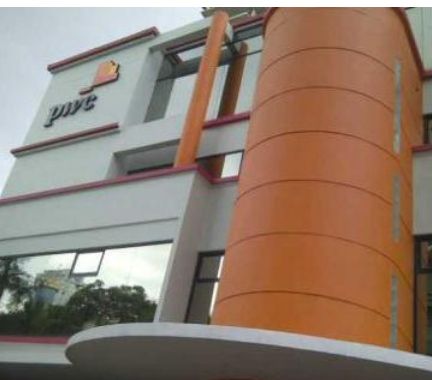


Boletín Fiscal – Agosto 2012

Año 5, No. 7



Contactos

PwC Panama

Francisco A. Barrios G.

Socio - TLS

francisco.barrios@pa.pwc.com

Amanda Barraza de Wong

Gerente Senior - TLS

amanda.de.wong@pa.pwc.com

Ricardo Madrid

Gerente - TLS

ricardo.madrid@pa.pwc.com

Meitner González

Gerente - TLS

meitner.gonzalez@pa.pwc.com

Ley No. 52 de 2012

Modificaciones Fiscales

Como ya es de dominio público, la Asamblea Legislativa aprobó la Ley N° 52 de 2012 “Que modifica artículos del Código Fiscal y se dictan otras disposiciones fiscales”, el cual resulta apropiado revisar en detenimiento, por razón de los cambios estructurales que se están introduciendo en la legislación.

Principales Modificaciones, Eliminaciones y Adiciones

La Ley incluye los siguientes cambios a la legislación:

- Se adiciona un párrafo transitorio al artículo 318-A del Código Fiscal, estableciendo la vigencia a partir del 1 de enero de 2013 de las modificaciones hechas a través de la Ley 28 de 2012, relacionadas con las tasas únicas de las fundaciones de interés privado.
- Se amplía el rango de B/.250,000.00 a B/.300,000.00 para la excepción de presentar declaraciones de renta en la actividad agropecuaria.
- Se establece que los contribuyentes podrán solicitar a la Dirección General de Ingresos, antes del vencimiento del plazo de presentación de la declaración jurada del Impuesto sobre la Renta, una extensión de dicho plazo hasta un período máximo de un mes previo el pago del impuesto que el contribuyente estime causado.
- Se modifica el artículo 710 del Código Fiscal, eliminándose el Adelanto Mensual del Impuesto sobre la Renta – AMIR, para implementar el método de renta estimada previamente vigente.
- Se efectúan modificaciones a diversos artículos del Capítulo IX del Código Fiscal “Norma de adecuación a los Tratados o Convenios para Evitar la Doble Tributación Internacional”.



pwc

Contactos

PwC Panamá

Francisco A. Barrios G.
Socio de TLS
francisco.barrios@pa.pwc.com

Amanda Barraza de Wong
Gerente Senior de TLS
amanda.de.wong@pa.pwc.com

Ricardo Madrid
Gerente de TLS
ricardo.madrid@pa.pwc.com

Meitner González
Gerente de TLS
meitner.gonzalez@pa.pwc.com

Adelanto Mensual del Impuesto sobre la Renta (AMIR)

En cuanto a las disposiciones contenidas en el Parágrafo 6 del artículo 710 del Código Fiscal (adicionado por la Ley 8 de 2010 y modificado por la Ley 31 de 2011), así como en el parágrafo transitorio (adicionado por la Ley 8 de 2010), los cuales hacen referencia al Adelanto Mensual del Impuesto sobre la Renta (AMIR), se establece que serán aplicables a las personas jurídicas hasta el **31 de julio de 2012** y como consecuencia se restablece y se extiende el sistema de pago del Impuesto sobre la Renta Estimado a las personas jurídicas, de tal modo que durante el año fiscal 2012, la obligación de pago de la primera y segunda partida deberá ser efectuada conjuntamente a más tardar el 30 de septiembre, y la última partida conforme los plazos regulares pre-existentes:

- La primera partida el 30 de junio.
- La segunda el 30 de septiembre.
- La tercera el 31 de diciembre.

Ejemplo:

<i>Renta gravable del año 2011</i>	<i>B/. 1,200,000</i>	
<i>Impuesto estimado a pagar en 2012</i>	<i>B/. 300,000</i>	
<i>Partidas estimadas a pagar en 2012</i>	<i>B/. 100,000</i>	c/u
<i>AMIR pagado hasta Julio</i>	<i>B/. 100,000</i>	
<i>Pago a realizar en Septiembre de 2012</i>		
<i>Primeras dos estimadas</i>	<i>B/. 200,000</i>	
<i>AMIR pagado hasta Julio</i>	<i>(B/. 100,000)</i>	
<i>Monto a pagar en Septiembre</i>	<i>B/. 100,000</i>	

Indica la Ley que los Adelantos Mensuales del Impuesto sobre la Renta correspondientes a los meses de enero a julio de 2012, serán aplicados como crédito al Impuesto Estimado sobre la Renta a pagar según esta nueva metodología.

