

ÍNDICE GLOBAL DE COMPLEJIDAD CORPORATIVA 2022

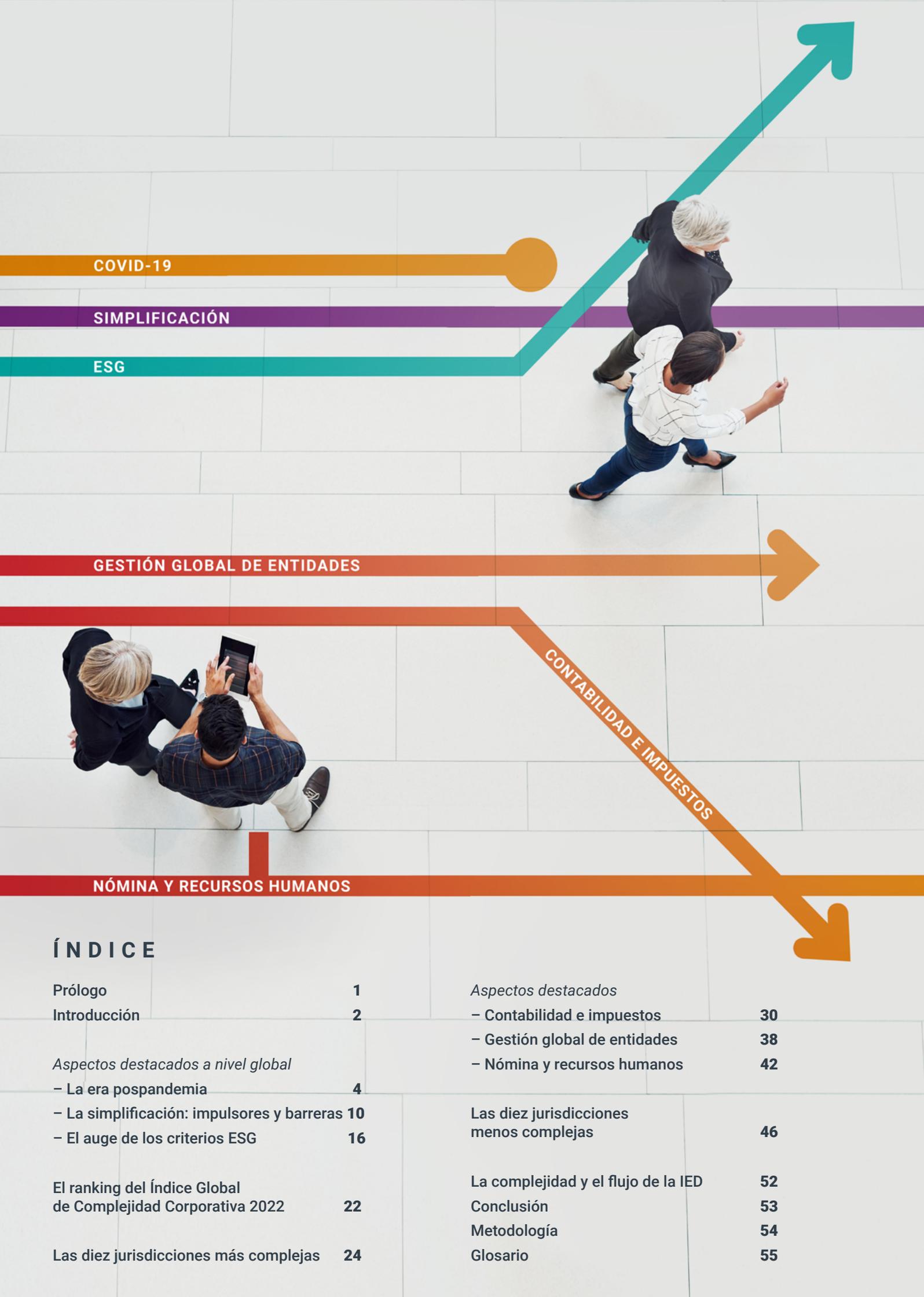
El camino hacia el crecimiento:
lidar con la complejidad al hacer
negocios a través de las fronteras

ESG

CONTABILIDAD E IMPUESTOS

COVID-19

SIMPLIFICACIÓN



COVID-19

SIMPLIFICACIÓN

ESG

GESTIÓN GLOBAL DE ENTIDADES

CONTABILIDAD E IMPUESTOS

NÓMINA Y RECURSOS HUMANOS

ÍNDICE

Prólogo	1	<i>Aspectos destacados</i>	
Introducción	2	– Contabilidad e impuestos	30
<i>Aspectos destacados a nivel global</i>		– Gestión global de entidades	38
– La era pospandemia	4	– Nómina y recursos humanos	42
– La simplificación: impulsores y barreras	10	Las diez jurisdicciones menos complejas	46
– El auge de los criterios ESG	16	La complejidad y el flujo de la IED	52
El ranking del Índice Global de Complejidad Corporativa 2022	22	Conclusión	53
Las diez jurisdicciones más complejas	24	Metodología	54
		Glosario	55



PRÓLOGO

Desde TMF Group, nos complace presentarles nuestro Índice Global de Complejidad Corporativa 2022, que analiza las diferencias entre las normas y los requisitos para hacer negocios en 77 jurisdicciones de todo el mundo. Estas jurisdicciones cubren sólo el 32 % del total de los países, pero abarcan las mayores economías y centros de inversión del mundo, representando el 71 % de la población mundial, el 92 % del PIB mundial y el 95 % de los ingresos netos de la IED. En cada país analizamos cerca de 300 factores, lo que supone un importante esfuerzo de equipo en TMF Group, por el que estoy profundamente agradecido con mis colegas.

Mientras redacto estas líneas, el mundo se encuentra en una situación inestable. El covid-19 sigue siendo un factor crítico, en particular en China, donde rigen confinamientos estrictos que desalientan el crecimiento local y mundial. A ello se añade ahora el conflicto con la guerra de Ucrania, las sanciones y el impacto de los precios de la energía, que se suman de nuevo a un panorama económico negativo para gran parte de la economía mundial, con la perspectiva de volver a la “estanflación” de los años setenta.

En este contexto, tenemos que hacer todo lo posible para simplificar el camino para invertir y operar en todo el mundo. El comercio y la inversión sin complicaciones estimulan el crecimiento económico.

Esperamos que el informe ayude a los inversores a elegir y gestionar sus destinos con mayor confianza. Nuestro mensaje no es que se evite invertir en jurisdicciones complejas, ya que éstas suelen estar entre las más atractivas para el talento y las oportunidades de los clientes. Más bien se trata de invertir con prudencia y estar preparados para cumplir con las normas que, de lo contrario, podrían poner en riesgo su licencia para operar.

Del mismo modo, esperamos que el informe incentive a los gobiernos a realizar reformas, para atraer mayores inversiones y generar capital local. Al igual que en años anteriores, algunos de los lugares menos complejos para operar son pequeñas economías offshore. Todos están regulados y sus procesos más sencillos son más el resultado de la competencia entre ellos para atraer a los inversores, impulsando la eficiencia de los procesos, que de cualquier otro factor.

Además de la complejidad de cada jurisdicción, muchos de nuestros clientes tienen que afrontar la gestión de sus operaciones en varias ubicaciones en todo el mundo, a menudo a baja escala y en lugares complejos para hacer negocios. Este año hemos invertido para poner a su disposición nuestros datos fuente en formato digital, a fin de brindarles los medios necesarios para que tengan el control de su cartera de negocios.

Mark Weil
CEO de TMF Group

INTRODUCCIÓN

El Índice Global de Complejidad Corporativa 2022 (GBCI) proporciona una visión general confiable de la complejidad de establecer y operar negocios en todo el mundo. Explora los factores que contribuyen al éxito o fracaso de los negocios internacionales, centrándose en la operación en mercados extranjeros, y describe los temas claves que se presentan en la escena global y sus respectivas complejidades locales en 77 jurisdicciones.

El GBCI 2022 tiene en cuenta 292 indicadores diferentes relacionados con la complejidad empresarial para brindar un análisis de los desafíos globales y locales que afectan la facilidad de hacer negocios en el mundo. Estos datos se utilizan para elaborar una clasificación global de 77 jurisdicciones basada en la complejidad de sus entornos empresariales en términos de legislación, cumplimiento regulatorio, procedimientos contables, regímenes fiscales, normas en materia de recursos humanos y procesos de gestión de nómina.

3 TEMAS GLOBALES

1

La era pospandemia

Analizamos si el covid-19 aceleró las tendencias actuales y nos preguntamos: ¿los cambios en la legislación y las prácticas que surgieron como resultado de la pandemia llegaron para quedarse?

2

La simplificación: impulsores y barreras

Al comparar diferentes jurisdicciones, identificamos los factores que impulsan la simplificación para las empresas globales, y las barreras que dificultan aún más las cuestiones de negocios.

3

El auge de los criterios ESG

Evaluamos el impacto de los criterios en materia de medio ambiente, responsabilidad social y gobierno corporativo (ESG) en el comportamiento de las empresas, y en la legislación gubernamental y la orientación.



SIMPLIFICACIÓN

COVID-19

ESG

TEMA
GLOBAL

#1

LA ERA POSPANDEMIA



EXENCIONES FISCALES

MEDIDAS TEMPORALES

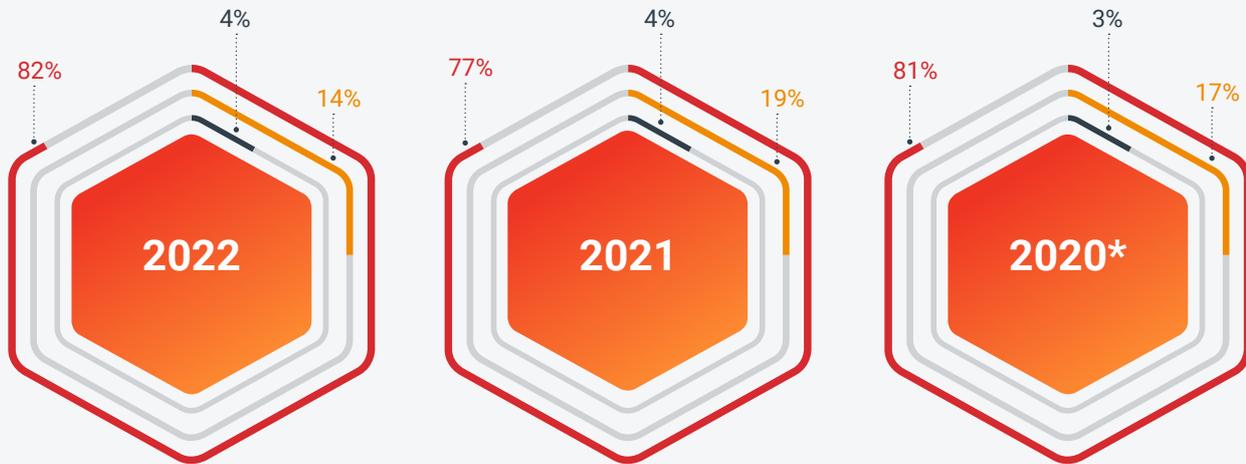
EMPLEO FLEXIBLE

PROTECCIÓN DE LOS EMPLEADOS

DIGITALIZACIÓN



Requisito de pagar el impuesto a las sociedades/impuesto sobre la renta



■ Es obligatorio para todas las empresas

■ Es obligatorio para algunas empresas

■ Las empresas no están obligadas a pagar este impuesto

* El total no es 100 porque los porcentajes individuales se redondean al número entero más cercano.

En el informe GBCI del año pasado vimos que muchos gobiernos adoptaron medidas para aliviar la presión en las empresas durante la pandemia. Las medidas incluyeron la adopción de exenciones impositivas, el aumento de los derechos laborales y la aceleración de los informes digitales. Estos cambios se adoptaron para disminuir el estrés financiero o administrativo pero a menudo generaron una mayor complejidad para las empresas.

A medida que el mundo sale de la pandemia, hemos encontrado que algunos de estos cambios llegaron para quedarse pero otros se adoptaron a corto plazo; medidas de adaptación que han sido revertidas, o están en el proceso de serlo. Esto ha vuelto a ocasionar una complejidad a corto plazo para las empresas. Por ejemplo, en Brasil, que lidera el ranking del GBCI en 2021 y 2022, la complejidad estuvo en su nivel máximo durante los últimos dos años debido a la adopción y consecuente reversión de las normas relacionadas con la pandemia.

