incisos h) y t) o actualizaciones activas a que se refiere el inciso z), con los intereses o actualizaciones mencionados en el artículo 74 inciso a), la exención estará limitada al saldo positivo que surja de la compensación de los mismos.

Las exenciones establecidas en los incisos h), t) y z) tendrán vigencia hasta el 31 de diciembre de 1987, facultándose al Poder Ejecutivo nacional para prorrogarla si razones económico-financieras así lo aconsejen, dando cuenta anualmente al Honorable Congreso del uso de la presente atribución.

7. Sustitúyese el artículo 22 por el siguiente:

Artículo 22. — De la ganancia del año fiscal, cualquiera fuese su fuente, con las limitaciones contenidas en esta ley y a condición de que se cumplan los requisitos que al efecto establezca la reglamentación, se podrán deducir:

- a) Los gastos de sepelio incurridos en el país, hasta la suma de ochenta mil pesos argentinos (\$a 80.000) originados por el fallecimiento del contribuyente y por cada una de las personas que deban considerarse a su cargo de acuerdo al artículo 23;
- b) Las sumas pagadas por las personas físicas en concepto de alquiler de la casa habitación en el país, hasta el equivalente del monto anual que resulte de aplicar el veinte por ciento (20 %) sobre los importes que correspondan al contribuyente en concepto de ganancias no imponibles y cargas de familia.

8. Sustitúyese el artículo 23 por el siguiente:

Artículo 23. — Las personas de existencia visible tendrán derecho a deducir de sus ganancias netas:

- a) En concepto de ganancias no imponibles la suma de setecientos mil pesos argentinos (\$a 700.000), siempre que sean residentes en el país;
- b) En concepto de cargas de familia, siempre que las personas que se indican sean residentes en el país, estén a cargo del contribuyente y no tengan en el año entradas netas su-

periores a setecientos mil pesos argentinos (\$a 700.000), cualquiera sea su origen y estén o no sujetas al impuesto:

1. Trescientos cincuenta mil pesos argentinos (\$a 350.000) anuales por cónyuge.
2. Noventa mil pesos argentinos (\$a 90.000) anuales por cada hijo o hija o hijastro o hijastra menor de veinticuatro (24) años o incapacitado para el trabajo.
3. Noventa mil pesos argentinos (\$a 90.000) anuales por cada descendiente en línea recta (nieto, nieta, bisnieto o bisnieta menor de veinticuatro (24) años o incapacitado para el trabajo), por cada ascendiente (padre, madre, abuela, abuelo, bisabuelo, bisabuela, padrastro y madrastra); por cada hermano o hermana menor de veinticuatro (24) años o incapacitado para el trabajo; por el suegro, por la suegra; por cada yerno y nuera, menor de veinticuatro (24) años o incapacitado para el trabajo.

Las deducciones de este inciso sólo podrán efectuarse el o los parientes más cercanos que tengan ganancias imponibles.

c) En concepto de deducción especial, hasta la suma de quinientos cuarenta mil pesos argentinos (\$a 540.000) cuando se trate de ganancias netas comprendidas en el artículo 72, que se elevará a setecientos cincuenta y seis mil pesos argentinos (\$a 756.000) para aquellos sujetos mencionados en los incisos a), b), c) y d) del citado artículo.

9. Sustitúyese el artículo 24 por el siguiente:

Artículo 24. — Las deducciones previstas en el artículo 23, inciso b), se harán efectivas por períodos mensuales, computándose todo el mes en que ocurran o cesen las causas que determinen su cómputo (nacimiento, casamiento, defunción, etcétera).

En caso de fallecimiento, las deducciones previstas en el artículo 23 se harán efectivas por períodos mensuales, computándose todo el mes en que tal hecho ocurra. Por su parte, la sucesión indivisa, aplicando igual criterio, computará las deducciones a que hubiera tenido derecho el causante.

Los importes mensuales a computar, serán los que se determinen aplicando el procedimiento a que se refiere el tercer párrafo del artículo 25.

10. Sustitúyese el artículo 25 por el siguiente:

Artículo 25. — Los importes a que se refieren los artículos 20, 22, 74, inciso b) y los tramos de la escala prevista en el artículo 83, serán actualizados anualmente mediante la aplicación del coeficiente que fije la dirección sobre la base de los datos que deberá suministrar el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

El coeficiente de actualización a aplicar se calculará teniendo en cuenta la variación producida en los índices de precios al por mayor, nivel general, relacionando el promedio de los índices mensuales correspondientes al respectivo año fiscal con el promedio de los índices mensuales correspondientes al año fiscal inmediato anterior.

Los importes a que se refiere el artículo 23 serán fijados anualmente considerando la suma de los respectivos importes mensuales actualizados. Estos importes mensuales se obtendrán actualizando cada mes, el importe correspondiente al mes inmediato anterior, comenzando por el del mes de enero sobre la base del mes de diciembre del año fiscal anterior, de acuerdo con la variación ocurrida en el índice de precios al por mayor, nivel general, elaborado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

Cuando la dirección establezca retenciones del gravamen sobre las ganancias comprendidas en los incisos a), b), c) y d) del artículo 72, deberá efectuar con carácter provisorio las actualizaciones de los importes mensuales de acuerdo con el procedimiento que en cada caso dispone el presente artículo. No obstante los agentes de retención podrán optar por practicar los ajustes correspondientes en forma trimestral.

La dirección podrá redondear hacia arriba en múltiplos de doce pesos argentinos (§a 12) los importes que se actualicen en virtud de lo dispuesto en este artículo.

11. Incorpórase al artículo 45, el siguiente inciso:

g) Los dividendos en dinero y en especie que distribuyan a sus accionistas las sociedades comprendidas en el artículo 63, inciso a).

12. Incorpórase a continuación del artículo 45 el siguiente:

Artículo .. — Los dividendos que las entidades del artículo 63 inciso a), distribuyan a sus accionistas en dinero o en especie, quedan íntegramente sujetos al impuesto cualesquiera sean los fondos empresarios con que se efectúe su pago (reservas anteriores cualquiera sea la fecha de su constitución, ganancias de fuente extranjera, de capital, exentas de impuestos, etcétera).

Los dividendos en especie, excepto acciones liberadas, se computarán a su valor corriente en plaza a la fecha de su puesta a disposición o distribución.

Los dividendos en acciones provenientes de revalúos o ajustes contables de la valuación de los bienes, no originados en utilidades líquidas y realizadas y siempre que se encuentren debidamente autorizados, no serán computables por los beneficiarios a los fines de la determinación de su ganancia neta. Al respecto no será de aplicación lo dispuesto en el artículo 73.

En el caso de rescate total o parcial de acciones, se considerará dividiendo a la diferencia entre el importe del rescate y el valor nominal de las acciones rescatadas, actualizado teniendo en cuenta la variación operada en el índice a que se refiere el

artículo 82 entre el mes de las respectivas suscripciones y aquel en el que se efectúe el rescate. Tratándose de acciones que hubieran sido distribuidas como dividendo exento o no computable para el impuesto, se considerará que su valor nominal es igual a cero y que el importe total del rescate constituye dividendo sometido a imposición.

En los casos en que las acciones que se rescatan correspondan a sujetos, sociedades o empresas comprendidos en el inciso 2) del artículo 2º y éstos los hubieran adquirido de otros accionistas, el valor nominal que corresponda atribuirles de acuerdo con lo dispuesto en el párrafo anterior —en su caso, incrementado en el importe de la actualización correspondiente—, tendrá el tratamiento de precio de enajenación de las acciones.

13. Modifícase el artículo 48 de la siguiente forma:

a) Sustitúyese el inciso b) por el siguiente:

b) Todas las que deriven de cualquier otra clase de sociedades incluso las que correspondan a los socios comanditados de las sociedades en comandita por acciones, constituidas en el país o de empresas unipersonales ubicadas en éste.

b) Sustitúyese el inciso d) por el siguiente:

d) Las derivadas de loteos con fines de urbanización; las provenientes de la edificación y enajenación de inmuebles bajo el régimen de la ley 13.512; las obtenidas por la enajenación de inmuebles adquiridos para liquidar créditos provenientes de la actividad profesional del sujeto y siempre que se enajenen dentro de los dos (2) años, contados desde la fecha de su adquisición.

14. Sustitúyese el artículo 49 por el siguiente:

Artículo 49. — El resultado del balance impositivo de las empresas unipersonales y de las sociedades y asociaciones, incluidas en el inciso b) del artículo 48 se considera, en su caso, íntegramente asignado al dueño o distribuido entre los socios o asociados, aun cuando no se hubiera acreditado en sus cuentas particulares.

Tratándose de sociedades en comandita por acciones el resultado del balance impositivo se considera distribuido en la parte que corresponda a los socios comanditados, la que se determinará aplicando la proporción que, por el contrato social corresponda a dichos socios en las utilidades o pérdidas.

Las disposiciones contenidas en los párrafos anteriores no se aplicarán respecto de los quebrantos que resulten de la enajenación de acciones o cuotas y participaciones sociales, los que deberán ser compensados por la sociedad, asociación o empresa en la forma prevista en el último párrafo del artículo 19.

Para la parte que corresponde a los socios comanditarios de las sociedades a que se refiere el apartado anterior y para las restantes sociedades y asociaciones no incluidas en el presente artículo, se aplicarán las disposiciones contenidas en los artículos 63 a 66.

15. Sustitúyese el artículo 50 por el siguiente:

Artículo 50. — Cuando las ganancias provengan de la enajenación de bienes de cambio, se entenderá por ganancia bruta el total de las ventas netas menos el costo que se determine por aplicación de los artículos siguientes.

Se considerará ventas netas el valor que resulte de deducir a las ventas brutas las devoluciones, bonificaciones, descuentos u otros conceptos similares, de acuerdo con las costumbres de plaza.

16. Sustitúyese el artículo 51 por el siguiente:

Artículo 51. — Para practicar el balance impositivo la existencia de bienes de cambio —excepto inmuebles— deberá computarse utilizando para su determinación los siguientes métodos:

a) Mercaderías de reventa, materias primas y materiales:

Al costo de la última compra efectuada en los dos (2) meses anteriores a la fecha de cierre del ejercicio. Si no se hubieran realizado compras en dicho período, se tomará el costo de la última compra efectuada en el ejercicio, actualizado desde la fecha de compra hasta la fecha de cierre del ejercicio.

Cuando no existan compras durante el ejercicio, se tomará el valor impositivo de los bienes en el inventario inicial, actualizado desde la fecha de inicio a la fecha de cierre del ejercicio;

b) Productos elaborados:

1. El valor a considerar se calculará en base al precio de la última venta realizada en los dos (2) meses anteriores al cierre del ejercicio, reducido en el importe de los gastos de venta y el margen de utilidad neta contenido en dicho precio.

Si no existieran ventas en el precitado lapso, para el cálculo se considerará el precio de la última venta realizada menos los gastos de venta y el margen de utilidad neta contenido en el precio, actualizándose el importe resultante, entre la fecha de venta y la de cierre del ejercicio.

Cuando no se hubieran efectuado ventas, deberá considerarse el precio de venta para el contribuyente a la fecha de cierre del ejercicio, menos los gastos de venta y el margen de utilidad neta contenida en dicho precio.

2. Cuando se lleven sistemas que permitan la determinación del costo de producción

de cada partida de productos elaborados, se utilizará igual método que el establecido para la valuación de existencias de mercaderías de reventa, considerando como fecha de compra el momento de finalización de la elaboración de los bienes.

En estos casos, la asignación de las materias primas y materiales a proceso se realizará teniendo en cuenta el método fijado para la valuación de las existencias de dichos bienes;

c) Productos en curso de elaboración:

Al valor de los productos terminados, establecido conforme el inciso anterior, se le aplicará el porcentaje de acabado a la fecha de cierre del ejercicio;

d) Hacienda:

1. Las existencias de establecimientos de cría: al costo estimativo por revaluación anual.
2. Las existencias de establecimientos de invernada: al precio de plaza para el contribuyente a la fecha de cierre del ejercicio en el mercado donde acostumbre operar, menos los gastos de venta, determinado para cada categoría de hacienda.

e) Cereales, oleaginosos, frutas y demás productos de la tierra:

1. Con cotización conocida: al precio de plaza menos gastos de venta, a la fecha de cierre del ejercicio.
2. Sin cotización conocida: al precio de venta fijado por el contribuyente menos gastos de venta, a la fecha de cierre del ejercicio.

f) Sementeras:

Al importe que resulte de actualizar cada una de las inversiones desde la fecha en que fueron efectuadas hasta la fecha de cierre del ejercicio o al probable valor de realización a esta última fecha cuando se dé cumplimiento a los requisitos previstos en el segundo artículo incorporado a continuación del artículo 52.

