

EXPOSICIÓN PREPARADA PARA EL INSTITUTO DE PRENSA DE LA SOCIEDAD INTERAMERICANA DE PRENSA

**¿QUÉ OFRECEN LOS PARAÍDOS FISCALES PARA
SER CONSIDERADOS COMO UNA INSTANCIA
PROPICIA PARA RESPALDAR DELITOS
FINANCIEROS?**

PRESENTADA POR : ROGELIO JUAN TOBAR GARCÍA

CIUDAD DE GUATEMALA, NOVIEMBRE DE 2008

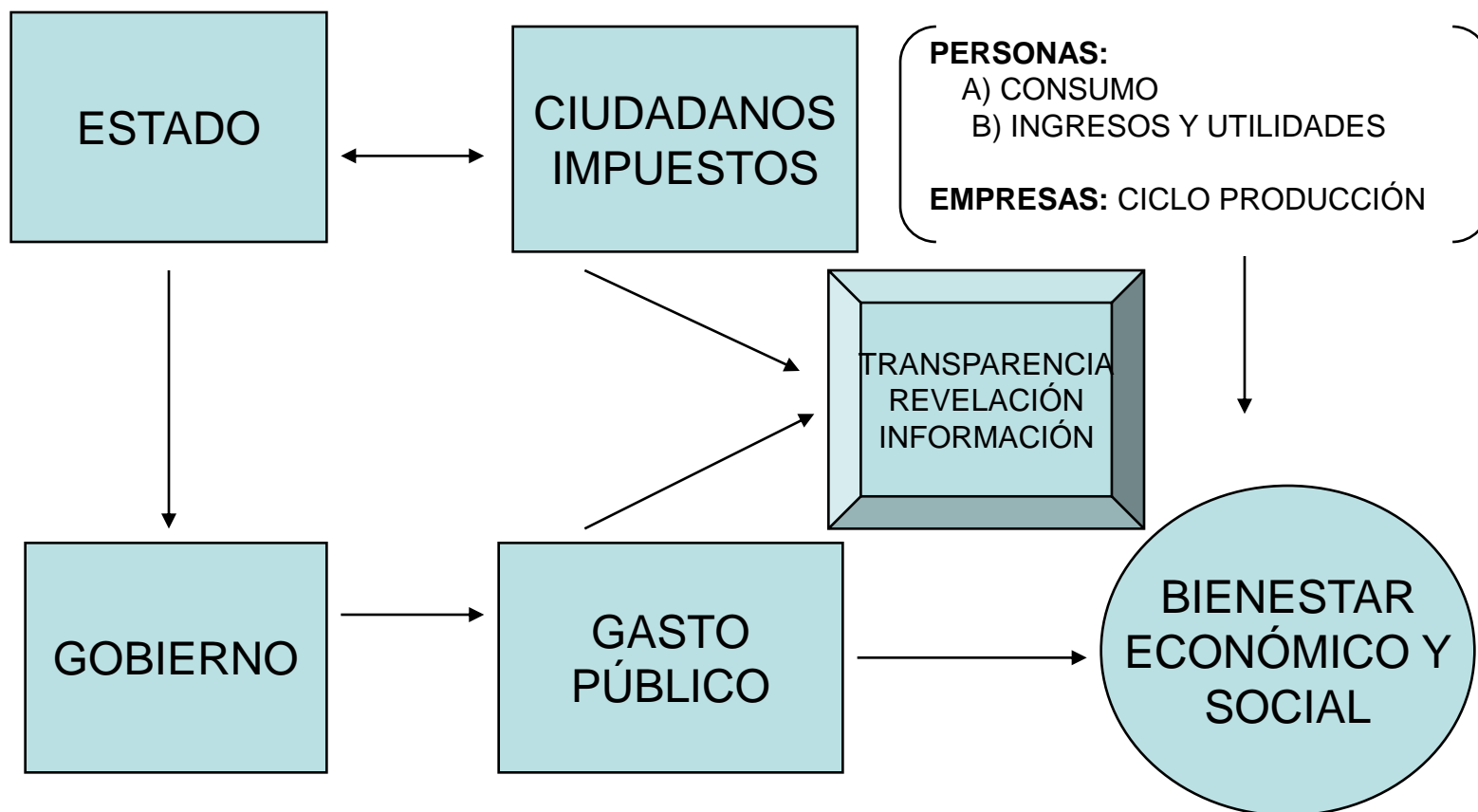
CONTENIDO

- LA RESPONSABILIDAD FISCAL DE LAS SOCIEDADES
- EVOLUCIÓN DE LOS MERCADOS FINANCIEROS: PAÍSES ALTAMENTE DESARROLLADOS Y LOS EMERGENTES
- QUÉ SON LOS PARAÍOS FISCALES?
- CASO PRÁCTICO

