

## Guía Práctica N° 7

### **DESMEMBRAMIENTO DE DOMINIO**

*La presente Guía se publica con fines exclusivamente informativos y orientativos, sin carácter vinculante ni interpretativo. Su contenido no es exhaustivo, no genera derechos ni obligaciones, ni sustituye el análisis jurídico, técnico y fáctico que cada sujeto obligado debe realizar respecto de su situación particular, de conformidad con la normativa vigente.*

*La utilización de la información contenida en esta Guía y las decisiones que se adopten en base a la misma son de exclusiva responsabilidad del usuario.*

*La Auditoría Interna de la Nación podrá actualizar el contenido de esta Guía cuando resulte pertinente.*

## Introducción

### Normativa aplicable:

Artículo 308 de la Ley N° 16.060 del 04.09.1989 (Sociedades Anónimas).

Artículo 1° de la Ley N° 18.930 del 17.07.2012: (...) “*En los casos en que se verifique desmembramiento de dominio, la información deberá comprender tanto al nudo propietario como al usufructuario.*”

Artículo 2° del Decreto N° 247/012 del 02.08.2012: (...) “*En caso que fueren personas distintas de su titular, se incluirán además en la declaración jurada, los datos expresados precedentemente, según sean personas físicas o jurídicas, correspondientes a mandatarios o quienes ejerzan poderes de representación, en tanto tengan facultades de administración y disposición de las participaciones patrimoniales con iguales facultades que su titular, así como de los tenedores, depositarios o custodios de las referidas participaciones. En iguales condiciones se incluirán los datos pertenecientes a los usufructuarios o titulares de otros derechos reales menores que pudiesen haberse constituido sobre tales valores.*”

Artículo 9° del Decreto N° 166/017 del 26.06.2017: (...) “*Cuando se verifique el desmembramiento del dominio, la información deberá comprender tanto al nudo propietario como al usufructuario.*”

### Comunicación ante el Banco Central del Uruguay:

#### Aspectos a tener en cuenta:

- Cuando existe usufructo de acciones, se debe dar cumplimiento a lo dispuesto en las Notas Nos. 3, 9 y 17 puestas al pie del Formulario B (versión 20 de diciembre de 2019).
- Los casos que aquí se analizan refieren a desmembramiento de dominio de origen contractual.
- En cuanto a la consideración de si el usufructuario es beneficiario final, cabe estar a las estipulaciones del contrato, dado que de éste surgen los derechos atribuidos a cada persona.

### Respecto al nudo propietario:

- Depende de las estipulaciones del contrato la consideración de si el/los nudos/s propietario/s es/son o no beneficiario/s final/es, debiendo analizarse si conservan derechos o no.
- Corresponde se indique en la sección B.1) del formulario B, aclarando en “observaciones” la información que se considere pertinente.
- Se debe completar una sección C) por éste, eligiendo en “Tipo de vinculación declarada” la opción que corresponda.

### Respecto al usufructuario:

1. Si se considera que el usufructuario NO es Beneficiario Final (de acuerdo a la definición brindada en el artículo 22 de la Ley N° 19.484 y el artículo 1° del Decreto N° 166/017):

Pasos a seguir:

- En la sección B.1 se debe informar al nudo propietario -conjuntamente con los demás titulares que corresponda comunicar-, y en la pregunta: “*Es Beneficiario Final?*” Se responde SI/NO según las estipulaciones del contrato.
- No se registra al usufructuario en la sección B) del formulario B.
- Al completar la sección C) de dicho formulario por el nudo propietario (titular, etc.), en C.3) literal d), a la pregunta: “*¿Se verifica desmembramiento del dominio?*” Se debe responder “SI”.
- Se debe elaborar una sección C) por el usufructuario, completando:
- En “Tipo de vinculación declarada” el literal h) “*Usufructuario*”.
  - o En “Fecha de vigencia”: si se trata de constitución por acto entre vivos, se informa fecha del contrato que dio origen al usufructo; si se trata de constitución por acto de última voluntad, se informa fecha de fallecimiento del causante.
  - o Secciones C.1) “*Persona Física – Datos identificatorios*” o C.2) “*Persona Jurídica – Datos identificatorios*” según corresponda.
  - o Siendo el usufructuario una persona física, en la sección C.1 no se deberán completar los literales e) y f).
  - o Sección C.4) a) “*Porcentaje de control de la persona sobre la persona o titular asociado*” se completa según se considere se distribuye dicho porcentaje.
  - o Sección C.6) “*Observaciones*” se utiliza para ampliar la información sobre el usufructo, según se entienda pertinente, especificando el acto que lo origina -constitución por acto de última voluntad o por acto entre vivos; si el usufructo es conjunto; modalidad de constitución -puramente, bajo condición, desde o hasta cierto día-, y la participación que le corresponda en valor nominal.

2. Si se considera que el usufructuario SÍ es Beneficiario Final (de acuerdo con la definición brindada en el artículo 22 de la Ley N° 19.484 y el artículo 1° del Decreto N° 166/017):

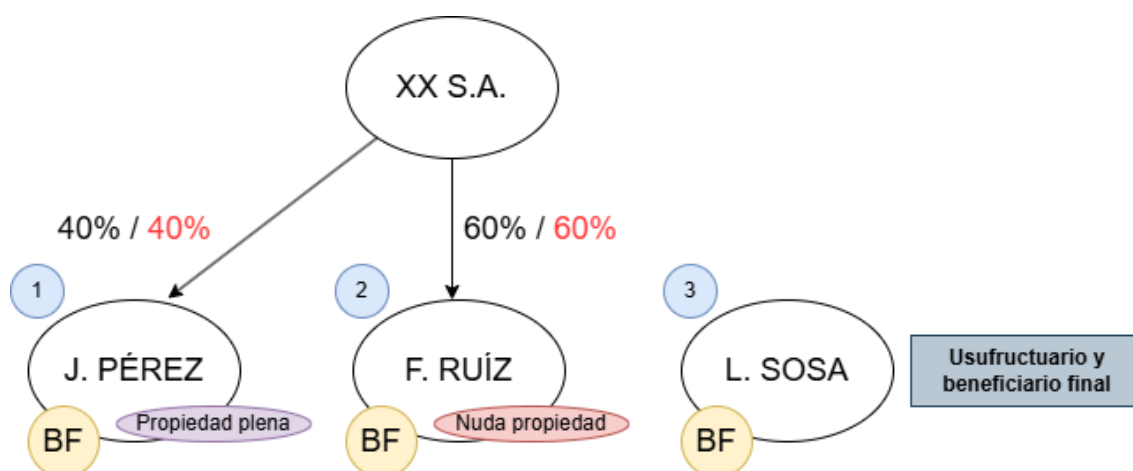
Se entiende que el usufructuario es beneficiario final, no sólo cuando cobra dividendos, sino cuando, por otros medios, ejerce el control final sobre la entidad.