Retroceso en las exenciones fiscales adoptadas durante la pandemia

El año pasado se redujo el número de jurisdicciones en las que todas las empresas estaban obligadas a pagar el impuesto a las sociedades/impuesto sobre la renta. El GBCI 2022 muestra que esta fue una medida a corto plazo, con el porcentaje de jurisdicciones en las que es obligatorio alcanzando los niveles de 2020.

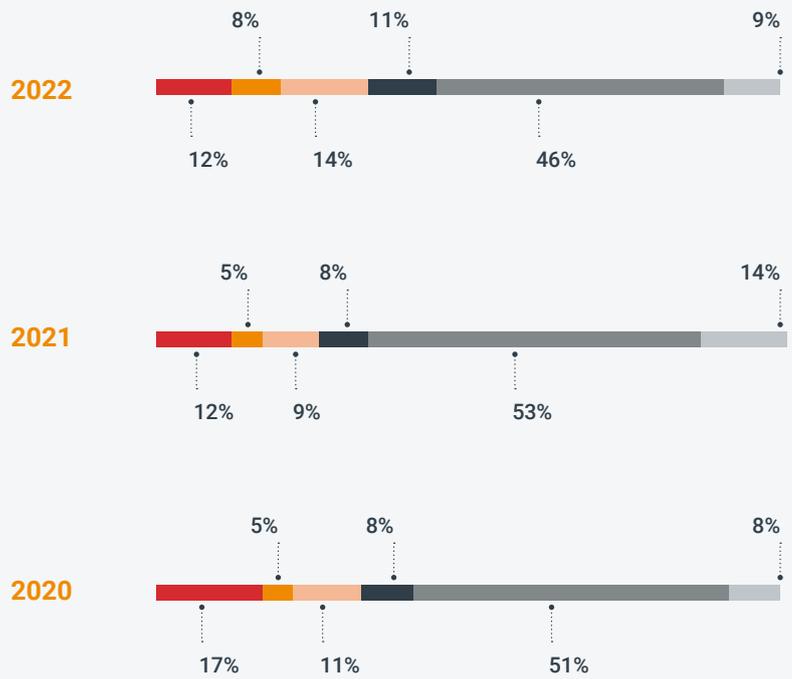
El gobierno de Nueva Zelanda fue especialmente progresista y solidario en su respuesta al covid-19, presentando una serie de medidas de apoyo a las empresas. Por ejemplo, las autoridades posibilitaron a las empresas el pago de los impuestos pendientes en cuotas, o su condonación total en caso de dificultades graves. Estas medidas siguen vigentes, pero lo más probable es que lleguen a su fin.

El pago del impuesto sobre la propiedad en las instalaciones comerciales también redujo su frecuencia durante el pico de la crisis. En 2021, poco más de una cuarta parte de las jurisdicciones exigían a algunas o a todas las empresas el pago del impuesto al menos cada tres meses. Esto se compara con una de cada tres jurisdicciones en 2020 y desde entonces ha repuntado a los niveles de 2020.

Frecuencia del pago del impuesto sobre la propiedad exigido en las instalaciones comerciales para algunas empresas/ todas las empresas

- Cada vez que se realiza una transacción
- Una vez al mes o más
- Una vez cada 1-3 meses
- Una vez cada 4-6 meses
- Una vez cada 7-12 meses
- Menos de una vez al año

*El total no es 100 porque los porcentajes individuales se redondean al número entero más cercano.



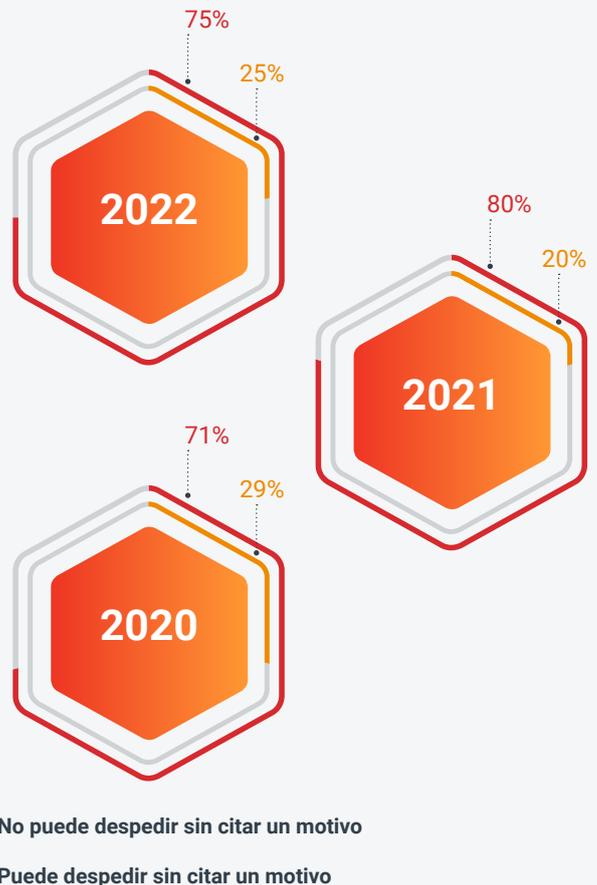
Medidas temporales para proteger a los empleados en 2021

En el momento más crítico de la pandemia, muchas empresas consideraron reducir su personal debido a la disminución de los ingresos y al temor por la supervivencia. Los gobiernos de todo el mundo determinaron que era crucial que los niveles de desempleo se mantuvieran lo más bajos posible. Por ello, muchos crearon programas de ayuda temporal, como el esquema "furlough" en el Reino Unido, o el "chômage partiel" en Francia, para incentivar a las empresas a mantener a su personal.

Además de estos esquemas de apoyo, algunos gobiernos dieron un paso más, promulgando leyes para que las empresas actúen. En 2021, vimos cómo se reforzaban temporalmente los derechos de protección de los trabajadores, reduciéndose a sólo una de cada cinco jurisdicciones la posibilidad de despedir a un empleado sin citar un motivo.

En Italia, entraron en vigor las leyes de emergencia llamadas "Cura Italia", que hicieron ilegal el despido de cualquier empleado, incluso con una razón válida. En Corea del Sur, el gobierno hizo prácticamente imposible despedir a los empleados. Esto, sumado a la semana laboral máxima de 52 horas de Corea del Sur, hace que el entorno empresarial sea más complejo y la legislación sobre el despido de empleados siga siendo estricta en

Posibilidad de despedir empleados sin citar un motivo



La opción de trabajo remoto para empleados permanentes



*El total no es 100 porque los porcentajes individuales se redondean al número entero más cercano

2022. La ley de normas laborales (LSA) obliga a toda empresa con más de cinco empleados a tener una razón justa para despedir a un trabajador. También obliga a las empresas a pagar una indemnización a los empleados despedidos.

En el punto álgido de la pandemia aumentó el número de empresas que ofrecen, o están obligadas a ofrecer, días de licencia por enfermedad pagos a su personal permanente, pasando del 89 % de las jurisdicciones en 2020 al 95 % en 2021. Este año, hemos visto que el pago de los días de licencia por enfermedad ha vuelto a bajar al 90 %, lo que significa que en una de cada diez jurisdicciones los empleados fijos no reciben su pago cuando están de baja por enfermedad.

El gobierno danés reembolsó a las empresas los días de licencia por enfermedad de sus empleados. Esta medida proactiva supuso un aumento de la carga administrativa para recuperar los fondos y, en casos extremos, provocó un aumento del fraude y posteriores multas.

Durante la pandemia se quitó prioridad a algunas prestaciones económicas. El requisito de que las empresas ofrezcan fondos de pensiones se flexibilizó, pasando del 58 % de las jurisdicciones en 2020 al 48 % en 2021. Este fue un cambio temporal, y desde entonces ha vuelto a los niveles anteriores a la pandemia.

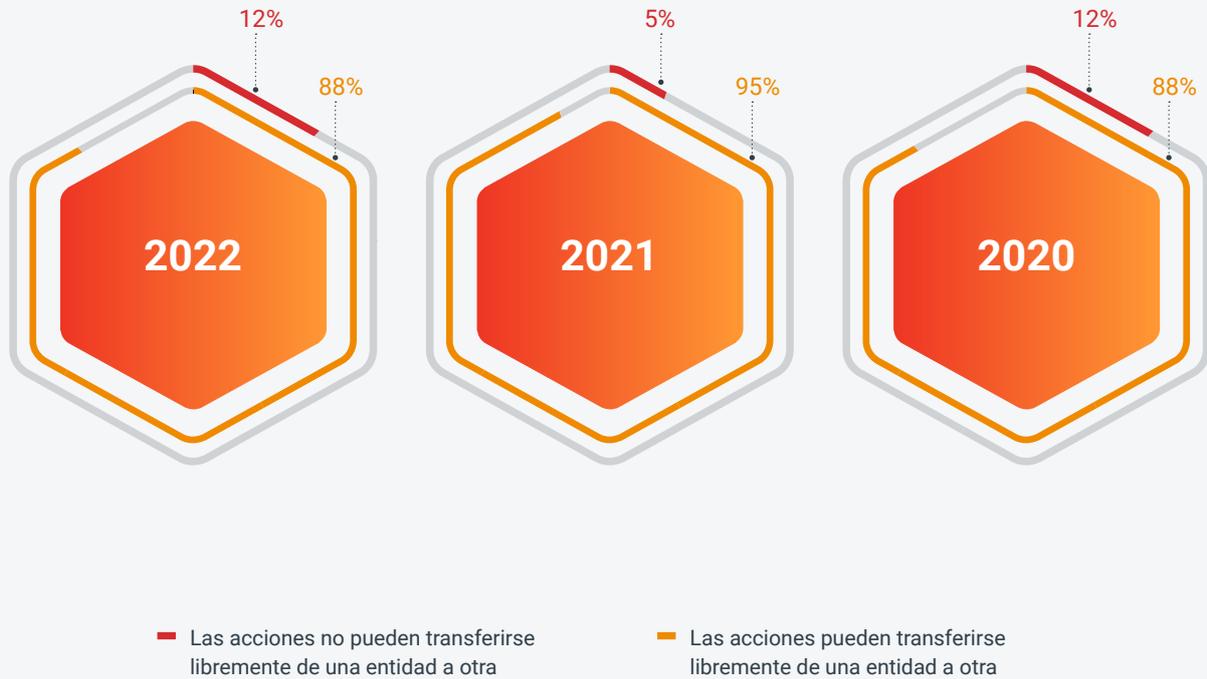
El empleo flexible sobrevivirá a la pandemia

La pandemia ha provocado un cambio importante y a largo plazo en las modalidades de trabajo. Muchos gobiernos ordenaron el cierre de oficinas en el inicio de la pandemia, y los trabajadores tuvieron que instalarse en sus casas. En 2021, vimos que casi una de cada cuatro (23 %) de las jurisdicciones ofrecían, o estaban obligadas legalmente a ofrecer, la opción del trabajo a distancia como beneficio para los empleados permanentes, frente al 10 % a principios de 2020.

Mientras las oficinas vuelven a abrir o han vuelto a abrir, la tendencia al trabajo a distancia ha aumentado, hasta el punto de que es legal o habitual en la mayoría de los sectores en el 31 % de las jurisdicciones. Es evidente que los empleados se han adaptado bien al trabajo desde sus casas y han demostrado que una fuerza laboral a distancia puede ser eficaz, incluso beneficioso. Las empresas han reconocido el potencial de ahorro en los costos generales y el hecho de que los acuerdos de trabajo flexible pueden ser necesarios para retener a su personal y atraer talento.

Sin embargo, el aumento del trabajo a distancia tiene consecuencias fiscales. En EE. UU., si un empleado trabaja en un estado diferente al de la empresa, debe cumplir la normativa fiscal del estado en el que trabaja. Este no era el caso durante o antes de la pandemia, pero la legislación posterior a la pandemia se ha aprobado porque el trabajo a distancia llegó para quedarse.

Acciones que pueden transferirse libremente de una entidad a otra



En 2021 también se produjo una relajación temporal de la libre transferencia de acciones de la empresa de una entidad a otra. En 2021, solo el 5 % de las jurisdicciones no lo permitían, pero en 2022 se ha vuelto a los niveles de 2020, con un 12 % que vuelve a restringir la libre transferencia de acciones.

La digitalización de los procesos de información es rápida y permanente

El último gran cambio provocado por el covid-19 es la aceleración de la digitalización de los procesos de información. Muchos países se han visto obligados a ajustar sus procesos de digitalización, lo que ha dado lugar a distintos niveles de éxito. Por ejemplo, en Turquía, la aceleración de la digitalización ha dado lugar a enfoques divergentes por parte de las distintas autoridades, en lugar de a la adopción de procesos centralizados, lo que ha provocado confusión y complicaciones excesivas para las empresas que deben utilizarlos. No hay indicios de que la centralización de estas plataformas vaya a producirse pronto.