Los inventarios deberán consignar en forma detallada la existencia de cada artículo con su respectivo precio unitario.

En la valuación de los inventarios no se permitirán deducciones en forma global por reservas generales, constituidas para hacer frente a fluctuaciones de precios o contingencias de otro orden.

A efectos de la actualización prevista en el presente artículo los índices a aplicar serán los mencionados en el artículo 82.

17. Incorpórase a continuación del artículo 51 el siguiente:

Artículo ... — A efectos de la aplicación del sistema de costo estimativo por revaluación anual, se procederá de la siguiente forma:

- a) Hacienda bovina, ovina y porcina, con excepción de las indicadas en el apartado c): se tomará como valor base de cada especie el valor de la categoría más vendida durante los últimos tres (3) meses del ejercicio y que será igual al sesenta por ciento (60 %) del precio promedio ponderado obtenido por las ventas de dicha categoría en el citado lapso.

Si en el aludido término no se hubieran efectuado ventas de animales de propia producción o éstas no fueran representativas, el valor a tomar como base será el de la categoría de hacienda adquirida en mayor cantidad durante su transcurso, el que estará dado por el sesenta por ciento (60 %) del precio promedio ponderado abonado por las compras de dichas categorías en el citado período.

De no resultar aplicables las previsiones de los párrafos precedentes se tomará como valor base el sesenta por ciento (60 %) del precio promedio ponderado que en el mencionado lapso se hubiera registrado para la categoría de hacienda más vendida en el mercado en el que el ganadero acostumbra operar.

En todos los casos, el valor de las restantes categorías se establecerá aplicando al valor base determinado, los índices de relación contenidos en las tablas anexas a la ley 23.079.

- b) Otras haciendas, con excepción de las consideradas en el apartado c): el valor para practicar el avalúo —por cabeza y sin distinción de categorías— será igual, en cada especie, al sesenta por ciento (60 %) del precio promedio ponderado que en los tres (3) últimos meses del ejercicio surja de sus ventas o compras o, a falta de ambas, de las operaciones registradas para la especie en el mercado en el que el ganadero acostumbra operar.

- c) Vientres, entendiéndose por tales los que estén cumpliendo dicha finalidad: se tomará como valor de avalúos el que resulte de aplicar al valor que al inicio del ejercicio tuviera la categoría a la que el vientre pertenece a su finalización, el mismo coeficiente utilizado para el cálculo del ajuste por inflación impositivo.

Las existencias finales del ejercicio de iniciación de la actividad se valuarán de acuerdo al procedimiento que establezca la reglamentación en función de las compras del mismo.

18. Incorpóranse a continuación del artículo 52 los siguientes:

Artículo ... — Para practicar el balance impositivo las existencias de inmuebles y obras en cons-

trucción, que tengan el carácter de bienes de cambio, deberán computarse por los importes que se determinen conforme las siguientes normas:

- a) Inmuebles adquiridos:

Al valor de adquisición —incluidos los gastos necesarios para efectuar la operación— actualizado desde la fecha de compra hasta la fecha de cierre del ejercicio;

- b) Inmuebles construidos:

Al valor del terreno determinado de acuerdo al inciso anterior se le adicionará el costo de construcción actualizado desde la fecha de finalización de la construcción hasta la fecha de cierre del ejercicio. El costo de construcción se establecerá actualizando los importes invertidos en la construcción, desde la fecha en que se hubieran realizado cada una de las inversiones hasta la fecha de finalización de la construcción;

- c) Obras en construcción:

Al valor del terreno determinado de acuerdo al inciso a) se le adicionará el importe que resulte de actualizar las sumas invertidas, desde la fecha en que se efectuó la inversión hasta la fecha de cierre del ejercicio;

- d) Mejoras:

El valor de las mejoras se determinará actualizando cada una de las sumas invertidas desde la fecha en que se realizó la inversión hasta la fecha de finalización de las mejoras y el monto obtenido se actualizará desde esta última fecha hasta la fecha de cierre del ejercicio. Cuando se trate de mejoras en curso las inversiones se actualizarán desde la fecha en que se efectuaron, hasta la fecha de cierre del ejercicio.

En los casos en que se enajenen algunos de los bienes comprendidos en el presente artículo, el costo a imputar será igual al valor impositivo que se les hubiere asignado en el inventario inicial correspondiente al ejercicio en que se realice la venta. Si se hubieran realizado inversiones desde el inicio del ejercicio hasta la fecha de venta su importe se adicionará, sin actualizar, al precitado costo.

A los fines de la actualización prevista en el presente artículo, los índices a aplicar serán los mencionados en el artículo 82.

Artículo ... — A los fines de la valuación de las existencias de bienes de cambio, cuando pueda probarse en forma fehaciente que el costo en plaza de los bienes a la fecha de cierre del ejercicio es inferior al importe determinado de conformidad con lo establecido en los artículos 51 y primero incorporado a continuación del 52 por el punto 18, podrá

asignarse a tales bienes el costo en plaza sobre la base del valor que surja de la documentación probatoria. Para hacer uso de la presente opción deberá informarse a la dirección la metodología empleada para la determinación del costo en plaza, en oportunidad de la presentación de la declaración jurada correspondiente al ejercicio fiscal en el cual se hubiera empleado dicho costo para la valuación de las referidas existencias.

19. Sustitúyese el artículo 54 por el siguiente:

Artículo 54. — Cuando se enajenen bienes muebles amortizables la ganancia bruta se determinará deduciendo del precio de venta el costo computable establecido de acuerdo con las normas de este artículo.

a) Bienes adquiridos:

Al costo de adquisición, actualizado desde la fecha de compra hasta la fecha de enajenación, se le restará el importe de las amortizaciones ordinarias calculadas sobre el valor actualizado, de conformidad con lo dispuesto en el punto 1 del artículo 77, relativas a los períodos de vida útil transcurridos o, en su caso, las amortizaciones aplicadas en virtud de normas especiales.

b) Bienes elaborados, fabricados o construidos:

El costo de elaboración, fabricación o construcción se determinará actualizando cada una de las sumas invertidas desde la fecha de inversión hasta la fecha de finalización de la elaboración, fabricación o construcción. Al importe así obtenido, actualizado desde esta última fecha hasta la de enajenación, se le restarán las amortizaciones calculadas en la forma prevista en el inciso anterior.

c) Bienes de cambio que se afecten como bienes de uso:

Se empleará igual procedimiento que el establecido en el inciso a), considerando como valor de adquisición el valor impositivo que se le hubiera asignado al bien de cambio en el inventario inicial correspondiente al período en que se realizó la afectación y como fecha de compra la del inicio del ejercicio. Cuando se afecten bienes no comprendidos en el inventario inicial se tomará como valor de adquisición el costo de los primeros comprados en el ejercicio, en cuyo caso la actualización se aplicará desde la fecha de la referida compra.

el mismo ejercicio al que corresponda la fecha de enajenación, a los efectos de la determinación del costo computable no deberán actualizar el valor de compra de los mencionados bienes.

A los fines de la actualización a que se refiere el presente artículo se aplicarán los índices mencionados en el artículo 82.

20. Sustitúyese el artículo 55 por el siguiente:

Artículo 55. — Cuando se enajenen inmuebles que no tengan el carácter de bienes de cambio, la ganancia bruta se determinará deduciendo del precio de venta, el costo computable que resulte por aplicación de las normas del presente artículo:

a) Inmuebles adquiridos:

El costo de adquisición —incluidos los gastos necesarios para efectuar la operación— actualizado desde la fecha de compra hasta la fecha de enajenación.

b) Inmuebles construidos:

El costo de construcción se establecerá actualizando cada una de las inversiones, desde la fecha en que se realizó la inversión hasta la fecha de finalización de la construcción.

Al valor del terreno determinado de acuerdo al inciso a), se le adicionará el costo de construcción actualizado desde la fecha de finalización de la construcción hasta la fecha de enajenación.

c) Obras en construcción:

El valor del terreno determinado conforme al inciso a) más el importe que resulte de actualizar cada una de las inversiones desde la fecha en que se realizaron hasta la fecha de enajenación.

Si se hubieran efectuado mejoras sobre los bienes enajenados el valor de las mismas se establecerá actualizando las sumas invertidas desde la fecha de inversión hasta la fecha de finalización de las mejoras, computándose como costo dicho valor, actualizado desde la fecha de finalización hasta la fecha de enajenación. Cuando se trate de mejoras en curso el costo se establecerá actualizando las inversiones desde la fecha en que se efectuaron hasta la fecha de enajenación del bien.

En los casos en que los bienes enajenados hubieran estado afectados a actividades o inversiones que originen resultados alcanzados por el impuesto, a los montos obtenidos de acuerdo a lo establecido en los párrafos anteriores se les restará el importe que resulte de aplicar las amortizaciones a que se refiere el artículo 76, por los períodos en que los bienes hubieran estado afectados a dichas actividades.

Los sujetos que deban efectuar el ajuste por inflación establecido en el título VII actualizarán los costos de adquisición, elaboración, inversión o afectación hasta la fecha de cierre del ejercicio anterior a aquel en que se realice la enajenación. Asimismo, cuando enajenen bienes que hubieran adquirido en

Cuando el enajenante sea un sujeto obligado a efectuar el ajuste por inflación establecido en el título VII, será de aplicación lo dispuesto en el penúltimo párrafo del artículo 54.

La actualización prevista en el presente artículo se efectuará aplicando los índices mencionados en el artículo 82.

21. Incorpóranse a continuación del artículo 55, los siguientes:

Artículo... — Cuando se enajenen llaves, marcas, patentes, derechos de concesión y otros activos similares, la ganancia bruta se establecerá deduciendo del precio de venta, el costo de adquisición actualizado, mediante la aplicación de los índices mencionados en el artículo 82, desde la fecha de compra hasta la fecha de venta. El monto así obtenido se disminuirá en las amortizaciones que hubiera correspondido aplicar, calculadas sobre el valor actualizado.

En los casos en que el enajenante sea un sujeto que deba practicar el ajuste por inflación establecido en el título VII, será de aplicación lo previsto en el penúltimo párrafo del artículo 54.

Artículo... — Cuando se enajenen acciones, cuotas o participaciones sociales, incluidas las cuotas partes de fondos comunes de inversión, la ganancia bruta se determinará deduciendo del precio de transferencia el costo de adquisición actualizado, mediante la aplicación de los índices mencionados en el artículo 82, desde la fecha de adquisición hasta la fecha de transferencia. A tales fines se considerará, sin admitir prueba en contrario, que los bienes enajenados corresponden a las adquisiciones más antiguas de su misma especie y calidad.

En los casos en que se transfieran acciones recibidas como dividendos exentos o no considerados beneficios a los efectos del gravamen, no se computará costo alguno.

Cuando el enajenante sea un sujeto que deba practicar el ajuste por inflación establecido en el título VII, será de aplicación lo previsto en el penúltimo párrafo del artículo 54.

Artículo... — Cuando se hubieran entregado señas o anticipos a cuenta que congelen precio, con anterioridad a la fecha de adquisición de los bienes a que se refieren los artículos 54, 55 y primero y segundo incorporados a continuación del 55 por el punto 21, a los fines de la determinación del costo de adquisición se adicionará el importe de las actualizaciones de dichos conceptos, calculadas mediante la aplicación de los índices mencionados en el artículo 82, desde la fecha en que se hubieran hecho efectivos hasta la fecha de adquisición.

22. Deróganse los artículos 57 y 58.

23. Sustitúyese el artículo 59 por el siguiente:

Artículo 59. — Cuando las ganancias provengan de la enajenación de bienes que no sean bienes

de cambio, inmuebles, bienes muebles amortizables, bienes inmateriales, acciones, cuotas y participaciones sociales, o cuotas partes de fondos comunes de inversión, el resultado se establecerá deduciendo del valor de enajenación el costo de adquisición, fabricación, construcción y el monto de las mejoras efectuadas.

24. Sustitúyese el punto 1 del inciso a) del artículo 63, por el siguiente:

1. Las sociedades anónimas y las sociedades en comandita por acciones, en la parte que corresponda a los socios comanditarios, constituidas en el país.