Pasos a seguir:

- En la sección B.1 se debe informar al nudo propietario -conjuntamente con los demás titulares que corresponda comunicar-, y en la pregunta: “*Es Beneficiario Final?*” Se responde SI/NO según las estipulaciones del contrato.
- Al completar la sección C) de dicho formulario por el nudo propietario (titular, etc.), en C.3) literal d), a la pregunta: “*¿Se verifica desmembramiento del dominio?*” Se debe responder “SI”.
- Respecto al usufructuario, corresponde que esté informado en la sección B.2 del formulario B como “*Tipo BF-Otros medios de control*”, indicando en “Observaciones” el medio de control de que se trata: Usufructo de acciones.
- Asimismo, se debe realizar una sección C) por éste, indicando en “Tipo de vinculación declarada” el literal k) “Beneficiario final – otros medios de control”.
- Para dicha sección C) a completar por el usufructuario:
  - En “Fecha de vigencia”: si se trata de constitución por acto entre vivos, se informa fecha del contrato que dio origen al usufructo; si se trata de constitución por acto de última voluntad, se informa fecha de fallecimiento del causante.
  - Secciones C.1) “*Persona Física – Datos identificatorios*” o C.2) “*Persona Jurídica – Datos identificatorios*” según corresponda;
  - Siendo el usufructuario una persona física, en la sección C.1 no se deberán completar los literales e) y f).
  - Sección C.4) a) “*Porcentaje de control de la persona sobre la persona o titular asociado*” se completa según se considere se distribuye dicho porcentaje.
  - Sección C.6) “*Observaciones*” para ampliar la información sobre el usufructo, según se entienda pertinente, especificando el acto que lo origina -constitución por acto de última voluntad o por acto entre vivos; si el usufructo es conjunto; modalidad de constitución -puramente, bajo condición, desde o hasta cierto día-, y la participación que le corresponda en valor nominal.

**CASO 1:** S.A. en la cual uno de los titulares de las participaciones patrimoniales (F. Ruíz - nudo propietario) constituyó un usufructo respecto de sus acciones en favor de un tercero (L. Sosa - usufructuario).

Hipótesis 1: Se consideran a todos beneficiarios finales.



Sección B.1 del formulario: se identifica a los dos titulares.

SECCIÓN B.1) - CUADRO RESUMEN DE TITULARES DE PARTICIPACIONES PATRIMONIALES O RELACIONES EN LOS TÉRMINOS PREVISTOS POR LOS ARTÍCULOS 1 Y 2 DE LA LEY 18.930 Y ARTÍCULO 25 DE LA LEY 19.484.						
Referencia persona	Fecha vigencia	Nombre completo	Valor nominal declarado	% sobre el valor total	¿Es Ben. Final? (Si/No)	Observaciones
1	09/01/2017	J. PÉREZ	40	40	SI	Propiedad plena
2	09/01/2017	F. RUÍZ	60	60	SI	Nuda propiedad
SUMA TOTAL			100	100		

Sección B.2 del formulario: se debe indicar la información del usufructuario (Sr. L. Sosa), identificándolo como “BF-Otros medios”.



**Ministerio  
de Economía y Finanzas  
Auditoría Interna de la Nación**

**SECCIÓN B.2) - CUADRO DE PERSONAS PERTENECIENTES A LA CADENA DE ACCIONISTAS, BENEFICIARIOS FINALES (ARTÍCULO 5 DECRETO 166/017)**

Referencia persona	Tipo (Cadena / BF-Cadena / BF-Otros medios / BF Otros / Exceptuado)	Fecha vigencia	Nombre completo	Persona directamente asociada	% control s/persona asociada	% control global	Observaciones
3	BF-OTROS MEDIOS DE CONTROL	09/01/2017	L. SOSA	2	60	60	Usufructuario

Sección C.3) literal d) correspondiente al accionista que tiene la nuda propiedad (F. Ruíz), se debe indicar que se verifica desmembramiento de dominio.

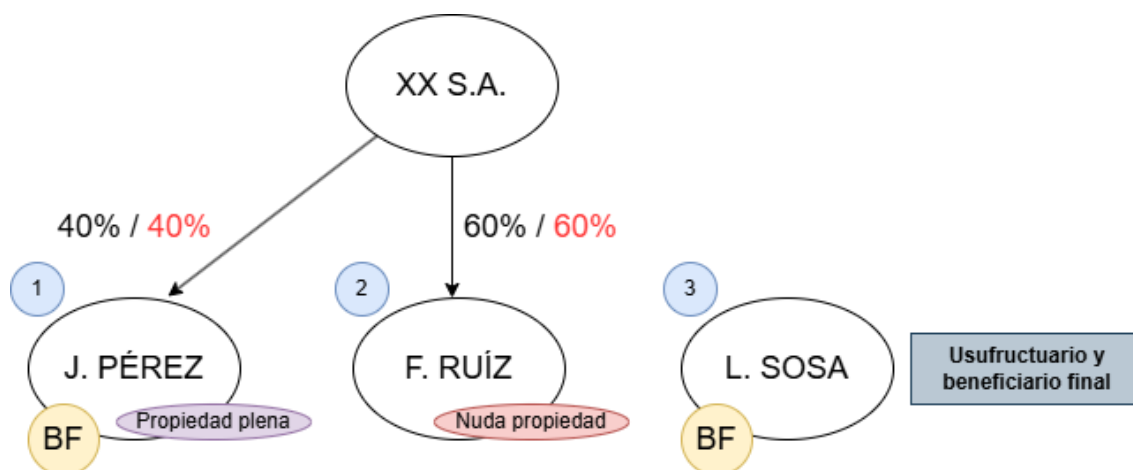
<b>SECCIÓN B.3) - CUADRO  RESUMEN DE BENEFICIARIOS FINALES SEGÚN LEY 19.484</b>	
Porcentaje que cumple las condiciones del artículo 1º del Decreto 166/017. *	100
Porcentaje que no cumple las condiciones del artículo 1º del Decreto 166/017. *	
Porcentaje que desconoce su beneficiario final*	
Porcentaje exceptuado por art. 7 del Decreto 166/017*	
<b>TOTAL *</b>	<b>100</b>

Corresponde completar una sección C) por el usufructuario (L. Sosa): como “BF-Otros medios de control”, con todos sus datos, ligado a la identificación numérica de la persona directamente asociada (F. Ruíz).

En el caso del nudo propietario (F. Ruíz), en la sección C.3 literal a) sobre el “*valor nominal total de las participaciones patrimoniales del titular*”, debe informarse con el porcentaje que efectivamente le corresponda; esta situación no varía con el usufructo.

Sección C.6) “*Observaciones*”: esta sección se utiliza para ampliar la información sobre el usufructo, según se entienda pertinente, especificando el acto que lo origina -constitución por acto de última voluntad o por acto entre vivos; si el usufructo es conjunto; modalidad de constitución - puramente, bajo condición, desde o hasta cierto día-, y la participación que le corresponda en valor nominal.

Hipótesis 2: De acuerdo con **estipulación contractual**, el nudo propietario no se considera beneficiario final, dado que no conserva derechos.