En Grecia, donde se ha introducido la digitalización, la complejidad de las empresas parece haberse trasladado a la esfera digital, en lugar de verse reducida por ella. Por ejemplo, las organizaciones pueden, en teoría, constituir una empresa en línea. Sin embargo, este proceso debe ajustarse a una plantilla en línea, y si surge alguna circunstancia que requiera desviarse de esta plantilla, los representantes de la empresa tendrán que visitar a un escribano en persona. Se calcula que sólo un 10 % de las empresas han podido constituir su empresa utilizando la plantilla en línea sin ningún cambio. Por lo tanto, aunque el esfuerzo por reducir la complejidad existe en teoría, en la práctica no está funcionando para 9 de cada 10 usuarios.

En otro extremo, el proceso de digitalización en Jersey ha sido un éxito, ya que ha reducido la necesidad de interacción cara a cara entre las empresas y los organismos gubernamentales, facilitando significativamente los negocios.

TEMA
GLOBAL

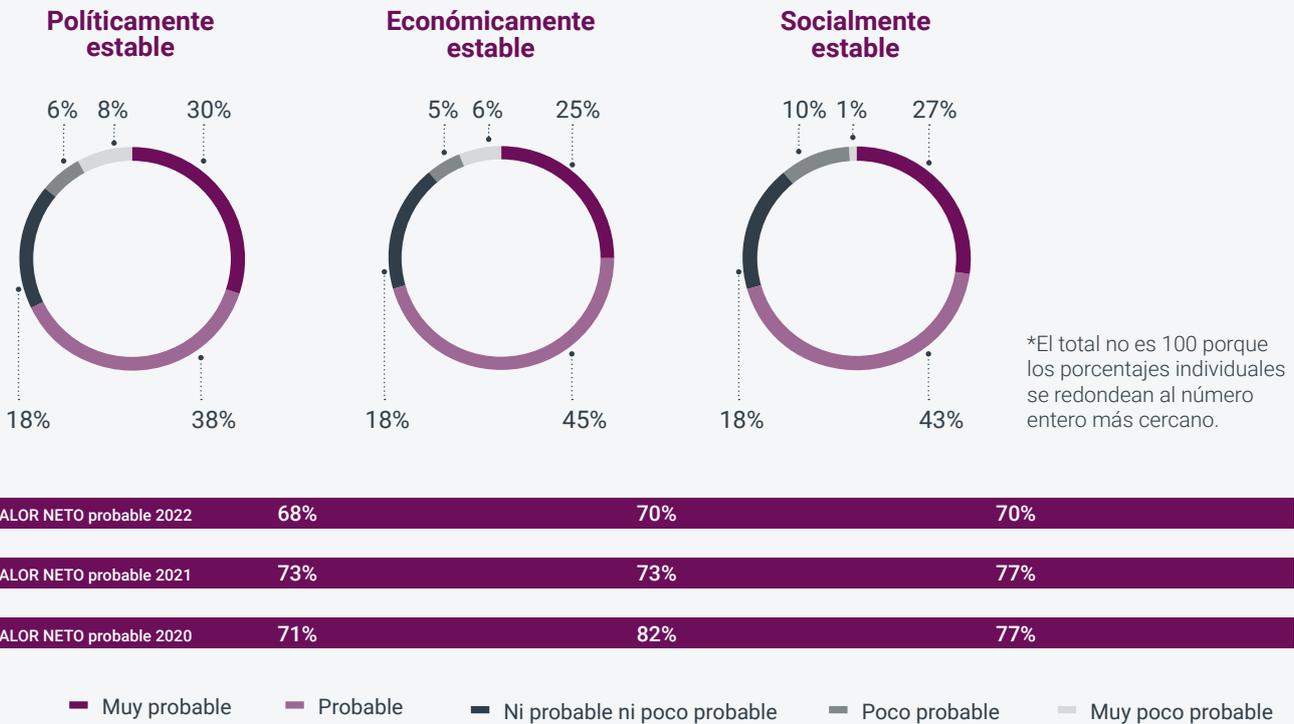
#2

LA SIMPLIFICACIÓN: IMPULSORES Y BARRERAS





Estabilidad política, económica y social durante los próximos cinco años (porcentaje de encuestados que están de acuerdo en que su jurisdicción se mantendrá estable)



Al examinar los datos históricos del GBCI y los datos recopilados en 2022, hemos identificado varias características comunes, o impulsores de la simplificación, que tienden a hacer de una jurisdicción un entorno más favorable para los negocios. Los entornos que carecen de estas características suelen ser lugares más complejos para hacer negocios.

Impulsores de la simplificación:

- estabilidad política, social y económica
- competencias digitales
- normas y leyes claras y definidas
- alineación internacional.

Estabilidad política, social y económica

En los últimos dos años el entorno político, económico y social mundial se ha enfrentado a una incertidumbre sin precedentes. La pandemia del covid-19 ha tenido un impacto que durará muchos años. Sin embargo, otros factores, como la tensión geopolítica entre China y Estados Unidos y la invasión rusa a Ucrania, aumentaron el clima de incertidumbre. Esto ha ocasionado que más expertos locales pronostiquen inestabilidad en los próximos cinco años.

Estabilidad política

Esta predicción se mantuvo como el factor más estable desde 2020. Sin embargo, se han producido algunos cambios regionales. En 2020, el 60 % de los expertos de TMF Group en América del Sur pronosticaron que en los próximos cinco años su jurisdicción sería políticamente estable. Esto descendió a sólo el 30 % en 2022. Las jurisdicciones que impulsan este cambio en la región son Argentina, Bolivia, Perú, Honduras, Venezuela y Chile.

Nuestros expertos en Perú informan que, tras la elección del presidente Pedro Castillo en julio de 2021, Perú ha experimentado incertidumbre. El mandato de Castillo llega después de seis años de inseguridad política, incluyendo gobiernos temporales y provisionales, y un descontento político generalizado. Otras jurisdicciones de la región, como Colombia, tienen elecciones en 2022 que afectan al clima político. El gobierno chileno también está reescribiendo su constitución, lo que aumenta la incertidumbre empresarial.

Estabilidad económica

Desde 2020, esta área ha experimentado la mayor caída de la confianza entre los expertos, con un número cada vez mayor de predicciones de inestabilidad económica. El covid-19 ha sido un factor claro. A medida que salimos de la pandemia, las crisis de inflación pasan a primer plano en muchas jurisdicciones.

En informes anteriores del GBCI, hemos observado los problemas de inflación en varias jurisdicciones en América del Sur. Sin embargo, tras la pandemia, EMEA, APAC y América del Norte también se están encontrando con presiones inflacionarias.

En Nueva Zelanda, durante la pandemia del covid-19, el gobierno apoyó a las empresas y a los individuos, ofreciendo paquetes económicos generosos. Aunque se trata de una gran ayuda para los que operan y viven en la jurisdicción, esto también ha aumentado la tasa de inflación, como explica el experto de TMF Group Vincent Gin:

“Una consecuencia de este apoyo gubernamental es que la inflación aumenta. Estamos inyectando tanto dinero en la economía que eso también impulsa y aumenta los precios. Hay otros elementos que intervienen, por supuesto, pero es un factor que contribuye en gran medida”.

Turquía ha experimentado una hiperinflación tras la pandemia. Esto ha creado la necesidad de que las empresas que operan en la jurisdicción soliciten la contabilidad de la hiperinflación, que entrará en vigor a partir del próximo año, lo que añade complejidad. Sin embargo, esta inflación hace que la jurisdicción sea más atractiva para algunos inversores, ya que Turquía es un mercado más accesible.

Estabilidad social

A nivel regional, la reducción prevista de la estabilidad social está impulsada por América del Sur y EMEA. En EMEA se han producido cambios generalizados. Desde 2020, las siguientes jurisdicciones predijeron que serán menos estables que antes en el ámbito social: Grecia, Turquía, Hungría, Polonia, Italia, República Checa y Ucrania.

Cabe señalar que la investigación para este informe se realizó antes de la invasión rusa a Ucrania. Por lo tanto, la predicción ucraniana de una menor estabilidad social no está necesariamente relacionada con la crisis. Sin embargo, es importante considerar cómo puede cambiar la opinión de los expertos sobre la estabilidad política, social y económica ahora que somos capaces de entender la crisis de manera más clara. Será clave tener en cuenta la guerra que se libra actualmente en Ucrania a la hora de considerar la inversión, la constitución y el funcionamiento de las empresas extranjeras.

Competencias digitales

En todo el mundo, la forma en que las empresas operan y se constituyen se está digitalizando cada vez más. En algunos lugares esto se ha acelerado por la pandemia. Sin embargo, muchas jurisdicciones están recurriendo a la tecnología para

hacer que su jurisdicción sea menos compleja y más atractiva para las empresas y los inversores extranjeros.

Por ejemplo, desde 2020 el porcentaje de jurisdicciones en las que se notifica automáticamente a todas las autoridades pertinentes tras la constitución de la empresa ha aumentado un 10 %. Esto reduce significativamente la carga administrativa en las empresas.

En el último año, Jersey se ha vuelto una jurisdicción más simple en nuestro GBCI, pasando del puesto 45 entre las jurisdicciones más complejas en 2021 al puesto 72 en 2022. Un factor clave son los avances tecnológicos que han facilitado el contacto entre las empresas y los organismos gubernamentales pertinentes.

Desde 2020 también hemos observado un aumento constante de las jurisdicciones que obligan a emitir facturas fiscales en formato electrónico.

En 2022, más de la mitad (51 %) de las jurisdicciones han establecido la obligatoriedad de emitir las facturas fiscales en formato electrónico, frente a solo el 38 % en 2020. Si observamos las jurisdicciones que evaluamos año tras año que resultan ser las más simples, vemos que suelen tener un compromiso de larga duración con la digitalización. Entre ellas se encuentran Dinamarca, Curazao y las Islas Vírgenes Británicas.

Aunque, con el tiempo, la digitalización puede impulsar la simplicidad y ser un beneficio para las empresas extranjeras, muchas jurisdicciones informan de cierta complejidad inicial mientras los gobiernos, los organismos y las empresas se adaptan a nuevos procesos digitales.

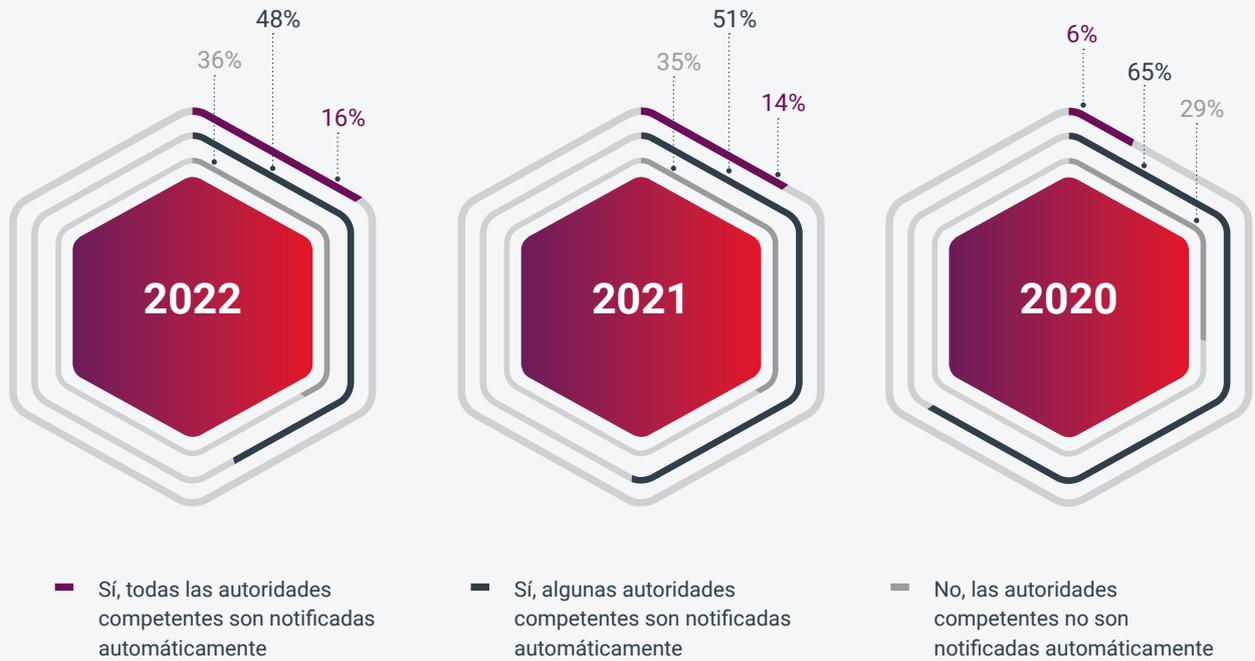
Por ejemplo, desde 2020, la India se ha vuelto una jurisdicción más simple gradualmente en nuestro índice, pasando del puesto 18 de mayor complejidad al 25 en 2022. Su economía se ha digitalizado más en los últimos años y, aunque esto hace que la jurisdicción sea más atractiva para los inversores, las empresas deben acostumbrarse a operar de esta nueva manera.

