

IMPUESTOS Y FINANZAS

1 FIN DE
LA POBREZA



17 ALIANZAS
PARA LOGRAR
LOS OBJETIVOS



Impuestos y Finanzas*

GRI asociados	103-1; 103-2; 103-3
Objetivos de Desarrollo Sostenible asociados	ODS 1 ; ODS 17
Datos de desempeño asociados	Desempeño económico y financiero
Otros documentos asociados	Política de Desarrollo Sostenible ; Reporte Anual de la Compañía
Temas materiales asociados	+ Respuesta al COVID-19 + Crecimiento y proyectos de expansión

Importancia estratégica

En 2019 Argentina se convirtió en uno de los países participantes de la Iniciativa de Transparencia en las Industrias Extractivas (EITI por sus siglas en inglés). Orocobre mantiene su compromiso de apoyar los esfuerzos del país para mejorar la transparencia de los ingresos por ventas, de modo tal, que continuará publicando anualmente los pagos que realiza tanto a los gobiernos, nacional y local como a las comunidades, de acuerdo al desarrollo de sus operaciones.

Cuando en 2016 Sales de Jujuy pasó de la etapa de construcción a la etapa productiva, comenzó a generar ingresos, llamando la atención de diferentes sectores locales, quienes demostraron interés en comprender y acceder a una parte de los beneficios de la Operación en forma de regalías, empleo local, inversión directa y demás flujos de beneficios.

La Compañía entendió este interés y motivación, por lo que se comprometió para que los beneficios de la operación se distribuyan de manera eficiente en toda la región. Dado que la distribución de regalías y beneficios fiscales dentro de la región, está fuera del alcance de la Compañía, Orocobre se ha enfocado en mantener acuerdos por el uso del territorio con las comunidades locales directamente impactadas, y acuerdos anuales de desarrollo con comunidades, creando empleo y oportunidades comerciales.

Cobertura

Las operaciones actuales de Orocobre se centran en Argentina, por lo que la Compañía se compromete, no sólo a cumplir plenamente con las leyes fiscales del país, sino también a que todos los beneficios de sus operaciones en Argentina tributen en el país.

Lo que se publica en este enfoque de gestión hace referencia a la información fiscal de las operaciones de Sales de Jujuy (SDJ u Operación Minera Salar de Olaroz) y Borax Argentina del año fiscal 2020, comprendida entre el 1 de julio de 2019 y 30 de junio de 2020.

Los habitantes de Salta y Jujuy tienen varias alternativas para participar de los beneficios económicos derivados de las operaciones de Borax Argentina y de Sales de Jujuy. Estos incluyen provisión de servicios y materiales para las operaciones, inversión de capital, generación de empleo, regalías, acuerdos de servidumbre y pagos de impuestos, así como una participación directa en el proyecto. El Gobierno provincial de Jujuy posee una participación del 8,5% de la Operación Minera Salar de Olaroz a través de la entidad de inversión JEMSE (Jujuy Energía y Minería Sociedad del Estado). En el caso de Borax Argentina, los beneficios económicos alcanzan a Campo Quijano y al municipio de San Antonio de los Cobres.

(*) Este Documento es parte del Reporte de Sostenibilidad de Orocobre y debe entenderse como parte del mismo. Entiéndase a Sales de Jujuy como Sales de Jujuy S.A., SDJ u Operación Minera Salar de Olaroz y a Borax Argentina como Borax Argentina S.A o BRX.

Enfoque de gestión

Como parte del compromiso de Orocobre en la contribución a los Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas, la Compañía busca apoyar la recaudación efectiva de ingresos por ventas e impuestos ([ODS 17: Alianza para lograr los objetivos](#)) y asegurar que sus comunidades locales tengan los mismos derechos de acceso a recursos económicos y propiedad, al control sobre la tierra, y a otras formas de propiedad ([ODS 1: Fin de la pobreza](#)).

La [política de Desarrollo Sostenible](#) de Orocobre describe su compromiso con la gestión y distribución eficiente de los ingresos generados, maximizando los resultados de desarrollo en su zona de operaciones.