Contactos

PwC Panamá

Francisco A. Barrios G.
Socio de TLS
francisco.barrios@pa.pwc.com

Amanda Barraza de Wong
Gerente Senior de TLS
amanda.de.wong@pa.pwc.com

Ricardo Madrid
Gerente de TLS
ricardo.madrid@pa.pwc.com

Meitner González
Gerente de TLS
meitner.gonzalez@pa.pwc.com

Los contribuyentes con períodos especiales, deben pagar el monto del impuesto en su totalidad o en tres (3) partidas iguales, en cuyo caso el pago deberá hacerse a más tardar, en las siguientes fechas: la primera partida, seis (6) meses después del vencimiento del año en que obtengan la renta; y la segunda y la tercera partidas, respectivamente nueve (9) y doce (12) meses después del mencionado vencimiento.

Precios de Transferencia

En lo que respecta a los Precios de Transferencias, debemos señalar ciertos aspectos relevantes:

El ámbito de aplicación de las disposiciones legales contenidas en el Capítulo IX del Código Fiscal “Norma de adecuación a los Tratados o Convenios para Evitar la Doble Tributación Internacional”, con las modificaciones aprobadas, alcanzarán cualquier operación que un contribuyente realice con partes relacionadas que sean residentes fiscales de **otras jurisdicciones**, de tal modo que se observa un cambio importante, ya que no se limita el ámbito de aplicación a las operaciones que un contribuyente realice con partes relacionadas que sean residentes fiscales **de países que hayan celebrado Tratados o Convenio para Evitar la Doble Tributación Internacional con la República de Panamá.**

- Se establece la obligación de presentar anualmente un informe de las operaciones realizadas con partes relacionadas, dentro de los 6 meses siguientes a la fecha de cierre del período fiscal correspondiente, concediéndose un período de moratoria hasta el **30 de septiembre de 2012** para la presentación del informe de precios de transferencia correspondiente al período fiscal 2011.
- Aquellos obligados a presentar el informe de precios de transferencia deberán contar con un estudio de precios de transferencia al momento de su presentación
- La aplicación de los beneficios establecidos en los Tratados o Convenios para Evitar la Doble Tributación

Contactos

PwC Panamá

Francisco A. Barrios G.
Socio de TLS
francisco.barrios@pa.pwc.com

Amanda Barraza de Wong
Gerente Senior de TLS
amanda.de.wong@pa.pwc.com

Ricardo Madrid
Gerente de TLS
ricardo.madrid@pa.pwc.com

Meitner González
Gerente de TLS
meitner.gonzalez@pa.pwc.com

Internacional suscritos por la República de Panamá y en plena vigencia deberá ser acreditada mediante memorial presentado ante la DGI, fundamentado en derecho y acompañado de las pruebas que correspondan. Dicha documentación deberá ser presentada con máximo de 30 días antes de que se lleve a cabo la transacción u operación para la cual se desea aplicar el beneficio.

ITBMS

Se modifica la normativa relativa a los “asimilados a exportadores” (importadores y fabricantes de productos alimenticios o farmaceuticos) para permitir el beneficio de recuperación de ITBMS pagado o incurrido únicamente en la adquisición de materiales de empaque, servicios e insumos necesarios para la fabricación de productos alimenticios o farmacéuticos y medicinales de consumo humano, cuando sus ingresos sean superiores a B/.300,000.00.

La norma previa no tenía una restricción en cuanto al volumen de ingresos.

Tax Bulletin– August 2012

Year 5, No. 7

Law No. 52, 2012

Fiscal Modifications

As it is already publicly known, the Legislative Assembly approved the Law No. 52, 2012 “That modifies items of the Fiscal Code and other fiscal dispositions are dictated”, which results appropriate to review in detail, because of the structural changes that are being introduced in the legislation.

Main Modifications, Deletions and Additions

The Law include the following modifications:

- A transitory paragraph is added to the item 318-A of the Fiscal Code, establishing the term from January 1, 2013 of the modifications made through the Law 28 of 2012, related to the unique rates of the private interest foundation.
- The range is amplified from B/.250,000.00 to B/.300,000.00 for the exception of presenting income declarations in the agricultural activity.
- It is established that the contributors could request to the General Income Directorate, before the term of the presentation of the sworn Income Tax declaration, an extension of that term for a maximum period of one month previous to the caused tax payment estimated by the contributor.
- The item 710 of the Fiscal Code is modified, deleting the Monthly Prepaid Income Tax – AMIR (*for its Spanish acronym*), to implement the estimated income tax method previously current.

Contacts

PwC Panama

Francisco A. Barrios G.

