

XIII Jornadas Tributarias

13 y 14 de octubre de 2025

- *Proyecto LPN*
- ***Transferencias indirectas transnacionales***
- ***Modificaciones en aspecto temporal del IRAE***

Álvaro Romano, octubre 2025



Ministerio
de Economía
y Finanzas

DGI DIRECCIÓN
GENERAL
IMPOSITIVA

Transferencias indirectas transnacionales

Propósito de la norma

- ✓ Norma anti abuso
- ✓ Pretende que las ganancias derivadas de ventas de activos situados en Uy, paguen IR en Uy

Antecedentes

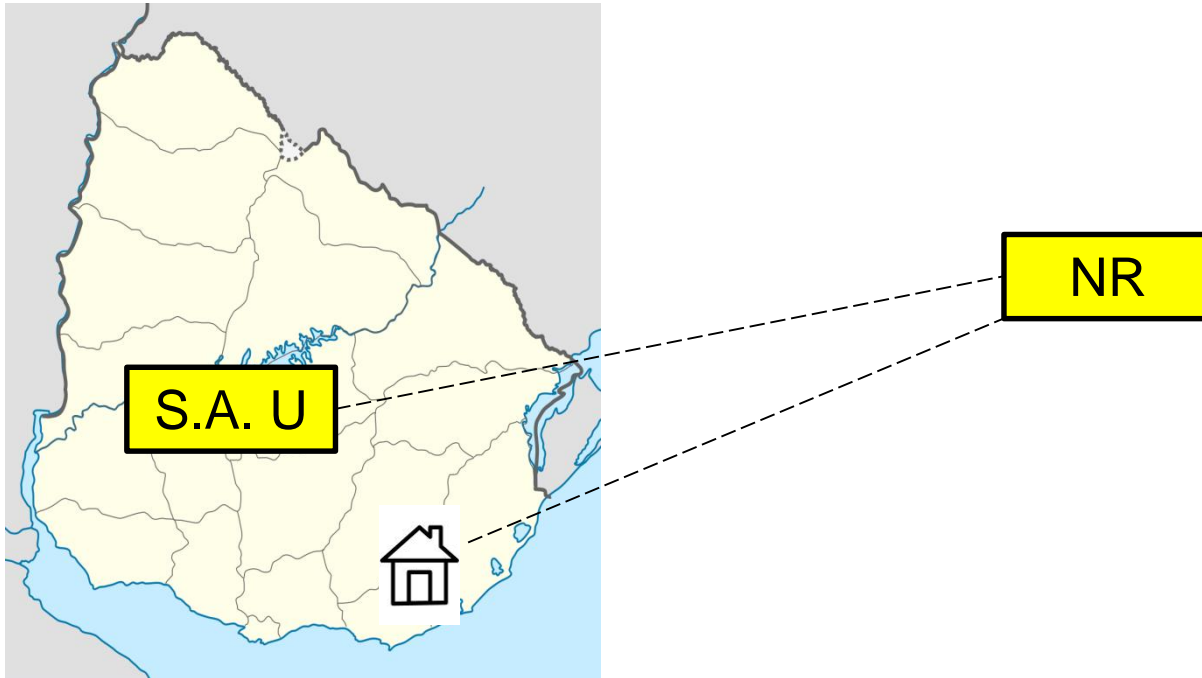
- ✓ Artículos 44 y 53 de la Ley N°19.484 de 5/1/2017
- ✓ “The Platform for Collaboration on Tax
The Taxation of Offshore Indirect Transfers”
- ✓ Artículo 13.4 MOCDE y MONU
- ✓ Artículo 13.7 MONU



Maniobra que se pretende evitar

Artículo ~~639~~ 613

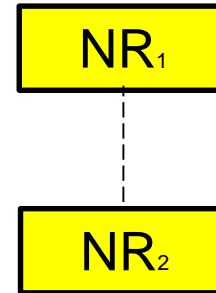
IRAE



Maniobra que se pretende evitar

Artículo 654 628

IRNR



Artículo 639 (texto original)

