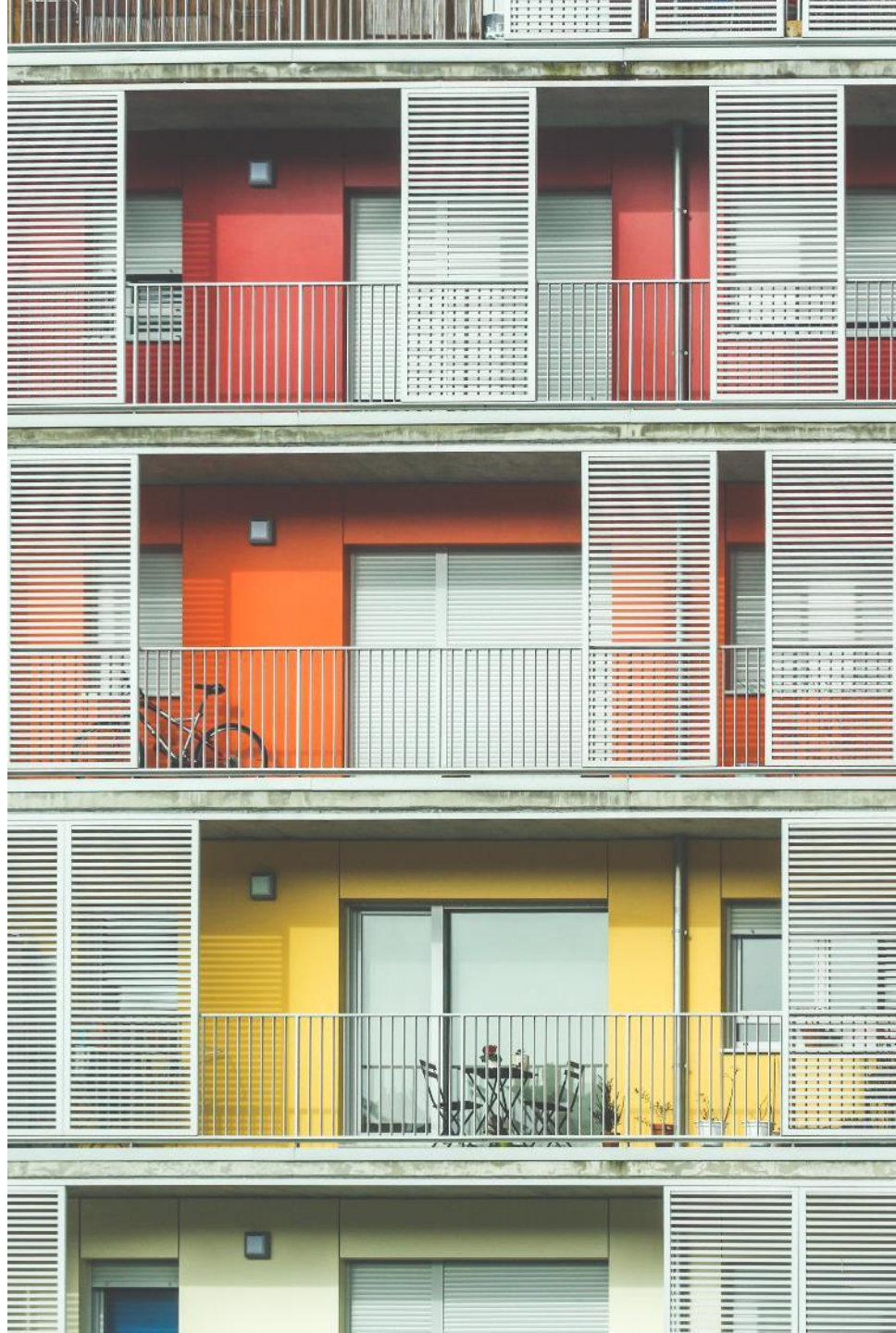


Tax & Legal Insights

Reglamentan cambios al
IRAE: rentas pasivas

Regulations on changes to
CIT: passive income

Diciembre - December, 2022





Reglamentan cambios al IRAE: rentas pasivas

Regulations on changes to CIT: passive income

Recientemente, el Ministerio de Economía y Finanzas emitió un Decreto reglamentando los cambios introducidos en el Impuesto a las Rentas de las Actividades Económicas (“IRAE”), por la Ley 20.095 ([más información](#) en este link) en relación con determinadas rentas pasivas.

