



# J.A. Del Río

Certified Public Accountants

Helping companies do business in Latin America®

Tax Department /  
Departamento de Impuestos

Newsletter / Boletín Informativo 02  
November / Noviembre 2018  
Colombia

www.jadelrio.com 

## PROJECT – FINANCING ACT

On October 31, 2018, the National Government presented to Congress the Law Project called: *“Financing Act to re-establish balance in the federal budget – Whereby financing reforms are issued in order to re-establish balance in the domestic budget and other provisions are enacted”*.

The main changes proposed by this project are:

### Sales Tax – VAT

- The general VAT rate will be gradually reduced to 17%, for this purpose, for fiscal years 2019 and 2020, the rate will be 18% and as of 2021, the rate will be 17%.
- The list of VAT exempt goods and services will be reduced.
- Article 481 of the TS (Tax Statute) is amended as to exempt goods entitled to a refund.
- Guidelines in connection with compliance with VAT duties by service providers from abroad are added to article 437 of the TS.
- A VAT compensation for lower-income population shall be carried out.
- The rate for VAT withholding shall increase from 15% to 50% of the tax value.
- There is a proposal to eliminate the simplified VAT regime, establishing a list of persons who are not liable.

### Income tax upon individuals

- The base is increased and the rates applicable to the

## PROYECTO – LEY DE FINANCIAMIENTO

El pasado 31 de octubre de 2018 el Gobierno Nacional radicó ante el Congreso de la República el Proyecto de Ley denominado *“Ley de Financiamiento para el restablecimiento del equilibrio del presupuesto nacional - Por la cual se expiden normas de financiamiento para el restablecimiento del equilibrio del presupuesto nacional y se dictan otras disposiciones”*.

Los principales cambios que se propone a través de este proyecto de ley son:

### Frente al impuesto a las Ventas – IVA

- La tarifa general de IVA se reduciría gradualmente al 17%, por lo cual, para los años gravables 2019 y 2020 la tarifa será del 18% y a partir del año 2021 será del 17%.
- Se modificará el listado de bienes y servicios excluidos de IVA.
- Se modifica al artículo 481 del ET (Estatuto Tributario) relativo a bienes exentos con derecho a devolución.
- Se adiciona al artículo 437 del ET directrices referidas al cumplimiento de deberes formales en materia de IVA por parte de prestadores de servicios desde el exterior.
- Se realizará una compensación de IVA para la población de menores recursos.
- Aumentará la tarifa de retención de IVA del 15% al 50% del valor del impuesto.
- Se propone eliminar el régimen simplificado de IVA, estableciendo una lista de no responsables.

### Frente al impuesto sobre la renta de las personas naturales



income obtained by individuals.

- The taxation rate shall amount up to el 37%, (for income exceeding 13.100 UVT).
- A general record including work, pension, capital and non-labor income is created. Dividends and interest are established in an individual taxation.
- Costs and deductions may amount to 35% provided they do not exceed 240 UVT per month (Col\$8.000.000 – US\$2.667 approximately).
- Withholding rates at the source for labor payments are modified to amount 37%.
- Taxable bases are increased, starting from 85 UVT (before it was 90 UVT).

### **Estate tax and taxation normalization**

- Created for the years: 2019, 2020, 2021 and 2022 estate tax.
- The generating fact shall be possession of estate in excess of Col\$3.000.000.000 (US\$1.000.000 approximately) as of January 1, 2019.
- The rate shall be 0.75% for estate amounting up to Col\$5.000 million (US\$1.667.000 approximately) and 1.5% for estate exceeding said figure.
- Estate tax will not be deductible and will not give the right to a discount on income tax.
- For 2019, a tax normalization is created as a complementary tax to income tax and estate tax, applicable to taxpayers with ommitted assets or non-existing liabilities.
- The tax normalization rate would be 13%.

- Se incrementa la base y modifican las tarifas aplicables a las rentas obtenidas por personas naturales.
- La tarifa de tributación llegará hasta el 37%, para mayores rentas (superiores a 13.100 UVT).
- Se crea una cédula general que incluye rentas de trabajo, pensión, capital y las no laborales. Dejando a los dividendos y participaciones contemplados en una tributación individual.
- Los costos y deducciones podrán ser hasta un 35% siempre que no excedan de 240 UVT mensuales (Col\$8.000.000 – US\$2.667 aproximadamente).
- Las tarifas de retención en la fuente para pagos laborales se modifican llegando hasta un 37%.
- Las bases gravables se aumentan, iniciando desde 85 UVT (antes 90 UVT).

