



UNIVERSIDAD DE LA EMPRESA

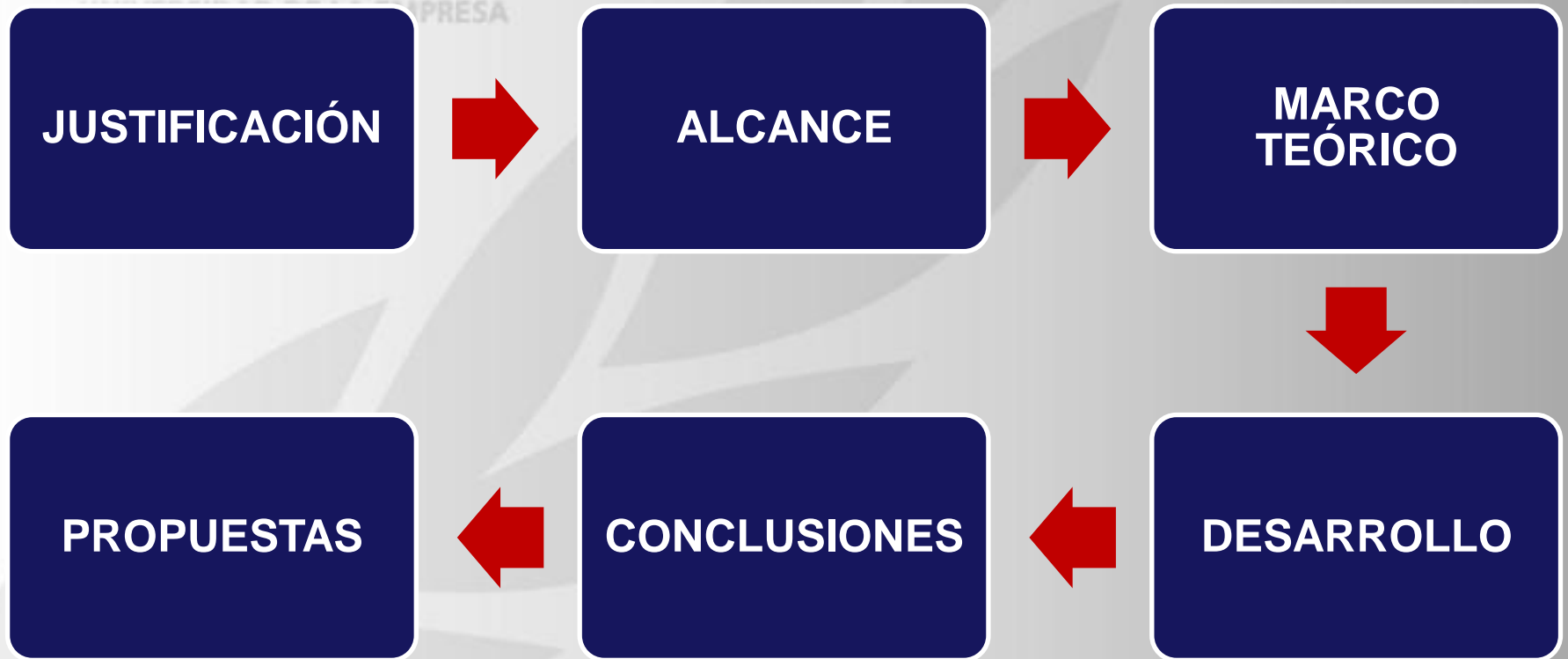
**VIII Jornadas de
Tributación
25 y 26 de noviembre 2015**

Instrumentos Financieros Derivados

Tratamiento Tributario en el IRAE

Cr. Javier Forte Rodino – Cr. Nelson Hernández Lamarque

MAPA CONCEPTUAL



Justificación del Trabajo

PROBLEMA

- Operaciones que no tienen tratamiento definido en el Derecho Tributario
Material uruguayo

OPORTUNIDAD

- Incremento en el uso de los IFD en Uruguay

DESAFIO

- Realizar una propuesta normativa

Alcance del Trabajo

El trabajo comprende el tratamiento tributario de los IFD aplicable a las actividades empresariales por naturaleza jurídica y por actividad que liquiden su IRAE por el régimen real con contabilidad suficiente, lo cual implica abarcar las siguientes situaciones:

**Rentas empresariales por naturaleza jurídica
Artículo 3° Literal A) Título 4 TO/996**

Personas Físicas

**por los bienes afectados a las actividades comprendidas
en el Artículo 3° Literal B) Título 4 TO/996**

Sociedades de Hecho

**(No Agropecuarias) cuyos socios sean residentes.
(Se excluyen las transacciones realizadas directamente
por los socios por aplicación de la Teoría de la Entidad).**

MARCO TEÓRICO



**DERECHO
CONTABLE**

**DERECHO
TRIBUTARIO**

Marco Teórico

DERECHO CONTABLE

- **Art. 91° Ley 16.060 con redacción dada por el Art. 100° Ley 18.083**
- **NIIF COMPLETAS DEC.124/011**
 - Marco Conceptual para la Preparación y Presentación de Estados Financieros (2010)
 - NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación (2014)
 - NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición (2014)
 - NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar (2014)
 - NIIF 9 Instrumentos Financieros (2014)
- **NIIF PARA PYMES DEC. 291/014**
 - Sección 2 Conceptos y Principios Generales
 - Sección 11 Instrumentos Financieros Básicos
 - Sección 12 Otros Temas Relacionados Con Los Instrumentos Financieros