LA RESPONSABILIDAD FISCAL DE LAS SOCIEDADES

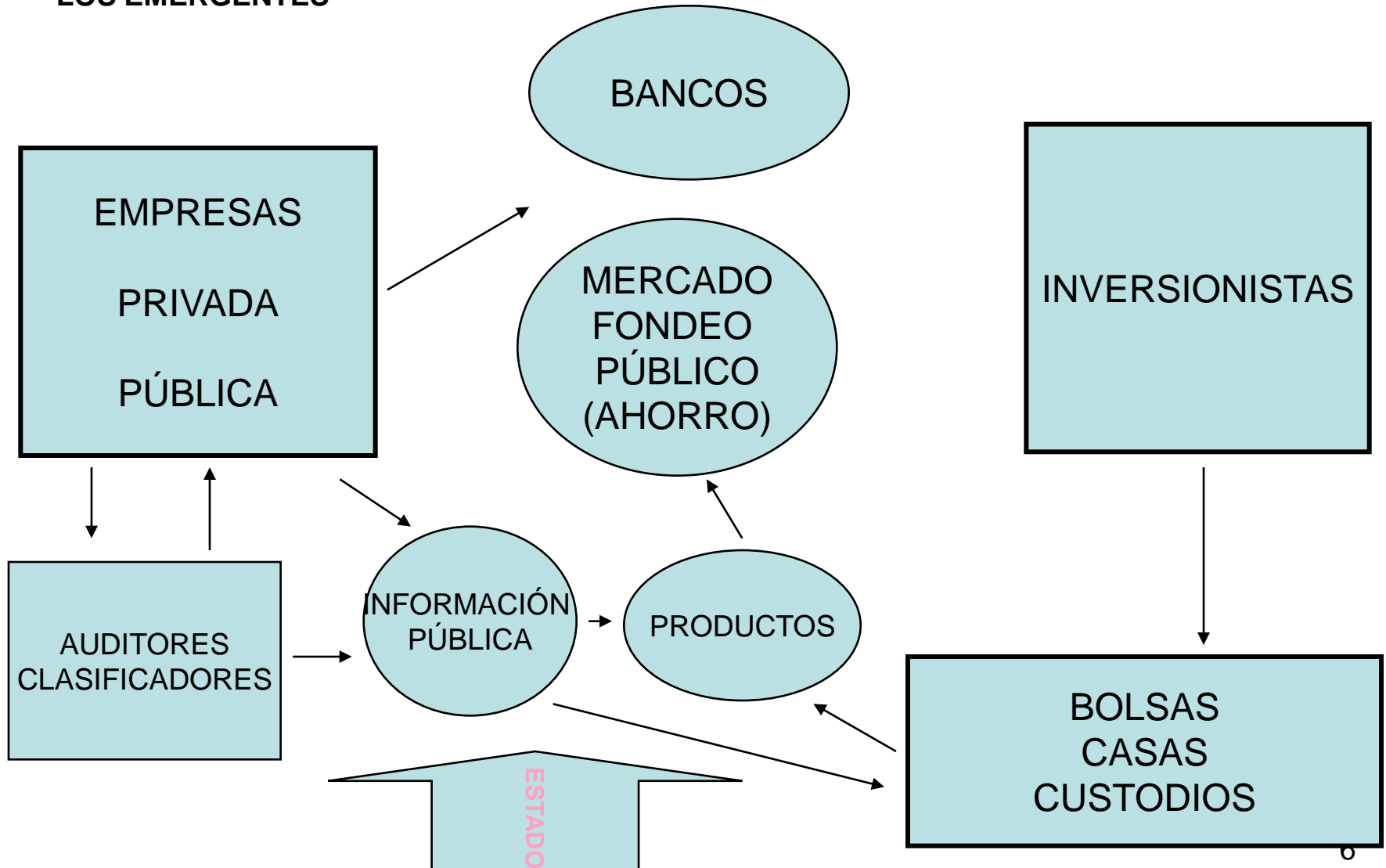
- En el marco de una economía de libre mercado
- Estado, Empresas y Personas.
- **Principio:** Los estados existen a partir de la convicción ciudadana de que históricamente los unen distintos vínculos que los identifica en su propia realización humana y ello les exige un cumplimiento de obligaciones que los solidarizan para alcanzar un mejor nivel de vida
- Como resultado nace la responsabilidad fiscal identificada a través de los impuestos (principal ingreso) y el gasto publico
- Los impuestos se basan en principios de: JUSTICIA, NEUTRALIDAD, GENERALIDAD Y EQUIDAD
- Nacen dos grandes categorías de impuestos: Al consumo y a los ingresos de las personas. Este último genera un vínculo de revelación de información pero a nivel de confidencialidad con el fisco
- Qué aleja a los ciudadanos de la obligación del pago de impuestos? Primero la falta de solidaridad y segundo el uso irracional por parte del Estado
- Esto conduce a que algunos planteen que los países solo deben basar su recaudación tributaria en el consumo

