

Edición 05
Diciembre 2020

tgs GLOBAL

AMÉRICA

REVISTA REGIONAL



El final de un año suele ser un época agitada con un enfoque en los balances y las cuentas de ganancias y pérdidas.

The end of a year is very often busy with a focus on balance sheets and profit and loss accounts.



www.tgs-global.com

Contenido / Content

— Cierre del año fiscal Tax year-end	4
— El liderazgo 4.0 y la longanimidad Leadership 4.0 and Longsuffering	8
— Impactantes Medidas de Preparación para el Examen de Precios de Transferencia de FYE Impactful fye transfer pricing examination preparedness measures	12
— Un tour fiscal desde Guatemala A Tax tour from Guatemala	18
— El desafío del cierre contable 2020 The 2020 Accounting Close Challenge	30

TGS es un network global dinámico de firmas independientes que brindan servicios de auditoría, impuestos, servicios legales corporativos, consultoría de negocios y outsourcing. Con más de 4,350 profesionales en más de 57 países, las firmas multidisciplinarias de TGS brindan apoyo a los clientes mediante el diseño global, soluciones sostenibles y la prestación de servicios de consultoría empresarial. Apoyamos los 10 principios del Pacto Mundial sobre Derechos Humanos, Trabajo, Medio Ambiente y Anticorrupción. Nuestra cultura, estrategias y operaciones están alineadas con los principios universales del desarrollo sostenible.

TGS is a dynamic global business network of independent firms providing audit, tax, corporate legal services, advisory and outsourcing. With more than 4,350 professionals in more than 57 countries, the multidisciplinary TGS member firms support clients by designing global, sustainable solutions and providing a one-stop-shop for business advisory. We support the 10 principles of the Global Compact on Human Rights, Labour, Environment and Anti-Corruption. Our culture, strategies and operations are aligned with universal principles of sustainable development.

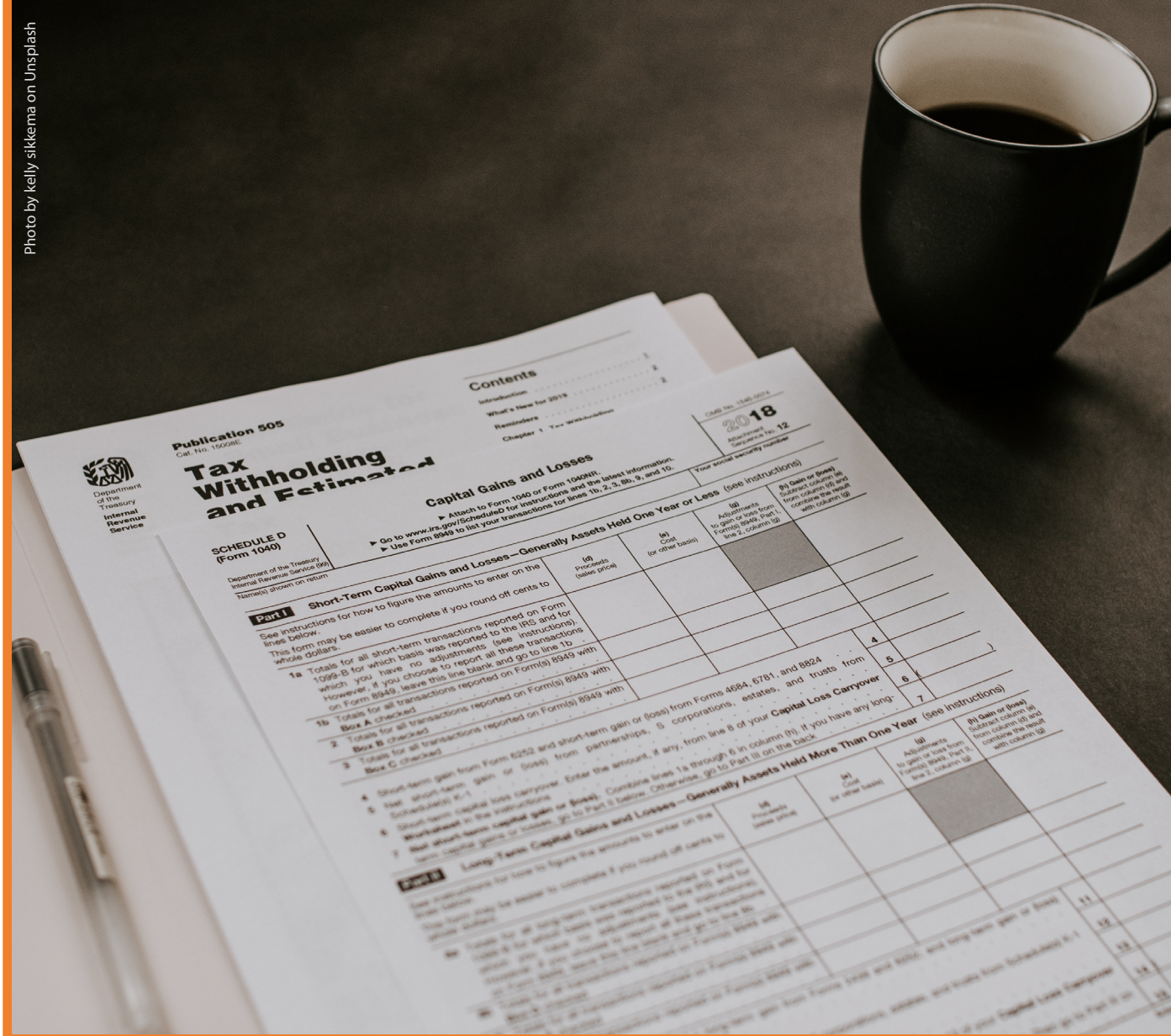


EDITORIAL

El final de un año suele ser un época agitada con un enfoque en los balances y las cuentas de ganancias y pérdidas. El 2020, para muchos de nosotros, ha sido un año oscuro de incertidumbre y cuestionamiento de nuestras organizaciones. Para otros, el 2020 también ha sido una oportunidad para innovar y redefinir modelos de negocio y explorar nuevas perspectivas. Los miembros de TGS están comprometidos con sus clientes, en activa solidaridad, descifrándoles, a medida que avanzan, las medidas propuestas por su gobierno, la nueva normativa, las modalidades de acceso a ayudas y subsidios, etc. Los expertos de la red TGS, ya sean contadores, auditores, abogados, consultores, están con sus clientes, fieles a sus valores emprendedores y su compromiso con el desarrollo sostenible. Están con su cliente para tranquilizarlo en todos los aspectos técnicos. Para nuestros miembros de TGS, una reunión sobre el informe de fin de año es ante todo una oportunidad para identificar posibles mejoras, para ajustar lo mejor posible para el año en curso y planificar la realización del proyecto empresarial en los próximos meses. TGS apoya activamente a nuestros emprendedores ofreciendo su apertura internacional a nuevas oportunidades y prácticas. Esto es fundamental para prepararse para el 2021 con una nueva perspectiva en donde el pensamiento global y sostenible tendrá cada vez más sentido.

The end of a year is very often busy with a focus on balance sheets and profit and loss accounts. 2020 has been a dark year of uncertainty and questioning our organizations for many of us. For others, 2020 has also been an opportunity to innovate and redefine business models and explore new directions. TGS members are engaged with their clients, in active solidarity, deciphering to them as they go along the measures proposed by their government, the new regulations, the modalities of access to aids and subsidies, etc. The experts of the TGS network, whether they are accountants, auditors, lawyers, consultants, are with their clients, true to their entrepreneurial values and their commitment to sustainable development. They are with their client to reassure them in all technical aspects. For our TGS members, a meeting about the year-end report is first of all an opportunity to identify potential improvement, to adjust as best as possible for the current year and plan for the realization of the business project in the coming months. TGS actively supports our entrepreneurs by offering its international opening to new opportunities and practices. This is essential to prepare for 2021 with a new perspective where global and sustainable thinking will make more and more sense.

Marc Desjardins
President of TGS Global



CIERRE DEL AÑO FISCAL

TAX YEAR-END

El año 2020 está llegando finalmente a su fin, y con el 31 de diciembre siendo el fin de año de muchos negocios, ahora es un buen momento para pensar en algunas ideas de planificación de impuestos de fin de año, recordatorios de presentación de impuestos y consideraciones específicas de COVID-19.