25. Sustitúyese el artículo 64, por el siguiente:

Artículo 64. — Cuando las sociedades anónimas y las sociedades en comandita por acciones efectúen pagos de dividendos —excepto los casos de dividendos exentos o no computables a los efectos del impuesto— procederán de la siguiente forma:

1. Beneficiarios residentes en el país que se identifiquen ante la entidad emisora o agente pagador: no se les practicará retención alguna.
2. Beneficiarios residentes en el exterior que se identifiquen ante la entidad emisora o agente pagador y contribuyentes incluidos en el artículo 63, inciso b): se retendrá el diecisiete con cincuenta por ciento (17,50 %).
3. Beneficiarios residentes en el país o en el exterior que no cumplan con el requisito de identificación que se indica en los apartados anteriores: se practicará la retención con carácter definitivo del veintidós con cincuenta por ciento (22,50 %).
4. Saldo impago a los sesenta (60) días corridos de puestos los dividendos a disposición de los accionistas: corresponderá la retención del veintidós con cincuenta centésimos por ciento (22,50 %) con carácter de pago único y definitivo. No obstante lo dispuesto precedentemente, los beneficiarios residentes en el país que se identifiquen dentro del año, contado a partir de la fecha de puesta a disposición, podrán computar dicha retención como pago a cuenta.

Si se tratara de dividendos en especie —incluidas las acciones liberadas— el ingreso de las retenciones indicadas será efectuado por la sociedad o el agente pagador, sin perjuicio de su derecho de exigir el reintegro por parte de los socios o accionistas y de diferir la entrega de los bienes hasta que se haga efectivo dicho reintegro. A estos efectos las acciones liberadas se computarán por su valor nominal.

Los beneficiarios de dividendos, incluidos los exentos o no computables para el impuesto, están obligados a incluir las participaciones y los valores

que posean, en la declaración patrimonial correspondiente, de acuerdo con lo que establezcan las normas reglamentarias.

Las sociedades anónimas y sociedades en comandita por acciones cuando paguen dividendos a los beneficiarios que se identifiquen, de acuerdo con lo dispuesto en los puntos 1, 2 y 4, precedentes, deberán presentar a la dirección, en la forma y plazo que la misma disponga, una nómina en la que conste la identificación de dichos beneficiarios y monto de los dividendos abonados.

26. Sustitúyese el artículo 65, por el siguiente:

Artículo 65. — Cuando la puesta a disposición de dividendos en especie origine una diferencia entre el valor corriente en plaza a las respectivas fechas y su costo impositivo, relativo a todos los bienes distribuidos en esas condiciones, la misma se considerará beneficio alcanzado por este impuesto y deberá incluirse en el balance impositivo de la entidad correspondiente al ejercicio en que la puesta a disposición o distribución tenga lugar.

27. Sustitúyese el artículo 66 por el siguiente:

Artículo 66. — Los dividendos percibidos por los sujetos comprendidos en el artículo 63, serán considerados como no computables a los efectos de esta ley. Al respecto será de aplicación lo previsto en el artículo 73.

28. Incorpórase a continuación del artículo 66 el siguiente:

Artículo ... — Toda disposición de fondos o bienes efectuados a favor de terceros por parte de los sujetos comprendido en el artículo 48, inciso a) y que no responda a operaciones realizadas en interés de la empresa, hará presumir, sin admitir prueba en contrario, una ganancia gravada capitalizable anualmente equivalente a un interés no menor al fijado por el Banco de la Nación Argentina para descuentos comerciales o a una actualización igual a la variación del índice de precios al por mayor, nivel general, con más el interés del ocho por ciento (8 %) anual, el importe que resulte mayor.

Sin perjuicio de lo dispuesto en el párrafo anterior, si la disposición de fondos o bienes se efectuara a accionistas por parte de sociedades que tuvieran utilidades susceptibles de ser distribuidas, tal disposición tendrá para el accionista el tratamiento que esta ley establece para los dividendos.

Las disposiciones de este artículo no se aplicarán a las entregas que las sociedades en comandita por acciones efectúen a sus socios comanditados, ni cuando proceda al tratamiento previsto en el cuarto párrafo del artículo 14.

29. Modifícase el artículo 71 de la siguiente forma:

a) Sustitúyese el punto 2 por el siguiente:

2. Los saldos pendientes de imputación originados en ajustes por inflación positivos.

b) Sustitúyese el punto 10 por el siguiente:

10. El cómputo de los términos a que se refiere el artículo 61, cuando de ello depende el tratamiento fiscal.

30. Modifícase el artículo 72 de la siguiente forma:

- a) Derógase el segundo párrafo del inciso e);
- b) Sustitúyese el penúltimo párrafo por el siguiente:

También se considerarán ganancias de esta categoría las compensaciones en dinero y en especie y las sumas percibidas como reintegro de gastos que no guarden relación con el ejercicio de las actividades incluidas en este artículo. Tratándose de conceptos percibidos como consecuencia del ejercicio de las mencionadas actividades se considerarán ganancias los importes que excedan las sumas que la dirección juzgue razonables como reembolso de gastos efectuados.

31. Modifícase el artículo 74 de la siguiente forma:

- a) Incorpórase como segundo párrafo del inciso a) el siguiente:

En el caso de personas físicas y sucesiones indivisas, cuando no pueda demostrarse que los conceptos a que se refiere el artículo anterior resultan atribuibles a la obtención, mantenimiento o conservación de ganancias gravadas, la deducción sólo procederá respecto de la proporción que corresponda al patrimonio que genere ganancia gravada en relación al patrimonio total más los bienes dispuestos o consumidos.

- b) Sustitúyese el inciso e) por el siguiente:

e) Las amortizaciones de los bienes inmateriales que por sus características tengan un plazo de duración limitado, como patentes, concesiones y activos similares.

- c) Derógase el inciso f).

32. Sustitúyese el artículo 76 por el siguiente:

Artículo 76. — En concepto de amortización de edificios y demás construcciones sobre inmuebles afectados a actividades o inversiones que originen resultados alcanzados por el impuesto, excepto bienes de cambio, se admitirá deducir el dos por ciento (2 %) anual sobre el costo del edificio o construcción, o sobre la parte del valor de adquisición atribuible a los mismos, teniendo en cuenta la relación existente en el avalúo fiscal o, en su defecto, según el justiprecio que se practique al efecto, hasta agotar dicho costo o valor.

A los fines del cálculo de la amortización a que se refiere el párrafo anterior, la misma deberá practicarse desde el inicio del trimestre del ejercicio fiscal o calendario en el cual se hubiera producido la afectación del bien, hasta el trimestre en que se agote el valor de los bienes o hasta el trimestre inmediato anterior a aquel en que los bienes se enajenen o desafecten de la actividad o inversión.

El importe resultante se ajustará conforme el procedimiento indicado en el punto 2 del artículo 77.

La Dirección podrá admitir la aplicación de porcentajes anuales superiores al dos por ciento (2 %), cuando se pruebe fehacientemente que la vida útil de los inmuebles es inferior a cincuenta (50) años, y a condición de que se comunique a dicho organismo tal circunstancia, en oportunidad de la presentación de la declaración jurada correspondiente al primer ejercicio fiscal en el cual se apliquen.

33. Sustitúyese el segundo párrafo del artículo 77 por el siguiente:

Quando se trate de bienes inmateriales amortizables la suma a deducir se determinará aplicando las normas establecidas en el párrafo anterior.

34. Sustitúyese el artículo 79 por el siguiente:

Artículo 79. — Los beneficiarios de regalías residentes en el país podrán efectuar las siguientes deducciones según el caso:

- a) Cuando las regalías se originan en la transferencia definitiva de bienes —cualquiera sea su naturaleza—, el veinticinco por ciento (25 %) de las sumas percibidas por tal concepto, hasta la recuperación del capital invertido resultando a este fin de aplicación las disposiciones de los artículos 54, 55, incorporados a continuación del 55, 59 y 68, según la naturaleza del bien transferido.
- b) Cuando las regalías se originen en la transferencia temporaria de bienes que sufren desgaste o agotamiento se admitirá la deducción del importe que resulte de aplicar las disposiciones de los artículos 68, 76 ó 77, según la naturaleza de los bienes.

Las deducciones antedichas serán procedentes en tanto se trate de costos y gastos incurridos en el país. En caso de tratarse de costos y gastos incurridos en el extranjero, se admitirá como única deducción por todo concepto (recuperación o amortización del costo, gastos para la percepción del beneficio, mantenimiento, etc.) el cuarenta por ciento (40 %) de las regalías percibidas.

Las normas precedentes no serán de aplicación cuando se trate de beneficiarios residentes en el país que desarrollen habitualmente actividades de investigación, experimentación, etcétera, destinadas a obtener bienes susceptibles de producir regalías, quienes determinarán la ganancia por aplicación de las normas que rigen para la tercera categoría.

35. Modifícase el artículo 80 de la siguiente forma:

a) Sustitúyese el inciso h) por el siguiente:

h) Los gastos de representación efectivamente realizados y debidamente acreditados, hasta una suma equivalente al cinco por ciento (5 %) del monto total de las remuneraciones pagadas en el ejercicio fiscal al personal en relación de dependencia.

b) Agrégase el siguiente inciso:

...) Las sumas que se destinen al pago de honorarios a directores, síndicos o miembros de consejos de vigilancia, por parte de los contribuyentes comprendidos en el inciso a) del artículo 63, hasta el monto máximo del veinticinco por ciento (25 %), a que se refiere el segundo párrafo del artículo 261 de la ley 19.550 y sus modificatorias, de las utilidades contables del ejercicio, o hasta el que resulte de computar un millón quinientos mil pesos argentinos (\$a 1.500.000) por cada uno de los perceptores de dichos honorarios, el que resulte mayor, siempre que se asignen dentro del plazo previsto para la presentación de la declaración jurada anual del año fiscal por el cual se paguen. En caso de asignarse los honorarios previstos en este inciso, con posterioridad a dicho plazo, el importe que resulte computable de acuerdo con lo dispuesto precedentemente será deducible en el ejercicio en que se paguen.

Las sumas que superen el límite indicado tendrán, para el beneficiario, el tratamiento que la ley prevé para los dividendos.

El importe de un millón quinientos mil pesos argentinos (\$a 1.500.000) será actualizado mensualmente por la Dirección sobre la base de la variación del índice de precios al por mayor, nivel general, suministrado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos. La Dirección calculará dicha actualización para cada mes de cierre, relacionando el promedio de los índices mensuales correspondientes al respectivo ejercicio fiscal anual, con el promedio de los índices mensuales correspondientes al ejercicio fiscal anual inmediato anterior.

El importe a considerar para cada período fiscal será el que se fije, de acuerdo con el procedimiento indicado, para el mes de cierre del respectivo ejercicio.

36. Sustitúyese el inciso b) del artículo 81 por el siguiente:

- b) Los intereses de los capitales invertidos por el dueño o socio de las empresas incluidas en el artículo 48 inciso b), como las sumas retiradas a cuenta de las ganancias o en calidad de sueldo y todo concepto que importe utilidades.

A los efectos del balance impositivo, las sumas que se hubiesen deducido por los conceptos incluidos en el párrafo anterior deberán adicionarse a la participación del dueño o socio a quienes corresponda.

37. Sustitúyese el artículo 82 por el siguiente:

Artículo 82. — Las actuaciones previstas en la presente ley se efectuarán sobre la base de las variaciones del índice de precios al por mayor, nivel general, que suministre el Instituto Nacional de Estadística y Censos. La tabla respectiva, que deberá ser elaborada mensualmente por la Dirección, contendrá valores mensuales para los veinticuatro (24) meses inmediatos anteriores, valores trimestrales promedio —por trimestre calendario— desde el 1º de enero de 1975 y valores anuales promedio por los demás periodos, y tomará como base el índice de precios del mes para el cual se elabora la tabla.

38. Incorpórase como último párrafo del artículo 83 el siguiente:

Los accionistas computarán como pago a cuenta de los dividendos mencionados en el artículo 45 inciso g) el importe equivalente al aumento de la obligación fiscal del año, producido por la agregación de dichos dividendos a la liquidación del conjunto, hasta el límite del veintisiete con cincuenta centésimos por ciento (27,50 %) de los mismos.

