

# CUMPLIMIENTO DEL RÉGIMEN DE ENAJENACIONES INDIRECTAS

BOLETÍN TRIBUTARIO – JUNIO 2021



La Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales ("DIAN") ha iniciado un proyecto para fiscalizar posibles enajenaciones indirectas de activos ubicados en Colombia, y que inversionistas extranjeros cumplan con el Régimen de Enajenaciones Indirectas. El proyecto ha iniciado por invitaciones a sociedades nacionales, con inversión extranjera, a tener en cuenta el Régimen y sus obligaciones.

El Régimen de Enajenaciones Indirectas aplica desde el período gravable 2019 y grava la transferencia indirecta de activos, acciones, participaciones o derechos ubicados en el territorio colombiano, a través de la enajenación a cualquier título de acciones o participaciones en entidades en el exterior. De esta manera, **Colombia tiene la posibilidad de gravar operaciones que anteriormente no podía gravar.**

Por la aplicación del Régimen de Enajenaciones Indirectas, los inversionistas extranjeros podrían enfrentar cargas tributarias en Colombia e importantes retos, ya que la transferencia indirecta de activos ubicados en Colombia podría estar gravada, bien sea que se realice mediante un aporte, donación, compraventa o liquidación de sociedad.

La transferencia indirecta de activos ubicados en el país podría estar exceptuada del Régimen de Enajenaciones Indirectas si: (i) los activos ubicados en Colombia representan menos del 20% del *fair market value* y del valor en libros del total de activos poseídos por la entidad extranjera enajenada; y (ii) las acciones o participaciones de la entidad extranjera cotizan en una bolsa de valores de alta bursatilidad.

Por esta razón, los inversionistas extranjeros deben tener en cuenta el Régimen de Enajenaciones Indirectas cuando pretendan llevar a cabo cualquier operación que pueda implicar la transferencia indirecta de activos ubicados en Colombia. El incumplimiento del Régimen de Enajenaciones Indirectas podría implicar la imposición de sanciones al inversionista extranjero o a la sociedad nacional indirectamente transferida.

Para mas información, contactar a:

**Juan Guillermo Ruiz:**  
[juanguillermo.ruiz@phrlegal.com](mailto:juanguillermo.ruiz@phrlegal.com)

**Juan David Velasco:**  
[juan.velasco@phrlegal.com](mailto:juan.velasco@phrlegal.com)

**Juan Camilo de Bedout:**  
[juan.debedout@phrlegal.com](mailto:juan.debedout@phrlegal.com)