“Hemos visto un gran impulso digital en los últimos cinco años. Tenemos más registros electrónicos, que creo que el mundo empezó a incorporar hace una década. Por aquel entonces nos quedamos atrás, pero ahora nos estamos poniendo al día. Todavía recuerdo hace unos años cuando hacia fila para presentar un informe de nómina. Al día siguiente tenía que volver a ir para recogerlo. Ahora es muy diferente”.

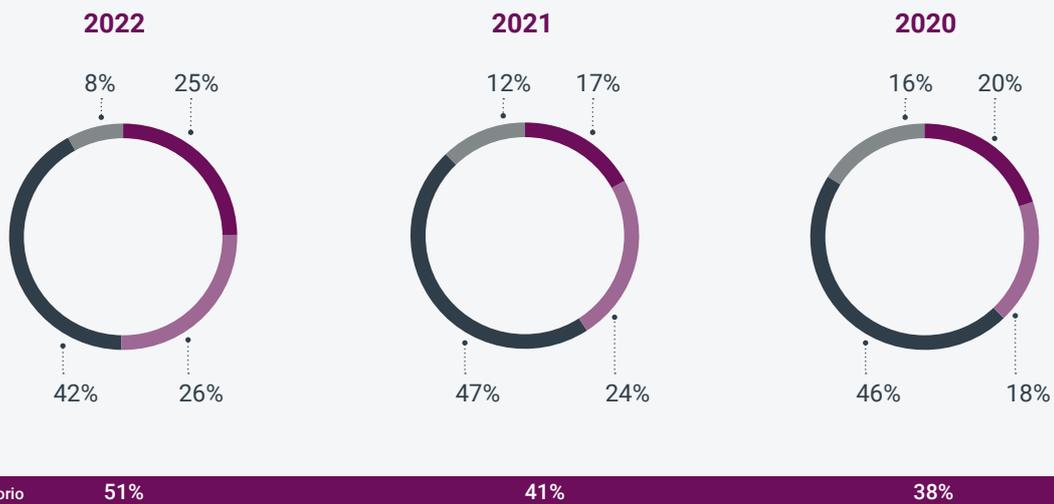
– *Experto de TMF India*



Notificación automática de las autoridades competentes luego de la constitución de una empresa



Emisión obligatoria de facturas fiscales en formato electrónico

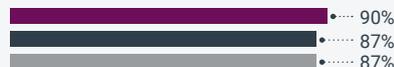


*El total no es 100 porque los porcentajes individuales se redondean al número entero más cercano.

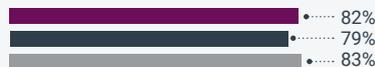
Tipos de orientación disponible de las autoridades locales sobre el cumplimiento de las normas y regulaciones locales

■ 2022 ■ 2021 ■ 2020

Orientación en línea



Asistencia telefónica



Asesoramiento sobre cómo gestionar una entidad



Acuerdo anticipado de precios de transferencia (APA)



Programas de garantía de cumplimiento



Otros



Ninguna de estas opciones



Normas y leyes claras y definidas

Las jurisdicciones en las que las normas y las leyes son claras y no están abiertas a la interpretación tienden a ser más simples, a menudo porque el gobierno trata activamente de ayudar a las empresas a cumplir la normativa que establecen.

En la actualidad, el 90 % de las jurisdicciones ofrecen orientación en línea para ayudar a las empresas a cumplir las normas y reglamentos locales. Sólo el 5 % afirma que no existe ninguna orientación *online* y *offline* para ayudar a las organizaciones, lo que demuestra un enfoque más solidario.

Algunas jurisdicciones van más allá. En Irlanda, por ejemplo, el gobierno trabaja con las principales partes interesadas, incluidas las empresas, para dar forma a las normas y reglamentos de manera que funcionen bien para quienes deban cumplirlas.

“El gobierno y los reguladores irlandeses intentan colaborar para que todo funcione. Dirán que no si no quieren ayudar, pero consultarán con las empresas para que los procesos funcionen”.
- Experto de TMF Irlanda

Sin embargo, las jurisdicciones no siempre ayudan a la hora de elaborar normas y reglamentos. Grecia sigue siendo una jurisdicción compleja, ocupando el sexto lugar este año, debido en parte a una legislación constantemente cambiante y poco clara. Cada año se dictan entre 150 y 200 nuevas leyes y se toman entre 1.500 y 2.000 decisiones relacionadas con los impuestos.

En China, a finales de 2021, se produjo un giro en la nueva legislación fiscal que habría afectado a los expatriados que trabajan en la jurisdicción. Esta decisión se anunció en una fase tardía, lo que significó que muchas empresas extranjeras ya habían cambiado los procesos y procedimientos para cumplir

con los requisitos del impuesto. Este tipo de decisiones crean cargas administrativas para las empresas extranjeras.

“El 31 de diciembre de 2021, el gobierno dio realmente un giro de 180 grados en relación con una regulación que había sido anunciada hace dos años. Si se realizan estos tipos de cambios inesperados, las empresas se pondrán bastante nerviosas, ¿qué será lo siguiente?” - Experto de TMF China

Los gobiernos establecen sanciones en caso de faltas leves, como la presentación de cálculos tributarios imprecisos, y en la actualidad el 97 % de las jurisdicciones optan por imponer multas en caso de declaraciones fiscales inexactas.

Recientemente, la India adoptó un enfoque progresista al eliminar las sanciones a los directores para incentivarles a ser más abiertos y transparentes, lo que ha hecho que las empresas se sientan respaldadas.

Alineación internacional

Para las empresas que buscan constituirse y operar a nivel internacional la alineación es clave, y les permite operar de manera similar en varias jurisdicciones.

La adopción de los estándares internacionales como CRS y FATCA ha aumentado en los últimos años, lo cual refleja un movimiento global constante hacia la transparencia.

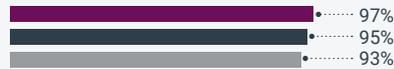
Desde su introducción en 2014, el CRS ha sido adoptado por el 86 % de las jurisdicciones a nivel mundial. Obliga a intercambiar información sobre instituciones financieras entre jurisdicciones y aumenta la transparencia. Un enfoque estandarizado significa que una empresa extranjera que opera en una jurisdicción con CRS se enfrenta a una complejidad limitada para adherirse a él en otras jurisdicciones.



Sanciones por cálculos imprecisos en las declaraciones de impuestos

■ 2022 ■ 2021 ■ 2020

Multa



Prisión



Suspensión de actividades



Prohibición de hacer negocios



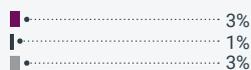
Suspensión de licencia comercial



Otras sanciones



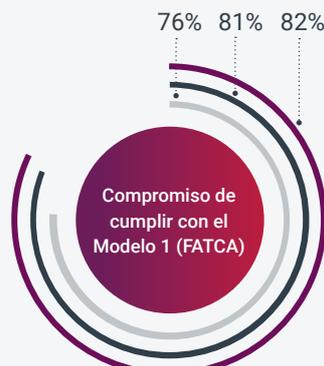
Ninguna de estas opciones



Jurisdicciones comprometidas a intercambiar información bajo CRS



Compromiso de cumplir con el Modelo 1 de FATCA



Obligación de mantener las cuentas en el idioma local



■ 2022 ■ 2021 ■ 2020

El ligero aumento de la adopción del CRS ha sido impulsado en gran medida por los cambios en América del Sur. En 2020, el 60 % de las jurisdicciones de la región se adhirieron al CRS, pasando al 89 % en 2022. Ecuador y Perú están entre las jurisdicciones que lo han adoptado desde 2020.

Del mismo modo, la adopción del Modelo 1 de FATCA ha aumentado de forma constante desde 2020, mientras que el compromiso con FATCA en el marco del CRS ha disminuido de forma constante. FATCA, al igual que CRS, fomenta el intercambio de información entre jurisdicciones. El aumento del compromiso con FATCA demuestra un aumento de la transparencia y la alineación global.

Otra forma en que las jurisdicciones pueden alinearse internacionalmente es a través de los requisitos lingüísticos locales, o la falta de ellos. A las empresas que desean constituirse y operar en jurisdicciones extranjeras les resulta más

sencillo si el papeleo, los trámites fiscales y la interacción con los organismos pueden facilitarse en un idioma que hablen, como el inglés o el español.

A pesar de este cambio gradual hacia la deslocalización de los requisitos lingüísticos, jurisdicciones como Eslovaquia siguen estipulando que las empresas deben operar e informar en el idioma local. El portal gubernamental para la comunicación electrónica está disponible en eslovaco y sólo se puede acceder a él a través del documento nacional de identidad o de una tarjeta de identificación especial cuya adquisición lleva un periodo de tiempo relativamente largo. Esto crea complejidad por la necesidad de conseguir apoyo local para superar la barrera lingüística.

TEMA GLOBAL

#3

EL AUGE DE LOS CRITERIOS ESG

MEDIO AMBIENTE

RESPONSABILIDAD SOCIAL

GOBERNANZA



En todo el mundo, el concepto ESG (prácticas de medio ambiente, responsabilidad social y gobierno corporativo), se está convirtiendo en una prioridad para las empresas. Sin embargo, a pesar del aumento del interés, la aplicación legal de las prácticas ESG todavía no se ha establecido en alrededor de la mitad de las jurisdicciones. Este es especialmente el caso fuera de la Unión Europea (UE). Los estados miembros de la UE ya cuentan con una normativa en materia de ESG. Para aquellos que no tienen una aplicación legal de estas regulaciones, los gobiernos de la mayoría de las jurisdicciones ofrecen orientación a las empresas, especialmente a las grandes empresas, que se espera que sigan y utilicen como directrices.

En la actualidad existe una falta de alineación internacional fuera de la UE, lo que significa que la aplicación y el impacto de ESG es difícil de medir y comparar, en particular cuando se trata de la complejidad. Aunque los criterios ESG están en aumento en todo el mundo, jurisdicciones como Francia han estado liderando el camino durante muchos años, mientras que en las Américas la adopción de la regulación en materia de ESG ha sido generalmente más lenta, con jurisdicciones como Colombia que sólo han introducido recientemente la legislación.

Fuera de la UE, los países han tomado medidas similares para definir su propio marco de financiación sostenible. Canadá y Australia han creado grupos de trabajo para presentar propuestas de definición de la normativa a nivel nacional y coordinan su labor con la UE a través de la Plataforma Internacional de Finanzas Sostenibles. Australia ha hecho de la taxonomía de las finanzas sostenibles una prioridad en 2022.

Uno de los principales impulsores de las prácticas y las opiniones en materia de ESG es la demanda de las empresas, los consumidores y los inversores privados por más formas de hacer negocios éticos y sostenibles, en vez del impulso legal impuesto por los gobiernos.

En las jurisdicciones en las que no existe una aplicación legal de las prácticas ESG, las partes interesadas están impulsando la expectativa de que las empresas cuenten con estas políticas.

En el caso de China, la situación es más avanzada, ya que su taxonomía ya se utilizaba antes de que la UE definiera la suya. A finales del año pasado, las dos taxonomías se sometieron a una comparación para identificar los puntos comunes y las principales diferencias. El objetivo era desarrollar una "taxonomía de base común", aumentando la interoperabilidad de las taxonomías en todo el mundo y ayudando a los inversores.

"Los criterios ESG están cada vez más en el radar del Estado, con la atención puesta en las empresas públicas y de propiedad estatal". - *Experto de TMF China*.

Reglamento de la UE sobre ESG



Reglamento de divulgación sobre finanzas sostenibles (SFDR)

El SFDR exige a los participantes en los mercados financieros (FMP) que clasifiquen sus fondos de inversión administrados o comercializados en la Unión Europea (UE). El reglamento se implementó en toda la UE en marzo de 2021 y su objetivo es fomentar la divulgación.