39. Sustitúyese el artículo 84 por el siguiente:

Artículo 84. — Cuando se paguen beneficios netos de cualquier categoría a sociedades, empresas o cualquier otro beneficiario del exterior —con excepción de los dividendos a que se refiere el artículo 64 y utilidades de los establecimientos comprendidos en el inciso b) del artículo 63— corresponde que quien los pague retenga e ingrese a la Dirección, con carácter de pago único y definitivo, el cuarenta y cinco por ciento (45 %) de tales beneficios.

Se considera que existe pago cuando se dé alguna de las situaciones previstas en el último párrafo del artículo 18, salvo que se tratara de la participación en los beneficios de sociedades comprendidas en el inciso b) del artículo 48, en cuyo caso será de aplicación lo dispuesto en el artículo 49.

En estos supuestos corresponderá practicar la retención a la fecha de vencimiento para la presentación del balance impositivo, aplicando la tasa del cuarenta y cinco por ciento (45 %) sobre la totalidad de las ganancias que, de acuerdo con lo que establece el artículo 49, deban considerarse distribuidas a los socios que revisten el carácter de beneficiarios del exterior. Si entre la fecha de cierre del ejercicio y la antes indicada, se hubiera configurado —total o parcialmente— el pago en los términos del artículo 18, la retención indicada se practicará a la fecha de pago.

Se considerará beneficiario del exterior aquel que perciba sus ganancias en el extranjero, directamente o a través de apoderados, agentes, representantes o cualquier otro mandatario en el país y a quien, percibiéndolos en el país, no acreditara residencia estable en el mismo. En los casos en que exista imposibilidad de retener, los ingresos indicados estarán a cargo de la entidad pagadora, sin perjuicio de sus derechos para exigir el reintegro de parte de los beneficiarios.

40. Sustitúyese el artículo 85 por el siguiente:

Artículo 85. — Salvo en el caso considerado en el tercer párrafo del artículo 84, la retención prevista en el mismo, se establecerá aplicando la tasa del cuarenta y cinco por ciento (45 %) sobre la ganancia neta presumida por esta ley para el tipo de ganancia de que se trate.

41. Sustitúyese el artículo 86 por el siguiente:

Artículo 86. — Cuando se paguen a beneficiarios del exterior sumas por los conceptos que a continuación se indica, se presumirá ganancia neta, sin admitirse prueba en contrario:

a) Tratándose de contratos que cumplimentan debidamente los requisitos de la Ley de Transferencia de Tecnología al momento de efectuarse los pagos:

1. El sesenta por ciento (60 %) de los importes pagados por prestaciones derivadas de servicios de asistencia técnica, ingeniería o consultoría, que no fueran obtenibles en el país a juicio de la autoridad competente en materia de transferencia de tecnología, siempre que estuviesen debidamente registrados y hubieran sido efectivamente prestados.
2. El ochenta por ciento (80 %) de los importes pagados por prestaciones derivadas de cesión de derechos o licencias para la explotación de patentes de invención, y demás objetos no contemplados en el punto 1 de este inciso.
3. El ciento por ciento (100 %) de los importes pagados por las prestaciones mencionadas en los puntos 1 y 2 precedentes, que no cumplieren debidamente los requisitos exigidos por la Ley de Transferencia de Tecnología.

En el supuesto de que en virtud de un mismo contrato se efectúen pagos a los que correspondan distintos porcentajes, de conformidad con los puntos 1 y 2 precedentes se aplicará el porcentaje que sea mayor.

- b) El treinta y cinco por ciento (35 %) de los importes pagados cuando se trate de la explotación en el país de derechos de autor, siempre que las respectivas obras sean debi-

damente inscritas en la Dirección Nacional del Derecho de Autor y que los beneficios se originen en los supuestos previstos por el inciso f) del artículo 20 y se cumplan los requisitos previstos en el mismo; igual presunción regirá en el caso de las sumas pagadas a artistas residentes en el extranjero contratados por el Estado nacional, provincial o municipal, o por las instituciones comprendidas en los incisos e), f) y g) del citado artículo 20, para actuar en el país por un período de hasta dos (2) meses en el año fiscal;

- c) El treinta y cinco por ciento (35 %) de los intereses pagados por créditos de cualquier origen o naturaleza obtenidos en el extranjero;
- d) El setenta por ciento (70 %) de las sumas pagadas por sueldos, honorarios y otras retribuciones a personas que actúen transitoriamente en el país, como intelectuales, técnicos, profesionales, artistas no comprendidos en el inciso b), deportistas y otras actividades personales, cuando para cumplir sus funciones no permanezcan en el país por un período superior a seis (6) meses en el año fiscal;
- e) El cuarenta por ciento (40 %) de las sumas pagadas por la locación de cosas muebles efectuadas por locadores residentes en el extranjero;
- f) El cincuenta por ciento (50 %) de las sumas pagadas en concepto de alquileres o arrendamientos de inmuebles ubicados en el país;
- g) El cincuenta por ciento (50 %) de las sumas pagadas por la transferencia a título oneroso de bienes situados, colocados o utilizados económicamente en el país, pertenecientes a empresas o sociedades constituidas, radicadas o ubicadas en el exterior;
- h) El ochenta por ciento (80 %) de las sumas pagadas por ganancias no previstas en los incisos anteriores.

Sin perjuicio de lo dispuesto en los incisos f) y g), los beneficiarios de dichos conceptos podrán optar, para la determinación de la ganancia neta sujeta a retención, entre la presunción dispuesta en dichos incisos o la suma que resulte de deducir del beneficio bruto pagado o acreditado, los gastos realizados en el país necesarios para su obtención, mantenimiento y conservación, así como también las deducciones que esta ley admite, según el tipo de ganancias de que se trate y que hayan sido reconocidas expresamente por la Dirección.

Las disposiciones de este artículo no se aplicarán en el caso de ganancias, a cuyo respecto esta ley prevé expresamente una forma distinta de determinación de la ganancia presunta.

42. Sustitúyense los artículos del título VII, incorporados por el artículo 1º de la ley 21.894 por los siguientes:

Artículo ... — Sin perjuicio de la aplicación de las restantes disposiciones que no resulten modificadas por el presente título, los sujetos a que se refieren los incisos a), b) y c) del artículo 48, a los fines de determinar la ganancia neta imponible, deberán deducir o incorporar al resultado impositivo del ejercicio que se liquida, el ajuste por inflación que se obtenga por la aplicación de las normas de los artículos siguientes:

Artículo ... — A los fines de practicar el ajuste por inflación a que se refiere el artículo anterior se deberá seguir el siguiente procedimiento:

- a) Al total del activo según balance comercial, o en su caso impositivo, se le deducirán los importes correspondientes a todos los conceptos que se indican en algunos de los puntos que se detallan a continuación:
 1. Inmuebles y obras en curso sobre inmuebles, excepto los que tengan el carácter de bienes de cambio.
 2. Inversiones en materiales con destino a las obras comprendidas en el punto anterior.
 3. Bienes muebles amortizables —incluso reproductores amortizables— a los efectos de esta ley.
 4. Bienes muebles en curso de elaboración con destino al activo fijo.
 5. Bienes inmateriales.
 6. En las explotaciones forestales, las existencias de madera cortada o en pie.
 7. Acciones, cuotas y participaciones sociales, incluidas las cuotas partes de fondos comunes de inversión.
 8. Inversiones en el exterior —incluidas las colocaciones financieras— que no originen resultados de fuente argentina o que no se encuentren afectadas a actividades que generen resultados de fuente argentina.
 9. Bienes muebles no amortizables, excepto títulos valores y bienes de cambio.
 10. Créditos que representen señas o anticipos que congelen precios, efectuados con anterioridad a la adquisición de los bienes comprendidos en los puntos 1 a 9.
 11. 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.

12. Saldos pendientes de integración de los accionistas.
13. Salos deudores del titular, dueño o socios que provengan de integraciones pendientes o de operaciones efectuadas en condiciones distintas a las que pudieran pactarse entre partes independientes, teniendo en cuenta las prácticas normales del mercado.
14. En las empresas locales de capital extranjero, los saldos deudores de persona o grupo de personas del extranjero que participen directa o indirectamente en su capital, control o dirección cuando tales saldos tengan origen en actos jurídicos que no puedan reputarse como celebrados entre partes independientes, en razón de que sus prestaciones y condiciones no se ajustan a las prácticas normales del mercado entre entes independientes.
15. Gastos de constitución, organización y/o reorganización de la empresa y los gastos de desarrollo, estudio o investigación, en la medida en que fueron deducidos impositivamente.
16. Anticipos, retenciones y pagos a cuenta de impuestos y gastos, no deducibles a los fines del presente gravamen, que figuren registrados en el activo.

Cuando durante el transcurso del ejercicio que se liquida se hubieran enajenado bienes de los comprendidos en los puntos 1 a 7, el valor que los mismos hubieran tenido al inicio del ejercicio que se liquida no formará parte de los importes a detraer. El mismo tratamiento se dará a los bienes que se hubieran entregado por alguno de los conceptos a que se refieren los puntos 1 a 4 del primer párrafo del inciso d).

En los casos en que durante el ejercicio se hubieran afectado bienes de cambio como bienes de uso, el valor impositivo que se les hubiera asignado al inicio del ejercicio a tales bienes de cambio, formará parte de los conceptos a detraer del activo.

- b) Al importe que se obtenga por aplicación del inciso a) se le restará el pasivo.

A estos fines se entenderá por pasivo:

1. Las deudas (las provisiones y previsiones a consignar, serán las admitidas por esta ley, las que se computarán por los importes que ella autoriza).
2. Las utilidades percibidas por adelantado y las que representen beneficios a percibir en ejercicios futuros.
3. Los importes de los honorarios y gratificaciones que, conforme lo establecido en el artículo 80, se hayan deducido en el ejercicio por el cual se pagaren.

A los mismos fines no se considerarán pasivo:

1. Los aportes o anticipos recibidos a cuenta de futuras integraciones de capital cuando existan compromisos de aportes debidamente documentados o irrevocables de suscripción de acciones, que en ningún caso devenguen intereses o actualizaciones en favor del aportante.
 2. Los saldos acreedores del titular, dueño o socios, que provenga de operaciones de cualquier origen o naturaleza, efectuadas en condiciones distintas a las que pudieran pactarse entre partes independientes, teniendo en cuenta las prácticas normales del mercado.
 3. En las empresas locales de capital extranjero, los saldos acreedores de persona o grupo de personas del extranjero que participen, directa o indirectamente, en su capital, control o dirección, cuando tales saldos tengan origen en actos jurídicos que no puedan reputarse como celebrados entre partes independientes, en razón de que sus prestaciones y condiciones no se ajustan a las prácticas normales del mercado entre entes independientes.
- c) El importe que se obtenga en virtud de lo establecido en los incisos a) y b), será actualizado mediante la aplicación del índice de precios al por mayor, nivel general, suministrado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos, teniendo en cuenta la variación operada en el mismo entre el mes de cierre del ejercicio anterior y el mes de cierre del ejercicio que se liquida. La diferencia de valor que se obtenga como consecuencia de la actualización se considerará:
1. Ajuste negativo: cuando el monto del activo sea superior al monto del pasivo, determinados conforme las normas generales de la ley y las especiales de este título.
 2. Ajuste positivo: cuando el monto del activo sea inferior al monto del pasivo, determinados conforme las normas generales de la ley y las especiales de este título.
- d) Al ajuste que resulte por aplicación del inciso c) se le sumarán o restarán, según corresponda, los importes que se indican en los párrafos siguientes:

Como ajuste positivos: el importe de las actualizaciones calculadas aplicando el índice de precios al por mayor, nivel general, suministrado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos, teniendo en cuenta la variación operada entre el mes del efectivo retiro, pago, adquisición, incorporación o de-

safectación, según corresponda, hasta el mes de cierre del ejercicio que se liquida, sobre los importes de:

1. Los retiros de cualquier origen o naturaleza —incluidos los imputables a las cuentas particulares— efectuados durante el ejercicio por el titular, dueño o socios, o de los fondos o bienes dispuestos en favor de terceros, salvo que se trate de sumas que devenguen intereses o actualizaciones o de importes que tengan su origen en operaciones realizadas en iguales condiciones a las que pudieran pactarse entre partes independientes, de acuerdo con las prácticas normales del mercado.
2. Los dividendos distribuidos, excepto en acciones liberadas, durante el ejercicio.
3. Los correspondientes a efectivas reducciones de capital realizadas durante el ejercicio.
4. La porción de los honorarios pagados en el ejercicio que supere los límites establecidos en el artículo 80.
5. Las adquisiciones o incorporaciones efectuadas durante el ejercicio que se liquida, de los bienes comprendidos en los puntos 1 a 10 del inciso a) afectados o no a actividades que generen resultados de fuente argentina. Igual tratamiento se dispensará cuando la sociedad adquiera sus propias acciones.
6. Los fondos o bienes no comprendidos en los puntos 1 a 7, 9 y 10 del inciso a), cuando se conviertan en inversiones a que se refiere el punto 8 de dicho inciso, o se destinen a las mismas.

