

# Reforma Contributiva 2023









# Relevo y Advertencias Legales

- Esta presentación es para propósitos educativos exclusivamente y no tiene como fin ni debe considerarse, como una consulta contributiva, legal o de contabilidad.
- Cualquier consejo que esta presentación contenga no ha sido considerado o escrito para ser usado, y no puede usarse, con el propósito de evadir penalidades que puedan imponerse al amparo del Código de Rentas Internas o de cualquier disposición contributiva local, estatal o federal.
- © Galindez LLC 1 de marzo de 2023







#### Recursos

► Kenneth Rivera-Robles, CPA, Esq., CVA, CM&AA

Tax Partner

Galindez LLC

Tel. (787) 725-4545

Email kenneth@galindezllc.com







# Agenda

- Posicionamiento Contributivo de Puerto Rico
- Proyecto de Reforma Contributiva
- Proyectos de Ley
  - Iniciativas Legislativas
  - Proyecto de Inflación
  - PC 1645







# Posicionamiento Contributivo









#### Actualización sobre el Grupo Asesor para Simplificar y Mejorar el Sistema Contributivo en Puerto Rico

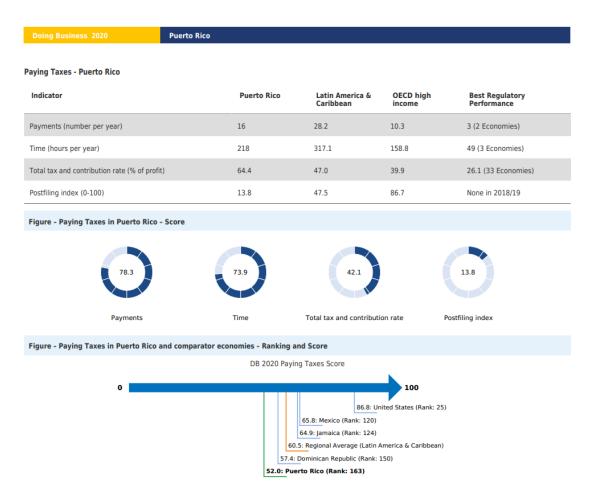
☐ Posicionamiento de Puerto Rico en los informes de competitividad y facilidad de hacer negocios







#### Actualización sobre el Grupo Asesor para Simplificar y Mejorar el Sistema Contributivo en Puerto Rico









#### Actualización sobre el Grupo Asesor para Simplificar y Mejorar el Sistema Contributivo en Puerto Rico

Table 2. 20 Highest Statutory Corporate Income Tax Rates in the World, 2022

Country	Continent	Tax Rate
Comoros*	Africa	50%
Puerto Rico	North America	37.5%
Suriname	South America	36%
Argentina	South America	35%
Chad	Africa	35%
Colombia	South America	35%
Cuba	North America	35%
Equatorial Guinea	Africa	35%
Guinea	Africa	35%
Malta	Europe	35%
Sudan	Africa	35%







Grupo Asesor Para Simplificar y Mejorar el Sistema Contributivo









## OE-2021-072

- Se crea un grupo asesor
- Hacer recomendaciones Sistema Contributivo
  - Justo
  - Equitativo
  - Eficiente







# Composición

#### **Sector Público**

- Hacienda
- AAFAF
- DDEC
- OGP
- CRIM

#### **Sector Privado**

- Colegio CPA
- Cámara de Comercio
- Industriales
- Colegio Economistas
- Miembros Designados (3)







# Informe Preliminar

Presentado 6 de mayo de 2022

Resume Recomendaciones de los miembros

Apéndice F







# Que es una Reforma

- Enfoque Integrado
- Recalibrar los impuestos

Terminar con algo mejor







# Tipos de Impuestos

- Ingreso
  - Contribución Sobre Ingresos
  - Patente
- Consumo
  - IVU
  - Arbitrios
  - Arbitrios de Construcción
- Riqueza
  - Herencia/Regalos → Revocada
  - Propiedad Mueble
  - Propiedad Inmueble
- Patronales
  - Desempleo
  - Incapacidad
  - CFSE