### **Frente al impuesto al patrimonio y al de normalización tributaria**

- Se crea, para los años 2019, 2020, 2021 y 2022 el impuesto al patrimonio.
- El hecho generador será la posesión de patrimonios superiores a Col\$3.000.000.000 (US\$1.000.000 aproximadamente) al 1 de enero de 2019.
- Su tarifa será del 0.75% para patrimonios hasta Col\$5.000 millones (US\$1.667.000 aproximadamente) y dePO1.5% para patrimonios superiores a dicha cifra.
- El impuesto al patrimonio no será deducible ni dará derecho a descuento en el impuesto sobre la renta.
- Se crea para el año 2019 la normalización tributaria como impuesto complementario al impuesto sobre la renta y al impuesto al patrimonio, aplicable para los contribuyentes que tenga activos omitidos o pasivos inexistentes.
- La tarifa de la normalización tributaria será del 13%.
- La normalización tributaria no genera comparación patrimonial.

### **Frente al impuesto sobre la renta y complementarios**

- Habrá una disminución gradual de la tarifa de impuesto sobre la renta hasta llegar al 30%. Para el

- Tax normalization does not generate estate comparison.

### Income Tax and complementary

- There will be a gradual decrease in the income tax rate until it reaches 30%. For 2019, it will be 33%, for 2020 it will be 32%, for 2021 the rate will be 31% and, as of 2022, the rate will be 30%.
- Dividends and interest rates are modified.
- Permanent establishments will be taxed on their income from a world source attributable to these.
- Article 25 of the TS “income from a foreign source” is amended to incorporate CHC rules – Colombia Holding Companies.
- A deduction of 100% on taxes paid and a discount of 50% on VAT and GMV (tax on financial transactions) is granted.
- A discount on VAT is granted on the tax paid on import, incorporation, construction or acquisition of fixed assets, during the year of acquisition or the following years after extinction.
- The presumed rent will be gradually discounted, for 2019 it will be 3%, for 2020, 1.5% and as of 2021, 0%.
- Incentives are created for orange economy, granting an exempt rent for 5 years provided certain requirements are met, such as: (I) domicile in Colombia, (II) incorporated and beginning operations before December 31, 2021, (III) develop one of the activities described on article 235-2 of the TS, number 1, item c, (IV) comply with certain employment minimums, among others.
- Exempt income for 20 years for income from services rendered by new hotels built within the 10 years following the term of the law. It will also apply to those hotels remodeled up to more than 50% of the value of acquisition.
- Withholding rates for payments abroad are increased from 15% to 20% in entries such as fees, commissions, royalties, leases, compensation on personal services or exploitation of all kinds of industrial property or know-how, rendering services, benefits or royalties from literary, artistic and scientific property, as well as consulting, technical and technical assistance services rendered by non-residents and not domiciled at Colombia.

2019, será del 33%, para el 2020 será del 32%, para el 2021 del 31% y, a partir del 2022 será del 30%.

- Se modifican las tarifas de dividendos y participaciones.
- Los establecimientos permanentes tributarán por sus rentas de fuente mundial que le sean atribuibles a estos.
- Se modifican el artículo 25 del ET “ingresos de fuente extranjera” para incorporar reglas de las CHC – Compañías Holding Colombianas.
- Se otorga deducción del 100% de los impuestos pagados y descuento de un 50% del IVA y GMF (Gravamen a los movimientos financieros)
- Se otorga descuento del IVA pagado en la importación, formación, construcción o adquisición de activos fijos, en el año de adquisición o en los años siguientes hasta agotarse.
- La renta presuntiva se desmontará gradualmente, para el 2019 será del 3%, para el 2020 del 1.5% y a partir del 2021 será del 0%.
- Se crean incentivos para la economía naranja, otorgando una renta exenta por 5 años siempre que se cumplan ciertos requisitos, como lo son: (I) tener el domicilio en Colombia, (II) ser constituidas e iniciar actividades antes del 31 de diciembre del 2021, (III) desarrollar alguna de las actividades descritas en el artículo 235-2 del ET, numeral 1, literal c, (IV) cumplir con ciertos montos mínimos de empleo, entre otros.
- Renta exenta por 20 años por rentas provenientes de servicios prestados por nuevos hoteles construidos dentro de los 10 años siguientes a la vigencia de la ley. También será aplicable para aquellos hoteles que sean remodelados en más de un 50% del valor de adquisición.
- Se incrementan las tarifas de retención por pagos al exterior de un 15% a un 20% en conceptos tales como, honorarios, internos, comisiones, regalías, arrendamientos, compensaciones por servicios personales o explotación de toda especie de propiedad industrial o del know-how, prestación de servicios, beneficios o regalías provenientes de la propiedad literaria, artística y científica, así como en los conceptos de consultoría, servicios técnicos y de asistencia técnica prestados pro personas no residentes y no domiciliados en Colombia.
- Los pagos o abonos en cuenta por conceptos de administración o dirección pasan de tener una

- Payments or deposits on administration or management services go from 15% to 33%.
- DIAN may perform an electronic notice of actions to the email registered on the taxpayers' RUT.
- Article 90 of the TS is modified, including not only goods but also services. In addition, it is set forth that commercial value notoriously differs when separating from the prices established in commerce for goods and services of the same species by more than 15%.

