

# 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.
- ▶ © Galíndez LLC 1 de marzo de 2023

# Recursos

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

Tax Partner

Galíndez LLC

Tel. (787) 725-4545

Email [kenneth@galindezllc.com](mailto:kenneth@galindezllc.com)

# PRESENTACIÓN

- WEB. [www.galindezllc.com](http://www.galindezllc.com)
  - UPDATES
    - PRESENTATIONS

# Agenda

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

# Radiografía

-	212,825	18%	219,401	0%
9,000	223,217	19%	891,112	0%
20,000	266,935	22%	29,944,324	1%
40,000	288,294	24%	240,510,888	10%
45,000	33,000	3%	68,265,193	3%
50,000	30,050	3%	79,641,041	3%
55,000	21,651	2%	72,286,487	3%
60,000	16,646	1%	67,953,079	3%
65,000	13,607	1%	66,904,343	3%
70,000	11,224	1%	65,057,298	3%
75,000	9,728	1%	65,653,255	3%
80,000	8,072	1%	63,239,006	3%
100,000	21,517	2%	221,984,913	9%
Mas 100,000	37,171	3%	1,294,376,500	55%
	1,193,937		2,336,926,840	

# 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

## Doing Business 2020 Puerto Rico

### Paying Taxes - Puerto Rico

Indicator	Puerto Rico	Latin America & Caribbean	OECD high income	Best Regulatory Performance
Payments (number per year)	16	28.2	10.3	3 (2 Economies)
Time (hours per year)	218	317.1	158.8	49 (3 Economies)
Total tax and contribution rate (% of profit)	64.4	47.0	39.9	26.1 (33 Economies)
Postfiling index (0-100)	13.8	47.5	86.7	None in 2018/19

Figure - Paying Taxes in Puerto Rico - Score

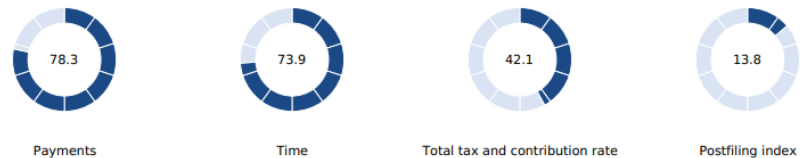
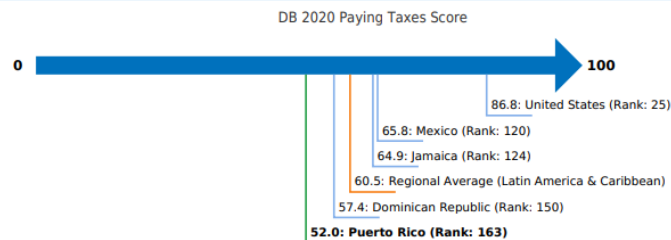


Figure - Paying Taxes in Puerto Rico and comparator economies - Ranking and Score



# 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



- 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

# Retos Actuales

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

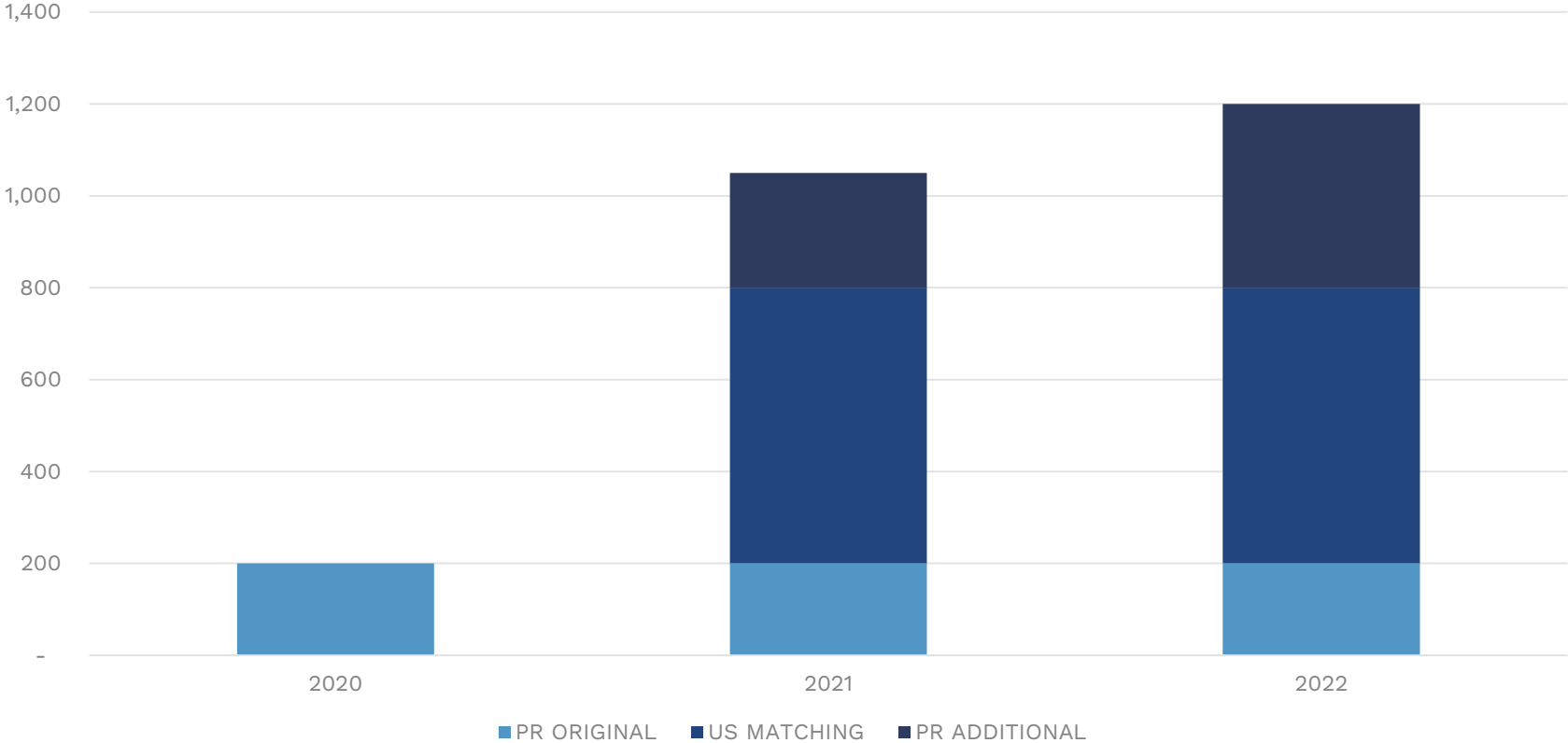
# Crédito Por Trabajo (EITC)