#### Recomendaciones

Reducciones de Tasas

- Medidas de Simplificación
  - Impuestos Municipales
  - Impuesto Consumo
    - Iniciativa Streamlined Sales and Use Tax
- Informe del Gasto Tributario







# Proyectos de Ley









# Iniciativas Legislativas

• Unos 60 proyectos pendientes de aprobación







#### PC 1576

- Ajuste por Costo de Vida (Inflación)
- Para el año 2023
- Ajusta
  - Escalas Contributivas Individuos
  - Deducciones Individuos
  - Exenciones Personales y Dependientes







# PC 1576 (Cont.)

- Incentivo por Ajuste de Costo de Vida
- Para el año 2022 (Retroactivo)
- Provee un pago para mitigar inflación
  - Computado por Hacienda
  - Fechas de Pago
    - 17 de abril → 30 de junio de 2023
    - Prórrogas → 31 de enero de 2024







# Reducción en Tasas Contributivas (PC 1645)

- Proyecto se radicó el 28 de febrero
- Aumenta sustancialmente los umbrales lo que tiene el efecto de reducir las cargas contributivas.
- Tasas Máximas
  - Individual de 30%
  - Corporativa de 33%
- Incluye medidas de simplificación
  - Eliminar el IVU en la cadena de distribución
    - Regresar al la Exención del Revendedor







U	mbrales				
Menor	Mayor	Tasa	In	npuesto	
-	10,000		10%	1,000	
10,001	30,000		20%	4,000	
30,001	100,000		30%	21,000	
				26,000	

U	mbrales				
Menor	Mayor	Tasa	Ir	npuesto	
-	10,000		10%	1,000	
10,001	70,000		20%	12,000	
70,001	100,000		30%_	9,000	
				22,000	







#### **Individuals**

- Reduces the Marginal Tax Rate from 33% to 30%.
- Limits the 5% y 3% to individuals with AGI ≤ \$100,000.

Estimated Fiscal Cost (Base Year) = \$262.5 million

#### Benefitted Taxpayers ("Winners")

- Reduction in Tax Rates = 172,215
- COLA Structure = 618,739

Impact on Taxpayers ("Losers") = 1,439

N	lorm	al Tax Rate	- Individ	duals	Proposed Brackets (w/o cost of living adjustments)					Change			
Net Tax	kable	e Income	Fixed Rate	Marginal Rate	Net Taxa	able In	come	Fixed Rate	Marginal Rate	Net Taxabl	le Income	Fixed Rate	Marginal Rate
0	-	9,000		0%	0	-	9,000	-	0%	0	0	0	0%
9,001	-	25,000		7%	9,001	-	25,000	1.0-7	7%	0	0	0	0%
25,001	-	41,500	1,120	14%	25,001	•	41,500	1,120	14%	0	0	0	0%
41,501	-	61,500	3,430	25%	41,501		81,500	3,430	24%	0	20,000	0	-1%
61,501		o más	8,430	33%	81,501	-	o más	13,030	30%	20,000	-	4,600	-3%















#### **Individuals**

#### **Examples**

				Does not Consider COLA - Only Reduction in Tax Rates		
				Actual	Proposed	Benefit
Example #1	Taxpayer (s)	Single	Net Income Subject to Regular Tax	68,500	68,500	-
	Dependent(s):	2	Tax Liability	10,740	9,910	(830)
				Actual	Proposed	Benefit
Example #2	Taxpayer (s)	Married (Sh CO)	Net Income Subject to Regular Tax	78,422	78,422	-
	Dependent(s):	0	Tax Liability	11,770	10,358	(1,412)
						D . C.
				Actual	Proposed	Benefit
Example #3	Taxpayer (s)	Married Filing Separatelly	Net Income Subject to Regular Tax	85,654	85,654	-
	Dependent(s):	3	Tax Liability	16,401	14,276	(2,125)















# **Corporations**

(Progesive Scales without the 19% Surtax)

- Reduces the marginal tax rate from 37.5% to 33%.
- Establishes three new progressive tax brackets of 17%, 27%, and 33%.
- Eliminates the 19% surtax.
- 23,747 taxpayers would pay a lower tax rate than the global and national median.