Los contribuyentes a menudo buscan formas de reducir su factura fiscal. Acelerar las deducciones de impuestos y posponer las transacciones impositivas son una forma eficiente de reducir los ingresos impositivos de las empresas.

Por ejemplo, un contribuyente que adquiere y utiliza propiedades de capital en el Canadá tiene derecho a una depreciación fiscal denominada reducción del costo del capital (CCA) de la propiedad. Siempre que el activo se utilice antes de que finalice el año fiscal, el contribuyente tiene derecho a una CCA completa, incluso si el activo se adquiere el último día del año fiscal. Los activos adquiridos después del 20 de noviembre de 2018 tienen derecho a una depreciación acelerada y algunos activos adquiridos en la provincia de Quebec (por ejemplo, equipos de fabricación y procesamiento) incluso darán lugar a una amortización completa durante el año de adquisición.

Year 2020 is finally coming to a close, and with December 31st being the year-end of many businesses, now is a good time to think about a few year-end tax planning ideas, tax filing reminders and specific COVID-19 considerations.

Taxpayers are often looking for ways to reduce their tax bill. Accelerating tax deductions and postponing taxable transactions are an efficient way to decrease corporations' taxable income.

For example, a taxpayer who acquires and uses capital properties in Canada is entitled to tax depreciation called capital cost allowance (CCA) of the property. As long as the asset is used before the end of the taxation year, the taxpayer is entitled to a full CCA even if the asset is purchased the last day of the taxation year. Assets purchased after November 20, 2018, are eligible for accelerated depreciation and some assets purchased in the province of Québec (for example, manufacturing and processing equipment) will even give rise to a full write-off during the year of acquisition.

El calendario de las ventas de valores también puede resultar ser un instrumento de planificación beneficioso para las empresas. Por ejemplo, la venta de un título con una pérdida acumulada antes de que finalice el año creará una pérdida de capital que puede utilizarse para compensar las ganancias de capital realizadas durante el año, o trasladarse para reducir las ganancias de capital realizadas en los tres últimos años fiscales. Es importante asegurarse de no readquirir el mismo título en un plazo de 30 días, ya que las autoridades fiscales aplazarán la realización de la pérdida en esa circunstancia. Hay que tener cuidado de asegurarse de que la fecha de negociación es lo suficientemente temprana para que la liquidación se complete en el año fiscal en curso. Por otra parte, el aplazamiento de la venta de un valor que tiene una ganancia acumulada durante unos días hasta el próximo año fiscal también reducirá efectivamente los ingresos imponibles del año en curso.

Con respecto al cumplimiento de las obligaciones fiscales, un aspecto que hay que tener en cuenta son las transacciones entre empresas relacionadas que residen en diversos países. Un contribuyente canadiense que realice esas transacciones por un total de al menos un millón de dólares debe informar de ellas al gobierno. Estas transacciones incluyen, entre otras, las ventas y compras de mercancías, la prestación de servicios, los alquileres, los honorarios de gestión, los intereses, los dividendos y la variación de los préstamos entre las entidades. Estas transacciones deben estar debidamente documentadas para respaldar las políticas de precios de transferencia aplicadas por la empresa.

Timing of the sales of securities can also prove to be beneficial planning tool to corporations. For instance, selling a security with an accrued loss before the end of the year will create a capital loss which can either be used to offset capital gains realized during the year, or be carried back to reduce capital gains realized in the last three taxation years. It is important to make sure not to reacquire the same security within a 30-day time frame as the tax authorities will postpone the realization of the loss under that circumstance.

One needs to be careful to make sure that the trade date is early enough for the settlement to be completed in the current taxation year. On the other hand, delaying the sale of a security which has an accrued gain for a few days until the next taxation year will also effectively reduce the current year taxable income.

With respect to tax compliance, one aspect to be mindful of are transactions between related corporations residing in various countries. A Canadian taxpayer having such transactions totalling at least one million dollars must report those transactions to the government. These transactions include amongst others: sales and purchases of merchandise, rendering of services, rents, managing fees, interest, dividends and variation in loans between the entities. These transactions need to be properly documented to support the transfer pricing policies applied by the corporation.

En lo que respecta a los préstamos entre empresas, es importante tener presente que cuando una empresa canadiense propiedad de un no residente se financia principalmente con deuda, el gasto por concepto de intereses puede negarse parcialmente cuando la relación entre deuda y capital social sea superior a 1,5. En otras palabras, los no residentes que constituyan una filial canadiense deben financiar al menos el 40% de la sociedad mediante capital social.

En 2020, la pandemia de COVID-19 ha perjudicado profundamente a la economía y, por ello, las autoridades tributarias canadienses y provinciales han aplicado varias medidas para aliviar a los contribuyentes. Esas medidas consistieron, por ejemplo, en diversos subsidios salariales, asistencia para el pago de arrendamientos y préstamos a bajo interés, parte de los cuales pueden perdonarse si se cumplen determinadas condiciones. Varias de estas medidas pueden todavía reclamarse con respecto a los primeros meses de 2020.

Para concluir, existen varias oportunidades para los contribuyentes canadienses que se preparan para cerrar su año, si está interesado en saber más sobre estas oportunidades o desea discutir lo anterior, no dude en ponerse en contacto con nosotros.

Talking about intercompany loans, it is important to keep in mind that when a Canadian corporation owned by a non-resident is mainly funded by debt, the interest expense can be partially denied when the debt/equity ratio exceeds 1.5. In other words, non-residents incorporating a Canadian subsidiary must at least fund 40% of the corporation via equity.

In 2020, the COVID-19 pandemic has deeply hurt the economy, and as such, the Canadian and provincial tax authorities have implemented several measures to provide relief to the taxpayers. These measures were for example, in the shape of various wage subsidies, assistance with respect to lease payments and low-interest loans, part of which can be forgiven if certain conditions are met. Several of these measures can still be claimed with respect to early months of 2020.

To conclude, various opportunities are available to Canadian taxpayers getting ready to close their year-end, should you be interested in learning more about these opportunities or wish to discuss the above, do not hesitate to contact us.

Sylvain MORNEAU - Partner
MTA CPA - miembro de TGS
CANADÁ



GARSSA
CONSULTING



EL LIDERAZGO 4.0 Y LA LONGANIMIDAD LEADERSHIP 4.0 AND LONGSUFFERING

Estaremos de acuerdo que en el 2021 el estilo de dirección que prevalezca en nuestras empresas tendrá - más que nunca - efectos sobre los resultados financieros, puesto que el desempeño de los líderes afecta los indicadores del negocio. Siendo así, trabajar en tener líderes que logren resultados extra – ordinarios sin dejar de ser buenas personas, se convierte en un issue clave para el futuro.

El reto para lograrlo está en que después del 2020, el Liderazgo 4.0 viene acompañado de nuevos factores como: adaptación al escenario VUCA (Volátil, Incierto, Complejo y Ágil) en los negocios y en los proyectos, decisiones continuamente impopulares que afectarán el ambiente de trabajo, desafíos que pondrán a prueba la flexibilidad y la recursividad de los equipos y un trabajo inter-equipo “a prueba de balas”.

Desde esta nueva perspectiva, ¿qué aporta la longanimidad al liderazgo?

La Longanimidad es un estilo de SER que afecta el HACER. Su fórmula, desarrolla líderes que son capaces de:

All of us will agree in 2021 that the prevailing management style in our companies and our business leaders' performance will have more impact on financial results than ever before. Thus, working on having Leaders who achieve extraordinary results while still being good people becomes a key issue for the future.

The challenge to achieve this is that after 2020, Leadership 4.0 is accompanied by new factors such as adaptation to the VUCA (Volatile, Uncertain, Complex, Agile) scenario in business and in projects, and continually unpopular decisions that affect the business environment. These are work challenges that will test the flexibility and resourcefulness of teams and inter-team work.

From this new perspective, what does long-suffering bring to leadership?

Long-suffering is a style of BEING that affects DOING. Its formula develops leaders who are capable of:

1. Ser resilientes, pero no por su capacidad para sobreponerse de adversidades sino por su habilidad para comprender que lo normal es que el camino es irregular y con imprevistos, por lo que la mejor manera de recorrerlo es aceptar, disfrutar y saber gestionar su diversidad.
2. Tener fuerza interior es decir contar con una mezcla de persistencia, firmeza de carácter, orientación a resultados y resistencia para lograr las metas a pesar de los obstáculos, rompiendo paradigmas y tomando decisiones.
3. Contar con Voluntad de Empatía conocida como la capacidad para “jugársela por el otro” en pro de que ese otro saque su “casta” y con inmensa pasión desarrolle sus talentos en el trabajo encomendado.
4. Ser Compasivo, lo que significa ser generoso con uno mismo y con los demás, especialmente frente a los errores y circunstancias donde juzgar sin fundamento no es la opción.