# EITC 2022

<b>Estatus</b>	<b>Computo del CPT</b>	<b>Crédito Máximo</b>	<b>Umbral para Reducción</b>	<b>Factor de Reducción</b>
<i>Soltero Sin Dependientes</i>	15% del Ingreso Bruto Ganado	\$1,517	\$16,280 - \$26,500	15%
<i>Casados Sin Dependientes</i>	15% del Ingreso Bruto Ganado	\$1,517	\$18,470 - \$28,690	15%
<i>Soltero con Un Dependiente</i>	33.98% del Ingreso Bruto Ganado	\$3,615	\$18,610 - \$32,334	26.92%
<i>Casado con Un Dependiente</i>	33.98% del Ingreso Bruto Ganado	\$3,615	\$22,790 - \$36,514	26.92%
<i>Soltero con Dos Dependientes</i>	40% del Ingreso Bruto Ganado	\$5,684	\$21,610 - \$38,484	34.38%
<i>Casado con Dos Dependientes</i>	40% del Ingreso Bruto Ganado	\$5,684	\$25,790 - \$42,664	34.38%
<i>Soltero con Tres o Más Dependientes</i>	44.83% del Ingreso Bruto Ganado	\$6,707	\$21,610 - \$41,593	34.21%
<i>Casado con Tres o Más Dependientes</i>	44.83% del Ingreso Bruto Ganado	\$6,707	\$25,790 - \$45,773	34.21%

### EITC per Year (millions)



-	212,825	18%	219,401	0%	151,210,305	14%	(150,990,904)	-12%
9,000	223,217	19%	891,112	0%	171,230,030	16%	(170,338,918)	-13%
20,000	266,935	22%	29,944,324	1%	498,076,471	47%	(468,132,147)	-37%
40,000	288,294	24%	240,510,888	10%	236,760,777	22%	3,750,111	0%
45,000	33,000	3%	68,265,193	3%	547,006	0%	67,718,187	5%
50,000	30,050	3%	79,641,041	3%	40,386	0%	79,600,655	6%
55,000	21,651	2%	72,286,487	3%	2,351	0%	72,284,136	6%
60,000	16,646	1%	67,953,079	3%	5,500	0%	67,947,579	5%
65,000	13,607	1%	66,904,343	3%	7,065	0%	66,897,278	5%
70,000	11,224	1%	65,057,298	3%	18	0%	65,057,280	5%
75,000	9,728	1%	65,653,255	3%	-	0%	65,653,255	5%
80,000	8,072	1%	63,239,006	3%	-	0%	63,239,006	5%
100,000	21,517	2%	221,984,913	9%	-	0%	221,984,913	17%
Mas 100,000	37,171	3%	1,294,376,500	55%	-	0%	1,294,376,500	101%
	1,193,937		2,336,926,840		1,057,879,909		1,279,046,931	

# Proyectos de Ley





# Iniciativas Legislativas

- Unos 60 proyectos pendientes de aprobación
- PC 1576 – Reducción de Tasas
- PC 1692 – Inventarios
- PS 1165 - Simplificación

PC 1576 → 1645

# PC 1576

- Presentado por el Gobernador
- 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

Umbrales		Tasa	Impuesto	
Menor	Mayor			
-	10,000	10%	1,000	
10,001	30,000	20%	4,000	
30,001	100,000	30%	21,000	
				26,000

Umbrales		Tasa	Impuesto	
Menor	Mayor			
-	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**