Las modificaciones rigen para ejercicios iniciados a partir del 1° de enero del 2023.

Recently, the Ministry of Economy and Finance issued a Decree regulating the changes introduced to Corporate Income Tax (“CIT”), by Law 20.095 ([more information](#) in this link), in relation with certain passive income.

These modifications apply to fiscal years initiating as from January 1st, 2023.

Las principales disposiciones incluidas en el decreto se detallan a continuación:

Entidades calificadas

Se dispone qué se entiende por entidad calificada a efectos de determinar la fuente uruguaya, estableciéndose que las condiciones previstas deberán cumplirse para cada activo generador de la renta y durante la totalidad del período de tenencia del mismo. Estas disposiciones no son aplicables para rentas obtenidas por Bancos.

Ingresos calificados

Se establece la obligación de presentar una declaración jurada con cierta información necesaria para determinar el cómputo de los ingresos calificados vinculados a los activos (p.e. patentes o software registrado). Asimismo, será necesario demostrar la pertinencia de los gastos y costos incurridos para el desarrollo de los activos.

The main rules included in the decree are detailed as follows:

Qualified entities

It is clarified what is understood as “qualified entity” in order to determine uruguayan source, stating that the foreseen conditions should be accomplished for each asset that generates income and during the whole holding period. These rules do not apply to income obtained by Banks.

Qualified income

An obligation is established to present an affidavit with certain information necessary to determine how to calculate the qualified income related to the assets (e.g. patents and registered software). Additionally, it is necessary to demonstrate the relevance of the expenses and costs incurred to develop the assets.



Entidades calificadas - Recursos humanos adecuados

La reglamentación establece que se deberá acreditar ante DGI la información que respalde la existencia de una adecuada sustancia económica, esto es, contar con recursos humanos adecuados en territorio nacional.

Además, cuando la actividad principal de la entidad consista en adquirir y mantener participaciones patrimoniales en otras entidades o bienes inmuebles (esto es, cuando posea activos relacionados con dicha actividad mayores o iguales al 75% de los activos totales), se presume que emplea recursos humanos acordes cuando posea al menos un director residente en territorio nacional o si la mayoría de los recursos humanos empleados son residentes uruguayos y se encuentran calificados para llevar adelante las tareas vinculadas.

Qualified entities - Adequate human resources

The regulations establish that an accreditation should be presented to the Tax Authority with the information that proves the existence of proper economic substance, that is to say, for having adequate human resources in national territory.

Also, when the main activity of the entity consists of acquiring and keeping equity participations in other entity or property (meaning that it has assets related to said activity higher than or equal to 75% of its total assets), it is deemed that it has employed adequate human resources when it has at least one director resident in national territory or when the majority of the human resources employed are Uruguayan residents, qualified to carry out the related activities.



Tercerizaciones

La normativa admite que una entidad puede revestir la condición de “calificada” subcontratando ciertos atributos con terceros. Éstos deberán emplear recursos humanos acordes, y en caso de prestar los mismos a múltiples destinatarios, no podrá existir superposición de estos recursos, debiendo contar con infraestructura básica (p.e. instalaciones y gastos adecuados), proveyendo un detalle del personal afectado y las horas aplicadas en la factura de los servicios.

Cláusula anti-abuso

El Fisco uruguayo está facultado a desconocer las formas o mecanismos adoptados por las entidades cuando para ello no existan “razones comerciales” válidas. La reglamentación aclara que el concepto de “razones comerciales” comprende aquellas de índole financiera.

No se considerarán impropias aquellas formas o mecanismos adoptados en cumplimiento de disposiciones regulatorias dictadas por organismos públicos.