**SECCIÓN B.1) - CUADRO RESUMEN DE TITULARES DE PARTICIPACIONES PATRIMONIALES O RELACIONES EN LOS TÉRMINOS PREVISTOS POR LOS ARTÍCULOS 1 Y 2 DE LA LEY 18.930 Y ARTÍCULO 25 DE LA LEY 19.484.**

Referencia persona	Fecha vigencia	Nombre completo	Valor nominal declarado	% sobre el valor total	¿Es Ben. Final? (Si/No)	Observaciones
1	09/01/2017	J. PÉREZ	40	40	SI	Propiedad plena
2	09/01/2017	F. RUÍZ	60	60	NO	Nuda propiedad
SUMA TOTAL			100	100		

**SECCIÓN B.2) - CUADRO DE PERSONAS PERTENECIENTES A LA CADENA DE ACCIONISTAS, BENEFICIARIOS FINALES (ARTÍCULO 5 DECRETO 166/017)**

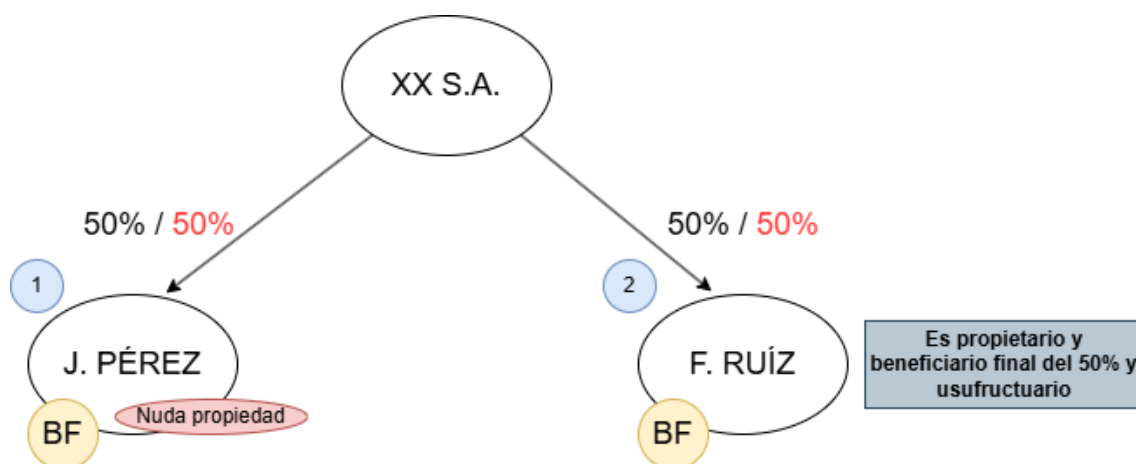
Referencia persona	Tipo (Cadena / BF-Cadena / BF-Otros medios / BF Otros / Exceptuado)	Fecha vigencia	Nombre completo	Persona directamente asociada	% control s/persona asociada	% control global	Observaciones
3	BF-OTROS MEDIOS DE CONTROL	09/01/2017	L. SOSA	2	60	60	Usufructuario

SECCIÓN B.3) - CUADRO  RESUMEN DE BENEFICIARIOS FINALES SEGÚN LEY 19.484	
Porcentaje que cumple las condiciones del artículo 1º del Decreto 166/017. *	100
Porcentaje que no cumple las condiciones del artículo 1º del Decreto 166/017. *	
Porcentaje que desconoce su beneficiario final*	
Porcentaje exceptuado por art. 7 del Decreto 166/017*	
TOTAL *	100

## CASO 2:

Hipótesis 1: S.A. compuesta por 2 accionistas con el 50% cada uno, donde uno de ellos (J. Pérez) le concede el usufructo gratuito de sus acciones al otro accionista (F. Ruíz); es decir, J. Pérez es nudo propietario del 50% de las acciones de la SA.

La entidad considera que tanto el nudo propietario como el usufructuario son beneficiarios finales.







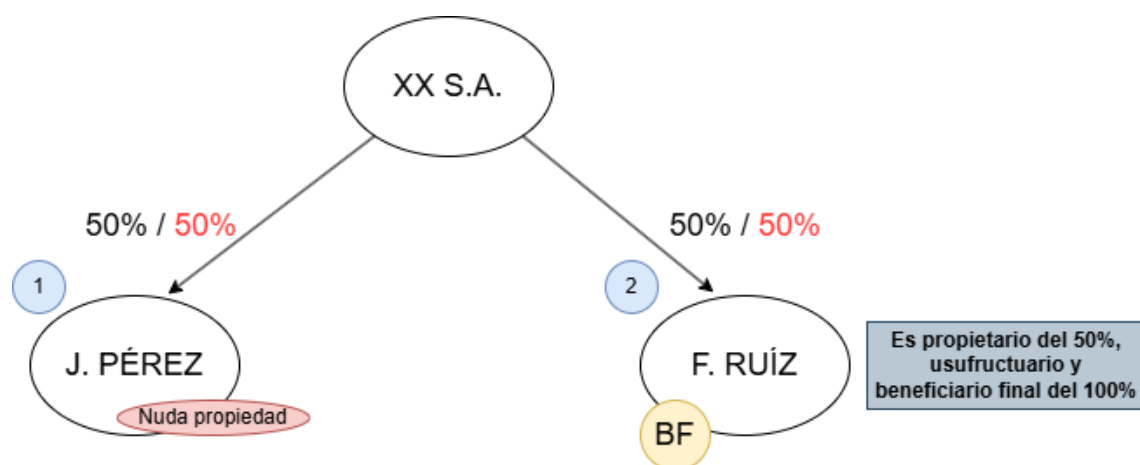
**Ministerio  
de Economía y Finanzas  
Auditoría Interna de la Nación**

<b>SECCIÓN B.1) - CUADRO RESUMEN DE TITULARES DE PARTICIPACIONES PATRIMONIALES O RELACIONES EN LOS TÉRMINOS PREVISTOS POR LOS ARTÍCULOS 1 Y 2 DE LA LEY 18.930 Y ARTÍCULO 25 DE LA LEY 19.484.</b>						
<b>Referencia persona</b>	<b>Fecha vigencia</b>	<b>Nombre completo</b>	<b>Valor nominal declarado</b>	<b>% sobre el valor total</b>	<b>¿Es Ben. Final? (Si/No)</b>	<b>Observaciones</b>
1	09/01/2017	J. PÉREZ	50	50	SI	Nuda propiedad
2	09/01/2017	F. RUÍZ	50	50	SI	Propiedad plena y usufructuario
<b>SUMA TOTAL</b>			100	100		

<b>SECCIÓN B.2) - CUADRO DE PERSONAS PERTENECIENTES A LA CADENA DE ACCIONISTAS, BENEFICIARIOS FINALES (ARTÍCULO 5 DECRETO 166/017)</b>							
<b>Referencia persona</b>	<b>Tipo (Cadena / BF-Cadena / BF-Otros medios / BF Otros / Exceptuado)</b>	<b>Fecha vigencia</b>	<b>Nombre completo</b>	<b>Persona directamente asociada</b>	<b>% control s/persona asociada</b>	<b>% control global</b>	<b>Observaciones</b>
3	BF-OTROS MEDIOS DE CONTROL	09/01/2017	F. RUÍZ	1	50	50	Usufructo

<b>SECCIÓN B.3) - CUADRO RESUMEN DE BENEFICIARIOS FINALES SEGÚN LEY 19.484</b>	
Porcentaje que cumple las condiciones del artículo 1º del Decreto 166/017. *	100
Porcentaje que no cumple las condiciones del artículo 1º del Decreto 166/017. *	
Porcentaje que desconoce su beneficiario final*	
Porcentaje exceptuado por art. 7 del Decreto 166/017*	
<b>TOTAL *</b>	<b>100</b>

Hipótesis 2: S.A. compuesta por 2 accionistas con el 50% cada uno, donde uno de ellos (J. Pérez) le concede el usufructo gratuito de sus acciones al otro accionista (F. Ruíz), es decir, J. Pérez es nudo propietario del 50% de las acciones de la SA, pero F. Ruíz es beneficiario final del 100%.



Sección B.1 del formulario: se identifica a los dos titulares.