Como ajuste negativo: el importe de las actualizaciones calculadas por aplicación del índice de precios al por mayor, nivel general, suministrado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos, teniendo en cuenta la variación operada entre el mes de aporte, enajenación o afectación, según corresponda, y el mes de cierre del ejercicio que se liquida, sobre los importes de:

1. Los aportes de cualquier origen o naturaleza —incluido los imputables a las cuentas particulares— y de los aumentos de capital realizados durante el ejercicio que se liquida.
2. Las inversiones en el exterior, mencionadas en el punto 8 del inciso a) cuando se realice su afectación a actividades que generen resultados de fuente argentina, salvo que se trate de bienes de la naturaleza de los comprendidos en los puntos 1 a 7, 9 y 10 del inciso a).
3. El costo impositivo computable en los casos de enajenación de los bienes mencio-

nados en el punto 9 del inciso a), o cuando se entreguen por alguno de los conceptos a que se refieren los puntos 1 a 5 del párrafo anterior.

- e) El monto determinado de conformidad con el inciso anterior será el ajuste por inflación correspondiente al ejercicio e incidirá como ajuste positivo, aumentando la ganancia o disminuyendo la pérdida, o negativo, disminuyendo la ganancia o aumentando la pérdida, en el resultado del ejercicio de que se trate.

Artículo ... — Los valores y conceptos a computar a los fines establecidos en los incisos a) y b) del artículo anterior —excepto los correspondientes a los bienes y deudas excluidos del activo y pasivo, respectivamente, que se considerarán a los valores con que figuran en el balance comercial o, en su caso, impositivo— serán los que se determinen al cierre del ejercicio inmediato anterior al que se liquida, una vez ajustados por aplicación de las normas generales de la ley y las especiales de este título.

Para confeccionar el balance impositivo del ejercicio inicial, así como también el que corresponderá efectuar al 31 de diciembre de cada año por aquellos contribuyentes que no practiquen balance en forma comercial, se tendrán en cuenta las normas que al respecto establezca la dirección.

Los activos y pasivos que se enumeran a continuación se valuarán aplicando las siguientes normas:

- a) Los depósitos, créditos y deudas en moneda extranjera y las existencias de la misma: de acuerdo con el último valor de cotización —tipo comprador o vendedor según corresponda— 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;
- b) Los depósitos, créditos y deudas en moneda nacional: por su valor a la fecha de cierre de cada ejercicio, el que incluirá el importe de los intereses y de las actualizaciones legales, pactadas o fijadas judicialmente, que se hubieran devengado a dicha fecha;
- c) Los títulos públicos —incluidos los emitidos en moneda extranjera— que se coticen en bolsas o mercados: al último valor de cotización a la fecha de cierre del ejercicio. Los que no se coticen se valuarán por su costo incrementado, de corresponder, en el importe de los intereses, actualizaciones y diferencias de cambio que se hubieran devengado a la fecha de cierre del ejercicio;
- d) Cuando sea de aplicación el penúltimo párrafo del inciso a) del artículo anterior, dichos bienes se valuarán al valor considerado como costo impositivo computable en oportunidad de la enajenación, de acuerdo con las normas pertinentes de ley;

- e) Deudas que representen señas o anticipos de clientes que congelen precios a la fecha de su recepción: deberán incluir el importe de las actualizaciones de cada una de las sumas recibidas, calculadas mediante la aplicación del índice de precios al por mayor, nivel general, suministrado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos, teniendo en cuenta la variación operada en el mismo, entre el mes de ingreso de los mencionados conceptos y el mes de cierre del ejercicio.

Artículo . . . — Los responsables, que conforme lo previsto en el presente título, deban practicar el ajuste por inflación quedarán, asimismo, sujetos a las siguientes disposiciones:

- a) No les serán de aplicación las exenciones establecidas en los incisos h), k), t), z) y b') del artículo 20;
- b) Deberán imputar como ganancias o pérdidas, según corresponda, del ejercicio que se liquida el importe de las actualizaciones legales, pactadas o fijadas judicialmente de créditos, deudas y títulos valores —excepto acciones—, en la parte de las mismas que corresponda al período de tiempo que resulte comprendido entre las fechas de inicio o las de origen o incorporación de los créditos, deudas o títulos valores, si fueran posteriores, y la fecha de cierre del respectivo ejercicio fiscal. Tratándose de títulos valores cotizables, se considerará su respectiva cotización. Asimismo, deberán imputar el importe de las actualizaciones de las deudas a que se refiere el inciso e) del artículo anterior, en la parte que corresponda al mencionado período de tiempo;
- c) Deberán imputar como ganancia o, en su caso, pérdida la diferencia de valor que resulte de comparar la cotización de la moneda extranjera al cierre del ejercicio con la correspondiente al cierre del ejercicio anterior o a la fecha de adquisición, si fuera posterior, relativas a los depósitos, existencias, créditos y deudas en moneda extranjera;
- d) Cuando se enajenen bienes por los cuales se hubieran recibido señas o anticipos en las condiciones previstas en el inciso e) del artículo anterior, a los fines de la determinación del resultado de la operación, se adicionará al precio de enajenación convenido el importe de las actualizaciones a que se refiere el mencionado inciso, calculadas hasta el mes de cierre del ejercicio inmediato anterior al que corresponda la fecha de enajenación;
- e) En los casos en que, de acuerdo a las normas de esta ley o de su decreto reglamentario, se ejerciera la opción de imputar el resultado de las operaciones de ventas a plazos a los ejercicios fiscales en que se hagan exigibles las respectivas cuotas, y hubiera correspondido computar actualizaciones devengadas en el ejer-

cicio respecto de los saldos de cuotas no vencidas al cierre, podrá optarse por diferir la parte de la actualización que corresponda al saldo de utilidades diferidas al cierre del ejercicio;

- f) En las explotaciones forestales no comprendidas en el régimen de la ley 21.695, para la determinación del impuesto que pudiera corresponder por la enajenación del producto de sus plantaciones, el costo computable podrá actualizarse mediante la aplicación del índice previsto en el artículo 82, referido a la fecha de la respectiva inversión, de acuerdo con lo que indique la tabla elaborada por la dirección para el mes al que corresponda la fecha de la enajenación. Si se tratare de plantaciones comprendidas en el régimen del decreto 485 de fecha 8 de febrero de 1974, los contribuyentes podrán optar por aplicar las disposiciones del párrafo precedente, en cuyo caso no podrán computar como costo el importe que resulte de los avalúos a que se refiere el artículo 4º de dicho decreto.

Artículo . . . — Cuando el resultado impositivo del ejercicio —computado el ajuste por inflación positivo— arroje ganancia luego de haberse compensado con quebrantos computables de ejercicios anteriores, podrá optarse por imputar el importe correspondiente al ajuste por inflación positivo del ejercicio en partes iguales hasta en cinco (5) períodos fiscales consecutivos, incluyendo el que se liquida. En ningún caso el importe a diferir será superior al monto de las ganancias que se obtengan de la referida compensación.

En los casos en que en los períodos siguientes a aquel en que se ejerció la opción resultare un quebranto impositivo, contra el mismo deberá imputarse: primero, las cuotas de ajustes positivos de ejercicios anteriores atribuibles al ejercicio; luego las cuotas de ajustes positivos de ejercicios anteriores imputables a los ejercicios siguientes. A estos fines se considerará que dentro de un mismo ejercicio los quebrantos absorben en primer término las cuentas de ajuste relativas a los períodos más antiguos.

Los importes cuya imputación se difiere estarán sujetos a la actualización que establece la ley 21.281, teniendo en cuenta la variación operada en el índice entre el mes de cierre del ejercicio en que se determinó el ajuste y el mes de cierre del ejercicio en que corresponda su imputación.

Los contribuyentes que opten por el diferimiento autorizado por este artículo no podrán efectuar distribuciones o retiros de utilidades en efectivo o en especie —excepto en acciones liberadas—, sin interesar el ejercicio en que las mismas se hubieren originado. Si no cumplieran con este requisito, deberán imputar al ejercicio fiscal en que tal hecho ocurra la totalidad de las cuotas de ajuste pendientes de imputación,

con más la actualización respectiva hasta el mes de cierre de dicho ejercicio. Tratándose de los sujetos a que se refieren los incisos b) y c) del artículo 48, se considerará que existe distribución o retiro de utilidades cuando el total de sus respectivos montos en el ejercicio resulten superiores —para el titular, único dueño o cada uno de los socios— a tres (3) veces el importe de la ganancia no imponible a que se refiere el inciso a) del artículo 23, fijado considerando la suma de los importes mensuales actualizados correspondientes a los últimos doce (12) meses, incluyendo el de cierre del ejercicio fiscal en que se hubieran efectuado las distribuciones o retiros.

Artículo ... — Las exenciones totales o parciales establecidas o que se establezcan en el futuro por leyes especiales respecto de títulos, letras, bonos y demás títulos valores emitidos por el Estado nacional, provincial o municipal no tendrán efecto en este impuesto para los contribuyentes a que se refieren los incisos a), b) y c) del artículo 48.

43. Incorpóranse al título VIII los siguientes artículos:

Artículo ... — Cuando corresponda la compensación prevista por el artículo 20, penúltimo párrafo, los intereses y actualizaciones negativos compensados no serán deducibles. Si de tal compensación surgiera un saldo negativo y procediera a su respecto el prorratio dispuesto por el artículo 74 inciso a) se excluirán a ese efecto los bienes que originan los intereses y actualizaciones activos exentos.

Artículo ... — A los fines de la actualización prevista en el artículo 25, el importe establecido en el artículo 22 inciso a) se considerará vigente al 31 de diciembre de 1984.

Artículo ... — A los efectos de la actualización de los importes a que se refieren los artículos 23 y 80, los mismos se considerarán vigentes al mes de diciembre de 1984.

Artículo ... — A los efectos de la actualización a que se refiere el tercer párrafo del artículo 25 se tomará como importe correspondiente al mes de diciembre de 1985 la duodécima parte de los montos establecidos en el artículo 23 actualizados al mes de diciembre de 1985.

Artículo ... — Los sujetos comprendidos en el artículo 48 inciso b) que durante el período por el cual mantengan la calidad de contribuyentes del impuesto, perciban, a partir del 1º de enero de 1986, dividendos cuya distribución hubiera sido aprobada por asamblea celebrada con posterioridad a la fecha de publicación de la ley que modifica el citado artículo, no computarán dichos dividendos en su balance impositivo, debiendo cada uno de los socios incluirlos en su declaración jurada anual de acuerdo con la proporción que por el contrato social les corresponda en las utilidades o pérdidas.

Artículo ... — Los derechos y obligaciones fiscales correspondientes a las sociedades incorporadas al artículo 48 inciso b) vigentes al último ejercicio fiscal cerrado con anterioridad a la fecha de entrada en vigencia de tal incorporación, podrán trasladarse a sus socios en la proporción que les corresponda en la distribución de los resultados conforme al contrato social.

Los derechos y obligaciones que se transfirieran conforme a lo dispuesto en el párrafo precedente conservarán las condiciones y características originales.

Cumplimentando las condiciones establecidas precedentemente serán trasladables:

- a) Los quebrantos no prescritos en la forma y con las limitaciones previstas en esta ley;
- b) Los saldos de impuesto a las ganancias no utilizados por la sociedad cuando ésta no opte por compensarlos con otros tributos a su cargo, soicitando su devolución o transferirlos a terceros;
- c) Las franquicias impositivas pendientes de utilización a que tenía derecho la sociedad en virtud del acogimiento a regímenes especiales de promoción, conforme al procedimiento que establezca la reglamentación. En estos casos los socios sólo podrán utilizar dichas franquicias con relación a las utilidades obtenidas por la sociedad beneficiaria.

