

Reforma del Decreto Ejecutivo No. 170 de 1993 que desarrolla el Código Fiscal de Panamá



Decreto Ejecutivo No. 263

Que reforma el Decreto Ejecutivo 170 de 1993

Mediante la Ley 27 de 2015 se realizaron reformas al Código Fiscal de la República de Panamá y se adoptan nuevas disposiciones en materia fiscal (Boletín N°8); es por esta razón que el Ministerio de Economía y Finanzas

procedió con la reglamentación de dicha ley mediante el Decreto Ejecutivo 263 del 17 de Junio de 2015, el cual modifica el Decreto Ejecutivo 170 de 1993.

Impuesto sobre remesas al extranjero:

Se modifica el artículo 9 del Decreto 170, al cual se le han agregado tres nuevos conceptos que deberán ser considerados como renta producida dentro del territorio panameño a los efectos de someterlas a retención:

1. La pagada o acreditada a no residentes fiscales en el territorio panameño, por entidades autónomas, semiautónomas, gobiernos estatales, empresas estatales o sociedades autónomas en las cuales el Estado posea el 51% de las acciones o más.
2. Las que paguen las personas naturales o jurídicas que se encuentren en pérdida, a entidades que se encuentran fuera del Territorio Nacional. Esto incluye a los contribuyentes que perciben rentas tanto locales como extranjeras, siempre y cuando el pago incida en la generación de renta gravable o en la conservación de ésta, es decir que se considere una partida deducible.
3. Así mismo estarán consideradas como rentas de fuente panameña las pagadas o acreditadas por entidades sin fines de lucro, a personas domiciliadas fuera del territorio Nacional.

No estarán sujetas a la obligación de retención expresada en este artículo, las entidades que por virtud de tratados, leyes especiales, contratos-Ley se encuentren exentas de este impuesto, tales como las empresas registradas en Panamá-Pacífico, Sedes de Empresas Multinacionales (SEM), entidades que operan en Zonas Libres, Zonas libres de petróleo, organismos internacionales, entidades reconocidas por la Fundación Ciudad del Saber, así como también entidades con licencias internacionales reguladas tanto por la Superintendencia de Bancos como de Valores y que generen exclusivamente renta de fuente extranjera.

Los Tratados para evitar la Doble Imposición suscritos por Panamá no se verán afectados por esta nueva disposición.

Las modificaciones antes señaladas fueron replicadas en el artículo 148 del Decreto 170 relacionado con pagos al extranjero.

Adición del artículo 149-A:

En relación con el tema de remesas al exterior, se adiciona el artículo 149-A (para así reglamentar el artículo 733-A del Código Fiscal), mediante el cual se obliga a las entidades que estén eximidas del pago de la retención del impuesto sobre la renta en concepto de dividendos, intereses, regalías, honorarios u otros conceptos que se paguen hacia el exterior, a mantener en archivo y a disposición de la Dirección General de Ingresos una opinión formal de un experto del país al cual se le realizan los pagos, que incluya lo siguiente:

1. Fundamento legal por medio del cual el beneficiario no puede acreditarse el impuesto pagado en Panamá total o parcialmente.
2. Explicación de los hechos que no permiten la aplicación de dicho crédito.
3. El experto deberá incluir en dicha opinión una declaración que no es subordinado jurídico del beneficiario de la transacción ni posee vínculos de parentesco hasta el cuarto grado de consanguinidad y segundo de afinidad.
4. Evidencia de que el experto es idóneo de acuerdo a la legislación aplicable.

Esta opinión formal es aplicable igualmente a las sucursales de sociedades extranjeras que se encuentran exentas del impuesto sobre la renta.

Estas opiniones tendrán un período de vigencia de un año desde su fecha de emisión o hasta que cambien las condiciones que den lugar a la opinión.

Para estos efectos no son considerados los Tratados de Doble Imposición como leyes especiales.

Impuesto al Dividendo:

Las empresas ubicadas dentro del Área Económica Especial Panamá-Pacífico estarán obligadas a la retención del 5% en concepto de distribución de utilidades.

Sin embargo, si la empresa ubicada dentro del Área Económica Especial Panamá-Pacífico desarrolla aquellas actividades establecidas en el artículo 60 y 117 de la Ley 41 de 20 de julio de 2004, que están exentas del pago de impuesto,

no estarán sujetas al impuesto al dividendo antes señalado.

Reducción de Capital:

Las reducciones de capital deberán realizarse posterior a la distribución de todas las utilidades retenidas siempre que los accionistas hayan pagado las cuentas por pagar a la sociedad.

Impuesto Selectivo al Consumo:

El Decreto Ejecutivo 264 de 17 de junio de 2015 modifica el Decreto Ejecutivo 85 de 26 de agosto de 2005 que reglamenta el impuesto selectivo al consumo.

Esta modificación en primer lugar amplía el concepto de contribuyente al incluir al apostador que mediante el uso de cualquier instrumento o mecanismo como consecuencia de cupones o tickets de pago, productos de juego de suerte y azar y actividades que generen apuestas, reciba un pago a su favor.