SECCIÓN B.1) - CUADRO RESUMEN DE TITULARES DE PARTICIPACIONES PATRIMONIALES O RELACIONES EN LOS TÉRMINOS PREVISTOS POR LOS ARTÍCULOS 1 Y 2 DE LA LEY 18.930 Y ARTÍCULO 25 DE LA LEY 19.484.						
Referencia persona	Fecha vigencia	Nombre completo	Valor nominal declarado	% sobre el valor total	¿Es Ben. Final? (Si/No)	Observaciones
1	09/01/2017	J. PÉREZ	50	50	NO	Nuda propiedad
2	09/01/2017	F. RUÍZ	50	50	SI	Propiedad plena y usufructuario
SUMA TOTAL			100	100		



**Ministerio  
de Economía y Finanzas  
Auditoría Interna de la Nación**

Sección B.2 del formulario: Se debe indicar la información del usufructuario, identificándolo como “BF-Otros medios”.

**SECCIÓN B.2) - CUADRO DE PERSONAS PERTENECIENTES A LA CADENA DE ACCIONISTAS, BENEFICIARIOS FINALES (ARTÍCULO 5 DECRETO 166/017)**

Referencia persona	Tipo (Cadena / BF-Cadena / BF-Otros medios / BF Otros / Exceptuado)	Fecha vigencia	Nombre completo	Persona directamente asociada	% control s/persona asociada	% control global	Observaciones
3	BF-OTROS MEDIOS DE CONTROL	09/01/2017	F. RUÍZ	1	50	50	Usufructo

**SECCIÓN B.3) - CUADRO RESUMEN DE BENEFICIARIOS FINALES SEGÚN LEY 19.484**

Porcentaje que cumple las condiciones del artículo 1º del Decreto 166/017. *	100
Porcentaje que no cumple las condiciones del artículo 1º del Decreto 166/017. *	
Porcentaje que desconoce su beneficiario final*	
Porcentaje exceptuado por art. 7 del Decreto 166/017*	
TOTAL*	100

Sección C.3) literal d) correspondiente al accionista que tiene la nuda propiedad (J. Pérez), se debe indicar que se verifica desmembramiento de dominio.

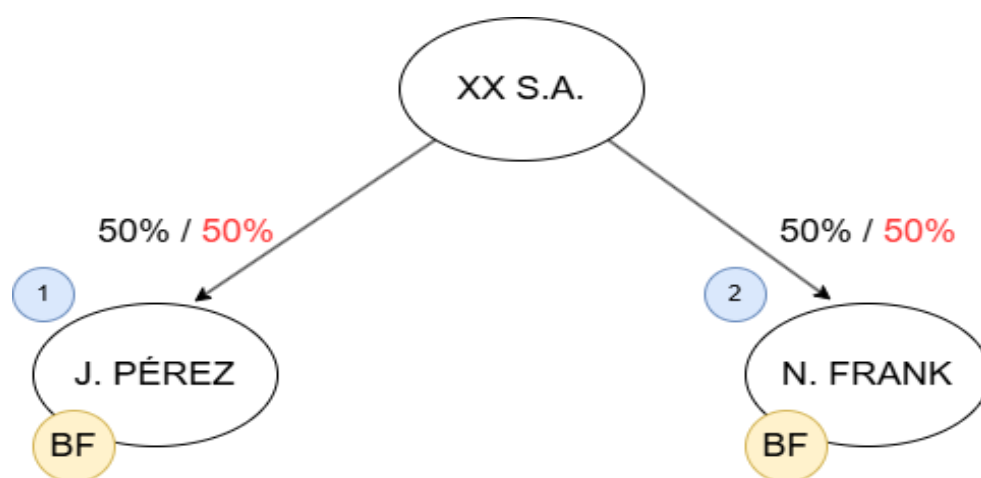
Corresponde completar una sección C) por el usufructuario, marcando “BF- Otros medios de control” con todos sus datos, ligado a la identificación numérica de la persona directamente asociada (J. Pérez, coincidiendo en este caso en la misma persona el Titular 2 y el usufructuario - F. Ruíz-).

En la sección C.3 literal a) sobre el valor nominal total de las participaciones patrimoniales del titular, debe informarse con el porcentaje que efectivamente le corresponda a cada uno de ellos. El usufructuario se indicará en la sección C4) con su porcentaje.

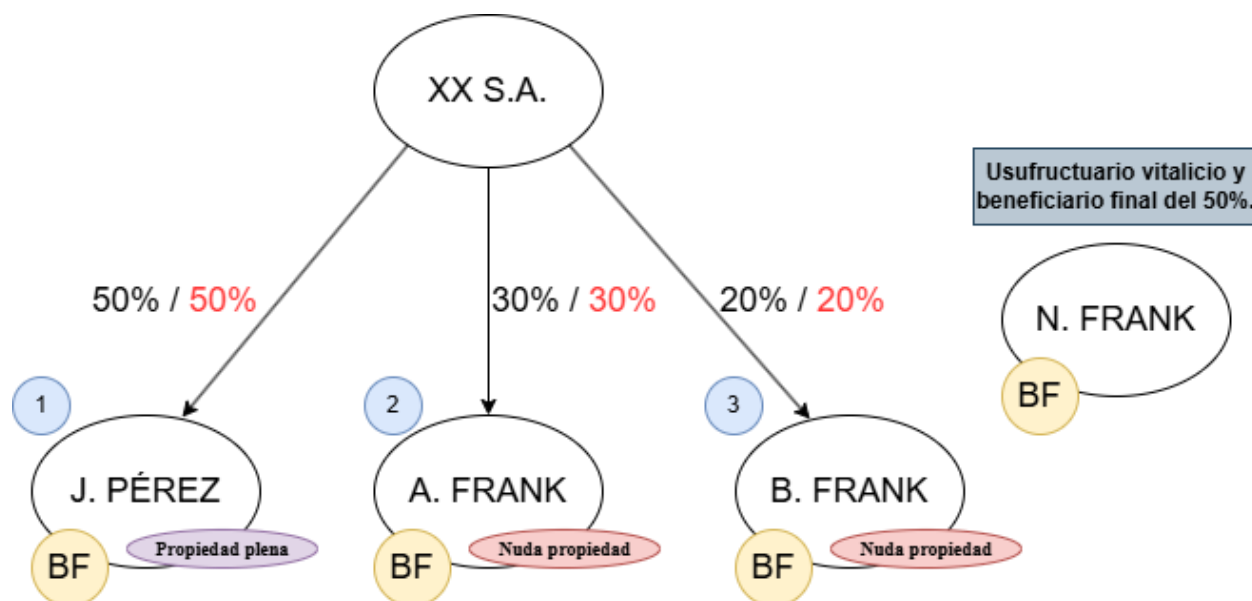
-Sección C.6) “Observaciones” para ampliar la información sobre el usufructo, según se entienda pertinente, especificando el acto que lo origina -constitución por acto de última voluntad o por acto entre vivos; si el usufructo es conjunto; modalidad de constitución -puramente, bajo condición, desde o hasta cierto día-, y la participación que le corresponda en valor nominal.

**CASO 3:** En una S.A. compuesta por 2 titulares, correspondiéndole el 50% de las participaciones patrimoniales a cada uno; uno de ellos enajena la nuda propiedad de sus acciones a sus 2 hijos en las proporciones del 30% y 20% (titulares 2 y 3 respectivamente), y se reserva el usufructo por toda la duración de su vida.

**Paso 1:**



**Paso 2:**





**Ministerio  
de Economía y Finanzas  
Auditoría Interna de la Nación**

Hipótesis 1: De acuerdo con las estipulaciones del contrato, todos se consideran beneficiarios finales.