Normal Tax Rate - Individuals			Proposed Brackets (w/o cost of living adjustments)				Change		
Net Taxable Income	Fixed Rate	Marginal Rate	Net Taxable Income	Fixed Rate	Marginal Rate	Net Taxable 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	-	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
<b>Example #1</b>	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
<b>Example #2</b>	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)
				Actual	Proposed	Benefit
<b>Example #3</b>	Taxpayer (s)	Married Filing Separately	Net Income Subject to Regular Tax	85,654	85,654	-
	Dependent(s):	3	Tax Liability	16,401	14,276	(2,125)



# Corporations

(Progressive 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 Income Subject to Tax		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
New Brackets (17% 27% 33%)	Net Income Subject to Regular Tax	270,000	270,000	
	Net Income Subject to Surtax	245,000	245,000	
	<b>Tax Liability</b>	<b>81,300</b>	<b>45,900</b>	<b>(35,400)</b>
New Brackets (17% 27% 33%)	Net Income Subject to Regular Tax	1,575,000	1,575,000	
	Net Income Subject to Surtax	1,550,000	1,550,000	
	<b>Tax Liability</b>	<b>570,375</b>	<b>397,750</b>	<b>(172,625)</b>
New Brackets (17% 27% 33%)	Net Income Subject to Regular Tax	3,100,475	3,100,475	
	Net Income Subject to Surtax	3,075,475	3,075,475	
	<b>Tax Liability</b>	<b>1,142,428</b>	<b>815,657</b>	<b>(326,771)</b>

\*Net Income Subject to Surtax does not apply under the proposed regime.\*

# Estimated Fiscal Cost Summary

Estimated Fiscal Cost of Reductions	
<b>Individuals*</b>	\$262.5
<b>Corporations**</b>	\$283.0
<b>TOTAL</b>	<b>\$545.5</b>

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

\*\*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 Medidas 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

# PC 1692 Inventarios





- Presentado por Presidente de la Cámara y el Portavoz del PNP
  - A solicitud del CRIM
- Cambia la formula de pagar por el inventario
- Actualmmente es el promedio de inventario mensual
- Costo de Ventas Anual
  - Menos el IVU
  - Dividido entre 12
- Se va a dividir por pietaje si hay mas de una localidad.

## Ejemplo 1 – Guineos R Us

- Promedio de racimos de guineos
  - 100 Racimos al Final del Mes
  - Cada racimo cuesta \$10
  - Valor Tributable \$1,000 (100 racimos x \$10)

## Ejemplo 2 – Guineos R Us

- Ellos venden 10 racimos por la semana
- 520 racimos al año
  - 10 racimos x 52 semanas
- Valen \$5,200
  - 520 racimos x \$10
- No hay IVU
- Divido entre 12 = \$433 ( $\$5,200 / 12$  meses)

## Ejemplo 3 – Guineos R Us

- Ellos venden 40 racimos por la semana
- 2,080 racimos al año
  - 40 racimos x 52 semanas
- Valen \$20,800
  - 2,080 racimos x \$10
- No hay IVU
- Divido entre 12 = \$1,733 ( $\$20,800 / 12$  meses)

# Comentarios Finales

- Va a depender de la rotación del inventario
  - Preocupación
    - Comida
    - Medicinas
    - Gasolina
- Exenciones Existentes
  - Se deben mantener
  - Cuidado con las Zonas de Libre Comercio

# PS 1165 Consolidación Municipal



# PS 1165

- Presentado por Senadora Rodríguez-Veve
  - Solicitud Asociación de Industriales.
- Consolida la patente municipal con la planilla de contribución sobre ingresos (“CSI”)
  - Usa ingreso según definido para CSI
    - Ingresos foráneos
    - Otros Ingresos
  - Se paga la patente con el procedimiento de estimada de CSI
    - Se elimina el descuento de 5% por pronto pago
  - Se remite de forma trimestral al municipio

# Solicitudes de los Municipios

- Pago inmediato
- Pago integro
  - Sin compensación por deudas al gobierno central
  - Caso del CRIM
- Acceso a información



- Solicitud adoptar Streamlined Sales and Use Tax Agreement (“SSTA”)
- SSTA es parte del caso de Wayfair
  - Permite cobrar el IVU en ventas por internet
- Consolidaría la planillas mensual de IVU
  - Estatal y municipal

# Carta Junta Supervisión Fiscal – 19 de abril de 2023

The Bill, as currently drafted, has aspects that appear to impact various sectors of the Puerto Rico economy and Government. Therefore, the Oversight Board urges the Legislature to analyze thoroughly the Bill's impact on the corresponding Certified Fiscal Plan. If you have undertaken any analysis regarding the Bill, we request you share such information with us as soon as possible. Given the complexity of the Bill, the Oversight Board may need to request certain information from third parties or the Government necessary to conduct a comprehensive analysis. The Oversight Board will begin evaluating the Bill immediately alongside any additional information you share with us and will provide you with a preliminary review as soon as possible.

Thank

You



Galíndez<sub>LLC</sub>

TRUSTworthy

A member of  
**Nexia**  
International