TLS Partner

francisco.barrios@pa.pwc.com

Amanda Barraza de Wong

TLS Senior Manager

amanda.de.wong@pa.pwc.com

Ricardo Madrid

TLS Manager

ricardo.madrid@pa.pwc.com

Meitner González

TLS Manager

meitner.gonzalez@pa.pwc.com



Contactos

PwC Panama

Francisco A. Barrios G.
TLS Parter
francisco.barrios@pa.pwc.com

Amanda Barraza de Wong
TLS Senior Manager
amanda.de.wong@pa.pwc.com

Ricardo Madrid
TLS Manager
ricardo.madrid@pa.pwc.com

Meitner González
TLS Manager
meitner.gonzalez@pa.pwc.com

- Modifications to diverse items of the Chapter IX of the Fiscal Code “Standard of adaptation of Treaties or Agreements to Avoid the Double International Taxation”.

Income Tax Installment (AMIR as per the Spanish Acronym)

As for the dispositions included in the Paragraph 6 of the item 710 of the Fiscal Code (added to the Law 8 of 2010 and well as in the transitory paragraph (added by the Law 8 of 2010), which refers to the Income Tax Installment (AMIR as per the Spanish Acronym), it is established that it will be applicable to the legal persons until **July 31, 2012**, and as a consequence the payment system of the Estimated Income Tax is reestablished and extended to the legal persons, in a way that during the fiscal year 2012, the payment of the obligation of the first and second part should be made jointly not later than September 30, and the last part according the regular pre-existent terms:

- The first part on June 30.
- The second part on September 30.
- The third on December 31.

Example:

<i>Taxable income in 2011</i>	<i>B/. 1,200,000</i>	
<i>Estimate Prepaid Income Tax -2012</i>	<i>B/. 300,000</i>	
<i>Three estimates to be prepaid</i>	<i>B/. 100,000</i>	e/o
<i>AMIR paid until July</i>	<i>B/. 100,000</i>	
Payments to be made in September 2012		
<i>First two estimates</i>	<i>B/. 200,000</i>	
<i>AMIR paid until July</i>	<i>(B/. 100,000)</i>	
Amount to be pay in September	B/. 100,000	

Contactos

PwC Panama

Francisco A. Barrios G.
TLS Partner
francisco.barrios@pa.pwc.com

Amanda Barraza de Wong
TLS Senior Manager
amanda.de.wong@pa.pwc.com

Ricardo Madrid
TLS Manager
ricardo.madrid@pa.pwc.com

Meitner González
TLS Manager
meitner.gonzalez@pa.pwc.com

The Law indicates that the Income Tax Installment corresponding to the months of January to July 2012 will be applied as credit to the Estimated Income Tax payable according to this new methodology.

Taxpayers with special periods, should pay the tax amount in full or in three (3) equal parts, in which case the payment should be made not later than on the following dates: the first part, six (6) months after the term of the year in which the income is obtained; and the second and third parts, nine (9) and twelve (12) months after the term mentioned.

Transfer Pricing

Related to the Transfer Pricing, we should indicate certain relevant aspects:

The application scope of the legal dispositions included in the Chapter IX of the Fiscal Code “Standard of adaptation of Treaties or Agreements to Avoid the Double International Taxation”, with the approved modifications, will reach any operation that a taxpayer makes with related parties that are fiscal residents of **other jurisdictions**, in a way that an important change is observed, since the application scope is not limited to the operations that a contributor makes with related parties that are fiscal residents **of countries that have celebrated Treaties and Agreements to Avoid the International Double Taxation with the Republic of Panama.**

- The obligation is established to annually present a report of the operations made with related parties, through the following 6 months of the closure date of the corresponding fiscal period, granting a moratorium period until **September 30, 2012** for the presentation of the report of prices of transfers corresponding to the 2011 fiscal period.

Contactos

PwC Panama

Francisco A. Barrios G.
TLS Partner
francisco.barrios@pa.pwc.com

Amanda Barraza de Wong
TLS Senior Manager
amanda.de.wong@pa.pwc.com

Ricardo Madrid
TLS Manager
ricardo.madrid@pa.pwc.com

Meitner González
TLS Manager
meitner.gonzalez@pa.pwc.com

- Those obligated to present the report of prices of transfers should maintain a research of the prices of transfers at the moment of its presentation.
- The application of the benefits established in the Treaties or Agreements to Avoid the Double International Taxation subscribed by the Republic of Panama and it should be credited through the term by the memorial presented to the DGI (*General Income Directorate for its Spanish acronym*), based on the right and accompanied by the corresponding tests. That documentation should be presented with a maximum of 30 days before the transaction or operation for which the benefit wants to be applied takes place.

VAT

Amending the rules concerning the “those similar to exporters” (importers and manufacturers of foods or pharmaceuticals products) to allow the benefit of recovery of VAT paid or incurred only in the acquisition of packaging materials, services necessary for the manufacture of foods or pharmaceuticals products and food for human consumption, when their income is higher than B/.300,000.00. The previous rule did not impose a restriction on the amount of revenues.