La presentación de informes en línea con la normativa y la taxonomía de la UE que se está implementando en la legislación nacional a partir de la primavera de 2022, se aplica a las empresas más grandes y a las instituciones financieras, como los bancos y las compañías de seguros. Esperamos que sea un cambio duradero.

Experto de TMF Noruega

Taxonomía de la UE

Esta directiva de reciente aplicación pretende clasificar las actividades de inversión que son sostenibles. Proporciona a las empresas, los inversores y los responsables políticos definiciones adecuadas para que las actividades económicas se consideren ambientalmente sostenibles. Debería ayudar a los inversores a evitar el "greenwashing", permitiendo a las empresas ser más respetuosas con el clima, mitigar la fragmentación del mercado y orientar las inversiones hacia la lucha contra el cambio climático.

La legislación de la UE se está trasladando al plano local, por lo que los criterios ESG definitivamente llegaron para quedarse y son cada vez más relevantes.

Experto de TMF Chipre





A nivel mundial, la legislación medioambiental se está aplicando a un ritmo relativamente lento. En el caso de la contabilidad y los impuestos, los gobiernos están menos dispuestos a hacer cumplir los impuestos verdes y de sostenibilidad, ya que no tienen un gran impacto en los ingresos del gobierno, por lo que optarán por abordar otros impuestos como prioridad.

“Vemos un aumento en la introducción de impuestos verdes, pero no es una cuestión que avance muy rápido. Probablemente debido a todos los demás desafíos de los que hablamos, como el covid-19 y la necesidad de aumentar las tasas del impuesto de sociedades y el IVA. Con los impuestos verdes o los impuestos de sostenibilidad, el impacto sobre los ingresos del gobierno no es tan grande. Por lo tanto, dado que las autoridades necesitan dinero para financiar su gasto público, es más probable que se centren en los impuestos de mayor recaudación”. - *Experto en contabilidad e impuestos de TMF Group*

La falta de armonización internacional en materia de legislación e información medioambiental significa que los niveles adicionales de información sobre sostenibilidad a nivel jurisdiccional pueden añadir complejidad y desafíos para las empresas que desean hacer negocios a nivel internacional.

Responsabilidad social

Como hemos visto con las iniciativas de sostenibilidad, cada vez se presta más atención a las normativas de carácter social cuyo objetivo es apoyar y proteger a los empleados.

Algunas prestaciones relacionadas con los recursos humanos que las empresas están obligadas a ofrecer por ley a los empleados permanentes han aumentado en comparación con años anteriores. Por ejemplo, el seguro médico (58 %), la ayuda para el cuidado infantil (31 %) y las contribuciones para la vivienda/seguridad social (27 %) tienen más probabilidades de ser exigidas legalmente en 2022.

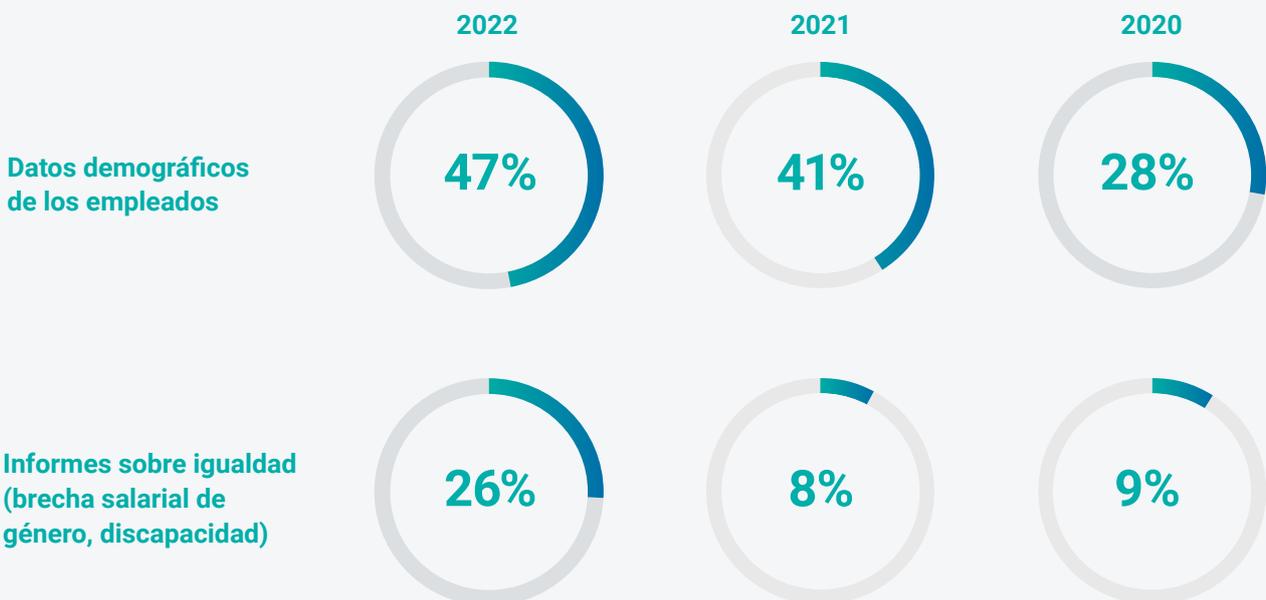
Las empresas también están obligadas a presentar informes y datos relacionados con la igualdad, que abarcan áreas como la brecha salarial de género y la discapacidad, en más jurisdicciones: hasta el 26 % en 2022 desde el 9 % en 2020.

El requisito de presentar informes demográficos de los empleados a las autoridades gubernamentales también ha aumentado año tras año, del 28 % en 2020 al 47 % en 2022. En cuanto a la frecuencia de las presentaciones, la mitad de las jurisdicciones (51 %) afirma que los informes demográficos de los empleados se presentan al menos una vez cada tres meses, mientras que el 36 % indica la misma frecuencia para los informes sobre la brecha salarial de género.

Adele Ewing y Gary Wright, expertos en nómina y recursos humanos de TMF Group, analizaron la tendencia en alza en la presentación de informes obligatorios y la recopilación de datos de los empleados:

“En el ámbito de los recursos humanos, la gente quiere más información sobre la situación de las personas, por ejemplo,

Informes sobre los empleados que las empresas deben proporcionar a las autoridades gubernamentales para todas las organizaciones



la información sobre discapacidad, las horas que trabajan, los datos sobre las diferencias salariales entre géneros. Todo esto ha aumentado mucho en los últimos cinco años. Además, muchos países también quieren conocer las diferencias entre el salario del director general y la persona con el salario más bajo de la organización. Así que tenemos que aportar muchos más datos”.

Estos informes son cada vez más importantes y relevantes, pero aumentan la complejidad de hacer negocios en una jurisdicción.

Al igual que en el caso de las prácticas ESG, algunos lugares se consideran jurisdicciones “líderes” en el espacio social. En Francia, por ejemplo, es obligatorio informar sobre la diversidad, la discapacidad y la brecha salarial de género. La presentación de la información sobre la discapacidad es obligatoria para las empresas con tan solo 20 empleados, y la información sobre la brecha salarial de género es obligatoria para las empresas que tienen 50 o más empleados (50 es también el mínimo en Portugal).

“Con respecto a la igualdad de género, se debe presentar un informe anual obligatorio y, si no se cumple, se aplican sanciones. Así que es bastante fácil de seguir”. - *Experto de TMF Francia*

En Croacia se han establecido cupos para la contratación de personas con discapacidad. El empleador que no cumpla está obligado a calcular y pagar una cuota mensual: el 30 % del salario mínimo por cada persona con discapacidad que haya tenido que contratar para cumplir con el cupo.

Otras jurisdicciones han adoptado recientemente legislación laboral para abordar la diversidad y la inclusión. En Colombia, el gobierno sancionó la primera ley de este tipo en diciembre de 2021, en la que las empresas reciben incentivos para contratar a jóvenes o mujeres.

Gobernanza corporativa

El último elemento en materia de ESG es la gobernanza corporativa. Hubo una tendencia hacia una mayor responsabilidad y transparencia de las empresas, especialmente de las organizaciones más grandes, e incluso de las empresas estatales.

En el caso de proporcionar información sobre el beneficiario final (UBO) y/o la persona con control significativo (PSC) a un registro central, existe un requisito cada vez mayor de mantener esta información en el domicilio social de la empresa, pasando del 48 % en 2020 al 55 % en 2022. También ha aumentado la exigencia de que la información sobre el UBO/PSC sea accesible al público en general, pasando del 24 % en 2020 al 29% en 2022.

Además, tres cuartas partes (74 %) de las jurisdicciones populares de capital privado y oficinas familiares exigen que las personas que poseen un patrimonio privado en esas ubicaciones revelen su identidad a las autoridades pertinentes. La transparencia para los inversores es una tendencia mundial, pero para algunos inversores es importante mantener un nivel de privacidad. Para las personas con grandes patrimonios de las jurisdicciones sudamericanas, invertir en jurisdicciones como Curazao y las Islas Vírgenes Británicas puede ayudarles a proteger sus activos y su seguridad. Estas personas podrían estar en peligro si los delincuentes en sus propias jurisdicciones tuvieran conocimiento de su riqueza y pudieran acceder a ella.

“Al estar cerca de América del Sur, y con los constantes disturbios políticos en ciertas jurisdicciones, los sudamericanos quieren asegurarse de que sus activos están a salvo. Por eso los colocan en entidades offshore. No para evitar impuestos, sino para asegurarse de que el gobierno no se los puede quitar. Además, ponen sus activos aquí para que los bancos locales no puedan compartir información con los delincuentes, así que también se trata de la seguridad”. - *Experto de TMF Curazao*

Tres cuartas partes de las jurisdicciones (76 %) informan de que los directores de los vehículos de propósito especial (SPV) pueden ser considerados personalmente responsables de las obligaciones empresariales, lo que se relaciona con un enfoque en la transparencia y el cumplimiento de las leyes y la legislación locales.

El informe de este año destaca que los requisitos de transparencia para las empresas que cotizan en bolsa también están aumentando. Por ejemplo, desde 2020 en Filipinas las empresas que cotizan en bolsa están obligadas a presentar un manual de gobierno corporativo. Éste se centra en las responsabilidades de gobernanza, la divulgación y la transparencia, los controles internos y la gestión de riesgos, las relaciones con los accionistas y los deberes con las partes interesadas.

En Brasil, las empresas hablan cada vez más de su interés por las buenas prácticas y la transparencia: “Brasil tiene una historia reciente relacionada con la corrupción y la confrontación, lo que ha impulsado muchas reacciones positivas de los actores relevantes del mercado hacia los criterios ESG. Vemos que las empresas dan a conocer sus buenas prácticas y vemos buenos resultados”. - *Experto de TMF Brasil*

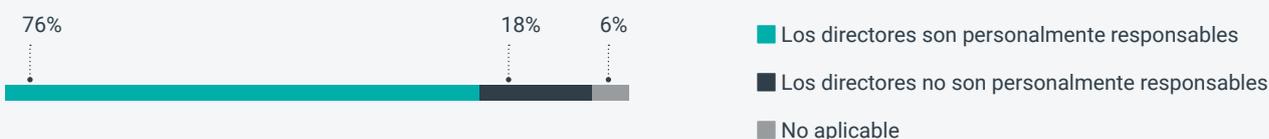
Hemos visto, y seguiremos viendo, un aumento del tipo de legislación que se está aplicando en Europa, que abarca áreas como la denuncia de irregularidades (whistleblowing), la lucha contra la corrupción y la buena gobernanza. No sólo hay un aumento de este tipo de legislación, sino que hay una tendencia en aumento de este tipo de transparencia que esperan los clientes externos y los inversores.



Obligación de que los individuos con capital privado y oficinas familiares (PWFO) revelen su identidad a las autoridades pertinentes



Directores de Vehículos de Propósito Especial (SPV) que son personalmente responsables ante las autoridades por sus obligaciones empresariales



“Las empresas están cada vez más interesadas en saber con quién hacen negocios y en asegurarse de que se afilian a empresas que tienen valores y ética similares, y una ética en torno a cómo tratamos a las personas, cómo tratamos el medio ambiente, y nos aseguramos de tener altos estándares para nosotros mismos como parte de la comunidad global. Nuestros clientes suelen informar directamente a la junta directiva sobre con quién tratan, con quién interactúan, y quieren asegurarse de que con quién hacen negocios tiene valores y expectativas similares”. - *Experto en gestión global de entidades de TFM Group*

¿Qué impacto tendrán los criterios ESG en la complejidad?