Marco Teórico

DERECHO TRIBUTARIO

- **TÍTULO 4 TO/996**
- **DECRETO N°150/007**
- **CONSULTAS DE LA DGI**
 - **115, 4028, 5119, 5444, 5466, 5601, 5646, 5647, 5648**

Diferencias entre NCA y NFA



- No existe definición de devengado

Derecho Tributario

Interpretación e Integración Analógica

- Artículo 4 CT
- Artículo 5 CT
- Consulta 3557
- Derecho Contable

- Las partidas se reconocerán como Activos, Pasivos, Patrimonio, Ingresos o Gastos cuando satisfagan las **Definiciones y los Criterios de Reconocimiento** para esas partidas

- NIC 1 Párrafo 28
- NIIF para PYMES Párrafo 2.36

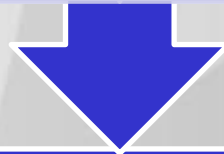
Derecho Contable

Elementos de los Estados Financieros y el Devengo

Los Pilares de la Información Financiera son los Elementos:

ACTIVOS

PASIVOS



El Resto de los Elementos se definen en función de los
Activos y Pasivos

PATRIMONIO

INGRESOS

GASTOS



Otorga solidez al concepto de Base Contable de la Acumulación o
Devengo

NIIF

NIIF para PYMES

Definición de IF

Clasificación de IF
Tratamiento Contable

Definición de IFD
Caracterización de un IFD

DERECHO COMPARADO

Operaciones de Cobertura
Operaciones Especulativas

IRAE
Elemento Material – Principio de Devengado
Elemento Espacial
Elemento Temporal (Contratación, Reconocimiento y Medición)

Tratamiento Contable de IF



Caracterización de Instrumento Financiero Derivado

Los instrumentos financieros derivados crean derechos y obligaciones que tienen el efecto de transferir, entre las partes implicadas en el instrumento, uno o varios tipos de riesgos financieros inherentes a un instrumento financiero primario subyacente.

NIC 32 GA 16

Conclusiones

A efectos fiscales y aplicando el principio de certeza, la norma tributaria debería establecer en forma explícita el mismo tratamiento tributario para los IFD de cobertura y los IFD especulativos.

Contablemente, el incremento en el valor de los IFD, es reconocido, según las circunstancias, en el valor del activo con impacto en resultados al cierre de cada ejercicio o, en otros casos, en el valor del activo con cargo a ajuste al patrimonio y sólo se lo considera ingreso cuando el IFD es realizado.

Fiscalmente, en cumplimiento del principio de lo devengado que se aplica en la determinación de las rentas comprendidas en el IRAE, la ley fiscal reconoce como renta bruta el incremento patrimonial, sin excepción para los IFD.

Conclusiones

Los IFD son un instrumento utilizado en la actividad empresarial como herramienta de la gestión de riesgos y en tal calidad integrados a la actividad económica empresarial.

En consecuencia de ello, a efectos fiscales, no resulta razonable fijar el domicilio del deudor como fuente de las rentas.

Por lo expuesto, debería extenderse la fuente para comprender en la misma las rentas derivadas de la contratación, tenencia o enajenación de los IFD cualquiera que sea el ámbito territorial de radicación de los créditos.

PROPUESTA

Aplicando el principio de legalidad, realizar ajustes a la Ley de IRAE en los siguientes términos:

PROPUESTA

Elemento material

Que las normas tributarias definan los IFD, adoptando la caracterización de la NIIF 9, sin discriminar un tratamiento fiscal específico para las coberturas.

PROPUESTA

Elemento espacial

Se extienda el aspecto espacial estableciendo que se encuentran comprendidas todas las rentas producidas por la contratación, tenencia o enajenación de IFD.

Sustitúyese el inciso tercero del artículo 7º del Título 4 del Texto Ordenado 1996, por el siguiente:

*“Asimismo, se considerarán de fuente uruguaya, en tanto se vinculen a la obtención de rentas comprendidas en este impuesto, (...) **y los resultados de contratación, tenencia o enajenación de IFD concertados con entidades no residentes.** (...)*

Facúltase al Poder Ejecutivo a establecer el porcentaje de renta que se considera de fuente uruguaya cuando las rentas referidas en el inciso precedente se vinculen total o parcialmente a rentas no gravadas en este impuesto. “

PROPUESTA

Valuación y reconocimiento

Los IFD deberán valuarse a valor razonable siempre que exista un mercado activo y transparente o a costo amortizado (deterioro) si este no existe.

Se computarán como resultados fiscales todos los cambios en las mediciones posteriores al reconocimiento inicial, ya sea que estos se imputen contablemente a resultados o a patrimonio (ajustes al patrimonio).

Los resultados negativos de los IFD constituirán gastos que serán admitidos en las condiciones de los artículos 19 y 20 del Título 4 del T.O. 1996.

iii MUCHAS GRACIAS !!!