Si usted es de aquellas personas que piensa que el liderazgo se había puesto a prueba con la pandemia y que ésta ya había sido lo suficientemente exigente, prepárate porque el 2021 trae desafíos iguales o mas exigentes en esta materia.

1. Being resilient, but not because of their ability to overcome adversity but because of their ability to understand that the road is inherently irregular and unforeseen, so the best way to go ahead is to accept, enjoy and know how to manage change.
2. Having inner strength through a mixture of persistence, strength of character, results orientation to achieve goals despite obstacles, breaking paradigms and making decisions.
3. Count on the Will of Empathy, known as the ability to “gamble for the other,” in order for that other to get their “lineage” and with immense passion develop their talents in entrusted work.
4. Be Compassionate, which means being generous with yourself and with others, especially in the face of mistakes and circumstances where unfounded judgment is not an option.

If you are one of those people who think that leadership had been put to the test with the pandemic and that it has already been demanding enough, get ready because 2021 brings equal or more demanding challenges in this matter.

María Paulina BAYONA - Consulting
Coach Senior
Garssa Consulting - miembro de TGS
COLOMBIA





IMPACTANTES MEDIDAS DE PREPARACIÓN PARA EL EXAMEN DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA DE FYE

IMPACTFUL FYE TRANSFER PRICING EXAMINATION PREPAREDNESS MEASURES

En Estados Unidos las compañías multinacionales se enfrentan a una inevitable Servicio de Impuestos Internos (IRS) Precios de Transferencia examen ("Examen") más pronto que tarde. Existe un amplio consenso entre los precios de transferencia (TP) y los profesionales de impuestos internacionales que el IRS (así como las autoridades fiscales de todo el mundo) serán aumentar TP actividad de auditoría dentro de los próximos años como un medio para recuperar los ingresos fiscales perdidos como resultado de la pandemia inducida por la recesión.

Afortunadamente, para las empresas con sede en EE. UU. en grupos de empresas multinacionales (MNE), el IRS emitió una guía para los contribuyentes sobre los exámenes en su Transfer Pricing Examination Process, Publication 5300 (TPEP). En este artículo, analizamos el TPEP a un alto nivel y brindamos información para ayudar a los ejecutivos de impuestos a comprender rápidamente la guía de TP del IRS en preparación para la "documentación TP" ("documentación") y el examen de 2020 en los próximos años.

El TPEP es una guía de pasos de auditoría, las mejores prácticas y recursos para ayudar con el Examen. Está destinado a ser compartido con los contribuyentes durante un Examen para facilitar la comprensión del proceso. Si el equipo de problemas del IRS TP (los equipos de problemas del IRS TP suelen estar compuestos por un economista, un

US-based multinational companies face an inevitable Internal Revenue Service (IRS) Transfer Pricing examination ("Exam") sooner rather than later. There is a broad consensus among transfer pricing (TP) and international tax practitioners that the IRS (as well as tax authorities around the globe) will increase TP audit activity within the next year as a means to recoup lost tax revenue resulting from the pandemic-induced recession.

Fortunately, for US-based companies in multinational enterprise (MNE) groups, the IRS issued taxpayer guidance on Exams in its [Transfer Pricing Examination Process, Publication 5300](#) (TPEP). In this article, we view the TPEP at a high level and provide insights to help tax executives quickly make sense of the IRS's TP guidance in preparation for 2020 "TP documentation" ("documentation") and Exams in the years ahead.

The TPEP is a guide to audit steps, best practices and resources to assist with Exams. It is intended to be shared with taxpayers during an Exam to facilitate an understanding of the process. If the IRS TP issue team (IRS TP issue teams are typically comprised of an Economist, a Tax Law Specialist, and a Senior Revenue Agent) determines that an Exam is warranted, the TPEP serves as a guide to specify leading practices, data requests, analytics, and available resources. The TPEP is structured

especialista en derecho tributario y un agente de ingresos senior) determina que se justifica un examen, el TPEP sirve como guía para especificar las principales prácticas, solicitudes de datos, analítica, y los recursos disponibles. El TPEP se estructura en tres fases principales: Planificación, Ejecución y Resolución.

Una comprensión avanzada de cada una de las tres fases y cómo el TPEP se relaciona con el proceso de documentación permitirá una preparación más sólida para el Examen ejecutivo fiscal. La mejor manera de prepararse para los exámenes es preparar documentación sólida al mismo tiempo que las declaraciones de impuestos del año fiscal. En este artículo, hacemos hincapié en elementos vinculados a la documentación del año fiscal actual que suelen ser importantes para obtener resultados favorables en el Examen de contribuyentes en negrita. Aconsejamos a los equipos de impuestos internos que traten estos elementos con especial atención y debida diligencia durante el proceso de documentación anual.

TPEP - Fase de Planificación

La Fase de Planificación determina el alcance y los problemas del Examen. Pasos importantes en la fase de planificación son: 1) inicial TP de Evaluación de Riesgos (“Evaluación de Riesgos”), 2) la emisión de la inicial Solicitud de Documento de Información (IDR), 3) reuniones de planificación interna del IRS, 4) desarrollo del examen del plan, cronogramas e hitos, y 5) la conferencia de apertura.

Es importante que los contribuyentes sepan de antemano que un n asunto equipo revisará y analizar numerosos documentos de los contribuyentes durante la evaluación inicial TP

with three main phases: Planning, Execution and Resolution.

An advance understanding of each of the three phases and how the TPEP relates to the documentation process will enable stronger tax executive Exam preparedness. The best way to get ready for Exams is to prepare robust documentation contemporaneously with the fiscal year tax returns. In this article, we emphasize current fiscal year documentation-linked items that are typically important for favorable taxpayer Exam outcomes in bold text. We advise in-house tax teams to treat these items with extra attention and due diligence during the annual documentation process.

TPEP - Planning Phase

The Planning Phase determines the scope and issues of the Exam. Important steps in the Planning Phase are: 1) Initial TP Risk Assessment (“Risk Assessment”), 2) issuance of the Initial TP Information Document Request (IDR), 3) IRS internal planning meetings, 4) development of the Exam plan, timelines and milestones, and 5) the opening conference.

It is important for taxpayers to know in advance that an issue team will review and analyze numerous taxpayer documents during the Initial TP Risk Assessment, which often include: **IRS Form 8975, Country-by-Country (“CbC”) reports** and the accompanying Schedules A; **tax returns**; documents from prior taxpayer Exams; and foreign-based documentation (i.e., BEPS Action 13 master file, local files and CbC reports) from treaty partner countries. If the Initial Risk Assessment determines that there is compliance risk, then the issue team will prepare and issue the Initial documentation IDR.

de riesgos, que a menudo incluyen: el formulario del **IRS 8975, país por país (“CBC informes”)** y el acompañamiento Horarios A ; **declaraciones de impuestos**; documentos de Exámenes de contribuyentes anteriores; y la documentación de base en el extranjero (e.s., decir, la acción BEPS 13 archivo maestro, archivos locales y CBC informes) socio del tratado países. Si la evaluación del riesgo inicial determina que existe el riesgo de cumplimiento, entonces el problema de equipo preparará y emitirá la inicial IDR documentación.

Inicial requerida documentación IDR consiste en documentos principales que se deben incluir en simultáneo de un contribuyente documentación informe(s), y ciertos documentos de referencia a lo solicitado. El contribuyente tiene 30 días naturales para responder con la documentación solicitada.

La Fase de Planificación concluye con la conferencia de apertura. Los contribuyentes que se preparan para una conferencia de apertura pueden consultar el TPEP, sección I (G.) “Conferencia de Apertura” para obtener una lista extensa de los posibles temas de la agenda y las referencias útiles asociadas.

TPEP - Fase de Ejecución

El TPEP asesora a la cuestión del equipo para determinar si todos los requisitos de documentación de Reglamento del Tesoro de Estados Unidos (“Treas. Reg.”) § 1,6662-6(d)(2)(iii) se han cumplido y si la documentación y sus conclusiones son razonables. En particular, se instruye al equipo emisor para que evalúe **la selección y aplicación por parte del contribuyente del mejor método** para cada transacción controlada relevante. Las reuniones de orientación, incluida una orientación sobre los estados financieros seguida de una orientación

Required Initial TP IDR documentation consists of principal documents, which should be included in a taxpayer’s contemporaneous documentation report(s), and certain background documents as requested. The taxpayer has 30 calendar days to respond with the requested documentation.