Para los supuestos no contemplados en este artículo serán de aplicación supletoria las disposiciones del artículo 71.

Artículo ... — En los casos de enajenación de acciones que coticen en bolsas o mercados —excepto acciones liberadas— adquiridas con anterioridad al primer ejercicio iniciado a partir de la fecha de publicación de la ley que establece la determinación del costo computable de dichos bienes, podrá optarse por considerar como valor de adquisición el valor de cotización al cierre del ejercicio inmediato anterior al precitado, y como fecha de adquisición esta última.

Artículo ... — Para los ejercicios fiscales que cierran durante el año 1986, la actualización mencionada en el inciso incorporado al artículo 80 por el apartado b) del punto 35, se calculará relacionando el promedio de los índices mensuales correspondientes al respectivo ejercicio fiscal anual con el promedio de los índices mensuales del año 1984.

Artículo ... — Los sujetos comprendidos en los incisos a), b) y c) del artículo 48, para la determinación del ajuste por inflación correspondiente al primer ejercicio iniciado con posterioridad a la publicación de la ley que modifica el título VII, deberán computar al inicio del ejercicio que se liquida los conceptos que establece el nuevo texto legal a los valores asignados o que hubiere correspondido asignar al cierre del ejercicio inmediato

anterior, de conformidad con las normas de valuación utilizadas para la determinación del ajuste por inflación establecido por la ley 21.894, excepto los bienes de cambio que se computarán por el valor que resulte de emplear el mismo método utilizado para la valuación de las existencias finales del ejercicio que se liquida, sobre la base de los valores que hubiere correspondido asignarle a los mismos, conforme el aludido método, a la fecha de cierre del ejercicio inmediato anterior al que se liquida.

Art. 2º — Deróganse todas las disposiciones contenidas en leyes nacionales —generales, especiales o estatutarias, excepto las de la ley del impuesto a las ganancias, texto ordenado en 1977 y sus modificaciones—, decretos o cualquier otra norma de inferior jerarquía, mediante las cuales se establezca la exención total o parcial o la deducción, de la materia imponible del impuesto a las ganancias, del importe percibido por los contribuyentes comprendidos en los incisos a), b) y c) del artículo 72 de la ley del citado gravamen, en concepto de gastos de representación, viáticos, movilidad, bonificación especial, protocolo, riesgo profesional, coeficiente técnico, dedicación especial o funcional, responsabilidad jerárquica o funcional, desarraigo y cualquier otra compensación de similar naturaleza, cualquiera fuere la denominación asignada.

Art. 3º — Dentro de los ciento ochenta (180) días contados a partir de la fecha de publicación de la presente ley en el Boletín Oficial, el Poder Ejecutivo nacional dispondrá el ordenamiento del texto de la ley del impuesto a las ganancias y dictará el decreto reglamentario, uniformando la terminología, modificando, suprimiendo o agregando títulos, y adecuando las remisiones, referencias y citas, de acuerdo con las modificaciones introducidas.

Art. 4º — Prorrógase hasta el 31 de diciembre de 1995 la vigencia de la ley de impuesto a las ganancias.

Art. 5º — Las disposiciones de la presente ley entrarán en vigor a partir de la fecha, inclusive, de su publicación en el Boletín Oficial y tendrán efectos:

a) Las del artículo 1º:

1. La modificación del punto 1, desde la fecha de publicación.
2. Las modificaciones introducidas por los puntos 2, 3, 39, 40 y 41, para los pagos que se efectúen a partir de la fecha de publicación. Respecto de las utilidades de las sociedades incorporadas al inciso b) del artículo 48, la modificación introducida por el punto 39 tendrá vigencia cuando tales utilidades correspondan a ejercicios iniciados con posterioridad a la fecha de publicación.
3. Las modificaciones introducidas por el punto 4 al artículo 18, a partir de los ejercicios fiscales que se inicien con posterioridad a la fecha de publicación o desde el 1º de enero de 1986, para las personas físicas y

sucesiones indivisas, excepto lo dispuesto en el último párrafo que tendrá efecto para los ejercicios fiscales en curso a la fecha de publicación. Los honorarios pendientes de cobro al 1º de enero de 1986, cuya asignación se hubiera aprobado por asamblea celebrada con anterioridad a dicha fecha, se imputarán al año fiscal en que se perciban.

4. Las modificaciones introducidas por el punto 5 al artículo 19, para los quebrantos originados en los ejercicios fiscales en curso a la fecha de publicación, salvo las relativas a quebrantos provenientes de la enajenación de los conceptos mencionados en el último párrafo que serán de aplicación para los ejercicios que se inicien a partir de la referida fecha.
5. Las modificaciones introducidas por el punto 6 al artículo 20:

—Las del apartado a): para los intereses percibidos a partir del 1º de enero de 1986.

—Las de los apartados b) y c): desde la fecha de publicación.

—Las del apartado d): a partir de los ejercicios fiscales que se inicien con posterioridad a la fecha de publicación, y para las personas físicas y sucesiones indivisas a partir del 1º de enero de 1986.

—Las de los apartados e) y g) y la relativa al primer inciso incorporado por el apartado f): desde el 1º de enero de 1986.

6. Las modificaciones dispuestas por los puntos 7, 8, 9 y 10, a partir del 1º de enero de 1985.

7. Las modificaciones introducidas por los puntos 11, 12, 25, 26, 27 y 38 y la relativa al segundo inciso incorporado por el punto 6, apartado f) serán de aplicación respecto de los dividendos cuya distribución se apruebe por asamblea celebrada con posterioridad a la fecha de publicación.

El cómputo de los mencionados dividendos se efectuará cuando se pongan a disposición a partir de:

a) El 1º de enero de 1986, para las personas físicas y sucesiones indivisas;

b) Los ejercicios iniciados con posterioridad a la publicación, para los demás sujetos.

8. Las modificaciones introducidas por los puntos 13, 14, 19, 20, 21, 22, 23, 24, 28, 29, 30, 31, 32, 33, 34, 35, 36 y 42 a partir de los ejercicios fiscales que se inicien con

posterioridad a la fecha de publicación y a partir del 1º de enero de 1986 para las personas físicas y sucesiones indivisas.

La modificación del segundo párrafo del artículo 79, dispuesta por el punto 34, tendrá los efectos establecidos en el punto 2 del presente artículo.

9. Las modificaciones introducidas por los puntos 15, 16, 17 y 18 serán de aplicación para las existencias finales de los ejercicios que se inicien con posterioridad a la fecha de publicación.

Las existencias iniciales del primer ejercicio al que sea de aplicación lo establecido en el párrafo anterior, deberán valuarse empleando el mismo método utilizado para las existencias finales de ese mismo ejercicio, tomando como base los valores que hubiere correspondido asignar a las existencias finales del ejercicio anterior si se hubieren valuado por el citado método.

10. La modificación introducida por el punto 37, a partir de la fecha de publicación inclusive.

Para los sujetos incorporados al inciso b) del artículo 48 que inicien con posterioridad a la fecha de publicación de esta ley un ejercicio irregular cuyo cierre se realice antes del 1º de enero de 1986, las modificaciones a que se refieren los puntos 3, 5, 7, 8 y 9 de este artículo tendrán efectos a partir del inicio del ejercicio inmediato siguiente al precitado ejercicio irregular.

b) Las del artículo 2º desde el 1º de enero de 1986.

Art. 6º — Comuníquese al Poder Ejecutivo.

Juan Vital Sourrouille.

OBSERVACIONES

Buenos Aires, 3 de septiembre de 1985.

Señor presidente de la Honorable Cámara de Diputados de la Nación, doctor Juan Carlos Pugliese.

S/D.

De nuestra mayor consideración:

Tenemos el agrado de dirigirnos a usted, a los efectos de formular observación al dictamen de las comisiones de Presupuesto y Hacienda y de Finanzas, contenido en el Orden del Día Nº 1.183 referida a la ley de impuesto a las ganancias y sus modificatorias.

En tal sentido venimos a efectuar la oposición que establece el reglamento de esta Honorable Cámara, la que expondremos en su oportunidad.

Saludamos a usted muy atentamente.

Alvaro C. Alsogaray. — José J. Manny.

Sr. Presidente (Pugliese). — En consideración en general.

Tiene la palabra el señor diputado por Buenos Aires.

Sr. Copello. — Señor presidente: con el mensaje número 662 hemos recibido del Poder Ejecutivo un proyecto de modificación de la ley de impuesto a las ganancias.

Este mensaje forma parte de un cuerpo de modificación de diversos impuestos, de los cuales dos ya han sido aprobados por esta Honorable Cámara.

Dentro de la estructura tributaria de la República Argentina el impuesto a las ganancias representó en otros tiempos el gravamen más importante en cuanto a los recursos del Estado nacional.

En el actual sistema tributario se ha creado una excesiva dependencia de los gravámenes indirectos, en particular de los impuestos al valor agregado, a los combustibles, a los ingresos brutos e internos, mientras que los directos —especialmente el impuesto a las ganancias— han perdido relevancia recaudatoria.

La caída en la recaudación del impuesto que estamos considerando se ha debido, entre otras causas, a exclusiones de la base imponible, exenciones, creciente utilización de incentivos y desgravaciones, aumento de los mínimos no imponibles, rebaja de las tasas, atraso en las recaudaciones ante la agudización del proceso inflacionario, así como también a la introducción del método de ajuste por la inflación y a la actualización de los quebrantos.

Vamos a dar unas pocas cifras para que se comprenda la gravedad del problema.

En 1966 la recaudación del impuesto a las ganancias representaba 2,3 puntos del producto bruto. Ese porcentaje ha ido descendiendo paulatinamente y en 1984 llegó al 0,6 por ciento. En el cálculo de recursos para 1985 —que afortunadamente hasta la fecha se está cumpliendo estrictamente— la recaudación del impuesto a las ganancias sólo habrá de representar el 0,54 por ciento del producto bruto.

Además, teniendo en cuenta todos los gravámenes nacionales y provinciales este año la recaudación del impuesto que consideramos sólo representará el 5 por ciento de la tributación total de todos los habitantes del país por todo concepto.

Este impuesto, que en otras épocas fue el más importante de todos aquellos que pagaban los negocios del país —la importación, la exportación, la industria, el comercio, el transporte y la intermediación—, sólo alcanza al 5 por ciento del total de la recaudación impositiva. Y lo que es más grave aún es que de ese 5 por ciento aproximadamente las dos terceras partes están cons-

tituidas por las retenciones que se practican sobre las rentas de carácter personal de la cuarta categoría.

En las reformas que propicia para estos impuestos, el Poder Ejecutivo aconseja cambios en la estructura de las recaudaciones que tienden a aumentar la participación de los impuestos personales y directos y reducir la de los tributos indirectos al consumo, especialmente el del valor agregado, cuyo crecimiento en los últimos años aumentó la regresividad del sistema. El plan de reforma global consiste, entonces, en lograr una estructura más balanceada que la actual.

En cuanto a los objetivos de la modificación del impuesto a las ganancias debemos señalar algunos aspectos relevantes. Es sabido que los impuestos globales a la renta, tanto por la naturaleza del indicador que se consulta para apreciar el bienestar económico como por su calidad de personales y su gravabilidad y progresividad, constituyen instrumentos tributarios que contribuyen en mayor medida a lograr la estructura antes indicada. Por otra parte, complementados por impuestos nacionales de similares características que contemplan la influencia que el factor riqueza ejerce en el nivel de la capacidad contributiva, configuran los gravámenes determinantes del grado de equidad que se busca conferir a la imposición.

Parece entonces evidente que la transferencia de carga a la que se ha hecho referencia depende fundamentalmente del fortalecimiento del impuesto a las ganancias, circunstancia que a su vez determina la necesidad de otorgar mayor equidad a la imposición, lo cual constituye el objetivo fundamental de la reforma y define las metas que deben orientarla; es decir, la ampliación de la base de imposición del gravamen y la personalización de las rentas comprendidas en su ámbito de aplicación.

No obstante ello, debe tenerse presente que la base del impuesto, según surge de los dispositivos generales que actualmente la definen, no sólo ha sido erosionada por la proliferación de regímenes promocionales sino que además ha sufrido un sensible estrechamiento a raíz de la exención o exclusión de los sectores de renta que deben considerarse más significativos, medidas que sumadas a las imperfecciones del sistema adoptado para corregir los efectos del proceso inflacionario y a la excesiva liberalidad con que se han regulado determinadas deducciones, han desvirtuado la equidad del impuesto personal, reduciéndolo prácticamente a un gravamen sobre las rentas del trabajo.

