

---

# *Reforma del Código Fiscal de la República de Panamá*



---

## *Ley 27 del 4 de mayo de 2015.*

*Que reforma el Código Fiscal y dicta otras disposiciones.*

---

Mediante la Ley 27 de 2015 se realizan reformas al Código Fiscal de la República de Panamá y se adoptan nuevas disposiciones.

### **Impuesto sobre remesas al extranjero:**

La ley inicia con la modificación del literal e del Parágrafo 1 del Artículo 694 del Código Fiscal, el cual adiciona que las entidades de derecho público, que pertenezcan o no al Gobierno

Central, incluyendo entidades autónomas, semiautónomas, gobiernos locales, empresas estatales o sociedades anónimas en las cuales el Estado Panameño tenga al menos el (51%) o más de sus acciones, así como entidades no contribuyentes del Impuesto sobre la renta o que se encuentren en pérdida, estarán sujetas a realizar la retención del impuesto sobre la renta aplicando el 25% sobre la mitad del monto a

pagar al extranjero, independientemente de si el gasto es considerado deducible.

Se elimina el párrafo relacionado con las personas naturales o jurídicas que desarrollen operaciones fuera del territorio nacional necesarias para la generación de renta gravable en Panamá, las cuales no estaban sujetas a la retención si los servicios o bienes se financiaban, contrataban o ejecutaban fuera del territorio nacional.

Igualmente, se modifica el literal k del artículo 733 del Código Fiscal adicionando el mismo párrafo mencionado anteriormente

#### **Sociedades de Inversión Inmobiliaria:**

Así mismo, se modifica el Parágrafo 2 del artículo 706, proporcionando un aumento al impuesto sobre dividendos al 10% en los casos que corresponden a las sociedades de inversión inmobiliarias registradas en la Superintendencia del Mercado de Valores y que coticen en bolsas de valores o mercados organizados.

#### **Acciones Preferidas:**

En ese mismo orden se deroga el Parágrafo 2 del artículo 733 del Código Fiscal, mediante el cual la distribución de dividendos sobre acciones preferidas se encontraba exenta del pago del impuesto sobre dividendos si cumplían ciertos requisitos como pago de las acciones en efectivo, que las acciones preferidas no sean mayor al 40% del capital total de la sociedad, que en los últimos años no haya existido una reducción del capital.

#### **Aplicación de los Tratados para evitar la doble imposición:**

Se restablece el artículo 733-A del Código Fiscal pero con una redacción diferente, mediante el cual los pagos que realice una entidad panameña a una extranjera por concepto de intereses, regalías, dividendos, honorarios u otros de similar naturaleza, y que se encuentren exentos de la retención del impuesto sobre la renta por

virtud de alguna ley especial, no gozará de dicha exención si el beneficiario efectivo del pago realizado puede aplicarse el crédito correspondiente en su país de residencia.

En el caso de que la aplicación de crédito no sea permitido en el país de residencia, deberá solicitarse una opinión formal de un experto independiente que haga constar la no existencia de dicha aplicación de crédito en la legislación tributaria del país de residencia.

En el caso de que la aplicación del crédito en el país de residencia sea parcial, Panamá permitirá la exoneración del impuesto que no pueda considerarse como crédito en el país de residencia.

En este mismo artículo se adiciona un Parágrafo sancionando que las rentas computadas como exentas indebidamente serán imputadas al período que correspondan, en cuyo caso estarán sujetos a los intereses y recargos correspondientes.

#### **Otras enmiendas:**

Se modifica el artículo 794, creando una coordinación entre el Registro Público de Panamá, la Dirección General de Ingresos y la Autoridad Nacional de Tierras para la actualización, estructuración y regulación debida de los datos informáticos de los valores catastrales actualizados.

Se deroga el literal d del parágrafo 8 del artículo 1057-V, relacionado con la exoneración de ITBMS por la importación barcos, aeronaves, yates.

Se adiciona el artículo 211-A del Código de Recursos Minerales mediante el cual los concesionarios que se dedican a la extracción de arena, cascajo, piedra de cantera, piedra caliza, arcilla y tosca deberán pagar una suma en concepto de regalías de la siguiente manera:

- B/. 3.00 por metro cúbico en la extracción de Arena Submarina y Continental, Piedra ornamental
- B/. 1.50 por metro cúbico en el caso de Grava Continental.

- 
- B/. 0.50 el metro cúbico por Grava de Río, piedra de cantera, piedra caliza, tosca para relleno.
  - B/. 0.80 el metro cúbico en el caso de arcilla.

Adicionalmente se modifica el artículo 16 de la ley de explotación de recursos minerales, estableciendo una regalía del 2% al 4% del valor del contrato en los casos de extracción de minerales.