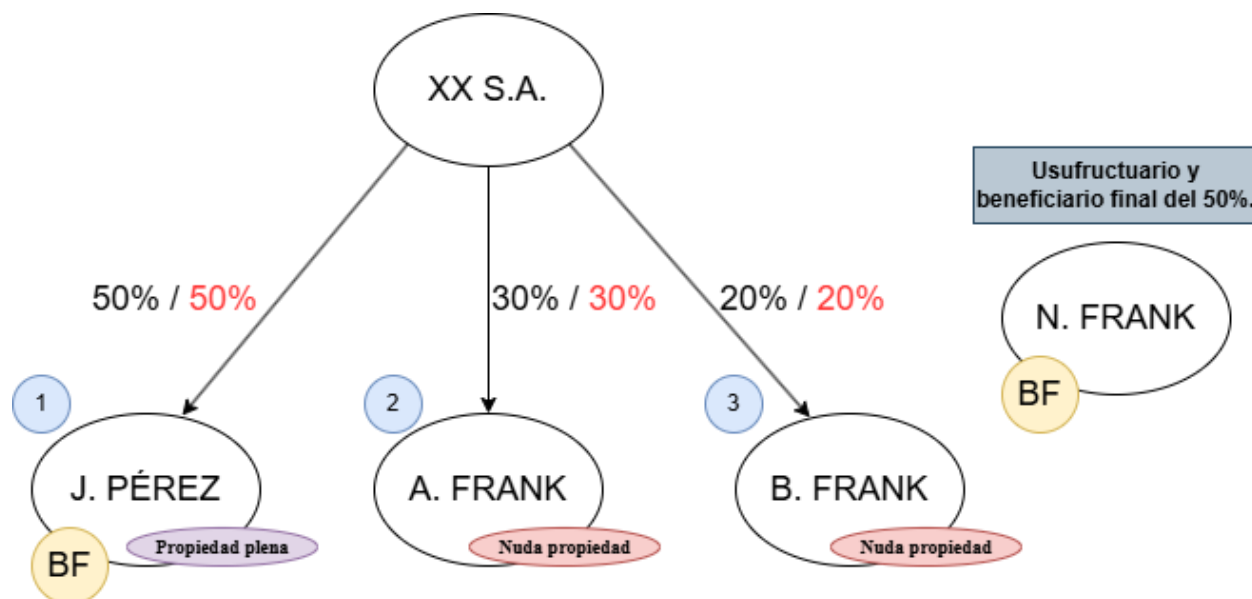
<b>SECCIÓN B.1) - CUADRO RESUMEN DE TITULARES DE PARTICIPACIONES PATRIMONIALES O RELACIONES EN LOS TÉRMINOS PREVISTOS POR LOS ARTÍCULOS 1 Y 2 DE LA LEY 18.930 Y ARTÍCULO 25 DE LA LEY 19.484.</b>						
Referencia persona	Fecha vigencia	Nombre completo	Valor nominal declarado	% sobre el valor total	¿Es Ben. Final? (Si/No)	Observaciones
1	09/01/2017	J. PÉREZ	50	50	SI	Propiedad plena
2	09/01/2017	A. FRANK	30	30	SI	Nuda propiedad
3	09/01/2017	B. FRANK	20	20	SI	Nuda propiedad
<b>SUMA TOTAL</b>			100	100		

Sección B.2 del formulario: Se debe indicar la información del usufructuario (Persona 4), identificándolo como “BF-Otros medios”.

<b>SECCIÓN B.2) - CUADRO DE PERSONAS PERTENECIENTES A LA CADENA DE ACCIONISTAS, BENEFICIARIOS FINALES (ARTÍCULO 5 DECRETO 166/017)</b>							
Referencia persona	Tipo (Cadena / BF-Cadena / BF-Otros medios / BF-Otros / Exceptuado)	Fecha vigencia	Nombre completo	Persona directamente asociada	% control control s/persona asociada	% control global	Observaciones
4	BF-OTROS MEDIOS DE CONTROL	09/01/2017	N. FRANK	2 y 3	50	50	Usufructo

<b>SECCIÓN B.3) - CUADRO RESUMEN DE BENEFICIARIOS FINALES SEGÚN LEY 19.484</b>	
Porcentaje que cumple las condiciones del artículo 1º del Decreto 166/017. *	100
Porcentaje que no cumple las condiciones del artículo 1º del Decreto 166/017. *	
Porcentaje que desconoce su beneficiario final*	
Porcentaje exceptuado por art. 7 del Decreto 166/017*	
<b>TOTAL *</b>	<b>100</b>

Hipótesis 2: De acuerdo con las estipulaciones del contrato, solo quien tiene la propiedad plena y el usufructuario se consideran beneficiarios finales.



SECCIÓN B.1) - CUADRO RESUMEN DE TITULARES DE PARTICIPACIONES PATRIMONIALES O RELACIONES EN LOS TÉRMINOS PREVISTOS POR LOS ARTÍCULOS 1 Y 2 DE LA LEY 18.930 Y ARTÍCULO 25 DE LA LEY 19.484.						
Referencia persona	Fecha vigencia	Nombre completo	Valor nominal declarado	% sobre el valor total	¿Es Ben. Final? (Si/No)	Observaciones
1	09/01/2017	J. PÉREZ	50	50	SI	
2	09/01/2017	A. FRANK	30	30	NO	Nuda propiedad
3	09/01/2017	B. FRANK	20	20	NO	Nuda propiedad
SUMA TOTAL			100	100		



**Ministerio  
de Economía y Finanzas  
Auditoría Interna de la Nación**

**SECCIÓN B.2) - CUADRO DE PERSONAS PERTENECIENTES A LA CADENA DE ACCIONISTAS, BENEFICIARIOS FINALES (ARTÍCULO 5 DECRETO 166/017)**

Referencia persona	Tipo (Cadena / BF-Cadena / BF-Otros medios / BF Otros / Exceptuado)	Fecha vigencia	Nombre completo	Persona directamente asociada	% control s/persona asociada	% control global	Observaciones
4	BF-OTROS MEDIOS DE CONTROL	09/01/2017	N. FRANK	2 y 3	50	50	Usufructo

**SECCIÓN B.3) - CUADRO RESUMEN DE BENEFICIARIOS FINALES SEGÚN LEY 19.484**

Porcentaje que cumple las condiciones del artículo 1º del Decreto 166/017. *	100
Porcentaje que no cumple las condiciones del artículo 1º del Decreto 166/017. *	
Porcentaje que desconoce su beneficiario final*	
Porcentaje exceptuado por art. 7 del Decreto 166/017*	
<b>TOTAL *</b>	<b>100</b>

Sección C.3) literal d) correspondiente a los accionistas que tienen la nuda propiedad (Titulares 2 y 3), se debe indicar que se verifica desmembramiento de dominio.

Corresponde completar una sección C) por el usufructuario, marcando “BF- Otros medios de control” con todos sus datos, ligado a la identificación numérica de las personas directamente asociadas (Titulares 2 y 3).

-Sección C.6) “*Observaciones*”: esta sección se utiliza para ampliar la información sobre el usufructo, según se entienda pertinente, especificando el acto que lo origina -constitución por acto de última voluntad o por acto entre vivos; si el usufructo es conjunto; modalidad de constitución - puramente, bajo condición, desde o hasta cierto día-, y la participación que le corresponda en valor nominal.

