

Boletín Fiscal – Octubre 2011

Año 4, N° 12



Panamá, 10 de octubre de 2011



Contactos

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

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

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

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

Nuevas reglas para la presentación y pago del AMIR.

Mediante Decreto Ejecutivo N°. 170 de 18 agosto de 2011 (Gaceta Oficial N°26854 de 22 de agosto de 2011) se modifica el Decreto Ejecutivo N° 170 de 27 de octubre de 1993 que reglamenta disposiciones del impuesto sobre la renta modificadas por las leyes 8 de 15 de marzo 2011, y 31 de 5 de abril de 2011.

La nueva reglamentación hace énfasis y aclara varios temas importantes a los que antes la ley se refería someramente.

La norma señala que quedan obligados a presentar el AMIR:

- ✓ Las sociedades mercantiles, asociaciones accidentales o consorcios que generen ingresos gravables, inscritas o no en el registro único de contribuyentes de la Dirección General de Ingresos del Ministerio de Economía y Finanzas.
- ✓ Fideicomisos constituidos conforme a la ley 1 de 5 de enero de 1984 cuando el fideicomitente sea persona jurídica, así como las fundaciones de interés privado cuando generen ingresos gravables.

En otro apartado, el referido Decreto Ejecutivo N°170 dispone:

- ✓ Que las personas jurídicas que tributan el impuesto sobre la renta bajo el régimen de ganancias de capital de que tratan los literales a) y e) del artículo 701 del Código Fiscal, deberán incluir todos los otros ingresos gravables que no provengan de dicho régimen en la base de cálculo del adelanto,
- ✓ Las empresas de construcción o empresas que realicen trabajos sobre inmuebles y cuyas operaciones generadoras de renta afecten a más de un año fiscal, deberán considerar para efectos del adelanto mensual de impuesto sobre la renta, el monto del informe mensual que presenten a sus clientes, según el avance de obra pruebas.

En cuanto al reconocimiento del crédito fiscal a favor en la declaración jurada de renta del periodo 2010, el Decreto permite aplicar el crédito fiscal que resulte luego de la presentación de la declaración jurada del periodo 2010 directamente en el formulario del adelanto mensual del impuesto sobre la renta.

Panamá, 10 de octubre de 2011



Contactos

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

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

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

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

Se excluyen de la obligación de pagar el adelanto mensual del impuesto sobre la renta y consecuentemente de presentar la respectiva declaración:

- 1) Las personas jurídicas que tengan ingresos gravables anuales menores a B/.36,000. No obstante, en caso de que en el transcurso del año el contribuyente exceda dicha suma tendrá la obligación de presentar y pagar el impuesto en base a todos los ingresos gravables acumulados del periodo.
- 2) Las sociedades de inversión registradas en la Comisión Nacional de Valores de acuerdo con lo establecido en el parágrafo 2 del artículo 706 del Código Fiscal
- 3) Las personas jurídicas que en virtud de tratados públicos o de leyes especiales o de contratos autorizados o aprobado por la ley estén exentos del pago del impuesto.
- 4) Las personas naturales en general.
- 5) Cualquier persona jurídica que no devengue rentas gravables objeto del impuesto sobre la renta.
- 6) Las personas jurídicas que se hayan acogido a los beneficios de estabilidad jurídica de las inversiones. En estos casos tales personas quedan sujetas al sistema de liquidación y pago del impuesto sobre la renta estimado con base a las tres partidas.
- 7) Las personas jurídicas dedicadas al sector agropecuario o agroindustrial con ingresos totales menores a B/.250,000.00

Boletín Fiscal – October 2011

Año 4, N° 12



Panama, October 10th 2011



Contacts

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

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

Ricardo Madrid
TLS Manager – PwC Panama
ricardo.madrid@pa.pwc.com

Meitner González
TLS Manager – PwC Panamá
meitner.gonzalez@pa.pwc.com

New rules for the Monthly Income Tax Installment

The Executive Decree No. 170 of August 18th, 2011, Official Gazette N° N°26854, August 22th, 2011) modified the Executive Decree No. 170 of 1993, which rules the income tax, on its part pertaining to the Monthly Income Tax Installment (AMIR, as per the Spanish acronym for Adelanto Mensual del Impuesto Sobre la Renta). As you will be able to see in the new rule makes emphasis and clarifies many important issues which the law referred to briefly.

The new rule sets that the following persons are obliged to file the AMIR:

- ✓ Merchant societies, accidental societies or consortiums that receive taxable income, registered or not in the Unique Taxpayer Registry (RUC) of the Ministry of Economy and Finance.
- ✓ Trusts formed under law 1 of January 5th, 1984 when the beneficiary is a juridical person, as private interest foundations when they receive taxable income.

Now the Executive Decree 170 of 2011 clarifies the way some taxpayers must determine the AMIR:

- ✓ The juridical persons that are subject to the capital gains tax on literals a) and e) of article 701 of the Fiscal Code must include any other income that does not derive from such capital gains regime. The construction businesses, whose income generating activities affect more than one single tax year, will have to consider for the effects of the AMIR the amount of the monthly advance report submitted to their clients, bases on a project advance basis. Regarding the recognition of the tax credit in the 2010 income tax return, the new decree allows to apply to the AMIR the tax credit remaining after the presentation of the income tax return.

The following are excluded from the obligation to pay the AMIR:

- 1) Juridical persons that do not reach US\$36,000.00 yearly taxable income. Nevertheless, in the cases that during the course of the year the taxpayer surpasses such amount, It will be in the obligation to submit and pay the AMIR from the accumulated income.

Panama, October 10th 2011



- 2) The investment societies registered in the National Securities Commission, as set by paragraph 2 of article 706 of the Fiscal Code.
- 3) The juridical persons that by virtue of public treaties, special laws, or contracts authorized or approved by law are exempt from the income tax.
- 4) Individuals in general.
- 5) Any juridical person that does not receive taxable income.
- 6) Juridical persons under Juridical Stability of Investment regime. Such persons will be bound to the assessment system and tax payment based on the three installments.
- 7) Juridical persons dedicated to agriculture, farming, or processing of these products, whose gross income is lower than US\$250,000.00

Contacts

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

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

Ricardo Madrid
TLS Manager – PwC Panama
 ricardo.madrid@pa.pwc.com

Meitner González
TLS Manager – PwC Panamá
 meitner.gonzalez@pa.pwc.com