Quizá sea demasiado pronto para decir cómo afectará a las empresas esta mayor atención a las cuestiones ESG. Sin embargo, los requisitos de información sobre ESG aumentarán la complejidad. Las empresas tendrán que implementar formas de controlar elementos como su huella de carbono, la demografía de los empleados y en quién invierten y con quién.

“Creo que ESG hará las cosas más complejas. Si nos fijamos en los clientes más grandes que tendrán que presentar informes ESG, se trata de nuevas métricas que no necesariamente han reunido antes”. - *Experto de TFM Reino Unido*

Sin embargo, si las prácticas ESG se alinean a nivel global, como lo han hecho para las jurisdicciones de la UE, la presentación de informes ESG podría ser un paso uniforme para todos, con un impacto mínimo en la complejidad.

“Creo que cuanto más se convierta los criterios ESG en parte de nuestro enfoque estándar de los negocios y de la

construcción de nuestras relaciones comerciales, cuanto más lo estandaricemos, más fácil será. Así que, en ese sentido, diría que podría facilitarnos las cosas. La otra cara de la moneda es que cuanto más integremos esos criterios ESG, será otro obstáculo que habrá que superar y otro nivel de diligencia debida que habrá que añadir a nuestros procesos. Creo que podría ir en ambas direcciones, pero me inclino por el lado de que en realidad podría ayudar a simplificar a medida que nos estandarizamos”. - *Experto de TFM en las Islas Caimán*

Dado que los consumidores, los inversores y las empresas esperan que las organizaciones apliquen prácticas ESG, es probable que se produzca un cambio de cultura en todo el mundo. Un paso hacia la alineación internacional en materia de ESG podría significar que el impacto en la complejidad es mínimo, dado que todas las jurisdicciones tendrán una experiencia similar.

“Lo que más notamos es un cambio de paradigma. Hay una gran preocupación por que los grandes bancos digan: 'Ya no concedemos préstamos a empresas que invierten en petróleo o gas'. Quieren iniciar una nueva ola e invertir en una nueva energía que sea más sostenible para el futuro. Es un cambio muy importante en comparación con el año pasado. Las empresas más importantes también están invirtiendo en eso, y tienen políticas establecidas. Están obligadas por la ley, pero también están tomando medidas concretas para asegurarse de que cumplimos esas leyes y reglamentos. Lo encuentro realmente positivo. Lo que realmente se está viendo es un cambio de cultura. Creo que es un gran paso hacia adelante”. - *Experto de TFM en los Países Bajos*

EL RANKING DEL ÍNDICE GLOBAL DE COMPLEJIDAD CORPORATIVA 2022

PAGINAS
24-29

LAS DIEZ JURISDICCIONES MÁS COMPLEJAS

	2022	2021	2020
1 - Brasil	(1)	(2)	
2 - Francia	(2)	(12)	
3 ^ Perú	(24)	(23)	
4 v México	(3)	(13)	
5 v Colombia	(4)	(8)	
6 ^ Grecia	(13)	(5)	
7 v Turquía	(5)	(11)	
8 ^ Italia	(15)	(36)	
9 v Bolivia	(8)	(4)	
10 - Polonia	(10)	(34)	
11 v Indonesia	(6)	(1)	
12 v Argentina	(7)	(3)	
13 ^ Suecia	(52)	(38)	
14 v China	(12)	(6)	
15 ^ Chile	(40)	(64)	
16 v Corea del Sur	(11)	(17)	
17 - Bélgica	(17)	(19)	
18 v Nicaragua	(14)	(7)	
19 ^ Paraguay	(58)	(33)	
20 ^ Alemania	(27)	(40)	
21 ^ Venezuela	(33)	(52)	
22 - Malasia	(22)	(9)	
23 ^ Austria	(38)	(41)	
24 v Kazajistán	(16)	(25)	
25 v India	(20)	(18)	
26 v Eslovenia	(23)	(30)	

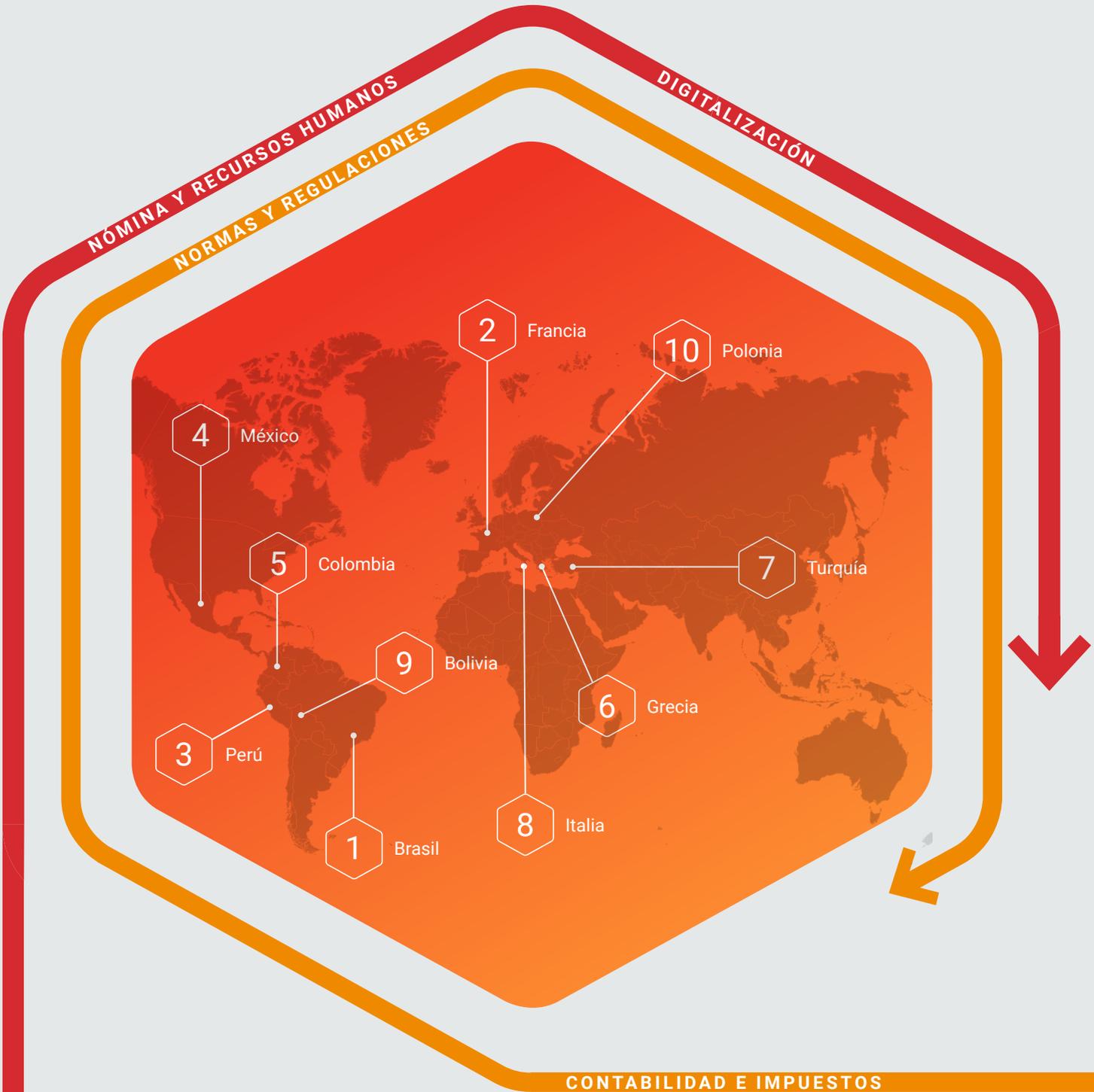


2022	2021	2020	2022	2021	2020		
27 ^	Uruguay	(39)	(43)	53 ^	Chipre	(54)	(28)
28 ^	República Dominicana	(41)	(67)	54 ^	República de Irlanda	(74)	(70)
29 v	Eslovaquia	(46)	(21)	55 ^	Catar	(66)	(49)
30 ^	Filipinas	(37)	(57)	56 ^	Países Bajos	(70)	(72)
31 ^	Ucrania	(35)	(56)	57 ^	Luxemburgo	(65)	(50)
32 ^	Rusia	(26)	(22)	58 v	Singapur	(50)	(60)
33 v	Rumania	(29)	(35)	59 v	Jamaica	(30)	(75)
34 v	Croacia	(28)	(14)	60 v	Suiza	(56)	(62)
35 v	Panamá	(25)	(15)	61 -	Emiratos Árabes Unidos	(60)	(53)
36 -	Guatemala	(36)	(32)	62 ^	Mauricio	(68)	(68)
37 v	Portugal	(19)	(31)	63 v	República Checa	(61)	(48)
38 ^	Hungría	(43)	(27)	64 v	Israel	(63)	(63)
39 v	España	(34)	(29)	65 v	Australia	(62)	(58)
40 v	Ecuador	(18)	(10)	66 v	Guernsey	(55)	(45)
41 ^	Serbia	(48)	(20)	67 v	Malta	(64)	(61)
42 v	Vietnam	(21)	(24)	68 v	Reino Unido	(53)	(44)
43 v	Taiwán	(32)	(16)	69 v	Noruega	(51)	(55)
44 ^	El Salvador	(69)	(71)	70 v	Nueva Zelanda	(67)	(59)
45 v	Costa Rica	(9)	(26)	71 -	Estados Unidos	(71)	(76)
46 v	Finlandia	(42)	(39)	72 v	Jersey	(45)	(65)
47 v	Honduras	(31)	(47)	73 v	Islas Vírgenes Británicas	(72)	(73)
48 v	Sudáfrica	(47)	(37)	74 ^	Hong Kong	(76)	(66)
49 v	Tailandia	(44)	(42)	75 ^	Dinamarca	(77)	(74)
50 v	Bulgaria	(49)	(51)	76 v	Curazao	(73)	(77)
51 ^	Japón	(59)	(46)	77 v	Islas Caimán	(75)	(69)
52 ^	Canadá	(57)	(54)				

LAS DIEZ JURISDICCIONES MENOS COMPLEJAS

PAGINAS
46-51

LAS DIEZ JURISDICCIONES MÁS COMPLEJAS





↔ 1 Brasil

2021 (1)
2020 (2)

Brasil vuelve a encabezar el ranking como la jurisdicción más compleja tras ocupar el primer puesto en 2021. Los principales impulsores de la complejidad en Brasil son el volumen de cambios normativos cada año, así como los tres niveles de regímenes fiscales que hay que cumplir: federal, estatal y municipal.

El año pasado, la complejidad de Brasil fue impulsada por los cambios a corto plazo realizados en respuesta a la pandemia del covid-19. Esto incluyó incentivos gubernamentales temporales para ayudar a las empresas a reducir sus costos de nómina, y reducciones de impuestos para ayudar a las empresas a retener su fuerza laboral. Estos cambios adaptativos estuvieron acompañados de una pesada carga administrativa. En el GBCI de este año, el cese de estos incentivos viene acompañado de una carga administrativa similar mientras las empresas vuelven a la normalidad.

En el lado positivo, el covid-19 aceleró los ya altos niveles de digitalización de Brasil. Por ejemplo, antes de la pandemia, todos los servicios notariales requerían la presencia física y la firma presencial de los documentos. Esto ha sido sustituido por soluciones como el formato digital y las videollamadas, y estos cambios parecen destinados a permanecer.

Uno de los procesos más complejos en Brasil sigue siendo la constitución de nuevas empresas, que tarda 45 días, ya que las empresas deben lidiar con tres niveles de regulación. En el ámbito federal, las empresas deben crear una identificación fiscal y seleccionar su código fiscal en función del sector específico de su empresa. Las empresas pagan el IVA y el impuesto sobre servicios a nivel estatal, y el impuesto sobre la renta a nivel municipal. Los impuestos sobre la renta varían de una ciudad a otra. Aunque este largo proceso es ahora mayoritariamente digital, las empresas deben tener un representante residente local designado. Los accionistas extranjeros deben nombrar un representante legal residente y la entidad local debe tener un funcionario residente local.

Nuestros expertos en Brasil anticipan que el año próximo será "como de costumbre". Prevén que no se produzcan reformas importantes antes de las elecciones presidenciales de octubre de 2022. A partir de 2023, es probable que la reforma y la simplificación fiscal se conviertan en un debate activo en la agenda política.