## CASO 4

Hipótesis 1: Una S.R.L. tiene 5 socios con la siguiente composición:

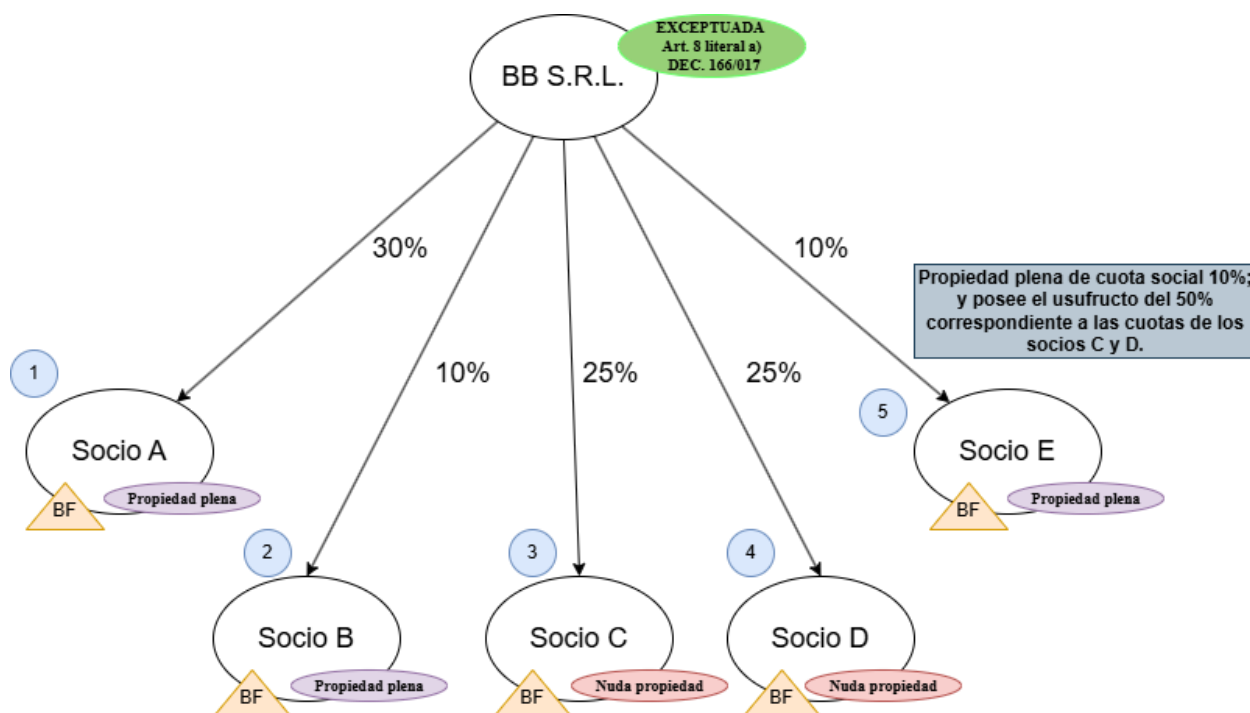
Socio A: Tiene la propiedad plena de sus cuotas sociales en un 30%.


Socio B: Tiene la propiedad plena de sus cuotas sociales en un 10%.

Socio C: Tiene la nuda propiedad de sus cuotas sociales en un 25%.

Socio D: Tiene la nuda propiedad de sus cuotas sociales en un 25%.

Socio E: Tiene la propiedad plena de sus cuotas sociales en un 10%, y tiene el usufructo por el 50% correspondiente a las cuotas de los socios C y D.



 Beneficiario final en los términos del art. 8 a) del Decreto N° 166/017 no refiere a la definición del artículo 22 de la Ley N° 19.484 y del artículo 1° del Decreto N° 166/017.





**Ministerio  
de Economía y Finanzas  
Auditoría Interna de la Nación**

Todos los socios son personas físicas y beneficiarios finales, según las *previsiones contractuales*.

En primer lugar, corresponde determinar si esta entidad está obligada a informar a sus beneficiarios finales.

En principio, las SRL son entidades obligadas a informar a sus beneficiarios finales (literal e) del artículo 3° de Decreto N° 166/017).

No obstante, la SRL se encuentra exceptuada de informar al BCU (literal a) del artículo 8° del Decreto N° 166/017), en tanto, la totalidad de las cuotas o partes sociales pertenecen a personas físicas, y dichas personas físicas son sus beneficiarios finales (y no otras).

El usufructuario no es beneficiario final.

Para efectuar el análisis de quién cumple con la definición de beneficiario final, se debe tener en cuenta el concepto que surge del artículo 22 de la Ley N° 19.484 y del artículo 1° del Decreto N° 166/017. Asimismo, se debe considerar lo dispuesto en la Ley N° 16.060 en lo que le fuere aplicable.

Realizado el análisis correspondiente -identificación-, si se considera que la entidad se encuentra exceptuada de informar al BCU, se debe conservar toda la documentación acreditante de encontrarse en tal situación, según establece el artículo 26 de la Ley N° 19.484 y el último párrafo del citado artículo 8° del Decreto N° 166/017.

Hipótesis 2: Una SRL tiene 4 socios con la siguiente composición:

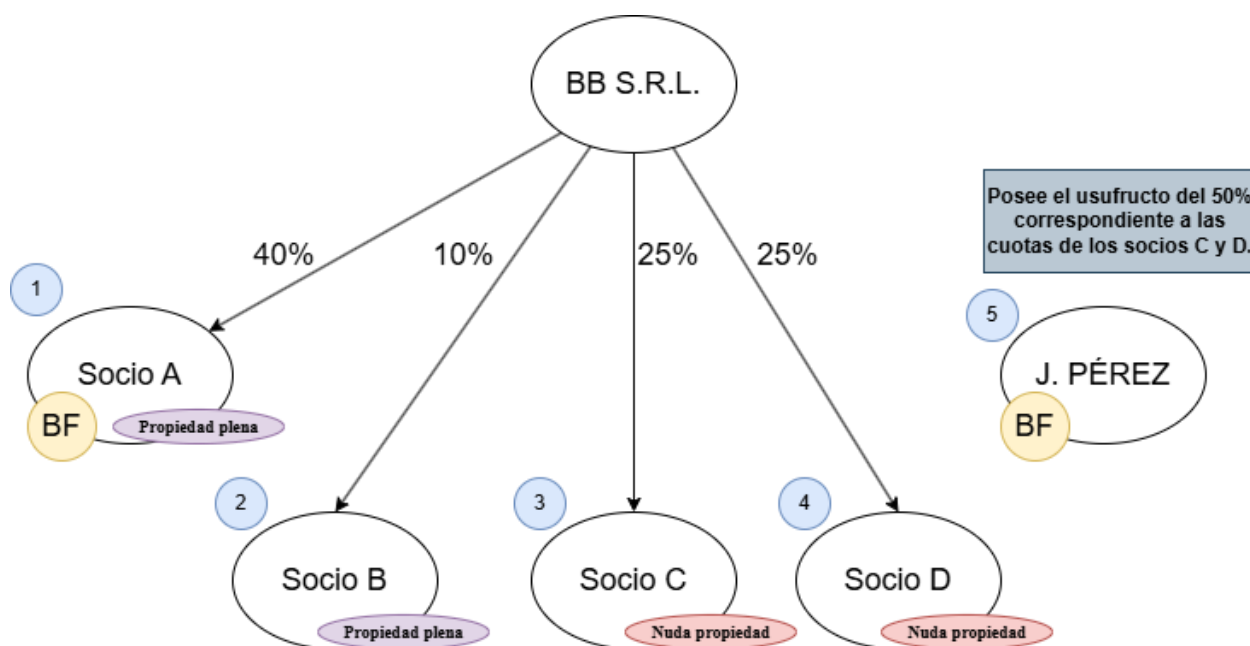
Socio A: Tiene la propiedad plena de sus cuotas sociales en un 40%.

Socio B: Tiene la propiedad plena de sus cuotas sociales en un 10%.