Sistemas de gestión

La estrategia fiscal de Orocobre se basa en cuatro principios fundamentales:

- Pago de todos los impuestos correspondientes a cada provincia y nación.
- Publicación de pagos en todas las jurisdicciones (incluidos impuestos, derechos de exportación y pagos de regalías).
- Adhesión a la Ley de Inversiones Mineras que otorga estabilidad fiscal a las inversiones.
- Distribución efectiva de los ingresos generados.

Regalías

El pago de regalías en Argentina está determinado por ley. Como tal, Orocobre paga el 3% del valor de "boca de mina" del mineral extraído a los Gobiernos provinciales de Salta y de Jujuy.

Derechos de Exportación

En septiembre de 2018, el Gobierno argentino reintrodujo un derecho de exportación previamente eliminado. La tasa aplicable a SDJ fue de ARS\$3 por US\$1 exportado. Sobre la base del promedio de tipo de cambio para el período terminado el 30 de junio de 2020 (ARS\$59.68/US\$1), la empresa estimó derechos de exportación de aproximadamente 5% de sus ingresos por ventas. Sin embargo, en el marco de la emergencia pública se sancionó la Ley de Solidaridad Social y Reactivación Productiva, N°27541 que fue publicada en diciembre de 2019, que establece, en el marco de las facultades acordadas al Poder Ejecutivo, que se podrán fijar derechos de exportación hasta un tope del 33% del valor imponible o del precio oficial Libre a Bordo (FOB, Free on Board), no pudiendo superar el 8% del valor imponible o del precio oficial FOB, para el caso de alícuotas de derechos de exportación para hidrocarburos y minería.

A la fecha del presente informe, este impuesto a las exportaciones se estima expirará en diciembre de 2021.

Precios de transferencia

Al determinar sus ingresos imposables, ni Sales de Jujuy ni Borax Argentina participan en ningún acuerdo de precios de transferencia avanzado con alguna sociedad

externa en particular, ya que los precios de venta de exportación son FOB, reflejando directamente los precios con los clientes finales. Orocobre y los grupos de interés revisan regularmente sus políticas de precios de transferencia, para asegurar que las transacciones internacionales acordadas con las partes relacionadas, se lleven a cabo en condiciones de mercado.

Impuestos a las ganancias

Tanto Sales de Jujuy como Borax Argentina están sujetan a la Ley de Inversiones Mineras. La Ley de Inversiones Mineras se complementa con la Ley del Impuesto a las Ganancias para entidades elegibles, incluyendo derechos y obligaciones para las empresas que se adhieren a ella. Algunas de las secciones más relevantes, incluyen proporcionar estabilidad fiscal por 30 años al momento en el que se presenta el Estudio de Factibilidad a la autoridad, para la etapa de desarrollo del proyecto minero, y permitir una depreciación fiscal acelerada en nueva infraestructura, y en la inversión en Planta y en equipos. Los quebrantos fiscales que surgen de la amortización acelerada, no caducan. Debido a tales beneficios, Sales de Jujuy cuenta con quebrantos impositivos no utilizados y hasta la fecha no ha pagado impuesto a las ganancias. En el caso de Borax Argentina a la fecha de publicación de este reporte, se estima que no pagará impuesto a las ganancias durante el año fiscal 2020, ya que tiene pagos a cuenta y retenciones.

Cumplimiento normativo

Los pagos de impuestos se realizan de acuerdo con los requisitos legales y las tasas impositivas aplicables al impuesto a las ganancias, propias de cada una de las jurisdicciones en las que la Compañía opera.

- La tasa en Argentina, donde la Compañía paga impuestos operativos, es del 30%.
- La tasa en Singapur, donde se basa SDJ PTE, es del 17%.
- La tasa en Australia, donde se encuentra la compañía holding, Orocobre Limited, es del 30%.

Los cargos impositivos de la Compañía varían según el lugar donde se llevan a cabo las transacciones o actividades. Debido a la estructura geográfica del Grupo, únicamente generan ingresos brutos significativos aquellas entidades operativas ubicadas en Argentina.