The planning phase concludes with the opening conference. Taxpayers preparing for an opening conference can refer to the TPEP, section I(G.) “Opening Conference” for an extensive listing of potential agenda topics and associated Helpful References.

TPEP - Execution Phase

The TPEP advises the issue team to determine whether all documentation requirements of US Treasury Regulation (“Treas. Reg.”) § 1.6662-6(d)(2)(iii) have been met and whether the documentation and its conclusions are reasonable. In particular, the issue team is instructed to evaluate the taxpayer’s **selection and application of the best method** for each relevant controlled transaction. Orientation meetings, including a financial statement orientation followed by a TP/supply chain orientation, are to be conducted within 30 days of the opening conference.

Generally, the financial statement orientation meeting will cover a walk-through of the **CbC reports**; geographic, legal entity, tax, and functional **organizational charts**; reporting platforms; and all relevant aspects of the financial statements.

The TP/supply chain orientation meeting generally includes: background and business reasons for the intercompany (“IC”) transactions (namely, **rationale**

sobre la cadena de suministro /TP, se llevarán a cabo dentro de los 30 días posteriores a la conferencia de apertura.

Por lo general, la reunión de orientación de los estados financieros cubrirá un repaso de los CBC informes; organigramas geográficos, de entidad legal, tributarios y funcionales; plataformas de informes; y todos los aspectos relevantes de los estados financieros.

El TP reunión orientación de la cadena / de suministro generalmente incluye: antecedentes y razones de negocios para el intercompany ("IC") transacciones (e.s., decir, lógica para entrar en las transacciones controladas, impulsores de valor y si los IC de transacciones se asoció con un cambio en las funciones, activos o riesgos), las personas responsables de estructurar las transacciones de IC, la discusión del análisis funcional de cada parte controlada y cómo el preparador del informe de TP adquirió conocimiento para el análisis funcional, las ganancias o pérdidas totales asociadas con cada transacción controlada en cuestión y las participación en las ganancias o pérdidas totales, y la selección y aplicación del mejor método.

Los IDR se pueden emitir después de las reuniones de orientación para un mayor desarrollo de los hechos y pueden incluir solicitudes de entrevistas y visitas al sitio. Existen procedimientos para resolver cualquier problema no acordado o hechos controvertidos. Si no se llega a una resolución de campo sobre problemas no acordados, el equipo de problemas entrega el Formulario 5701, Aviso de ajuste propuesto (NOPA) y el Informe del economista del IRS.

for entering into the controlled transactions, value drivers and whether the IC transactions are associated with a change in functions, assets or risks), persons responsible for structuring the IC transactions, discussion of the **functional analysis** of each controlled party and how the TP report preparer gained knowledge for the functional analysis, **total profits or losses associated with each controlled transaction** at issue and **each controlled party's share of the total profits or losses, and the selection and application of the best method.**

IDRs may be issued after the orientation meetings for further factual development and may include requests for interviews and site visits. There are procedures in place to resolve any unagreed issues or disputed facts. If a field resolution is not reached on unagreed issues, the issue team delivers Form 5701, Notice of Proposed Adjustment (NOPA) and the IRS Economist Report.

TPEP - Resolution Phase

The goal of the Resolution Phase is to reach agreement on the tax treatment of each TP issue examined. Important parts of the Resolution Phase include the IRS's presentation of the issue, resolution, case closing, and when necessary, issuing a Revenue Agent Report with adjustments, penalties (if the taxpayer failed to timely provide documentation) and tax liability. For a TP issue to be resolved there must be an open discussion between the issue team and the taxpayer in three areas: 1) factual development, 2) the law that applies to the facts, and 3) each party's interpretation of the law. Finally, the Resolution Phase may include a taxpayer's request for Appeals and, when a

TPEP - Fase de Resolución

El objetivo de la Fase de Resolución es llegar a un acuerdo sobre el tratamiento fiscal de cada tema de TP examinado. Partes importantes de la Fase de Resolución incluyen la presentación del problema por parte del IRS, la resolución, el cierre del caso y, cuando sea necesario, la emisión de un Informe del Agente de Ingresos con ajustes, sanciones (si el contribuyente no proporcionó la documentación a tiempo) y la obligación tributaria. Para que se resuelva un problema de TP, debe haber una discusión abierta entre el equipo de problemas y el contribuyente en tres áreas: 1) desarrollo fáctico, 2) la ley que se aplica a los hechos y 3) la interpretación de la ley de cada parte. Finalmente, la Fase de Resolución puede incluir una solicitud de apelaciones de un contribuyente y, cuando un país de tratado tributario está involucrado, una solicitud de asistencia de la Autoridad Competente de los EE. UU.

Insights

El TPEP puede y debe ser utilizado por los contribuyentes en su beneficio. Los contribuyentes pueden utilizar el TPEP como una herramienta para realizar una evaluación interna de su preparación para IRS TP Exámenes. Ya sea utilizado de manera proactiva o reactiva, la TPEP proporciona el conocimiento del Examen de proceso, que los contribuyentes pueden utilizar para desarrollar enfoques para mejorar la probabilidad de un resultado exitoso.

Lo invitamos a visitar la publicación complementaria de este artículo en el blog [Six Time-Tested TPEP Takeaways](#), que revela información práctica sobre temas de TPEP que son más relevantes e importantes hoy que nunca.

tax treaty country is involved, a request for U.S. Competent Authority assistance.

Insights

The TPEP can and should be used by taxpayers to their benefit. Taxpayers can use the TPEP as a tool to conduct an internal assessment of their preparedness for IRS TP inquiries. Whether utilized proactively or reactively, the TPEP provides knowledge of the Exam process, which taxpayers can use to develop approaches to improve their likelihood of a successful outcome.

We invite you to visit this article's companion blog post [Six Time-Tested TPEP Takeaways](#), which reveals actionable insights on TPEP topics that are more relevant and important today than ever before.

Guy SANSCHAGRIN - Transfer Pricing and Valuation Practice Leader
Doug SCHWERDT - Transfer Pricing and Valuation Specialist

WTP Advisors - miembro de TGS
Estados Unidos



UN TOUR FISCAL DESDE GUATEMALA A TAX TOUR FROM GUATEMALA

En esta oportunidad nos estaremos refiriendo a la preparación que todos los empresarios contribuyentes y los profesionales encargados, ya sea de la elaboración o la revisión del cierre contable para propósitos fiscales de fin de año, deben estar preparándose a las vísperas del cierre del periodo contable referido al 31 de diciembre de 2020.

A lo largo de nuestra experiencia en materia de tributación interna, el enfoque que hoy deseamos compartir se refiere a los aspectos mínimos, que en nuestra opinión, deben ser considerados para llevar a cabo un adecuado cierre contable de operaciones y en consecuencia una apropiada determinación de uno de los impuestos que a las empresas, dada su naturaleza de ser un impuesto directo a las ganancias, beneficios o utilidades, representa el Impuesto sobre la Renta.

Cualquiera sea la jurisdicción de la que estemos hablando, los empresarios contribuyentes como accionistas de sociedades o propietarios de empresas deben tener presente que de cada uno de los Dólares que ganan en sus actividades lucrativas en un periodo determinado, deben compartir un porcentaje de tales beneficios con la institución que representa los intereses del Estado de que se trate en la jurisdicción correspondiente.

Partiendo de lo básico

Sea que la base contable que utilizan los contribuyentes para recopilar, procesar, registrar e informar sus operaciones en un periodo determinado, es de propósito general (ejemplo: Normas

This time we will be referring to the preparation that all of the taxpayer companies and all professionals in charge, whether of the preparation or review of the accounting close for fiscal year-end purposes, must be preparing for the previous days of the closing of the accounting period referred as of December 31, 2020.

Over our experience in internal taxation matter, the vision that nowadays we wish to share refers to the essential aspects, which in our opinion, must be considered to conduct a proper accounting procedures closure and accordingly a suitable determination of one of the taxes the enterprises, due to its nature of being a direct tax of the profits, benefits or earnings, represents the Income Tax.