Por lo tanto, y en función del objetivo comentado, la reforma se orienta fundamentalmente a

recomponer aquella base de imposición, reintegrando al ámbito de aplicación del impuesto a las ganancias el cómputo de ingresos que en la actualidad resulta indispensable para restablecer la globalidad del tributo, y corrigiendo las deficiencias mencionadas, sin perjuicio también de considerar cierta ampliación del concepto de renta y de modificar el monto de algunas deducciones personales.

Por su parte, la justificación del objetivo puntualizado —de personalización de la renta— resulta evidente si se tiene en cuenta que los méritos atribuidos al impuesto a las ganancias en cuanto a la distribución equitativa de la carga tributaria reposan en la imposición de los ingresos obtenidos por las personas físicas, ya que la noción de capacidad contributiva sólo puede concebirse respecto de estos contribuyentes y, por consiguiente, es con referencia a ellos que la globalidad y progresividad del gravamen actúan como factores que acuerdan vigencia a los principios de equidad y dificultan la traslación de la carga tributaria.

Es por ello que aun cuando la presencia de determinados tipos de sociedades dificulte la atribución de las rentas que obtienen a los titulares de su capital y obligue a reconocerles una personalidad propia e independiente, la reforma que proponemos busca limitar las consecuencias de este criterio de imposición, restringiendo su aplicación a los casos en que la organización societaria adoptada configure un real impedimento para la atribución directa de las utilidades sociales.

En lo que concierne a la personalización de las rentas, corresponde destacar que se prevé una imposición diferencial para los perceptores de dividendos que no se individualicen ante los emisores y pagadores. Además, se arbitran medios que posibilitarán el conocimiento de los perceptores de dividendos por parte del órgano administrativo, a la vez que mediante una ley especial se dispondrá expresamente que el secreto que ampara las informaciones bursátiles y financieras no regirá en el futuro en relación con los requerimientos que formule la administración tributaria. Tales medidas parecen suficientes para remover de manera satisfactoria los obstáculos que el anonimato de las acciones y los secretos antes mencionados oponen a la personalización de las rentas.

Por último, resulta oportuno señalar que, dentro de la complejidad que es propia de la materia tratada, la reforma persigue un objetivo de simplificación con el doble propósito de facilitar el correcto cumplimiento de la obligación

tributaria por parte de los sujetos pasivos y no perturbar la reorganización del organismo administrativo con requerimientos que desbordarían los logros que podrían preverse en la evolución de su capacidad operativa. En tal sentido, en el ámbito de la reforma de la ley se busca obtener la mayor simplicidad en las medidas que se proponen.

En cuanto a los aspectos básicos de la reforma proyectada, mencionaremos en primer lugar lo relativo al tratamiento de las rentas de origen empresarial.

De acuerdo con las disposiciones vigentes, se considera contribuyentes del impuesto a las sociedades anónimas, en comandita por acciones, de responsabilidad limitada y en comandita simple, en tanto que las restantes no revisten esa calidad, imputándose sus rentas íntegramente a los socios.

El tratamiento de excepción dispensado respecto de los accionistas o socios de las sociedades consideradas contribuyentes, coloca al margen de la imposición personal al sector de rentas que debe considerarse más significativo, dado que la parte fundamental de la actividad económica se lleva a cabo a través de esas entidades y de manera especial por medio de las organizadas bajo la forma societaria anónima. En consecuencia, esto limita sensiblemente la globalidad y sobre todo la progresividad del impuesto personal a las ganancias y, por ende, resta equidad a la imposición confiriéndole un sesgo fuertemente regresivo, ya que al ser abonado el impuesto por la entidad y no por sus socios, es factible—así ocurre en la práctica— que el impuesto sea trasladado a los precios: de allí su alta regresividad.

Los efectos puntualizados bastan para evidenciar que ese tratamiento resulta incompatible con una reforma cuyo objetivo precisamente consiste en fortalecer la imposición personal a la renta a fin de incrementar la equidad en la atribución de la carga tributaria, por lo que un aspecto básico considerado en las medidas proyectadas consiste en revertirlo de forma que las rentas de las referidas sociedades se atribuyan en la mayor medida posible a las personas físicas a las que corresponde la titularidad del patrimonio societario.

—Ocupa la Presidencia el señor vicepresidente 1º de la Honorable Cámara, don Roberto Pascual Silva.

Sr. Copello.— Siendo uno de los objetivos fundamentales de la reforma la personalización de las rentas, parece evidente que ese objetivo

sólo debe ceder frente a la presencia de sociedades en las que, por una parte, el factor personal no influye —al menos teóricamente— en las decisiones empresariales y el carácter de inversores atribuible a los titulares de su capital torna problemática la asignación de las utilidades retenidas por la empresa, en tanto que, por otra, la fácil transmisibilidad de los títulos que representan la participación societaria de cada inversor opone problemas técnicos prácticamente insalvables a la personalización de las rentas obtenidas por la sociedad.

Por consiguiente, se propone atribuir el carácter de contribuyentes sólo a las sociedades anónimas y a las en comandita por acciones —en este caso sólo por la proporción de sus ganancias que constituyan su capital accionario— adoptando respecto de las últimas en lo que concierne al capital comanditado y a las sociedades de responsabilidad limitada y en comandita simple el mismo criterio que hoy se aplica a las otras sociedades, por ejemplo, las colectivas.

Se ha entendido que en la presente etapa del proceso de reforma tributaria el diseño de la imposición aplicable a las utilidades de las sociedades consideradas debe orientarse a someter los dividendos al impuesto personal, mediante un tratamiento que, a la vez, permita aplicarles una carga igual a la que soportan las ganancias de otro origen e introduzca una neutralidad relativa en cuanto a la incidencia del factor impositivo en las decisiones concernientes a la distribución de utilidades, reúna características que faciliten su aplicación y administración.

En consecuencia, se ha considerado preferible propiciar la adopción de la versión más simple de la modalidad designada con las denominaciones de sistema de imputación parcial o de crédito sobre dividendos percibidos, que atenúa la doble imposición económica a nivel de los accionistas, a través de un crédito que les permite compensar parcialmente el impuesto pagado por la sociedad sobre las utilidades distribuidas. De acuerdo con esta propuesta, la sociedad continuaría tributando el 33 por ciento sobre sus utilidades, en tanto que las personas físicas accionistas incluirían los dividendos que aquélla les distribuya en su declaración jurada del impuesto a las ganancias, sin someterlos a acrecentamiento alguno, y computarían contra el impuesto correspondiente a dichas rentas un crédito equivalente al incremento originado en su obligación tributaria por la imposición de los dividendos, limitado por un máximo igual al 27,5 por ciento del monto de estos últimos.

Cabe aclarar que el límite previsto para el cómputo del crédito, fijado en el 27,5 por ciento, determina que teniendo en cuenta la tasa máxima del 45 por ciento que se pretende aplicar a los contribuyentes en forma personal, la tasa combinada que en definitiva abonarían los accionistas de la sociedad anónima computando el impuesto abonado por la sociedad y el impuesto abonado por los accionistas, alcanzaría al 44,73 por ciento. Es decir, la tasa sería casi idéntica a la que debían pagar los accionistas de más altos ingresos.

Un tema que ha sido especialmente considerado en este proyecto es el de una modificación sustancial en lo referido al ajuste por inflación de los balances de las empresas industriales y comerciales. El régimen vigente en materia de ajuste por inflación, dispuesto por la ley 21.894, ha demostrado en la práctica que su mecánica, en la generalidad de los casos, no arroja resultados compatibles con la realidad, generando consecuentemente tremendas iniquidades.

El actual sistema se funda en el enfoque estático del patrimonio al inicio del ejercicio y su proyección a moneda de cierre, razón por la cual no toma en absoluto en consideración las mutaciones operadas durante el ejercicio entre el activo expuesto y el activo protegido y entre el pasivo y el patrimonio neto, omisión que impide en realidad efectuar una real evaluación de los rubros expuestos al proceso de deterioro monetario durante todo el transcurso del ejercicio.

En el mismo sentido, se ha observado que la carencia de normas de valuación que aseguren una homogénea reexpresión de todos los rubros a moneda de cierre, es un factor que resta coherencia al ulterior proceso de ajuste.

En mérito a lo expresado, se ha considerado aconsejable mantener la aplicación del sistema instaurado por la ley 21.894 para el ajuste por inflación, pero introduciendo en él las modificaciones necesarias que permitan superar las objeciones o falencias reseñadas, entendiendo que tal criterio —además de salvaguardar los principios de estabilidad y simplicidad de las normas— permitirá aprovechar la experiencia que tanto el fisco como los contribuyentes poseen en la aplicación de la mencionada ley de ajuste por inflación actualmente vigente.

Como última consideración sobre este tema agregaré que, como consecuencia de las normas de valuación y el sistema de ajuste por inflación que se propician, se ha modificado para algunos bienes el procedimiento de determinación de costos, a efectos de asegurar una correcta

simetría de las disposiciones y la equidad del sistema.

Quiere decir que la valuación de los costos de los bienes de cambio existentes al cierre del ejercicio se efectuará aplicando distintas normas de valuación previstas en este proyecto, de modo tal que esas existencias de bienes de cambio al fin del ejercicio sean consideradas a los valores de mercado o de plaza, tanto se trate de bienes de propia producción como de bienes adquiridos por la reventa. De esa manera, la existencia de bienes de cambio al fin del ejercicio será expresada en una moneda constante y al valor de la moneda del cierre del ejercicio.

En el primer ejercicio —que será el de transición de un sistema al otro— se propone que se reajuste o modifique el cierre del ejercicio precedente, a fin de efectuar comparaciones homogéneas entre los valores asignados a los bienes de cambio al cierre del primer ejercicio sujeto al sistema que ahora se modifica por este proyecto, respecto del aplicado al cierre del ejercicio anterior por la ley actualmente vigente.

Debo decir también que este proyecto modifica la noción de ganancia. La ley en vigor determina el concepto de ganancia aplicable a las empresas con arreglo al principio de la empresa-fuente, según el cual, por constituir la empresa conformada por la aplicación conjunta de capital y trabajo la fuente productora de todos los beneficios que genera, éstos constituyen una renta producto aun cuando no provengan de sus operaciones normales.

Sin embargo, la amplitud de ese criterio se limita por vía de exención al excluirse las ganancias sometidas al impuesto sobre los beneficios eventuales, siendo que la ley de este tributo incluye en su objeto los beneficios derivados de la transferencia a título oneroso de inmuebles afectados a explotaciones agropecuarias y de la de inmuebles no utilizados o vinculados a la explotación siempre que los bienes no sean objeto de operaciones que denoten espíritu de empresa.

Las restricciones puntualizadas no concuerdan con el fundamento del criterio adoptado para definir el concepto de ganancia en el caso que se considera, puesto que éste atribuye el carácter de fuente a la empresa teniendo en cuenta que ella es, en sí misma, esencialmente comercial y lucrativa, configurando una combinación de capital y trabajo aplicada con el objeto de obtener utilidades.

Además, no parece que la irregularidad de los ingresos excluidos otorgue justificación al tratamiento que se les dispensa. Tal irregularidad se

presenta también en el caso de ingresos que por aplicación de aquel criterio se someten al impuesto a las ganancias aun cuando proceda la aplicación de tasas progresivas, por haber sido obtenidas por sociedades que no revisten la calidad de contribuyentes o por empresas unipersonales.

Por las razones expuestas se entiende que corresponde eliminar las exclusiones comentadas mediante la adecuación de las disposiciones pertinentes de los impuestos a los beneficios eventuales e incluso por la modificación correspondiente de la ley que establece el impuesto a la transferencia de títulos valores.

Respecto al impuesto a las ganancias que recae sobre las personas físicas, se considera conveniente mantener la definición del concepto de ganancia de acuerdo con el criterio de renta producido.

Si bien es deseable la integración de las ganancias de capital atento la expresión de capacidad contributiva que suponen, se estima que si se persigue el fortalecimiento efectivo de la imposición personal resulta preferible evitar la complejidad técnica que introduce la consideración del carácter irregular de aquellos ingresos y fundamentalmente la perturbación administrativa del control de transacciones ocasionales que frecuentemente son llevadas a cabo por personas que sólo adquieren la condición de contribuyentes a raíz de las mismas y en forma transitoria.