Crédito fiscal por impuestos pagados en el exterior

Los contribuyentes que fueron objeto de imposición por estas rentas en el exterior, podrán acreditar el impuesto a la renta análogo pagado en el exterior contra el IRAE que se genere por la misma renta. El crédito no puede superar la parte del impuesto calculado en forma previa a la deducción.

Outsourcing

The rules allow that it is possible that the entity meets the “qualified” status if it subcontracts some attributes with third parties. The subcontractors must employ human resources according to the activity, and if they have to render services to multiple recipients, there cannot be an overlap of resources, having to count with basic infrastructure (e.g. premises and adequate expenses), providing a detail of the staff required and the hours applied to the invoice of services.

Anti-abuse clause

The Tax Authority is entitled to disregard the forms and mechanisms adopted by the entity when for that purposes there is not a valid “commercial reason”. The regulation clarifies that the concept of “commercial reason” includes those of a financial nature. The forms and mechanisms adopted in compliance with regulatory dispositions determined by public authorities are not considered improper.

Tax credit for taxes paid abroad

Taxpayers liable to tax on income obtained abroad can credit the analogous income tax paid in the foreign jurisdiction against the CIT generated by the same income. This credit cannot exceed the portion of the tax calculated prior to the deduction.

Contactos | Contacts

Gabriel González
gonzalez.gabriel@pwc.com

Mario Ferrari
mario.ferrari.rey@pwc.com

Eliana Sartori
eliana.sartori@pwc.com

Rafael Monzó
rafael.monzo@pwc.com

Marcos Burone
marcos.burone@pwc.com

MONTEVIDEO
Cerrito 461, piso 1
11.000 Montevideo, Uruguay
T: (+598) 2916 04 63

WTC FREE ZONE
Dr. Luis Bonavita 1294, piso 1, of. 106
11.300 Montevideo, Uruguay
T: (+598) 2626 23 06

ZONAMERICA BUSINESS
& TECHNOLOGY PARK
Ruta 8, km 17.500
Edificio M1, of. D
91.600 Montevideo, Uruguay
T: (+598) 2518 28 28

PUNTA DEL ESTE
Avda. Italia y Julio Herrera y Reissig,
Parada No. 4, Oficina Punta, No. 205
Punta del Este, Uruguay
T: (+598) 4248 4425

MONTEVIDEO
Cerrito 461, 1st floor
11.000 Montevideo, Uruguay
T: (+598) 2916 04 63

WTC FREE ZONE
Dr. Luis Bonavita 1294, 1st floor, of. 106
11.300 Montevideo, Uruguay
T: (+598) 2626 23 06

ZONAMERICA BUSINESS
& TECHNOLOGY PARK
Ruta 8, km 17.500
Building M1, of. D
91.600 Montevideo, Uruguay
T: (+598) 2518 28 28

PUNTA DEL ESTE
Avda. Italia and Julio Herrera y Reissig,
bus stop No. 4, Office Punta, office No. 205
Punta del Este, Uruguay
T: (+598) 4248 4425



Este contenido debe ser tomado únicamente con el propósito de información general y no debe utilizarse como sustituto de una consulta con asesores profesionales. - This content is for general information purposes only and should not be used as a substitute for consultation with professional advisors.

© 2022 PricewaterhouseCoopers Ltda., PricewaterhouseCoopers, PricewaterhouseCoopers Professional Services Ltda. y PricewaterhouseCoopers Software Ltda. Todos los derechos reservados. PwC refiere a la firma miembro de Uruguay y en algunas ocasiones a la red PwC. Cada firma miembro es una entidad legal separada. Por favor visite www.pwc.com/structure para más detalles.

© 2022 PricewaterhouseCoopers Ltda., PricewaterhouseCoopers, PricewaterhouseCoopers Professional Services Ltda. and PricewaterhouseCoopers Software Ltda. All rights reserved. PwC refers to the Uruguayan member firm, and may sometimes refer to the PwC network. Each member firm is a separate legal entity. Please see www.pwc.com/structure for further details.