Whatever the jurisdiction we are talking about, the taxpayer as shareholders of companies or enterprise owners must bear in mind that each one of the Dollars earned from their profitable operations in a certain period, must have shared a percentage of these benefits with the institutions that represents the interests of the State in question at their corresponding jurisdiction.

Back to Basics

As the accounting basis used by taxpayers to collect, process, record and report their operations in a certain period, it has general purpose (e.g.: International Financial Reporting Standards –IFRS–), or it has special purpose (e.g.: practices and accounting procedures for purposes of identify the Income Tax or the fiscal basis as it is known), the first thing we have to consider is

Internacionales de Información Financiera – NIIF – o IFRS por sus siglas en Inglés, o es de propósito especial (ejemplo: prácticas y procedimientos contables para propósitos de determinar el Impuesto sobre la Renta o base fiscal como se le conoce), lo primero que debemos considerar es cuestionarnos con relación a si el sistema contable que utilizamos ofrece información precisa, confiable y oportuna, traducidas estas características básicas para disponer de un juego de estados financieros para la adecuada toma de decisiones. Sin que sea limitativo de las diferentes pruebas y procedimientos que sugerimos deben observarse para llevar a cabo un “buen cierre contable y fiscal” nos permitimos compartir los siguientes:

1. Lo primero que se deberá tener presente es conocer el sistema de renta que le corresponde a la jurisdicción en la cual se realizará el análisis, pudiendo ser este sistema el de renta territorial o el de renta mundial y en algunas jurisdicciones hasta nos atrevemos a afirmar han adoptado el territorial con la extralimitación de considerar rentas de fuente territorial, que aún cuando no se generan en el territorio nacional, se sujetan a una serie de gravámenes tributarios sobre la base de gravar por la residencia o domicilio del beneficiario y no por la residencia o domicilio del prestador de servicios. Para referencia, Guatemala tiene establecida el sistema de renta territorial.
2. Obligado resulta entonces tener presente en aquellas jurisdicciones que para evitar la doble o múltiple tributación internacional, han suscrito diversos tratados o convenios cuyo objetivo es proveerse de un tratamiento recíproco para otorgar beneficios de no retención de Impuesto sobre la Renta o reducción de tasas, tarifas o tipos impositivos aplicables en determinadas transacciones que se realizan entre las jurisdicciones

ask ourselves whether the accounting system that we used provides accurate, reliable, appropriate information, translated this essential characteristics to have a set of financial statements for proper decision making. Without being limiting of the different tests and procedures that we suggest should be observed to carry out a “good accounting and fiscal closing” we allow ourselves to share the following:

1. Firstly, to bear in mind is to know the income system that corresponds to the jurisdiction in which the analysis will be conducted, this system may be of local or global income and in some jurisdictions we would even dare to confirm that it has adopted a local system with the overreaching of considering incomes from local sources, that even when they are not generated within national territory, they are subject to a series of tax levies based on the tax on the residence or domicile of the beneficiary and not on the service provider. For reference, Guatemala has established the local income system.
2. Therefore, as a result, bear in mind those jurisdictions that to avoid double or multiple international taxation, had subscribed different treaties or agreements which objective is to provide themselves a mutual treatment to grant benefits of no withholding taxes over the Income Tax or reduction of rates, fees or tax rates applicable in certain transactions that are carried out between the jurisdictions that have signed such treaties or agreements. For reference, Guatemala has not signed any treaty or agreement to avoid double or multiple international taxation.

que han suscrito dichos tratados o convenios. Para referencia, Guatemala no ha suscrito ningún tratado o convenio para evitar la doble o múltiple tributación internacional.

3. Con el marco de referencia antes comentado, el conocimiento de las principales actividades económicas que desarrollan las entidades contribuyentes y las diferentes transacciones que se derivan de esas actividades; y lo relevante de los hechos y eventos importantes a lo largo del periodo contable son de relevancia tal, que nos orientan a cuestionarnos de los efectos que se derivan y que debemos asegurarnos están adecuadamente identificados, cuantificados, registrados y reflejados en los estados financieros. Nos referimos concretamente a los efectos que sin duda algún han causado la pandemia originada por el virus COVID-19, las tormentas ETA e IOTA y otros eventos naturales que han tenido un serio impacto en las economías mundial, en la región de Las Américas y en consecuencia en las operaciones de todos los contribuyentes.
4. No menos importante resulta la evaluación crítica de diferentes eventos relacionados con aspectos socio políticos, que sin duda alguna han repercutido en las actividades realizadas por los contribuyentes y nos referimos a la serie de subsidios y subvenciones que, como consecuencia de los efectos negativos ocasionados por la pandemia, tormentas y desastres naturales, fueron puestos en vigor por los Estados, con diferentes nombres de los programas, pero con los mismos objetivos de apoyar a la población y a empresas para lograr contrarrestar los efectos negativos sufridos a nivel general en las actividades económicas y empresariales.

3. With such reference framework shown above, the knowledge of the main economical activities that the taxpayer entities develop and the different transactions resulting from those activities; and the relevance of facts and significant events throughout the accounting period are such important, that they guide us to ask ourselves about the resulting effects and that we must make sure they are properly identified, quantified, recorded and reflected in the financial statements. We are referring specifically to those effects that without a doubt had caused by the COVID-19 pandemic, Hurricanes Eta and Iota and other natural events that have had a significant impact on world economies, in the Americas region and consequently on the operations of all taxpayers.
4. Not least important is the critical evaluation of different events related with social-political aspects, that without a doubt had affected the carried-out activities by the taxpayers and we refer to the number of subsidies and grants that, as a result of the negative effects caused by the pandemic, hurricanes and natural disasters, they were put into effect by the States, through programs with different names, but with the same objectives of supporting the people and companies in order to counteract the negative effects sustained at a general level in the economic and business activities.
5. It is not our objective to detail each one of the procedures that must be considered to perform a “good accounting and fiscal closure”, however, on the basis of the knowledge of the operations that taxpayers make, the resulting effects from the negative aspects before mentioned, a reasonable reassurance must exist in those taxpayers, the accounting system used to collect, process, record