Es oportuno aclarar que consideraciones similares condujeron a desechar la integración de los enriquecimientos a título gratuito, ya que en su caso, a los inconvenientes señalados, se agregan los problemas técnicos derivados de las diversas situaciones que plantean el conocimiento de los beneficiarios y la identificación y valuación de los bienes transmitidos, así como también las dificultades de control que originan los enriquecimientos por actos entre vivos.

En este proyecto de ley también se consideró conveniente modificar los criterios de imputación de las utilidades obtenidas por empresas industriales, comerciales y de servicios sometidas a la ley del impuesto a las ganancias.

La técnica contable vigente ha descartado totalmente la imputación de las operaciones por el sistema de lo percibido, considerando que al atender sólo al flujo financiero comprende en forma extemporánea a las obligaciones activas y pasivas de la empresa y, en consecuencia, no expresa acabadamente su realidad económica.

Similar situación se genera en el plano impositivo, dado que el sistema aludido plantea pro-

blemas de concordancia a los efectos de la verificación de la relación renta-patrimonio, tanto respecto del impuesto a las ganancias como del que grava el patrimonio de las empresas.

Con análogos argumentos se han expresado los sectores profesionales, ante las dificultades que sufre la correcta verificación de los estados contables formulados en base a dicho método. Por esas circunstancias, y recogiendo las observaciones precedentes, el proyecto que se somete a consideración de la Honorable Cámara elimina el método de lo percibido para imputación de las operaciones comprendidas en la tercera categoría del impuesto a las ganancias, a la vez que extiende la aplicación del procedimiento del devengado exigible con el objeto de contemplar de manera más adecuada la operativa y comercialización que impone la actual situación económica y financiera.

Este proyecto de ley, si bien no modifica totalmente el actual gravamen del impuesto a las ganancias, realiza modificaciones sustanciales que entendemos que, al ampliar la base imponible de la manera como la efectúa, y determinando la obligatoriedad de utilizar en el ámbito del impuesto otras operaciones que en la actualidad no se encuentran alcanzadas por el mismo, como hemos manifestado que ocurre respecto a las operaciones realizadas con transacciones de valores mobiliarios, habrá de ampliar la base imponible en gran medida y habrá de permitir que se verifiquen y conozcan con mayor exactitud los patrimonios personales de cada uno de los contribuyentes en la actualidad.

La tendencia moderna, sobre todo en nuestro país, es que las personas físicas deriven gran parte de sus patrimonios personales —la más importante— a sociedades anónimas que realicen o no otras actividades, porque en algunos casos esas sociedades anónimas son creadas y mantenidas solamente a los efectos de tener en ellas los patrimonios personales bajo la forma societaria anónima y sin el conocimiento debido por parte del fisco de quiénes son los tenedores de las acciones.

Este proyecto de ley en este sentido se complementa con el que elimina el anonimato de las acciones, que en breves días más la Comisión de Presupuesto y Hacienda también someterá a la consideración de la Honorable Cámara.

Por los conceptos expuestos y en nombre de la mayoría de la comisión solicito el voto favorable de la Honorable Cámara para este proyecto del Poder Ejecutivo referido en el mensaje 662, con las modificaciones que ha introducido la comisión. (*Aplausos.*)

Sr. Presidente (Silva). — Tiene la palabra el señor diputado por Mendoza.

Sr. Manzano. — Señor presidente: brevemente voy a dar los fundamentos de nuestra posición. Nosotros nos hemos opuesto a las aprobaciones aisladas de impuestos, habida cuenta de que el año pasado se convino entre el gobierno nacional, las bancadas de este Parlamento y los gobiernos de provincias sobre la necesidad de hacer una reforma tributaria integral, para lo cual fue creada una comisión especial.

Creemos que el actual sistema tributario es de carácter regresivo y que no contempla en plenitud a la herramienta tributaria como un instrumento de redistribución y a su vez para facilitar el crecimiento.

De cualquier manera, vamos a contribuir al quórum en esta ocasión, habida cuenta de que están debidamente explicitadas las dos posiciones sustentadas en torno al tema y en virtud del próximo cierre del período de sesiones ordinarias. Pero reiteramos que no estamos seguros de la acogida que puedan tener estas medidas en el Senado y que creemos que es indispensable la sanción de un régimen de coparticipación y una reforma tributaria integral.

Sr. Presidente (Silva). — Se va a llamar para votar.

—Se llama para votar.

—Ocupa la Presidencia el señor presidente de la Honorable Cámara, doctor Juan Carlos Pugliese.

—Luego de unos instantes:

Sr. Presidente (Pugliese). — Se va a votar en general.

—Resulta afirmativa.

Sr. Presidente (Pugliese). — En consideración en particular el artículo 1º.

Se va a votar.

—Resulta afirmativa.

—Sin observaciones, se votan y aprueban los artículos 2º a 5º.

—El artículo 6º es de forma.

Sr. Presidente (Pugliese). — Queda sancionado el proyecto de ley¹.

Se comunicará al Honorable Senado.

9

LEY DE IMPUESTO SOBRE LOS BENEFICIOS EVENTUALES - MODIFICACION

(Orden del Día Nº 1182).

Dictamen de comisión

Honorable Cámara:

La Comisión de Presupuesto y Hacienda ha tomado en consideración el mensaje 658 y proyecto de ley del Poder Ejecutivo por el cual se propician modificaciones del impuesto sobre los beneficios eventuales; y, por las razones expuestas en el informe que se acompaña y las que dará el miembro informante, aconseja la sanción del siguiente

PROYECTO DE LEY

El Senado y Cámara de Diputados, etc.

Artículo 1º — Sustitúyese el texto de la ley del impuesto sobre los beneficios eventuales, ordenado en 1977, con las modificaciones introducidas por las leyes 21.911 y 22.438, por el siguiente:

Artículo 1º — Establécese en todo el territorio de la Nación un gravamen de emergencia que recaerá sobre los beneficios de fuente argentina obtenidos por las personas físicas y sucesiones indivisas, derivados de:

- a) La transferencia de inmuebles, la cesión de los boletos de compraventa correspondientes a los mismos y de la transferencia de bienes muebles, cuotas y participaciones sociales, en tanto los resultados de las operaciones mencionadas no se encuentren comprendidos en el ámbito de imposición del impuesto a las ganancias;
- b) La transferencia de títulos, acciones y demás valores mobiliarios, cuando sus resultados no estén comprendidos en el ámbito de imposición del impuesto a las ganancias o se encuentren exentos de dicho tributo;
- c) Toda otra ganancia o enriquecimiento no alcanzado por los impuestos a las ganancias, a determinados juegos de sorteo y concursos deportivos o sobre las ventas, compras, cambio o permuta de divisas.

Artículo 2º — Se considerarán beneficios derivados de fuente argentina a aquellos que provengan de bienes situados, colocados o utilizados económicamente en la República, de la realización en el territorio de la Nación de cualquier acto o actividad susceptible de producir beneficios o de hechos ocurridos dentro de los límites de la misma. En estos casos no se tendrá en cuenta la nacionalidad, domicilio o residencia del titular o de las partes que intervengan en las operaciones, ni el lugar de celebración de los contratos.

Artículo 3º — A los fines de esta ley se considerará transferencia la venta, permuta, cambio, dación en pago, aporte a sociedades y todo otro acto de disposición por el que se transmita el dominio a

¹ Véase el texto de la sanción en el Apéndice. (Página 4250.)

título oneroso, incluso cuando tales transferencias se realicen por orden judicial o con motivo de concursos civiles.

El contribuyente está obligado a probar el origen de las transferencias de fondos de o al exterior cuando la Dirección lo estime necesario para la liquidación o fiscalización del impuesto, pudiendo dicho organismo, en caso contrario y siempre que las circunstancias lo aconsejen, considerarlas vinculadas y provenientes de beneficios de fuente argentina.

Artículo 4º — Están exentos del impuesto a los beneficios que provengan de:

- a) Enriquecimientos a título gratuito;
- b) Transferencias de los bienes muebles corporales —incluso los registrables— adquiridos para uso personal del contribuyente y su familia, salvo que se trate de antigüedades, obras de arte e inversiones de lujo;
- c) Transferencias de títulos, acciones, cédulas, letras, obligaciones y demás valores emitidos o que se emitan en el futuro por entidades oficiales o mixtas, en la parte que corresponda a la Nación, provincias o municipalidades, cuando exista una ley general o especial que así lo disponga o cuando lo resuelva el Poder Ejecutivo nacional;
- d) Transferencias de bienes pertenecientes a los miembros de misiones diplomáticas y consulares extranjeras, a su personal técnico y administrativo, y a sus familiares, en la medida y con las limitaciones que establezcan los convenios internacionales aplicables. En su defecto, la exención será procedente en la misma medida y limitaciones, sólo a condición de reciprocidad. Igual tratamiento se aplicará a los bienes de los miembros de las representaciones, agentes y, en su caso, sus familiares que actúen en organismos internacionales de los que la Nación sea parte, en la medida y con las limitaciones que se establezcan en los respectivos convenios internacionales.

Artículo 5º — El beneficio se determinará deduciendo del precio al que se efectúe la transferencia, el costo computable y los gastos necesarios directamente vinculados con la operación, excepto el importe del impuesto de esta ley.

En las operaciones de cambio o permuta, cada una de las partes establecerá el beneficio deduciendo del precio pactado el costo computable del bien o prestación entregado o comprometido y la proporción atribuible de los gastos a que se refiere el párrafo anterior. Cuando no exista precio determinado, se considerará como tal el precio de plaza del bien o prestación intercambiado de mayor valor.

Los accionistas que hubieran adquirido acciones a otros accionistas y deban transferirlas a la sociedad emisora por haberse dispuesto su rescate, para la determinación del beneficio, deberán considerar como precio de transferencia el importe que resulte de actualizar el valor nominal de las acciones resca-

tadas, teniendo en cuenta la variación operada en el índice mencionado en el artículo 17 entre el mes de las respectivas suscripciones y el mes en que se efectúe el rescate.

Artículo 6º — Para la determinación del costo computable se tomará como base el valor de adquisición —incluidos los gastos abonados con tal motivo—, de construcción o de elaboración, al que se adicionará el importe de las mejoras efectuadas para conservar o aumentar el valor del bien. La reglamentación establecerá el procedimiento a seguir para determinar el costo computable, cuando se hubieran efectuado pagos con anterioridad a la fecha de adquisición o a la de finalización de la construcción, elaboración o mejora.

En los supuestos de bienes adquiridos por herencia, legado o donación se considerará como valor de adquisición el que tuvieran para el antecesor, conforme las normas establecidas en el impuesto a las ganancias para la determinación del costo computable en caso de venta, a la fecha de la declaratoria de herederos, de la declaración de validez del testamento que cumpla la misma finalidad o de la incorporación al patrimonio de los bienes donados o legados bajo condición suspensiva o término incierto, según corresponda. Esta última fecha se considerará como fecha de adquisición.

Cuando se hubiera abonado el gravamen correspondiente, por aplicación de la ley del impuesto al enriquecimiento patrimonial a título gratuito, podrá optarse por considerar como valor de adquisición el valor atribuido al bien a los fines de la determinación del mencionado tributo.

Si los valores a que se refieren los párrafos precedentes no pudieran determinarse, se tomará el valor de plaza de los bienes al momento de ingreso al patrimonio del contribuyente, en la forma que determine la reglamentación.

Artículo 7º — En la transferencia de inmuebles, el costo computable se determinará:

1. Al valor de adquisición —incluidos los gastos necesarios para efectuar la operación— o al de construcción más el costo del terreno, y al valor de las mejoras efectuadas se aplicará el índice de actualización mencionado en el artículo 17, referido al mes de adquisición o de finalización de la construcción o mejora, según corresponda, que indique la tabla elaborada por la dirección para el mes al que corresponda la fecha de transferencia.

El valor de la construcción o mejora se determinará actualizando cada una de las inversiones, desde el mes en que se realizó la inversión hasta el mes de finalización de la construcción o mejora.

2. Al valor determinado conforme las normas del punto precedente, se lo disminuirá en la suma que resulte de aplicar el dos por ciento (2 %) anual sobre la parte atribuible al edificio, construcción o mejora desde la fecha de adquisición o finalización de la construcción o mejora. En los casos en que el precio de