Adicionalmente, se gravan con impuesto selectivo al consumo de 5.5% los cupones, tickets, fichas y documentos que contengan alguna obligación de pago, productos de juegos de azar, actividades que generen apuestas realizadas en casinos completos, salas de máquinas, tragamonedas Tipo A, en máquinas Tipo C, agencias de apuestas de Eventos Deportivos, Salas de Bingos, Juegos telemáticos, Apuestas a través de Internet o cualquier modalidad de juego de azar y suerte autorizado por el Estado.

Finalmente, se establece que el impuesto que surja de aplicar la tarifa sobre la base imponible será descontado al momento que el apostador realice la redención por efectivo y se le deberá entregar un recibo nominativo e intransferible a nombre del apostador como constancia de la retención aplicada.

Los plazos de pago de las retenciones no fueron abordados en esta norma reglamentaria, a lo cual corresponderá aplicar los beneficios generales de la Ley 45 de 1995 y sus modificaciones.

Amendments to the Executive Decree 170 of 1993 which develops the Panamanian Tax Code



Executive Decree No. 263 ***“That Amends the Panamanian Tax Code”***

By Law 27 of 2015 amendments to the Tax Code of the Republic of Panama were made and new provisions were adopted in tax matters (Bulletin No. 8); therefore the Ministry of Finance proceeded with the regulation of this law through the Executive Decree 263 of June 17, 2015, which amends the Executive Decree 170 of 1993.

Tax remittances abroad:

Article 9 of Decree 170 has been amended and three new situations have been included in the definition of income produced within Panamanian territory for purpose applying the corresponding withholding taxes:

1. Income paid or credited to a non-Panamanian tax resident by an autonomous, semi-

autonomous entities, state governments, state enterprises or autonomous companies in which the state owns 51% of shares or more.

2. Payments made by a natural or legal person who is in a loss position, to entities that are outside the national territory. This includes taxpayers who receive income from both, local and foreign sources, as long as the payment affects the generation of taxable income or its conservation, and is therefore considered as a deductible expense.

3. Also will be considered as income from Panamanian sources, those paid or credited by non-profit entities to persons domiciled outside the national territory.

This withholding obligation will not affect those entities that are exempt from tax by means of a treaty, special laws, contracts Law, such as companies registered in the Panama-Pacific, or operating under the Multinational Headquarters (MHQ) license, entities operating in Free Trade Zones, Oil Free Zones, international organizations, institutions recognized by the City of Knowledge, as well as entities with international licenses regulated by the Superintendence of Banks and Securities and generate only income from foreign source.

The Treaties to avoid Double Taxation signed by Panama will not be affected by this new wording of this article.

The aforementioned changes were replicated in Article 148 of Decree 170.

Addition of Article 149-A:

Regarding the issue of remittances abroad, Article 149-A is added (thereby regulating Article 733-A of the Tax Code), by which entities who are exempt from the payment of withholding tax over dividends, interest, royalties, fees or other charges, will be required to keep on file and available to the Tax Authorities a formal opinion from an expert from the country to which payments will be made, which includes the following:

1. Legal basis which supports that the beneficiary cannot benefit from a total or partial credit for

the tax or taxes paid in Panama.

2. Explanation of the facts that do not allow the application of the credit.

3. The expert shall include in that opinion a statement, explaining that is not a subordinate or a legal beneficiary of the transaction or has kinship to the fourth degree of consanguinity and second degree.

4. Evidence that the expert is qualified in accordance with applicable law.

This formal opinion is also applicable to branches of foreign companies which are exempted from income tax.

These opinions will have validity of one year from the date of issue or until they change the conditions that give rise to the opinion.

The Treaties to avoid Double Taxation signed by Panama will not be affected by this new wording of this article.

Dividend tax:

The companies located in the Special Economic Area Panama-Pacific will be obliged to withhold 5% on dividend distribution.

However, if the company located in the Special Economic Area Panama-Pacific performs the activities provided for in Article 60 and 117 of Law 41 of July 20, 2004, which are exempt from tax, they will not be subject to the aforementioned dividends tax.

Capital reduction:

Capital reductions can be made after the distribution of all retained earnings, provided that the shareholders have paid the accounts payable to the company.

Excise Tax:

The Executive Decree 264 of June 17, 2015 amends Executive Decree 85 of August 26, 2005 which regulates the excise tax.

This amendment firstly broadens the concept of taxpayer to include the bettor that receives payment from gaming activities.

Additionally, a 5.5% tax is levied over coupons, tickets, records and documents containing any payment obligation, products gambling activities that generate bets placed on full casinos, machines, slot type A, Type C machines, betting agencies Sports Events, Bingo Halls , betting via the Internet or any type of game of luck authorized by the State.

Finally, it states that the tax arises from applying the rate on the taxable amount will be deducted at the time the gambler redeems for cash and the withholding agent must issue a nontransferable document of proof in the name of the gambler of the withholding applied.

The payment terms of the deductions were not addressed in this regulatory provision, to which it shall apply the general principles of Law 45 of 1995 as amended.

Hablemos / Let's talk

Para una discusión más profunda sobre el tema en mención, contacte a /For a deeper discussion on the subject in question, please contact:

Ángel Dapena Lambridge
angel.dapena@pa.pwc.com

Ramón Ortega
ramón.ortega@do.pwc.com

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

Ricardo A. Madrid M.
ricardo.madrid@pa.pwc.com

Pedro Anzola
pedro.anzola@pa.pwc.com