5. No es nuestro objetivo entrar en detalle de todos esos procedimientos que deben considerarse para realizar un “buen cierre contable y fiscal”, sin embargo, partiendo del conocimiento de las operaciones que realizan los contribuyentes, los efectos derivados de los aspectos negativos mencionados anteriormente, debe existir esa razonable tranquilidad en los empresarios contribuyentes de que el sistema contable que se utiliza para recopilar, procesar, registrar e informar sus operaciones en un periodo determinado ofrece información precisa, confiable y oportuna, para disponer de un juego de estados financieros que permita la adecuada toma de decisiones.
 6. Este “buen cierre contable y fiscal” al que nos referimos, debe considerar que se dispone de información contable que tiene sus respectivas integraciones y conciliaciones contables, y que se han realizado todos aquellos ajustes y reclasificaciones relacionados para disponer de cifras finales que permitan ser la base fundamental para cumplir adecuadamente con sus obligaciones fiscales. Por ejemplo: con cuentas por cobrar que pudieran ser incobrables y sus respectivos niveles de reservas, inventarios que representen problemas de obsolescencia y lento movimiento y sus reservas de valuación, inversiones que estén adecuadamente valuadas ya sean éstas estén registradas al costo o por el método de participación, que las depreciaciones y amortizaciones de activos fijos o bienes de capital y bienes o derechos intangibles estén adecuadamente realizadas en función de sus vidas útiles determinadas, que las obligaciones que se derivan con proveedores, acreedores, préstamos y otros pasivos, estén adecuadamente valuadas y reflejadas según condiciones de pago, intereses y otras obligaciones que subyacen de los términos de negociación.
- and report their operations in a given period offers accurate, reliable and appropriate information, in order to have a set of financial statements that allows an adequate decision-making.
6. This “good accounting and fiscal closure” to which we refer must consider that there is accounting information that has its corresponding accounting integrations and reconciliations, and that all related adjustments and reclassifications have been made to have final figures that allow to be the fundamental basis to adequately comply with its tax liabilities. For example: with accounts receivable that could be uncollectible and their corresponding levels of reserves, inventories that represent problems of obsolescence and slow movement and their valuation reserves, investments that are adequately valued, whether they are recorded at cost or by the equity method, that the depreciation and amortization of fixed assets or capital assets and intangible assets or rights are properly conducted based on their determined useful lives, that the liabilities resulting from suppliers, creditors, loans and other liabilities, are adequately valued and reflected according to payment conditions, interests and other obligations underlying the trading terms.
 7. With regard to assets and liabilities that are acquired or contracted in foreign currency translated at exchange rates in regard to the local currency, special care must be taken in carrying out an adequate measurement, re-expression or revaluation of the rights and obligations and their respective records in the income statement, either as income or expenses, depending on the variation of the foreign currency (generally using the United States Dollar) in relation to the local currency of the corresponding jurisdiction.
7. En cuanto a activos y pasivos que se adquieren o contraen en moneda extranjera convertidas a los tipos de cambio en relación a la moneda local, debe tenerse especial cuidado en la realización de una adecuada medición, re expresión o revaluación de los derechos y obligaciones y sus respectivos registros en el estado de resultados, ya sea como ingresos o gastos, según sea la variación de la moneda extranjera (generalmente utilizando el Dólar de los Estados Unidos de Norte América) en relación con la moneda local de la jurisdicción que corresponde.
 8. En cuanto a los ingresos (ventas de bienes o prestación de servicios) un “buen cierre contable y fiscal” requiere que se realicen algunas pruebas globales que permitan proveer de razonable tranquilidad de que todos los ingresos que se han registrado contablemente (sea sobre la base de lo devengado considerado por la mayoría de las jurisdicciones como obligatorio, o de lo percibido el cual es permitido para algunas actividades en diferentes jurisdicciones), se han reportado oportunamente en los régimen del Impuesto sobre la Renta (considerando los regímenes de pagos anticipados o a cuenta, sean estos mensuales o trimestrales, o mediante regímenes de retenciones a cuenta de la liquidación anual); sin perder de vista una adecuada reconciliación contra los ingresos reportados en el régimen de Impuesto al Valor Agregado. Se debe tener presente que las bases de recaudación de los Impuestos Sobre la Renta y al Valor Agregado podrían ser diferentes, por lo cual esa reconciliación de registros contables con relación al Impuesto sobre la Renta y al Impuesto al Valor Agregado resulta en una prueba vital que nos ayuda, por un lado a identificar diferencias cuyo origen y naturaleza deben ser adecuadamente documentados y explicados, y a la vez nos permite
8. With regard to income (sales of goods or provision of services), a “good fiscal and accounting closure” requires that some global tests be performed to provide reasonable reassurance that all income that has been recorded in the accounting (whether over the basis of the accrual considered by most jurisdictions as mandatory, or of the income which is allowed for some activities in different jurisdictions), they have been reported in due time in the Income Tax regimes (considering the regimes of advance payments or account payments, whether monthly or quarterly, or through withholding regimes on account of the annual settlement); without losing sight of an adequate reconciliation against the income reported in the Value Added Tax regime. It should be borne in mind that the basis for collecting Income Tax and Value Added Tax could be different, therefore the reconciliation of accounting records in relation to Income Tax and Value Added Tax results in a critical test that helps us, on one hand to identify differences whose origin and nature must be adequately documented and explained, and at the same time allows us to foresee possible contingencies before the tax authorities.
 9. Costs and expenses similarly to income deserve their special attention, thus on the basis of fundamental principles of general observance such: Every cost and expense for them to be considered deductible from the gross income, must be originated from the business, intended to the creation or maintenance of the productive source of imposed income, that correspond to the current liquidation period, that are properly supported by legal payment documentation and properly recorded and reflected in the accounting books of the taxpayer companies. Some jurisdictions particularly, regulate that for making deductions of certain costs and expenses especially in services,

prever posibles contingencias ante las autoridades fiscales.

9. De la misma manera que los ingresos, los costos y gastos merecen su especial tratamiento, por lo que partiendo de principios fundamentales de observancia general como los son: Todo costo y gasto para que pueda ser considerado deducible de la renta bruta, debe originarse del negocio, ser destinado a la generación o mantenimiento de la fuente productora de rentas gravadas, que correspondan al periodo que se liquida, que están adecuadamente soportados con documentos de legítimo abono y están debidamente registrados y reflejados en los libros de contabilidad de las empresas contribuyentes. Particularmente algunas jurisdicciones, regulan que para tomar deducciones de ciertos costos y gastos sobre todo en servicios, deben practicarse retenciones del Impuesto sobre la Renta por aquellas transacciones que se realicen con personas naturales o jurídicas que no tienen residencia o domicilio en el lugar de la fuente de las actividades. La prueba o procedimiento global que se sugiere en la verificación de los costos y gastos es la conciliación entre los registros contables contra los costos y gastos que se reportan en los diferentes formularios, mensuales, trimestrales y anuales de declaraciones juradas de Impuesto sobre la Renta y su reconciliación contra el libro o registro de adquisiciones de bienes y servicios para propósitos del control del Impuesto al Valor Agregado.
10. También se tiene que considerar que algunas legislaciones tienen regulado el pago de impuestos específicos a los activos o ingresos que se toman a cuenta o en anticipo del Impuesto sobre la Renta, permitiendo su acreditamiento de los primeros sobre el segundo o viceversa.

Income Tax withholdings must be made for those transactions carried out with natural or legal persons, who do not have residence or domicile in the place of the source of the activities. The global test or procedure that is suggested in the verification of costs and expenses is the reconciliation between the accounting records against the costs and expenses that are reports in the different forms, monthly, quarterly and annually of income tax returns and their reconciliation against the book or record of acquisitions of goods and services for the purposes of controlling the Value Added Tax.

10. It also be considered that some legislations regulate the payment of specific taxes on assets or income that may be creditable or payment in advance of the Income Tax, allowing the first to be credited over the second or vice versa.

Considerations in appropriate taxation of Income Tax

1. Once a set of financial statements properly prepared are provided we have to prepare or review a reconciliation between the profit (loss accountable) and the taxable income or fiscal loss. This reconciliation is essential, since the accounting result (loss or profit) does not represent the taxable base for rate, fee or tax rate applicable purposes; due to the fact that in the accounting of transactions, the accounting record base is different from the different regulations that are put into effect in tax matters to “clean” the tax base and determine the corresponding tax liability.

Consideraciones en la tributación adecuada del impuesto sobre la renta

1. Una vez se dispone de un juego de estados financieros adecuadamente preparados tenemos que preparar o revisar una conciliación entre la utilidad (pérdida contable) y la renta imponible o pérdida fiscal. Esta conciliación es necesaria, ya que el resultado contable (pérdida o ganancia) no representa la base imponible para propósitos de aplicación de la tarifa, tasa o tipo impositivo; debido que en la contabilización de las transacciones la base de registro contable es diferente a las distintas regulaciones que en materia fiscal se ponen en vigencia para “depurar” la base imponible y determinación de la obligación tributaria correspondiente.
2. A lo largo de nuestra experiencia en materia tributaria y concretamente para el Impuesto sobre la Renta la esencia en la determinación de la obligación correspondiente se centra en dos objetivos generales:
 - 2.1 La búsqueda de partidas en conciliación entre la utilidad (pérdida) contable y la renta imponible (pérdida fiscal).
 - 2.2 La identificación de aquellas situaciones que sin tener una incidencia o que modifiquen la base imponible resultan en posibles recomendaciones para fortalecimiento del sistema de control interno contable-administrativo con énfasis en materia fiscal.
3. Teniendo claro los objetivos generales, podemos comenzar a transitar en los objetivos específicos como lo son para el caso de la identificación de partidas en conciliación, tener claro qué partidas se

2. Throughout our experience in taxation matters and especially in Income Tax, the essence to determining the corresponding liability is focused in two general objectives:
 - 2.1 The search of accounting entries in reconciliation between the accounting profit (loss) and the taxable income (tax loss).
 - 2.2 The identification of those situations that even without and incidence or modifies the taxable base result in possible recommendations to strengthen the internal accounting-administrative control system with an emphasis in taxable matter.
3. With a clear understanding of the general objectives, we may begin to move towards the specific objectives such as in the case of identifying items in reconciliation, having clear that accounting entries are referred to the identification of deductibles and non-deductible costs, revenues or income that are or not from the source of the jurisdiction under analysis, exempt income or gains, other deductions and income that could not necessarily be identified in income or gains or in costs and expenses according to the income statement, but could be subject to the analysis of movements of debits and credits to valuation or regularization reserves of assets and liabilities.
4. Most of the laws regulating the income sources, the deductible and non-deductible costs and other deductions and depreciations, on the basis of “numerus clausus” that is “closed numbers”, which means a certain list to be consulted and applied, having special care that many of these regulations consider limits especially in taking deductible costs

refieren a la identificación de gastos deducibles y no deducibles, ingresos o rentas que son o no de la fuente de la jurisdicción objeto de análisis, ingresos o rentas exentos, otras deducciones e ingresos que podrían no necesariamente identificarse en los ingresos o rentas o en los costos y gastos según el estado de resultados, si no que podrían ser objeto del análisis de los movimientos de débitos y créditos a reservas de valuación o regularización de activos y pasivos.