"5) Las rentas correspondientes a la transmisión de acciones y otras participaciones patrimoniales de entidades no residentes, así como la constitución y cesión del usufructo relativo a las mismas, siempre que se verifique alguna de las siguientes condiciones, consideradas en cualquier momento durante el período de 365 días anteriores a dicha transmisión:

a) más del 50% (cincuenta por ciento) de su activo se integre, directamente o indirectamente, por bienes situados en la República, valuados de acuerdo a las normas del IRAE. Facúltase al PE a establecer otra norma de valuación de las participaciones patrimoniales a estos efectos; o

b) el valor de los bienes a que refiere el literal anterior supere las 31.500.000 U.I.
Facúltase al PE a establecer los términos y condiciones en que será de aplicación lo dispuesto en el presente numeral".

Efecto de la norma

- ✓ Establece una ficción: la renta se considera de fuente uruguaya si cumple alguna (o ambas) de las condiciones previstas en los apartados a) y b).
 - a) más del 50% de su activo se integre, directamente o indirectamente, por bienes situados en la República, valuados de acuerdo a las normas del IRAE; o
 - b) el valor de los bienes a que refiere el literal anterior supere las 31.500.000 U.I.

La regla de los 365 días:

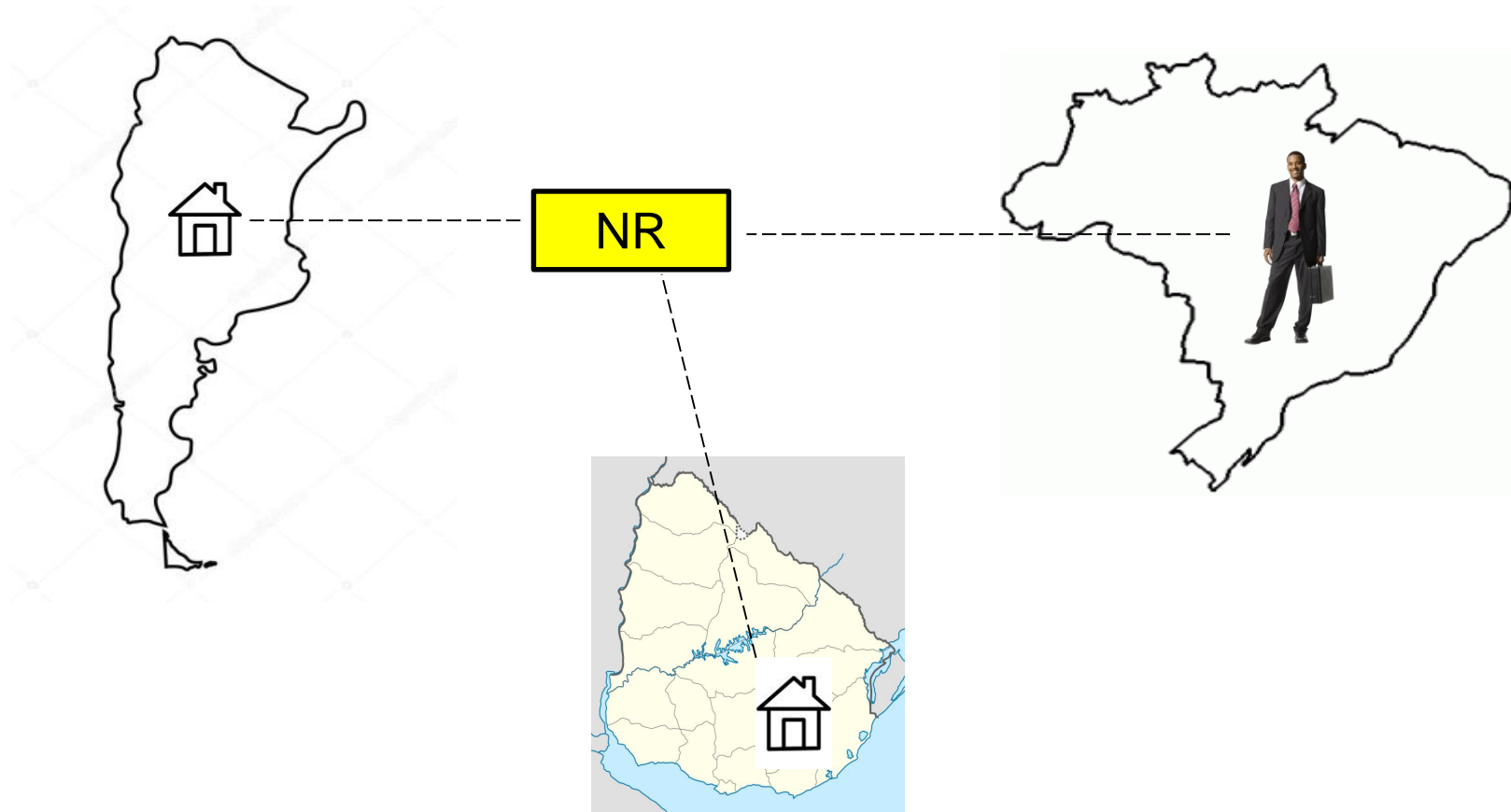
- ✓ Es una regla que pretende desestimular maniobras muy simples para eludir el pago del impuesto en el Estado de la fuente. Ver ejemplo a continuación:

Ejemplo:

Supongamos que una sociedad NR tiene un único activo que es un inmueble situado en UY, por un valor de 100. Si se enajenan las acciones de esa sociedad por un contribuyente del IRAE, de acuerdo al apartado a) la operación quedaría gravada por IRAE.

Pero si antes de vender las acciones, la sociedad toma un préstamo por 101, al momento de la venta no se cumple la condición prevista para que la venta quede gravada por IRAE.

Necesidad del apartado b)



Incorporaciones durante trámite parlamentario

Se incorporó al apartado b) el siguiente texto adicional:

“y la transmisión, constitución o cesión referidas represente la transferencia directa o indirecta de más del 50 % de dichos bienes situados en la República. En caso que dicha transferencia sea realizada por más de una entidad y éstas se encuentren vinculadas de acuerdo a lo que establezca la reglamentación, este porcentaje se determinará considerando la suma de las transferencias realizadas por cada entidad.”.

Incorporaciones durante trámite parlamentario

“La renta de fuente uruguaya se determinará aplicando la relación que guarden los activos situados en la República respecto de los activos totales de la entidad”.

Incorporaciones durante trámite parlamentario

“A los efectos de lo dispuesto en este apartado, se aplicarán las normas de valuación que rigen para este impuesto. La reglamentación podrá establecer normas de valuación específicas”.

Incorporaciones durante trámite parlamentario

En caso que los referidos activos sean participaciones patrimoniales de entidades residentes en la República, éstas se valuarán considerando exclusivamente el valor de los activos subyacentes situados en el país que sean propiedad directa o indirecta de dichas entidades, en la proporción que corresponda.

Incorporaciones durante trámite parlamentario

Reestructuras societarias

en el caso de transmisión de acciones y otras participaciones patrimoniales, que los propietarios finales de las entidades enajenantes y adquirentes de las referidas participaciones transferidas sean íntegramente los mismos, manteniendo al menos el **95%** de sus proporciones patrimoniales y que no se modifiquen las mismas por un lapso **no inferior a 2 años** contados desde la transferencia efectiva y que las entidades adquirentes mantengan las participaciones recibidas durante un lapso no inferior a 2 años contados desde que opera la transferencia efectiva. A tales efectos, no se considerará que existe alteración en la proporción patrimonial cuando la modificación tenga su origen en una sucesión, partición del condominio sucesorio, o disolución de la sociedad conyugal o su partición, o

Incorporaciones durante trámite parlamentario

Reestructuras societarias

en el caso de fusiones y escisiones, que los propietarios finales de las sociedades que participen en las referidas operaciones sean íntegramente los mismos, manteniendo al menos el **95%** de sus proporciones patrimoniales y que no se modifiquen las mismas por un lapso **no inferior a dos años** contados desde la fecha de la operación. A tales efectos, no se considerará que existe alteración en la proporción patrimonial cuando la modificación tenga su origen en una sucesión, partición del condominio sucesorio, o disolución de la sociedad conyugal o su partición.