### Other considerations

- The simplified regime is eliminated.
- The simple taxation regime is created – SIMPLE. This regime is optional and may include both individuals and artificial persons with income in excess of 1.400 UVT (Col\$46.148.400 – US\$15.473, approximately) and up to 80.000 UVT (Col\$2.652.480.000 – US\$884.160, approximately), among other conditions.
- The regime on income for mega investments is created, large companies generating at least 50 direct jobs and making investment in Colombia exceeding 50.000.000 de UVT (Col\$1.657.800.000.000 – US\$552.600.000 approximately) may opt for this regime.
- The main benefits for companies opting for this regime are:
  - a. Not subject to determine presumed income.
  - b. Not subject to estate tax.
  - c. Dividends will not be taxed.
  - d. Income tax rate will be 27% and 9% for hotels.
  - e. They may have a legal stability regime for 20 years.
- A Colombian Holding Companies (CHC) regime is created. Domestic companies whose purpose is holding securities, investment or holdings from foreign shareholders may be under this regime, with the following benefits:
  - a. Dividends distributed by entities abroad to a CHC shall be exempt from income tax.
  - b. Dividends distributed by CHC to residents shall be taxed but will be entitled to the discount established on article 254 of the TS.
  - c. If dividends are distributed by CHC to a NON resident, they will be deemed income from a foreign source.
  - d. Occasional profit derived from the sale or transfer of CHC's interest in NON resident entities shall be

retención del 15% al 33%.

- La DIAN podrá realizar notificación electrónica de sus actos al email inscrito en el RUT del contribuyente.
- Se modifica el artículo 90 del ET, incluyendo no sólo bienes si también servicios. Así mismo, se establece que el valor comercial difiere notoriamente cuando se aparte de más del 15% de los precios establecidos en el comercio para bienes y servicios de la misma especie.

### Otras disposiciones

- Se elimina el régimen simplificado.
- Se crea el régimen simple de tributación – SIMPLE. Este régimen es opcional y en el podrá estar tanto personas naturales como jurídicas que obtenga ingresos superiores a 1.400 UVT (Col\$46.148.400 – US\$15.473, aproximadamente) y hasta 80.000 UVT (Col\$2.652.480.000 – US\$884.160, aproximadamente), entre otras condiciones.
- Se crea el régimen en rentas para las mega inversiones, al cual podrán optar las grandes compañías que generen al menos 50 empleos directos y realice nuevas inversiones en Colombia superiores a 50.000.000 de UVT (Col\$1.657.800.000.000 – US\$552.600.000 aproximadamente).
- Los principales beneficios para las compañías que opten por régimen son:
  - a. No estarán sujetos a determinar renta presuntiva.
  - b. No estarán sujetos a impuesto al patrimonio.
  - c. Los dividendos no estarán gravados.
  - d. Su tarifa de impuesto de renta será del 27% y del 9% para hoteles.
  - e. Podrán contar con un régimen de estabilidad jurídica por 20 años.
- Se crea un régimen de Compañías Holding Colombianas (CHC). A este régimen podrán acogerse aquellas sociedades nacionales que tengan como objetivo principal la tenencia de valores, inversiones o holding de accionistas del exterior, gozando de los siguientes beneficios:
  - a. Los dividendos distribuidos por entidades del exterior a una CHC estarán exentos del impuesto sobre la renta.
  - b. Los dividendos que a su vez distribuyan las CHC a residentes estarán gravados pero tendrán derecho al descuento dispuesto en el artículo 254 del ET.

deemed exempt.

- New rules are added to the application of work for taxes.
- The standards on the simplified regime and inflationary component, among others, are repealed.
- Mutual agreement proceedings are created for cases where there are double taxation agreements signed by Colombia.
- During 2019, persons unable to issue an electronic invoice due to technological difficulties or justified commercial inconvenience and issue invoices under means other than electronic, will not be subject to sanctions provided they prove these conditions.
- New joint liabilities are created.

Source: [Law Project](#) / [See Document](#)  
Exhibit: [Grounds](#) / [See Document](#)

- c. Si los dividendos son distribuidos por la CHC a un NO residente serán consideradas rentas de fuente extranjera.
- d. Las ganancias ocasionales derivada de la venta o transmisión de la participación de la CHC en entidades NO residentes serán consideradas exentas.