4. La mayoría de legislaciones regulan las fuentes de los ingresos, los gastos deducibles y no deducibles y otras deducciones y amortizaciones, sobre la base de “númerus clausus” o sea “números cerrados”, lo que significa una lista determinada para poder ser consultada y aplicada, teniendo especial cuidado que muchas de estas regulaciones contemplan límites sobre todo para tomar costos y gastos deducibles (los excesos de esos límites normalmente son considerados costos y gastos no deducibles), así como se contemplan condiciones particulares para que ciertos costos y gastos sean considerados como deducibles de la renta bruta para propósitos de determinar el Impuesto sobre la Renta, tal es el caso de que se compruebe que se han practicado retenciones de Impuesto sobre la Renta sobre aquellas costos y gastos que representen rentas para contribuyentes que presten determinados servicios en los que las legislaciones locales requieren se sujeten a retenciones, ya sea porque sean o no residentes o domiciliados en la jurisdicción de la fuente.
5. Pareciera que consultar la lista determinada a la que nos referimos en el punto anterior sería suficiente para poder llegar a la identificación de las partidas en conciliación entre la utilidad (pérdida contable) y

and expenses (the excess of these limits normally are considered non-deductible costs and expenses), as well as specific conditions are contemplated so that certain costs and expenses are considered as deductible from gross income for purposes of determining Income Tax, such is the case that it is verified that Income Tax withholdings have been made on those costs and expenses that represent income for taxpayers who provide certain services in which local laws require to be subject to withholdings, whether or not they are residents or domiciled in the jurisdiction of the source.

5. It seems that consulting the list in particular the one we are referring to written above will be sufficient to lead us to the identification of the accounting entries in the reconciliation between the profit (accountable loss) and the taxable income (tax loss), however, the shared approach this time leads us beyond this consultation; and puts us in front of the following relationships and questions:
 - 5.1 What is the relation of an asset and how does this generate an income?
 - 5.2 What is the relation of an asset and how does this generate a cost or expense?
 - 5.3 What is the relation of a liability and how does this generate an income?
 - 5.4 What is the relation of a liability and how does this generate a cost or expense?
6. Once the income and costs and expenses are identified, the assignment to be performed is to determine if the income is or not from the source of the jurisdiction subject of the analysis and if it is,

la renta imponible (pérdida fiscal), sin embargo, el enfoque compartido en esta ocasión nos lleva más allá de esa consulta; y nos pone de frente a las siguientes relaciones e interrogantes:

- 5.1 ¿La relación de un activo y cómo éste genera un ingreso?
- 5.2 ¿La relación de un activo y cómo éste genera un costo o gasto?
- 5.3 ¿La relación de un pasivo y cómo éste genera un ingreso?
- 5.4 ¿La relación de un pasivo y cómo éste genera un costo o gasto?
6. Una vez se hayan identificado ingresos y costos y gastos la tarea a realizar será determinar si los ingresos son o no de la fuente de la jurisdicción objeto del análisis y si es de la fuente si esos ingresos son gravados o exentos por el Impuesto sobre la Renta. Para el caso de los costos y gastos una vez analizados los principios generales a los que nos referimos, en el numeral 9 del apartado anterior, para tomar la deducción de los costos y gastos se tendrá que concluir sobre si éstos son o no deducibles de la renta bruta para propósitos de determinación del Impuesto sobre la Renta correspondiente.
7. Con lo ejecutado hasta aquí, será posible la realización de la depuración de la base imponible para propósitos de aplicación de la tasa, tarifa o tipo impositivo, cuyo resultado será el Impuesto sobre la Renta determinado para el periodo anual correspondiente. A título de resumen, la conciliación propuesta es:

determine if that income is taxable or exempt from the Income Tax. In case of the costs and expenses once analyzed the general principles to which we refer, in numeral 9 of the previous section, for taking the costs and expenses deduction it will be necessary to conclude on whether or not these are deductible from the gross income for purposes of determining the corresponding Income Tax.

7. With all conducted up to this point, it may be possible to perform the cleaning of the taxable base for the application of rates, fees or tax rates purposes, which result will be the Income Tax determined for the corresponding annual period. As a summary, the proposed reconciliation is:

Accounting result: accounting profit or (loss)
 (+/-) accounting adjustments
 Accounting result: adjusted accounting profit or (loss)
 (-) Income or revenues that are not from the source of jurisdiction
 (-) Exempt income or revenues
 (+) Non-deductible expenses
 (+) Other revenues (identified in balance-sheet accounts)
 (-) Other expenses (identified in balance-sheet accounts)
 (=) Taxable Income (tax loss)
 (x) Rate, fee or tax rate
 (=) Calculated Income Tax
 (-) Payments in advance, other tax credits, withholdings of Income Tax
 (=) Income Tax to be paid (credit)

Resultado contable: utilidad o (pérdida) contable (+/-) Ajustes contables
Resultado contable: utilidad o (pérdida) contable ajustada
(-) Rentas o ingresos que no son de la fuente de la jurisdicción
(-) Rentas o ingresos exentos
(+) Gastos no deducibles
(+) Otros ingresos (identificados en cuentas de balance de situación)
(-) Otros gastos (identificados en cuentas de balance de situación)
(=) Renta imponible (pérdida fiscal)
(x) Tasa, tarifa o tasa impositiva
(=) Impuesto sobre la Renta determinado
(-) Pagos anticipados, otros créditos fiscales, retenciones de Impuesto sobre la Renta
(=) Impuesto sobre la Renta a pagar (crédito)

8. Finalmente para tener presente el segundo objetivo, como lo es la identificación de aquellas situaciones, puntos o temas que sin tener una incidencia o que modifiquen la base imponible resultan en posibles recomendaciones para el fortalecimiento del sistema de control interno contable-administrativo con énfasis en materia fiscal; de los mismos conceptos que se han compartido en los apartados anteriores y a manera de ejemplo se podrían citar que una observación para la comunicación con la administración de la entidad contribuyente sería que los departamentos contables no preparan una conciliación entre los registros contables y los ingresos y gastos que se reportan en los regímenes del Impuesto sobre la Renta y del Impuesto al Valor Agregado; de igual forma si no se están practicando retenciones del Impuesto sobre la Renta, las cuales según la jurisdicción que corresponda podrían ser requisitos para tomar costos y gastos deducibles,

8. Finally, to bear in mind the second objective, as it is the identification of those situations, aspects, or matters that without having an effect or that modifies the taxable base result in possible recommendations for the strengthen of the internal accounting-administrative control system with emphasis in tax matter; of the same concepts that has been shared in the previous sections and as example could be mentioned that an observation for communication with the management of taxpayer entity would be that the accounting departments do not prepared a reconciliation between the accounting records and the income and expenses that are reported in the Income Tax and Value Tax regimes; similarly, if Income Tax withholdings are not being practiced, which according jurisdiction could be requirements to take deductible costs and expenses, they also imply the imposition of fines and penalties for the non-complying of withholdings of Income Tax.

Considerations

The Income Tax as a direct tax is one of the severe taxes a taxpayer companies can be subjected, therefore the employer may be preparing a "good accounting and fiscal closure" that assures determine the Income Tax and contribute not on a fair basis, since in tax matters there are no fair taxes, since these, as their name refers, are imposed by the coercive might of the State, if not to pay taxes on an suitable basis, paying neither less nor more than what corresponds to the taxpayers, in accordance with the current legal framework according to the jurisdiction where they are residents or domiciled.

además implican la imposición de multas y recargos por la no realización de retenciones del Impuesto sobre la Renta.

Reflexiones

El Impuesto sobre la Renta como un impuesto directo es uno de los impuestos que más castiga a los empresarios contribuyentes, por lo que debe de prepararse un "buen cierre contable y fiscal" que asegure determinar el Impuesto sobre la Renta y contribuir no sobre una base justa, ya que en materia tributaria no hay impuestos justos, ya que éstos como su nombre lo indica son impuestos por el poder coercitivo del Estado; si no tributar sobre una base adecuada, no pagando ni menos ni más de lo que le corresponde a los contribuyentes, de conformidad con el marco legal vigente según la jurisdicción en donde se encuentren residentes o domiciliados.