Modificaciones en aspecto temporal IRAE

Propósito de la norma

- ✓ Ajuste técnico
- ✓ Eliminar asimetría con el IRNR
- ✓ Evitar inconsistencias en el tratamiento tributario

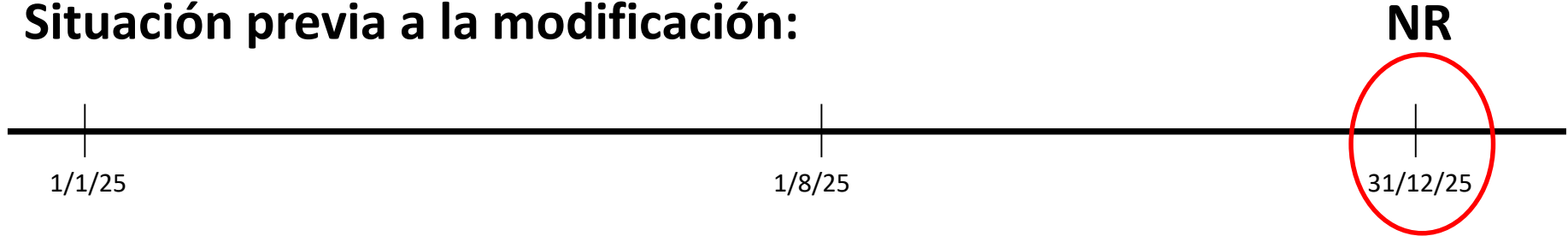
Modificaciones en aspecto temporal IRAE

Artículo ~~642~~ 616

- ✓ Establece que si un contribuyente del IRAE deja de ser residente fiscal uruguayo deberá realizar un cierre de ejercicio a esa fecha.

Modificaciones en aspecto temporal IRAE

Situación previa a la modificación:

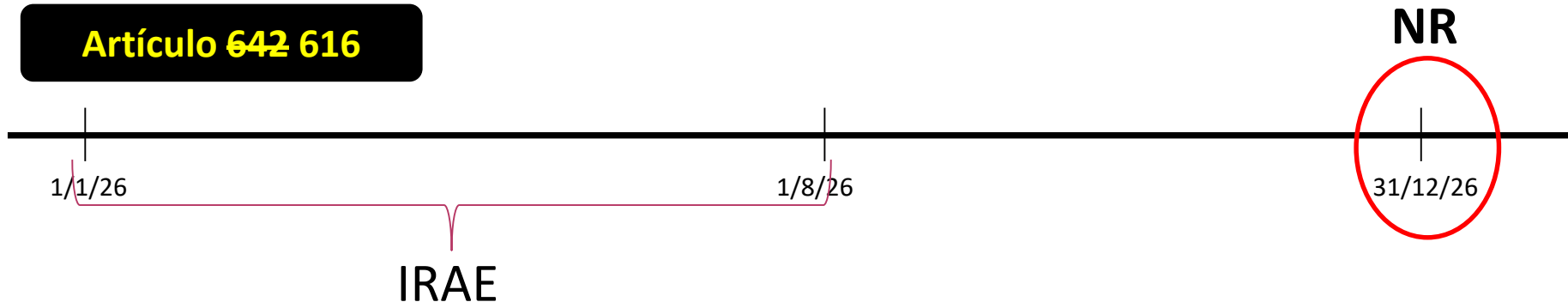


Contribuyente del IRAE deja de ser residente fiscal al 1/8/25

Las rentas de todo el ejercicio quedan gravadas por IRNR

Modificaciones en aspecto temporal IRAE

Artículo 642 616



Ahora se deberá efectuar un cierre en el IRAE a la fecha que deja de ser residente fiscal

Al 31/12 al ser NR, todas sus rentas anuales quedan comprendidas en el IRNR. ¿doble imposición?

Artículo 655 629

Exonera del IRNR a rentas comprendidas en el IRAE

Muchas gracias
Álvaro Romano

XIII Jornadas Tributarias