Si bien la normativa en Brasil es compleja, la jurisdicción presenta oportunidades, con un gran mercado de consumo de 213 millones de habitantes. Los activos bajo administración en Brasil se encuentran en un máximo histórico, con un crecimiento en los sectores de energía, infraestructura y servicios.



La dinámica de hacer negocios en Brasil implica que hay que vigilar activamente las actualizaciones normativas. Brasil es una de las jurisdicciones con mayor número de cambios legales o tributarios cada año.

Experto de TMF Brasil

↔ 2 Francia

2021 (2)
2020 (12)

Francia sigue ocupando el segundo lugar en nuestro ranking de 2022. Históricamente centrado en los empleados, el enfoque del gobierno francés durante el covid-19 enfatizó ese enfoque con planes económicos para ayudar a absorber parte del impacto de la pandemia, apoyando a las empresas y, a su vez, a su personal. Aunque este apoyo era atractivo para las empresas, beneficiarse de los planes añadía complejidad administrativa. Además, Francia sigue siendo un país especialmente complicado para las empresas debido a la cantidad de leyes laborales que protegen al empleado.

La contabilidad y los impuestos pueden ser especialmente complejos en Francia debido a los requisitos lingüísticos locales y al número de impuestos e informes fiscales que hay que presentar. Estos factores suponen un reto para las empresas extranjeras, que deben adaptarse a la forma de trabajar local.

Francia está considerada como una jurisdicción líder en materia de legislación ESG, especialmente medioambiental y social, y fue una de las primeras en adoptar las normas de la UE, desarrollando la normativa ESG antes que la UE. Algunos ejemplos son la legislación sobre igualdad de género y las normas para el empleo de personas con discapacidad, que se aplican a empresas de tan solo 20 empleados.

Aunque Francia se posiciona como una jurisdicción compleja, el actual gobierno francés está orientado a las empresas e intenta hacer de la jurisdicción un destino más atractivo. Por lo tanto, la complejidad aquí radica en las barreras tradicionales y estructurales.



Hay muchos impuestos diferentes y para todo. Puedes tener impuestos sobre las joyas, puedes tener impuestos sobre la publicidad, puedes tener impuestos sobre el agua. Tienes impuestos sobre muchas cosas, dependiendo de tu actividad. Una filial básica tendrá que pagar y completar documentos para unas diez cosas diferentes, incluso para una pequeña empresa. Esto sorprende a los inversores extranjeros porque no están acostumbrados a tener que preparar tantos impuestos diferentes.

Experto de TMF Francia

↑ 3 Perú

2021 (24)

2020 (23)

La complejidad aumentó significativamente en Perú desde 2021, pasando de la 24.º a la 3.º posición en la clasificación. Esto se debe a los disturbios políticos de los últimos seis años, en los que la corrupción ha dado lugar a gobiernos interinos. La toma de posesión del nuevo presidente Pedro Castillo está contribuyendo a la incertidumbre debido a la percepción de falta de experiencia política.

El proceso de constitución es otro factor clave de complejidad para las empresas extranjeras y locales. Se tarda unos 20 días, y la necesidad de firmas en persona y reuniones con los escribanos contribuyen a este largo periodo.

Otro factor de complejidad son los requisitos de información fiscal mensual introducidos en 2021. Esto requiere que cualquier empresa con cuentas mensuales de 10.000 soles (€ 2.540) o más presente informes fiscales, con el fin de reducir la evasión de impuestos. Si bien esto puede ser engorroso para las empresas, parece apoyar el impulso de la transparencia.

Perú sigue siendo una jurisdicción muy atractiva gracias a sus ricos recursos naturales, como el zinc, el cobre, el hierro y el plomo. Con el fin de proteger estos recursos e impulsar la sostenibilidad, Perú cuenta con leyes y reglamentos relacionados con el tratamiento de la tierra. Por ejemplo, la jurisdicción obliga a realizar consultas públicas que pueden durar hasta un año para estudiar el impacto medioambiental de las empresas que pretenden beneficiarse de los recursos naturales. Aunque esto aumenta la complejidad, potencia las credenciales medioambientales de la jurisdicción, haciéndola más atractiva para las organizaciones y los individuos interesados en la sostenibilidad.



Creo que una de las grandes cuestiones que hay que cambiar para que Perú sea una jurisdicción más sencilla para las empresas es la introducción de la firma electrónica. En la actualidad, es necesario firmar en persona y acudir a las escribanías. Esto puede ralentizar las cosas y hacerlas más complejas.

Experto de TFM Perú

↓ 4 México

2021 (3)

2020 (13)

A diferencia de muchas otras jurisdicciones, México no implementó ningún incentivo durante la pandemia para aliviar la presión financiera sobre las empresas. Esto se debió en parte a la lentitud del parlamento, pero también a las inminentes elecciones políticas de 2022.

Constituir una empresa sigue siendo uno de los aspectos más complejos de hacer negocios en México. Todas las empresas deben tener una identificación fiscal para poder existir legalmente, pero ésta sólo puede obtenerse mediante una cita en persona, con el fin de recopilar datos biométricos. A lo largo de la pandemia, las autoridades fiscales redujeron su capacidad operativa a alrededor del 40 %, lo que añadió importantes retrasos a los tiempos de constitución. La apertura de una cuenta bancaria también es un proceso largo, que suele durar de dos a tres meses.

Operar en México es complejo pero, en general, relativamente predecible. Sin embargo, recientemente se aprobó una ley que obliga a todas las empresas a pagar a los empleados permanentes el 10 % de los beneficios generados cada año fiscal. Las nuevas empresas pueden establecerse teniendo esto en cuenta, pero este cambio creó complejidad para las empresas existentes que tuvieron que gestionarlo y adaptarse a él. También provocó que muchas compañías que contrataban personal tercerizado pasaran a contratar personal fijo. Algunas empresas que prestan servicios de subcontratación están sujetas a mayores requisitos de información.

A partir del 1 de enero de 2022, entró en vigor una nueva ley que obliga a las empresas a proporcionar información sobre UBO a las autoridades fiscales. Los requisitos exactos de la nueva ley no están claros, y las nuevas obligaciones extienden el proceso de constitución a un plazo de tres semanas.

Otra reforma reciente se refiere a la presentación de informes de nómina. Las autoridades fiscales deben sellar todos los documentos, y la nueva legislación que está entrando en vigor exige que el código postal de los empleados figure en el sellado. Esto creará una carga administrativa grande e idiosincrásica. Sin embargo, existe la esperanza de que México sea una jurisdicción más simple a medida que vaya superando la pandemia.



Creo que lo único que va a aliviar la complejidad es que la pandemia se está acabando. Esperamos que las restricciones de la autoridad fiscal se suavicen. Con la mejora de ese aspecto, todos los procesos para establecer un negocio en México pueden volverse más simples, un poco menos complicados.

Experto de TFM México



↓ 5 Colombia

2021 (4)
2020 (8)

Colombia ha experimentado muchos cambios legislativos en los últimos diez años. Los impuestos son muy complejos, ya que hay que presentarlos a nivel nacional, regional y local. La presencia de más de 1.200 municipios es uno de los principales factores de complejidad para las empresas de la jurisdicción.

Durante los años electorales, el país se paraliza, con aprensión hasta que se aclare el resultado de las elecciones, lo que se ha agravado en las dos últimas elecciones en las que surgió un candidato viable de centroizquierda.

Colombia se ha convertido en un país que ha adoptado recientemente la legislación en materia de ESG. Una nueva ley de diciembre de 2021 tiene como objetivo crear y preservar los bosques y otras áreas naturales en todo el país, y el gobierno ha establecido una agenda en línea con el Acuerdo de París para ser neutral en carbono para 2050. El gobierno también sancionó un nuevo tipo de ley laboral, por el que las empresas pueden recibir incentivos por contratar a jóvenes y/o mujeres.



Este es un año muy importante para Colombia. Aunque las elecciones están creando cierta incertidumbre sobre las futuras políticas del gobierno hacia las empresas y las inversiones, el país ha manejado positivamente la pandemia y, tras recuperar totalmente las pérdidas de 2020, se espera que crezca más del 5 % en 2022 según la OCDE.

Experto de TMF Colombia

↑ 6 Grecia

2021 (13)
2020 (5)

Grecia sigue siendo un lugar complejo para hacer negocios. Como en años anteriores, un factor clave de la complejidad son los constantes cambios en la legislación, con 150 a 200 nuevas leyes sancionadas y 1.500 a 2.000 nuevas decisiones que se toman cada año.

Aunque el clima legislativo cambiante no es nuevo, la jurisdicción se ha vuelto más compleja en el último año, subiendo en la clasificación desde el puesto 13 en 2021. Esto ha sido impulsado por un nuevo sistema digital lanzado durante la pandemia. Sin este sistema, no habría habido otra forma de que las empresas se constituyeran y operaran debido a la anterior dependencia del contacto cara a cara entre las organizaciones y los organismos gubernamentales.

La introducción de procesos digitales suele simplificar la constitución y las operaciones a largo plazo. Sin embargo, puede crear un periodo inicial de mayor complejidad. Esperamos que hacer negocios en Grecia sea más sencillo en los próximos años gracias a esta medida, pero de momento ha ocasionado situaciones problemáticas. Por ejemplo, el gobierno ha creado una plantilla para la constitución de empresas en línea. Sin embargo, sólo es relevante para alrededor del 10 % de las empresas. Para las empresas que no pueden beneficiarse de la plantilla, sigue siendo necesario acudir a un escribano.

La digitalización de la contabilidad y los impuestos también ha sido problemática. El portal gubernamental MyData permite a las entidades cargar registros fiscales (ventas) en tiempo real, incluyendo la declaración de gastos y activos. A largo plazo, esto pretende reducir la complejidad al ofrecer a las autoridades una visión más completa y actual. Sin embargo, los ingresos y gastos de 2021 tienen que ser retroactivos. El gobierno griego ha pospuesto el plazo de presentación de los documentos relacionados con los ingresos retroactivos, debido a la complejidad de este proceso. MyData también requiere una inversión: un mínimo de 20.000 euros para las empresas medianas y grandes.

A pesar del aumento de la complejidad en la jurisdicción, Grecia sigue siendo atractiva y se espera que en los próximos años coseche los beneficios de su enfoque en la digitalización.



Durante los años de pandemia, no había otro camino porque, en la práctica, no teníamos procesos gubernamentales electrónicos. En seis meses, el gobierno trató de implementar ciertas cuestiones, pero resultó ser burocracia electrónica. Así que pasamos de tener la típica burocracia a tener la burocracia digital.

Experto de TMF Grecia

↓ 7 Turquía

2021 (5)
2020 (11)

Turquía cambia las normas con regularidad y sigue esforzándose por digitalizar los servicios públicos. Los retos residen en el poco tiempo que se da para adaptarse a los cambios y en la falta de un esfuerzo de colaboración entre administraciones, lo que dificulta su cumplimiento. Los cambios normativos se introducen con un mínimo de información y orientación. Aunque es difícil adaptar estos cambios dentro de los plazos requeridos, estos pretenden convertir a Turquía en un actor importante en la economía mundial.

Las dificultades económicas también han causado problemas a Turquía en el último año. La lira turca se ha depreciado frente a las monedas extranjeras y el país ha experimentado una hiperinflación. El índice de precios al consumidor (IPC) anual de Turquía en 2021 fue del 40 %, con el índice de producción en torno al 86 %. En el primer trimestre de 2022 los índices de producción alcanzaron el 100 %, lo que significa que habrá un impacto significativo en el precio de los bienes de consumo en los meses siguientes. Esta incertidumbre y flujo pueden generar complejidad para las empresas extranjeras.

A pesar de los retos, Turquía será un mercado accesible para los inversores extranjeros y, por tanto, se considera atractivo. Sin embargo, la propensión de los consumidores a disminuir puede desalentar la inversión extranjera.



En un entorno en el que ofrecemos servicios a empresas multinacionales y los responsables de la toma de decisiones están fuera de Turquía, hay que poner en conocimiento a todas las partes relevantes de los frecuentes cambios en la normativa y pedirles que actúen con rapidez para adaptarse a los cambios necesarios como autoridad firmante. Esa es la principal dificultad para todos los agentes del mercado.

Experto de TMF Turquía

↑ 8 Italia

2021 (15)
2020 (36)

Italia aumentó su complejidad en los últimos años, pasando de la 15.ª posición en 2021 a la octava en el GBCI de este año.