Sergio Luis PINEDA - Managing Partner
Pineda y Asociados - miembro de TGS
GUATEMALA





EL DESAFÍO DEL CIERRE CONTABLE 2020

THE 2020 ACCOUNTING CLOSE CHALLENGE

La pandemia del Covid 19 ha representado para la gran mayoría de las empresas uno de los mayores desafíos desde el punto de vista de gestión, operativo, financiero y contable. La paralización de las operaciones en algunos sectores, reducciones en ventas o en la productividad, la volatilidad de los mercados financieros, cambios en las condiciones de los contratos, dificultad para incrementar o mantener los niveles de financiamiento, entre otros factores, han obligado a los accionistas y a la Gerencia a tomar diversas, y en muchos casos, drásticas decisiones, desde la disminución de la fuerza laboral hasta el cierre de las operaciones.

Los Gobiernos han implementado medidas para tratar de controlar los efectos de la pandemia, con la finalidad de asegurar los servicios de salud y ayudar a las entidades a continuar operando en un intento de evitar que esta situación afecte de forma significativa a la economía de las personas, las empresas y cada país en general.

Teniendo en cuenta el escenario actual, el cierre contable para este periodo presentará importantes retos no solo para los departamentos de contabilidad y finanzas, sino para la

From a management, operational, financial and accounting point view, the Covid 19 pandemic has been one of the biggest challenges for most companies. The cessation of activities in some sectors, sales or productivity reductions, volatility of financial markets, changes in contract conditions, difficulty in increasing or maintaining financing levels, among other factors, have forced shareholders and management to make, in many cases, several drastic decisions, from dismissals to closing operations.

Governments have implemented actions to try to control the effects of the pandemic in order to ensure the provision of health services and assistance to entities to continue operations in an attempt to prevent this situation from significantly affecting personal finances, companies and each country in general.

Considering the current scenario, the accounting close for this period will pose significant challenges, not only for accounting and finance departments, but for the organization in general. Financial information systems must operate properly to be able to generate financial statements that reflect the financial performance,

organización en general. El sistema de información financiera deberá operar adecuadamente para poder presentar estados financieros que reflejen el desempeño financiero, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de la empresa y que esta información sea de utilidad para los stakeholders.

En ese sentido, algunos de los principales impactos en los estados financieros se pueden relacionar a:

- Uso del principio de empresa en marcha, por lo que la Gerencia deberá evaluar si la Compañía podrá seguir operando bajo este principio en un futuro previsible.
- Valor neto de realización o la desvalorización de los inventarios, considerando el comportamiento de los precios y la demanda de los productos.
- Pérdidas crediticias esperadas, en este caso se deberá evaluar el comportamiento actual de pago de los clientes e incluir los factores macroeconómicos que pueden relacionarse al porcentaje de morosidad.
- Deterioro de activos no financieros, con la finalidad de determinar si existen indicios de deterioro, y en caso así sea, se deberá evaluar su valor recuperable.
- Evaluar la recuperabilidad del activo por impuesto a la renta diferido por pérdidas

operating results, and company cash flows such that this information can be useful to stakeholders.

In this sense, some of the main impacts on the financial statements can be related to:

- The use of the going concern principle. Under this principle, Management must assess whether the Company will be able to continue operating in the foreseeable future.
- The net realizable value or devaluation of goods in stock. Valuation considers price behavior and demand for products.
- Expected credit losses. In this case, the current payment behavior of clients must be evaluated and macroeconomic factors, which may be related to slow payments and defaults, must be included.
- Impairment of non-financial assets. We must assess whether there is any indication of impairment, and if so, determine the recoverable value.
- Assess the recoverability of the deferred income tax asset for tax losses. The tax result projections must support the subsequent application of the income tax in future tax years.
- Modifications in the conditions of financial obligations. If they are substantial, the liability must be derecognized and the fair value of the debt must be recalculated.

tributarias. Las proyecciones del resultado tributario deberán sustentar la posterior aplicación del impuesto en periodos futuros.

- Modificaciones en las condiciones de las obligaciones financieras, dado que, si estas son sustanciales, se deberá dar de baja al pasivo y recalcular el valor razonable de la deuda.
- Cumplimiento de covenants, para asegurar que no se produzcan situaciones que puedan generar que las obligaciones a largo plazo sean exigibles en el corto plazo.

Los diversos efectos van a depender de las circunstancias aplicables a cada empresa, por lo que la Gerencia deberá realizar un análisis minucioso para determinar que eventos pueden tener un impacto significativo en los estados financieros.

- Covenants compliance. This is to avoid situations that could make long-term liabilities enforceable as short-term liabilities.

The various effects will depend on the circumstances applicable to each company, so Management must conduct a thorough analysis to determine what events may have a significant impact on the financial statements.

Vanessa LADRÓN DE GUEVARA -
Audit & Assurance Manager
TGS Sarrio & Asociados
PERÚ

TGS EN AMÉRICA

TGS IN AMERICA

ARGENTINA

PGK Consultores
Céspedes 3249, Ville Autonome de
Buenos Aires
Tel +54 11 6091 8950
info@pgyk.com.ar
<http://www.pgyk.com.ar/>

BRASIL

TGS Orcansa
Rua Armando Barroso 108 - Granja Julieta,
São Paulo
Tel: +55 11 5185 2733
contato@tgs-orcansa.com.br
www.tgs-orcansa.com.br

CANADÁ

MTA CPA inc.
2, rue de la Place-du-Commerce
Bureau 200, Brossard, Québec, J4W 2T8
Tel: +450 656 5000
www.mtacpa.ca

CANADÁ

S+C Partners LLP
101 Queen Street South, Mississauga, Ontario L5M 1K7
Tel: (905) 821-9215
info@scpllp.com
www.scpllp.com

CHILE

TGS C&C Canessa
General del Canto 230, Providencia
Santiago, Chile
Tel: +56 99 5659 6630 / +56 9 5659 6630
info@tgs-canessa.cl
www.tgs-canessa.cl

COLOMBIA

Garssa Consulting
Cra. 45 (Autopista Norte) No. 118 - 30
Oficina 608 - Bogota
Tel: +57 1 457 1634
gestion.comercial@garssa.com
www.garssa.com

COSTA RICA

GCF Consultores
Pavas, Zona Industrial, Edificio TISA,
2° piso - San José
Tel: +506 4000 0354
info@gcfc.com
www.gcfc.com

ESTADOS UNIDOS

WTP Advisors
601 Carlson Parkway, Suite 1050 Minnetonka,
Minnesota 55305
Tel: +1 (866) 298-7829
info@wtpadvisors.com
www.wtpadvisors.com

ECUADOR

TGS Ecuador
Av. Diego de Almagro E8-06 y Pedro
Ponce Carrasco. Ed. Plaza Almagro
3er Piso, Of. 306 - Quito
Tel: +593 99 581 1028 / +593 2 451 6362
info@tgs-ecuador.com
www.tgs-ecuador.com

GUATEMALA

Pineda y Asociados
Av. Reforma 9-55 Z.10 - Reforma 10 Of. 506
Tel: +502 2324 3800
pcg@pinedacg.com
www.pinedacg.com

MÉXICO

TGS México Rocha
Leibnitz # 185 Col. Anzures México D.F. C.P. 11590
Cuidad de México
Tel +52 55311648
info@rocha.com.mx
www.tgs-rocha.com

PERÚ

TGS Sarrio & Asociados
Av. Emilio Cavenecia 264 oficina 701
San Isidro, Lima
Tel: ++51 1 615 6864 / +51 1 615 6868
info@tgs-sarrio.pe
www.tgs-sarrio.pe

TGS Global

13-15 Rue de la Baume
75008 PARIS
FRANCE
T. +33 01 42 65 36 92

Contact:

information@tgs-global.com



Think Global Sustainability



www.tgs-global.com

©2020 TGS Global. Todos los derechos reservados. Las firmas miembro son independientes de TGS GLOBAL. Como entidades legales separadas e independientes de TGS GLOBAL, cada una de ellas es la única responsable del trabajo que realiza y de los servicios que brinda a sus clientes. Las firmas miembro no tiene responsabilidad por los actos u omisiones de otras firmas miembro.

©TGS Global, February 2020. All rights reserved. TGS® is a registered trademark.