CIRCUITO DE LA RESPONSABILIDAD FISCAL



- Lo anterior demuestra que un Estado debe exigir un estricto cumplimiento de la responsabilidad fiscal. Ello implica que los ciudadanos o gobernantes que deliberadamente rompan esta regla rompen este círculo virtuoso.
- ¿Por qué entonces surgen algunos países que deliberadamente tratan de flexibilizar el cumplimiento fiscal a través del otorgamiento de excesivos beneficios fiscales?
- En la medida que las economías se han ordenado alrededor de la globalización las obliga a una apertura, pero que en muchos casos dificulta el rastreo del origen de los ingresos obtenidos por las personas. Un ejemplo el comercio electrónico.
- Lo que ha surgido es un mapa de localización de la inversión en donde encontramos países buscando inversionistas para la actividad real de la economía ofreciendo una abundancia de privilegios y otros países ofreciendo facilidades para colocar los ingresos generados bajo esas condiciones garantizando una poca o nula exigencia de revelación de información.
- Qué facilita este funcionamiento? **A)** Las Facilidades que dan los países en su afán de atraer inversiones bajo regimenes fiscales especiales. lo que conduce al deterioro de una política tributaria estricta. **B)** Las extremas facilidades para la repatriación de utilidades. **C)** Limitada exigencia para la revelación de información, agravada en muchos casos por la poca importancia de mercados de capitales desarrollados.
- Qué mecanismo se usa normalmente? Los principales grupos empresariales consolidan sus empresas en una Holding que la ubican en los países que ofrecen las facilidades mencionadas.
- Es ilegal esta decisión: En principio no si en su país de origen cumplió fiscalmente; sin embargo, no se tiene la certeza si lo reportado corresponde a lo obtenido legalmente. Una vez en el paraíso no se sabe si tuvo la habilidad de llegar cargando un pecado.

- EVOLUCIÓN DE LOS MERCADOS FINANCIEROS: PAÍSES ALTAMENTE DESARROLLADOS Y LOS EMERGENTES



- **QUÉ SON LOS PARAÍOS FISCALES?**
- El concepto tradicional de paraíso fiscal ya no puede ser el que estaba asociado a una extrema impunidad y manipulación de los entes públicos y privados a fin de favorecer de manera abierta la delincuencia, hoy aparecen en formas mas sofisticadas y justificándose en la apertura de la economía mundial.
- La misma globalización actúa en dos vías: **A)** restringiendo posibilidades de cometer fraudes por medio de una amplia revelación de información mundial y sometimiento a conductas de competencia. **B)** Facilitando la transferencia de ingresos aprovechando las facilidades que dan determinados países.
- Por eso surgen modalidades de atracción de inversión que pueden originar excesos de salvedades fiscales que pueden llegar a violentar un principio de existencia social, justificándose por la misma incapacidad de buscar otra opción.
- ¿Qué garantías existen de que los empresarios aprovechan estas facilidades con el sano criterio de que únicamente se trata de disponer libremente de sus utilidades dentro de un marco estrictamente legal?

- **CASO PRÁCTICO**

- En un país, existe un grupo empresarial que está tratando de hacer una alianza estratégica (joint venture) y está negociando la venta de su grupo empresarial, con el resultado que dio el due diligence. La venta se realizará a través de la adquisición de la Holding que está registrada socialmente en la Isla El Encanto Fiscal, desde hace mas de diez años. Esto le ha permitido concentrar el capital accionario del grupo así como remisión de las utilidades, a través de banca off shore. En el país donde opera tiene la política de que una vez que la sociedad paga el impuesto sobre la renta, los dividendos ya no son gravables y también no existe restricción sobre las transferencias internacionales. Además existe la política de que en una operación de venta accionaria no está sujeta a ningún pago de impuesto especialmente porque se hace fuera del país. En los sectores que operan las empresas del grupo, solo debe seguirse un trámite legal que formalice los nuevos accionistas propietarios. La operación se formaliza sin que se hagan públicos los detalles (como no son empresas públicas no se da una OPA); sin embargo se sabe que los nuevos accionistas mayoritarios no poseen experiencia en ninguna de las ramas del negocio. Al cabo de un tiempo se conoce que algunos negocios han tenido problemas pero que en un esfuerzo por recuperar el nivel de actividad se ha estado recibiendo asistencia técnica de la matriz lo cual ha significado altos costos por el pago de la misma, con la obligada transferencia de dinero al exterior; posteriormente deciden inyectar mas capital. **¿Cómo investigar si en esta operación cabe la posibilidad de que se pueda estar en presencia de un lavado de dinero, aprovechando algunas ventajas que ha dado la operación?**