Socio C: Tiene la nuda propiedad de sus cuotas sociales en un 25%.

Socio D: Tiene la nuda propiedad de sus cuotas sociales en un 25%.

J. PÉREZ: Tiene el usufructo por el 50% correspondiente a las cuotas de los socios 3 y 4 y es Beneficiario Final.



Todos los integrantes son personas físicas.

En esta hipótesis, la SRL es una entidad obligada a comunicar al BCU -no se encuentra exceptuada-, en tanto:

- Si bien la totalidad de las cuotas sociales pertenecen a personas físicas, éstas no se consideran beneficiarios finales, sino que lo es un 3ro. No socio (Persona 5- Usufructuario y BF).



**Ministerio  
de Economía y Finanzas  
Auditoría Interna de la Nación**

En este sentido, se aclara que se debe estar a la **estipulación contractual**; es decir, analizar si los socios también son beneficiarios finales en la medida en que se reserven derechos.

- En la sección B.1 se deben informar a todos los socios.

<b>SECCIÓN B.1) - CUADRO RESUMEN DE TITULARES DE PARTICIPACIONES PATRIMONIALES O RELACIONES EN LOS TÉRMINOS PREVISTOS POR LOS ARTÍCULOS 1 Y 2 DE LA LEY 18.930 Y ARTÍCULO 25 DE LA LEY 19.484.</b>						
Referencia persona	Fecha vigencia	Nombre completo	Valor nominal declarado	% sobre el valor total	¿Es Ben. Final? (Si/No)	Observaciones
1	09/01/2017	A	40	40	SI	Propiedad plena
2	09/01/2017	B	10	10	NO	Propiedad plena
3	09/01/2017	C	25	25	NO	Nuda propiedad
4	09/01/2017	D	25	25	NO	Nuda propiedad
<b>SUMA TOTAL</b>			100	100		

<b>SECCIÓN B.2) - CUADRO DE PERSONAS PERTENECIENTES A LA CADENA DE ACCIONISTAS, BENEFICIARIOS FINALES (ARTÍCULO 5 DECRETO 166/017)</b>							
Referencia persona	Tipo (Cadena / BF-Cadena / BF-Otros medios / BF Otros / Exceptuado)	Fecha vigencia	Nombre completo	Persona directamente asociada	% control control s/persona asociada	% control global	Observaciones
5	BF-OTROS MEDIOS DE CONTROL	09/01/2017	J. PÉREZ	3 y 4	50	50	Usufructo

<b>SECCIÓN B.3) - CUADRO RESUMEN DE BENEFICIARIOS FINALES SEGÚN LEY 19.484</b>	
Porcentaje que cumple las condiciones del artículo 1º del Decreto 166/017. *	100
Porcentaje que no cumple las condiciones del artículo 1º del Decreto 166/017. *	
Porcentaje que desconoce su beneficiario final*	
Porcentaje exceptuado por art. 7 del Decreto 166/017*	
<b>TOTAL *</b>	<b>100</b>



**Ministerio  
de Economía y Finanzas  
Auditoría Interna de la Nación**

-Al completar la sección C) de dicho formulario respecto a los socios que tienen la nuda propiedad, en C.3) literal d), a la pregunta: *¿Se verifica desmembramiento del dominio?* Se debe responder “SI”.

- Respecto al usufructuario, corresponde que esté informado en la sección B.2 del formulario B como “*Tipo BF-Otros medios de control*”, indicando en “Observaciones” el medio de control de que se trata: Usufructo.
- Asimismo, se debe realizar una sección C) por éste, indicando en “Tipo de vinculación declarada” el literal k) “Beneficiario final – otros medios de control”.

Para dicha sección C) a completar por el usufructuario:

- En “Fecha de vigencia”: si se trata de constitución por acto entre vivos, se informa fecha del contrato que dio origen al usufructo; si se trata de constitución por acto de última voluntad, se informa fecha de fallecimiento del causante.
- En dicha sección C), el usufructuario va ligado a la identificación numérica de la persona directamente asociada (socios 3 y 4).
- Secciones C.1) “*Persona Física – Datos identificatorios*” o C.2) “*Persona Jurídica – Datos identificatorios*” según corresponda;

Siendo el usufructuario una persona física, en la sección C.1 no se deberán completar los literales e) y f).

En el caso de los socios 3 y 4, en la sección C.3 literal a) sobre el “*valor nominal total de las participaciones patrimoniales del titular*”, debe informarse con el porcentaje que efectivamente le corresponda a cada uno de ellos; esta situación no varía con el usufructo.

El usufructuario se indicará en la sección C4) a) “*Porcentaje de control de la persona sobre la persona o titular asociado*” con su porcentaje.

- Sección C.6) “*Observaciones*” esta sección se utiliza para ampliar la información sobre el usufructo, según se entienda pertinente, especificando el acto que lo origina -constitución por acto de última voluntad o por acto entre vivos; si el usufructo es conjunto; modalidad de constitución -puramente, bajo condición, desde o hasta cierto día-, y la participación que le corresponda en valor nominal.

Hipótesis 3: Una SRL tiene 4 socios con la siguiente composición:

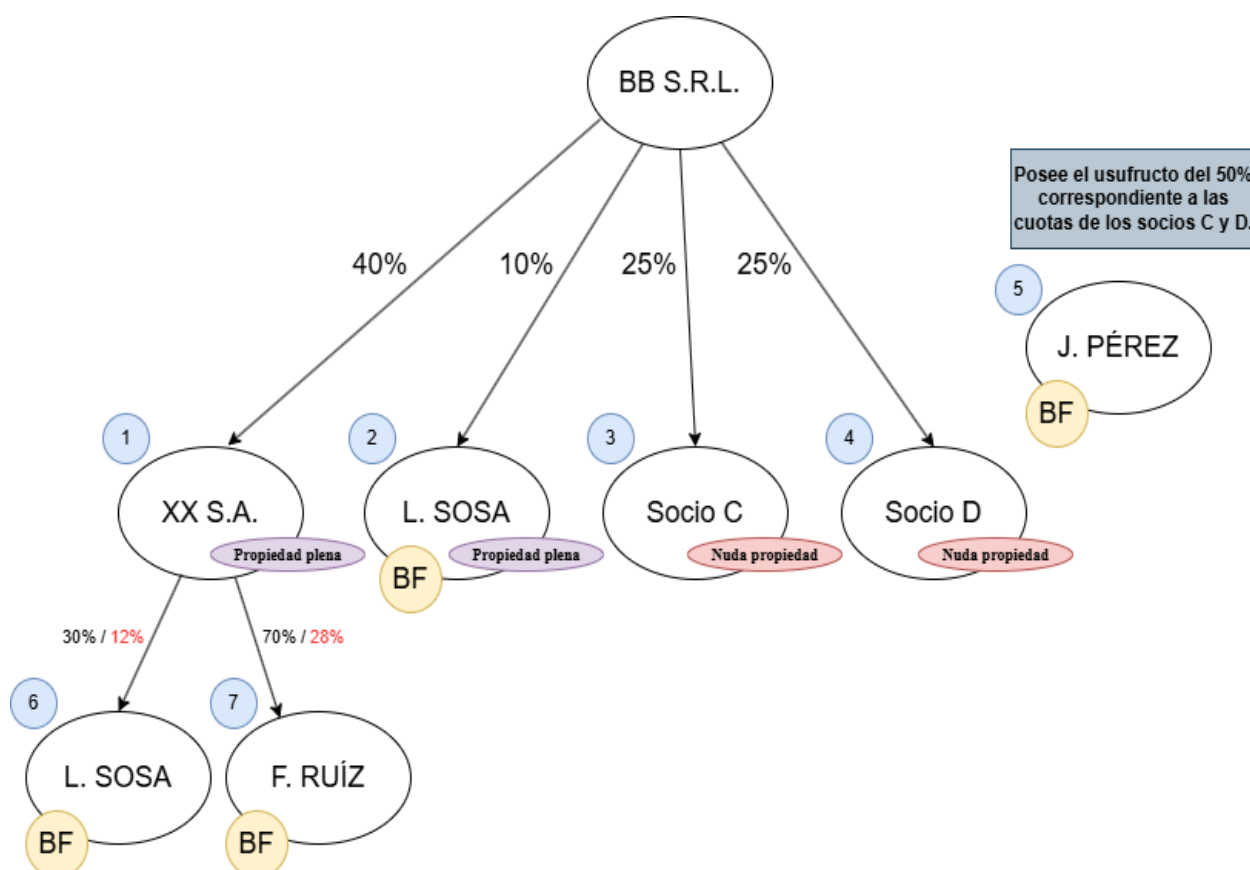
XX S.A.: Tiene la propiedad plena de sus cuotas sociales en un 40%.