Estimated Tax Effect of Base Year = \$283 millones

Tax Payers Who Benefit("Winners") = 26,712

Proposed Normal Tax Rates						
Net Inco	Fixed Rate	Marginal Tax Rate				
0	275,000	-	17%			
275,001	3,000,000	46,750	27%			
3,000,001	o más	782,500	33%			







# **Corporations**

**Examples** 

		Actual	Proposed	Benefit
Navy Desalvata	Net Income Subject to Regular Tax	270,000	270,000	
New Brackets (17% 27% 33%)	Net Income Subject to Surtax	245,000	245,000	
(17/0 27/0 33/0)	Tax Liability	81,300	45,900	(35,400)
		Actual	Proposed	Benefit
Navy Department	Net Income Subject to Regular Tax	1,575,000	1,575,000	
New Brackets	Net Income Subject to Surtax	1,550,000	1,550,000	
(17% 27% 33%)	Tax Liability	570,375	397,750	(172,625)
		Actual	Proposed	Benefit
Nov. Dro droto	Net Income Subject to Regular Tax	3,100,475	3,100,475	
New Brackets (17% 27% 33%)	Net Income Subject to Surtax	3,075,475	3,075,475	
(1/70 2/70 3370)	Tax Liability	1,142,428	815,657	(326,771)

Priviledge and Confidential - For discussion purposes only















<sup>\*</sup>Net Income Subject to Surtax does not apply under the proposed regime.\*

## **Estimated Fiscal Cost**

#### Summary

Estimated Fiscal Cost of Reductions					
Individuals*	\$262.5				
Corporations**	\$283.0				
TOTAL	\$545.5				

<sup>\*</sup>Maximum Tax Rate scenario of 30%. Calculations based on tax year 2021.

















<sup>\*\*</sup>Calculations based on tax year 2019.

# Certificado de Revendedor

Se elimina el crédito de revendedores del IVU

- Vuelta a Exención de Revendedor
  - Como era antes de 2013
  - Problemas de Adopción
  - 1 de julio de 2024







# Cuentas Financieras Foráneas

- Cuentas fuera de PR y EEUU
- Varios tipos de activos
- Lenguaje Anterior
  - Cuentas con más de \$10,000
- Lenguaje Propuesto
  - Si en agregado hay más de \$10,000 entre todas las cuentas







## Acuerdos Colaborativos

- Permite acuerdos con municipios
  - Patente
  - IVU
- Cobro a través de SURI

Son voluntarios







# Otras Médidas de Simplificación

- Entidad Ignorada
  - Dueños Corporativos
- Haciendo Negocio en PR
  - Actividades Considerables,
     Continuas y Regulares
- Elimina Reconciliaciones
- Elimina el AMT Corporativo de \$500
- Adopción del Método de Acumulación
- Fija el Crédito de los Seniors en \$400
- Simplifica uso de Trabajador a Distancia

- Declaraciones de Emergencia
  - Hacienda → CRIM/Municipio
- Elimina el Tope de \$10,000 en arbitrios de botes
- Elimina la planilla anual del Depto de Estado
  - Sigue el cargo anual
- Aclara Registro de Personas Jurídicas en el Depto de Estado
- Vistas del DDEC
  - Hacienda
- Decretos Agricultores
  - Opcionales
  - Necesita Cert. Agricultor Bona Fide







# Retos Actuales

- Retos
  - Junta de Supervisión Fiscal
  - Distribución del Beneficio
  - Crisol Legislativo
  - Proceso Electoral en el 2024