- Se incorporan nuevas reglas para la aplicación de obras por impuestos.
- Se derogan las normas del régimen simplificado y componente inflacionario, entre otras.
- Se crean procedimientos de mutuo acuerdo, para aquellos casos en los que existen convenios de doble tributación firmados por Colombia.
- Durante el año 2019, quienes por impedimento tecnológico o por razones de inconveniencia comercial justificada no puedan expedir factura electrónica y emitan factura por los métodos tradicionales diferentes al electrónico, no estarán sujetos a sanciones siempre que logren demostrar tales condiciones.
- Se crean nuevas responsabilidades solidarias.

Fuente: [Proyecto de Ley](#) / [Ver Documento](#)  
Anexo: [Exposición de motivos](#) / [Ver Documento](#)

**IMPORTANT DISCLAIMER:** This document has been prepared by J. A. Del Río for our clients and professional associates. This document only refers to Mexican law. While every effort has been made to ensure accuracy, no responsibility can be accepted for errors or omissions, however caused. The information contained in this document should not be relied on as advice and should not be regarded as a substitute for detailed advice in individual cases. No responsibility for any loss occasioned to any person acting or refraining from action as a result of material in this document is accepted by the authors or J. A. Del Río. If advice concerning individual problems or other expert assistance is required, we would be pleased to oblige.

**AVISO IMPORTANTE:** Este boletín ha sido preparado por J. A. Del Río para nuestros clientes y asociados profesionales. Este documento se refiere únicamente a la ley mexicana. A pesar de que se ha hecho un esfuerzo para asegurar la precisión de este documento, no podemos aceptar responsabilidad por errores u omisiones, sin importar su causa. La información contenida en esta publicación no debe ser tomada como una opinión y no debe ser considerada como sustituto de una asesoría profesional específica sobre casos particulares. Los autores de J. A. Del Río no asumen responsabilidad alguna por pérdidas ocasionadas a personas que actúen o se abstengan de actuar como resultado del material de este documento. Si necesita asesoría con relación a problemas individuales o cualquier otra asistencia profesional, nos dará mucho gusto proporcionársela.

## About us

**J.A. Del Río S.A. De C.V.** We are a bilingual accounting firm dedicated to helping foreign companies doing business in Latin America.

We provide services to companies across Latin America through our offices strategically located in Mexico and Colombia's main cities; Guadalajara, Monterrey, León, Mexico City and Bogotá.

For more information, please visit our website:

**[www.jadelrio.com](http://www.jadelrio.com)**

## ¿Quiénes somos?

**J.A. Del Río S.A. De C.V.** Es una firma bilingüe de contadores enfocados en ayudar a empresas extranjeras a hacer negocios en Latinoamérica.

Prestamos servicios a empresas en todo Latinoamérica por medio de nuestras oficinas localizadas estratégicamente en las principales ciudades de México y Colombia; Guadalajara, Monterrey, León, Ciudad de México y Bogotá.

Para mayor información por favor visite nuestro sitio web:

**[www.jadelrio.com](http://www.jadelrio.com)**

## Our offices / Nuestras Oficinas:

### Mexico City / Ciudad de México

Av. Presidente Masaryk 29 Piso 10  
Col. Chapultepec Morales  
Delegación Miguel Hidalgo,  
Ciudad de México.  
México 11570

Tel. + 52 (55) 5531-1425

### Monterrey / Monterrey

Torre Comercial América  
Av. Batallón de San Patricio 111  
Séptimo piso interior 703  
Colonia Valle Oriente  
San Pedro Garza Garcia  
Nuevo León 66269

Tel. +52 (81) 4624-0145

### León / León

San Mateo, Torre II Blvd.  
Campestre 2502, Piso 5, Int. 502  
Col. Campestre el Refugio.  
León, Guanajuato 37156

Tel. +52 (477) 152 1730

### Guadalajara / Guadalajara

Circ. Agustín Yáñez 2613 Piso 2  
Col. Arcos Vallarta Sur  
Guadalajara, Jalisco.  
México 44500

Tel. +52 (33) 3669-5300

### Guadalajara / Guadalajara

Torre Sterling  
Francisco de Quevedo 117, Piso 4-B  
Col. Arcos Vallarta Sur,  
Guadalajara, Jalisco.  
México 44500

Tel. +52 (33) 3615-2303

### Bogotá / Bogotá

Edificio Paralelo 108.  
Autopista Norte, Av. Carrera 45.  
No. 108-27, Torre 2, Oficina. 1502.  
Bogotá, Colombia.

Tel. +57 (1) 44-31-440



Web Site / Sitio Web: **[www.jadelrio.com](http://www.jadelrio.com)**

Contact Us / Contacto: **[contacto@jadelrio.com](mailto:contacto@jadelrio.com)**