L. SOSA: Tiene la propiedad plena de sus cuotas sociales en BB SRL en un 10%, y a su vez, es accionista en XX S.A.

Socio C: Tiene la nuda propiedad de sus cuotas sociales en un 25%.

Socio D: Tiene la nuda propiedad de sus cuotas sociales en un 25%.

J. PÉREZ: Tiene el usufructo por el 50% correspondiente a las cuotas de los socios 3 y 4 y es Beneficiario Final.



En el presente caso, los socios que tienen la nuda propiedad (C y D) no se consideran beneficiarios finales de acuerdo a las estipulaciones contractuales, dado que no conservan derechos.

Entre sus socios se encuentra una persona jurídica, donde a su vez no se cumple con lo dispuesto en los literales e) y f) del artículo 8° del Decreto N° 166/017. Por ejemplo, el socio 1 es una Sociedad Anónima.

Dichos literales establecen: “e) Las entidades comprendidas en los literales precedentes que estén integradas totalmente por otras entidades de las mencionadas, siempre que estas últimas estén a su vez integradas directamente por personas físicas y estas sean sus beneficiarios finales,

f) Las entidades comprendidas en los literales a) a d) integradas por personas físicas y por otras entidades comprendidas en dichos literales que estén integradas directamente por personas físicas, y que dichas personas sean sus beneficiarios finales.”

En este caso la SRL se encuentra obligada a comunicar al BCU sus beneficiarios finales -dado que no resulta comprendida en los supuestos de excepciones del artículo 8° del Decreto N° 166/017, en tanto:

-Uno de sus socios es una persona jurídica S.A.

-El usufructuario es un 3ro. No socio (J. Pérez- Usufructuario y BF).

-En la sección B.1 se deben informar a todos los socios.

<b>SECCIÓN B.1) - CUADRO RESUMEN DE TITULARES DE PARTICIPACIONES PATRIMONIALES O RELACIONES EN LOS TÉRMINOS PREVISTOS POR LOS ARTÍCULOS 1 Y 2 DE LA LEY 18.930 Y ARTÍCULO 25 DE LA LEY 19.484.</b>						
<b>Referencia persona</b>	<b>Fecha vigencia</b>	<b>Nombre completo</b>	<b>Valor nominal declarado</b>	<b>% sobre el valor total</b>	<b>¿Es Ben. Final? (Si/No)</b>	<b>Observaciones</b>
1	09/01/2017	XX S.A.	40	40	NO	Propiedad plena
2	09/01/2017	L. SOSA	10	10	SI	Es socio de BB SRL y accionista de XX S.A.
3	09/01/2017	C	25	25	NO	Nuda propiedad
4	09/01/2017	D	25	25	NO	Nuda propiedad
<b>SUMA TOTAL</b>			100	100		



**Ministerio  
de Economía y Finanzas  
Auditoría Interna de la Nación**

En la sección B.2 se debe informar al usufructuario y a la cadena de titularidad de la S.A.

**SECCIÓN B.2) - CUADRO DE PERSONAS PERTENECIENTES A LA CADENA DE ACCIONISTAS, BENEFICIARIOS FINALES (ARTÍCULO 5 DECRETO 166/017)**

Referencia persona	Tipo (Cadena / BF-Cadena / BF-Otros medios / BF Otros / Exceptuado)	Fecha vigencia	Nombre completo	Persona directamente asociada	% control s/persona asociada	% control global	Observaciones
5	BF-OTROS MEDIOS DE CONTROL	09/01/2017	J. PÉREZ	3 y 4	50	50	Usufructo
6	BF-CADENA	09/01/2017	L. SOSA	1	30	12	Es socio de BB SRL y accionista de XX S.A.
7	BF-CADENA	09/01/2017	F. RUÍZ	1	70	28	

**SECCIÓN B.3) - CUADRO| RESUMEN DE BENEFICIARIOS FINALES SEGÚN LEY 19.484**

Porcentaje que cumple las condiciones del artículo 1° del Decreto 166/017. *	100
Porcentaje que no cumple las condiciones del artículo 1° del Decreto 166/017. *	
Porcentaje que desconoce su beneficiario final*	
Porcentaje exceptuado por art. 7 del Decreto 166/017*	
<b>TOTAL *</b>	<b>100</b>

- Al completar la sección C) de dicho formulario respecto a los socios que tienen la nuda propiedad (socios 3 y 4), en C.3) literal d), a la pregunta: *¿Se verifica desmembramiento del dominio?* Se debe responder “SI”.
- Respecto al usufructuario, corresponde que esté informado en la sección B.2 del formulario B como “*Tipo BF-Otros medios de control*”, indicando en “Observaciones” el medio de control de que se trata: Usufructo.
- Asimismo, se debe realizar una sección C) por éste, indicando en “Tipo de vinculación declarada” el literal k) “Beneficiario final – otros medios de control”.



**Ministerio  
de Economía y Finanzas  
Auditoría Interna de la Nación**

Para dicha sección C) a completar por el usufructuario:

- En “Fecha de vigencia”: si se trata de constitución por acto entre vivos, se informa fecha del contrato que dio origen al usufructo; si se trata de constitución por acto de última voluntad, se informa fecha de fallecimiento del causante.  
En dicha sección C), el usufructuario va ligado a la identificación numérica de la persona directamente asociada (socios 3 y 4).
- Secciones C.1) “*Persona Física – Datos identificatorios*” o C.2) “*Persona Jurídica – Datos identificatorios*” según corresponda;  
Siendo el usufructuario una persona física, en la sección C.1 no se deberán completar los literales e) y f).

En el caso de los socios 3 y 4, en la sección C.3 literal a) sobre el “*valor nominal total de las participaciones patrimoniales del titular*”, debe informarse con el porcentaje que efectivamente le corresponda a cada uno de ellos; esta situación no varía con el usufructo.

El usufructuario se indicará en la sección C4) a) “*Porcentaje de control de la persona sobre la persona o titular asociado*” con su porcentaje.

-Sección C.6) “*Observaciones*”: esta sección se utiliza para ampliar la información sobre el usufructo, según se entienda pertinente, especificando el acto que lo origina -constitución por acto de última voluntad o por acto entre vivos; si el usufructo es conjunto; modalidad de constitución - puramente, bajo condición, desde o hasta cierto día-, y la participación que le corresponda en valor nominal.