Para obtener información detallada sobre los cálculos de los gastos fiscales, consulte la [Nota 4](#) a los estados contables, del reporte financiero dentro del [Reporte Anual de la Compañía](#).

Gobernanza Fiscal, Control y Gestión del Riesgo

Orocobre supervisa activamente los cambios en las regulaciones fiscales, para identificar obligaciones y beneficios disponibles en cada jurisdicción en la que opera.

Cuando algún riesgo es identificado, se realiza un análisis profundo en colaboración entre las áreas corporativas y las unidades de negocio pertinentes, y para aquellos casos necesarios, se consulta también con expertos fiscales externos. A continuación, se desarrolla y pone en práctica una respuesta o plan de mitigación del riesgo detectado.

Los planes de cumplimiento tributario y gestión del riesgo, se discuten con el Comité de Auditoría y Riesgo de la Compañía anualmente, o cuando surge algún asunto particular.

Los mecanismos para reportar inquietudes sobre comportamientos no éticos o ilegales, y sobre la integridad de la organización en relación con el cumplimiento normativo, incluye reportar al Director Legal, a través del programa corporativo de denuncias, o presentarse directamente al Directorio.

Las declaraciones juradas sobre los distintos impuestos aplicables en cada una de las jurisdicciones en las que opera Orocobre, son completadas por el equipo administrativo y validadas por consultores fiscales; como parte del proceso de validación de información antes que esta sea reportada.

Participación con los grupos de interés

Sales de Jujuy y Borax Argentina participan activamente con organismos públicos locales y con las cámaras mineras nacionales y provinciales, para discutir cualquier tema emergente relacionado con las contribuciones e impuestos aplicables. Además, cooperan en los paneles de revisión de expertos, y proporciona a las autoridades mineras Nacionales y Provinciales, informes trimestrales sobre pagos de impuestos y pagos a proveedores.

Monitoreo e informes

El Director Financiero presenta anualmente la estrategia fiscal para su revisión y aprobación por parte del Directorio.

Responsabilidad

Dentro de Argentina, los responsables por la gestión tributaria y la presentación de informes son el Director de Finanzas y Administración, y el Director de Legales y Comunicaciones.

El Director Financiero de Orocobre, es quien tiene la responsabilidad general sobre la estrategia fiscal y sobre su cumplimiento.

Rendición de cuentas

El CEO, con el respaldo del Directorio de Orocobre, tiene la última responsabilidad de asegurar que la estrategia fiscal se implemente efectivamente de acuerdo con todos los requisitos regulatorios, y en cumplimiento del compromiso de la Compañía con el Desarrollo Sostenible.

Actualización año fiscal 2020

Orocobre contaba con 29 millones de dólares de quebrantos impositivos no utilizados en Australia y 6.891 millones de pesos en Argentina, al 30 de junio de 2020.

En relación al financiamiento local, el Banco Central de la República Argentina limitó la capacidad de acceso al mercado financiero en moneda local, a las compañías consideraras Grandes Exportadoras (aquellas compañías cuyas exportaciones superan el 75% del total de sus ventas). Esto obligó a la Compañía a reducir su portfolio de créditos en moneda local. El valor total de las líneas de ARS es de \$ 1.500 millones (US \$ 21,3 millones) de los cuales, la tasa promedio de endeudamiento es del 40% anual por un período de 60 días. La línea de crédito en dólares estadounidenses es de 6,5 millones de dólares y tiene una tasa de interés del 8% anual por un período de 90 días. Al 30 de junio de 2019, la línea de crédito de 40 millones de dólares estadounidenses estaba denominada en dólares estadounidenses con una tasa de 4,75% a 5% con vencimiento en 2020, que se reembolsó en el período.

En agosto de 2019, se firmó una ampliación del préstamo otorgado por Mizuho Bank Ltda. por 180 millones de dólares para financiar la Etapa 2 del Proyecto Expansión de Olaroz, recibiendo desembolsos en este año fiscal por 48 millones de dólares.

Para más información, vea los datos de desempeño [Económicos y Financieros](#) y el [Reporte anual de la Compañía del año fiscal 2020](#) disponible en nuestra página web.