**Impuesto Selectivo al Consumo:**

Mediante el artículo 12 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.

De igual forma se grava con Impuesto Selectivo al Consumo del 10% a los Motores fuera de borda de más de 150cc de cilindrada, yates, botes de vela, barcos y embarcaciones de recreo o deporte, motos acuáticas, naves, aeronaves y helicópteros no considerados de uso no comercial por la Autoridad Marítima de Panamá, la Autoridad de Turismo de Panamá y la Autoridad de Aeronáutica Civil.



---

# *Changes to the Panama Tax Code and other ruling*



---

## *Law 27 of May 4th 2015*

*"Which modifies the Panamanian Tax Code and provides other ruling."*

---

By Law 27 of 2015 amendments to the Tax Code of the Republic of Panama are made and new provisions are adopted.

### **Tax remittances abroad:**

The law begins with the modification of Paragraph 1, letter e of Article 694 of the Tax Code, which added that public entities, whether they belong to the central government, including autonomous, semi-autonomous entities, local governments, State enterprises or companies in which the Panamanian government has at least (51%) or more of its shares, as well as entities

not subject to corporate income tax or those who are in a loss position, are subject to make the corresponding withholding over payments made to companies located abroad, applying the 25% rate over half of the amount paid, regardless of whether the payment is considered deductible.

The paragraph regarding to companies or persons that develop activities abroad necessary to generate taxable income and are not subject to withholding tax is repealed.

Similarly, the literal k of Article 733 of the Tax Code is amended by adding the same paragraph above

---

### **Real Estate Investment Company:**

Paragraph 2 of Article 706 was amended, providing a tax increase of 10% over the dividends paid by real estate investment companies registered with the Superintendent of Securities and listed on stock exchanges or organized markets.

### **Preferred Shares:**

Paragraph 2 of Article 733 of the Tax Code is repealed, by which the distribution of dividends on preferred shares was exempt from tax on dividends if they met certain requirements: payment for the shares in cash, the shares did not represent more than 40% of the total capital of the company.

### **Application of Double Taxation Treaties:**

Article 733-A of the Fiscal Code is restored but with different wording, whereby if according to a special law, the payment of interest, royalties, dividends, fees or other, is exempt from withholding tax, said exemption will not apply if the beneficial owner of the payment can credit the taxes that would have been paid in Panama in its country of residence.

In the event that the credit application is not allowed in the country of residence, the taxpayer must request a formal opinion from an independent expert stating the non-applicability of the tax credit in the country of residence.

In the event that the application of credit in the country of residence is partial, Panama will allow the tax exemption up to the amount that cannot be credited in the country of residence.

### **Other amendments:**

Article 794 is modified, creating coordination between the Public Registry of Panama, the Directorate General of Revenue and the National

Land Authority for updating, structuring and due to computer data values of updated cadastral regulation.

Paragraph d of paragraph 8 of Article 1057-V is repealed, related to exemption from import ITBMS for ships, aircraft, yachts.

Article 211-A of the Code of Mineral Resources whereby dealers who are engaged in the extraction of sand, gravel, stone quarry, limestone, clay and coarse must pay an additional royalty of:

- B /. 3.00 per cubic meter in the extraction of Underwater and Continental sand, stone ornamental
  - B /. 1.50 per cubic meter in the case of Continental Grava.
  - B /. 0.50 cubic meter river gravel, quarry stone, limestone, rough stuffing.
  - B /. 0.80 cubic meters in the case of clay.
- In addition Article 16 of the law of exploitation of mineral resources, establishing a royalty of 2% to 4% of the contract value where mineral extraction is modified.

### **Excise Tax:**

By Article 12 is levied excise tax of 5.5% 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.

Similarly is levied Excise Tax of 10% to yachts, sailing boats, vessels for pleasure or sports, jet skis, boats, aircraft and helicopters not considered of non-commercial use by the Maritime Authority of Panama, the Panama Tourism Authority and the Civil Aviation Authority.

---

## ***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](mailto:angel.dapena@pa.pwc.com)

Ramón Ortega  
[ramón.ortega@do.pwc.com](mailto:ramón.ortega@do.pwc.com)

Francisco A. Barrios G.  
[francisco.barrios@pa.pwc.com](mailto:francisco.barrios@pa.pwc.com)

Ricardo A. Madrid M.  
[ricardo.madrid@pa.pwc.com](mailto:ricardo.madrid@pa.pwc.com)

Pedro Anzola  
[pedro.anzola@pa.pwc.com](mailto:pedro.anzola@pa.pwc.com)