Este aumento de la complejidad se debe en parte a que Italia fue uno de los primeros países de Europa en introducir la facturación electrónica en 2020. Las facturas internacionales se añadirán a los actuales requisitos de las transacciones digitales entre empresas a partir de julio de 2022. Aunque los pasos necesarios para la transición a la facturación electrónica son difíciles y requieren mucho tiempo, a largo plazo debería simplificar mucho las operaciones al reducir la introducción manual de documentación contable. En el futuro, las facturas electrónicas podrían convertirse en la base de las declaraciones del IVA.

A pesar del cambio a las facturas digitales, el proceso de activación de una entidad en Italia sigue siendo muy manual y suele tardar entre 30 y 90 días. Durante la fase de constitución de las nuevas empresas italianas es necesaria la intervención de un escribano, lo que exige la presencia de apoderados de la empresa. Además, los documentos de constitución deben ser certificados en el extranjero en persona y no se aceptan las firmas electrónicas. Un gran retraso causado por el covid-19 aumentó los plazos debido a las restricciones de acceso en las oficinas públicas de la agencia tributaria y del registro mercantil.

Una vez constituida la empresa, surgen complicaciones adicionales debido a las normas sobre las resoluciones que deben aprobar los consejos de administración y los accionistas, que normalmente sólo se celebran dos veces al año.

El proceso de apertura de una cuenta bancaria en Italia también es complejo. Italia se ha alineado con las leyes contra el blanqueo de capitales (AML) de la directiva de la UE, pero los reguladores italianos están aplicando restricciones adicionales para identificar a los UBO. Esto conlleva requisitos de documentación adicionales, algunos de los cuales deben realizarse en persona.

Además de la armonización de la legislación comunitaria en materia de lucha contra el blanqueo de capitales y de los registros de UBO, Italia sigue normas contables comunes. Al igual que Luxemburgo, la norma contable italiana es la GAAP local, pero ésta se ha ido alineando gradualmente con los principios de las NIIF.

Italia tiene un mercado laboral muy regulado que puede causar complicaciones a las empresas debido a su falta de flexibilidad. Cualquier acuerdo de resolución o rescisión con los empleados debe llevarse a cabo ante la oficina de trabajo o los sindicatos. Además, la normativa laboral cambia con frecuencia junto con los gobiernos, aunque el primer ministro Draghi parece que va a liderar un (raro) periodo de gobierno estable.



↓ 9 Bolivia

2021 (8)

2020 (4)

Los requisitos locales son una razón clave para la posición de Bolivia entre las 10 primeras ubicaciones en el ranking, como la necesidad de un representante legal de nacionalidad boliviana o residente local, o que los trabajadores extranjeros no deben superar el 15 % del total de empleados de una empresa. Además, el sistema de contabilidad tiene que estar disponible en español y en la moneda local, gestionado por un contador certificado dentro del territorio boliviano. Estos factores aumentan la complejidad para las empresas extranjeras que están acostumbradas a un enfoque más globalizado.

La obligación de presentar documentos físicos (en papel) también complica los procesos. Las empresas tienen la obligación legal de mantener registros de actividad en papel durante tres a ocho años, dependiendo de la entidad gubernamental que las supervise. Esto abarca desde su constitución y las actas de las reuniones hasta los registros contables. A pesar de este enfoque "anticuado", la jurisdicción se está digitalizando gradualmente, y las declaraciones de impuestos de gestión, fondos de pensiones y salarios se realizan ahora a través de portales web.

Bolivia es progresista en lo que respecta a la legislación sobre sostenibilidad. Por ejemplo, al inicio de la actividad comercial toda empresa debe obtener una licencia ambiental para poder operar y mantenerse vigente, con compromisos en función de su línea de actividad. Esto resulta atractivo para las empresas y los inversores que buscan operar de forma más sostenible. Sin embargo, el incumplimiento de esta licencia puede ser objeto de multas.

Aunque las empresas pueden lidiar con la complejidad en Bolivia, sigue siendo una jurisdicción atractiva gracias a su riqueza en recursos naturales. Con un compromiso con las prácticas sostenibles, existe la esperanza de que este atractivo continúe y la complejidad se reduzca.



La declaración digital a través de portales web de los impuestos de gestión, las declaraciones ante las Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP) y las listas de salarios para el Ministerio de Trabajo sí ayudan a simplificar las cosas para las empresas en Bolivia.

Experto de TMF Bolivia

↔ 10 Polonia

2021 (10)

2020 (34)

A lo largo del año pasado, el gobierno polaco introdujo múltiples leyes que se aprobaron en poco tiempo y tuvieron poca orientación pública. El principal cambio fue la introducción del Polish Deal, que fue importante porque reformó el sistema fiscal. No sólo cambió las leyes fiscales que afectan a las empresas, los empleadores y los empleados, sino también la forma de calcular los salarios. La falta de orientación por parte de las autoridades ha provocado problemas en el cálculo de los salarios para las empresas.

Las leyes laborales en Polonia ya eran complejas y la aplicación del pacto polaco en enero de 2022 provocó la dimisión de varios funcionarios del gobierno y dos enmiendas a esta nueva ley, y otras más que llegarán este año.

Antes de la invasión rusa a Ucrania, Polonia presenciaba una vacilación de la actividad empresarial extranjera. Por ejemplo, el gobierno y el sistema judicial polacos pusieron en tela de juicio algunos principios de la legislación de la UE, lo que provocó que algunas financiaciones quedaran en suspenso. Aunque Polonia quiere y necesita la inversión extranjera, el gobierno polaco ha dado prioridad a la inversión estatal.



El gobierno polaco necesita la inversión extranjera, pero quiere asegurarse de que la posición dominante siga siendo del estado. Ya tenemos el holding inmobiliario polaco. Hay planes para crear otros grupos apoyados por el Estado para controlar los activos y lograr una mayor independencia de las empresas extranjeras, como los holdings hoteleros o un grupo nacional de productores de alimentos polacos, que pueden dificultar la actividad de otros en el mercado polaco. Sin embargo, la situación geopolítica en la región de Europa Central y Europa del Este ha cambiado drásticamente y podría dar lugar a que los polacos refuercen sus vínculos con las economías de Europa Occidental y Estados Unidos.

Experto de TMF Polonia

CONTABILIDAD E IMPUESTOS

DIGITALIZACIÓN

GOBERNANZA MÁS Estricta

ALINEACIÓN INTERNACIONAL





Mayor armonización global de los principios contables y fiscales

Un factor clave que impulsa la simplicidad es la progresiva alineación mundial de los principios en el mundo de la contabilidad y los impuestos. A largo plazo, esto tiene considerables beneficios para las empresas internacionales, ya que tienen la ventaja de poder operar de manera uniforme en diferentes jurisdicciones y regiones, lo que aporta eficiencia operativa. Sin embargo, los matices locales sobre la aplicación de los principios pueden suponer una gran diferencia en cuanto a la complejidad en cualquier jurisdicción.

El periodo de adaptación que sigue a la adopción de nuevas normas da lugar a diversos grados de confusión e incertidumbre. Esto puede suponer una complejidad a corto plazo para las empresas, ya que se adaptan al cumplimiento de las nuevas normativas y prácticas impuestas a nivel mundial en determinadas jurisdicciones, mientras que en algunos lugares la forma de adoptar los principios generales puede estar localizada, lo que significa que los cambios que afectan a las empresas pueden tener un efecto a largo plazo.

La próxima medida más importante para estandarizar las operaciones contables y fiscales es la introducción de un impuesto de sociedades mínimo a nivel mundial. Se introducirá en 2023 y el tipo impositivo se fijará en el 15 %. Se espera que se realice de forma escalonada, afectando primero a las grandes empresas y luego a las medianas. Por el momento, no está claro cómo se extenderá a las organizaciones más pequeñas. Todavía es demasiado pronto para saber si algunos países pueden optar por aplicar los cambios a todos los contribuyentes de empresas, grandes y pequeñas, aunque pueden regirse por las normas de la OCDE.

La complejidad que supone la introducción de este tipo mínimo del impuesto de sociedades a nivel mundial tendrá un mayor impacto en las jurisdicciones que actualmente cuentan con un impuesto de sociedades especialmente bajo o inexistente, como los Emiratos Árabes Unidos (EAU). Las importantes ventajas fiscales de establecerse y operar en esta jurisdicción han sido el principal motor a la hora de atraer empresas extranjeras, por lo que un régimen global del impuesto de sociedades reduciría el atractivo de la jurisdicción. El gobierno de los EAU ha anunciado que el próximo año introducirá por primera vez el impuesto de sociedades. Se fijará en el 10 %, acercando a los EAU a la próxima tasa mínima mundial.

Tasas impositivas para las multinacionales extranjeras y las empresas nacionales

Impuesto sobre las ganancias de capital

2022*



2021



2020



Retenciones impositivas



■ Las multinacionales pagan una tasa impositiva diferente según su país de origen

■ Todas las multinacionales pagan una tasa impositiva diferente al de las empresas nacionales

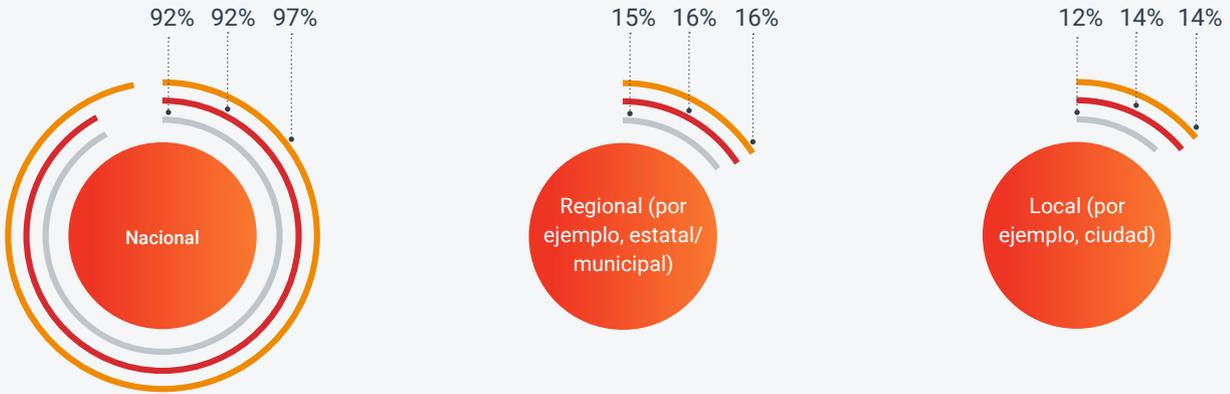
■ Las tasas impositivas son iguales para las empresas extranjeras y las nacionales

* El total no es 100 porque los porcentajes individuales se redondean al número entero más cercano.

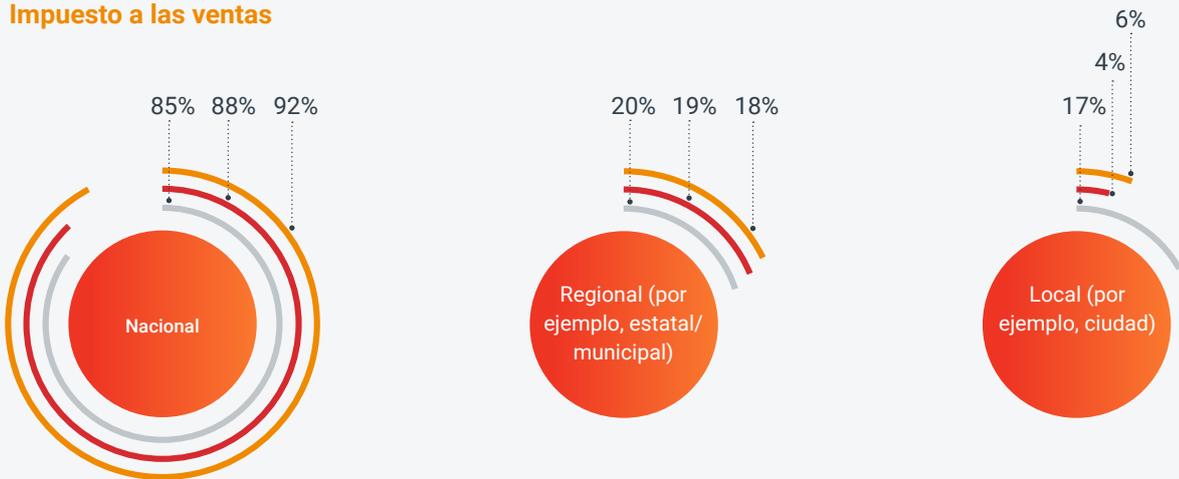
Niveles de gobierno en los que se recaudan diferentes impuestos

■ 2020 ■ 2021 ■ 2022

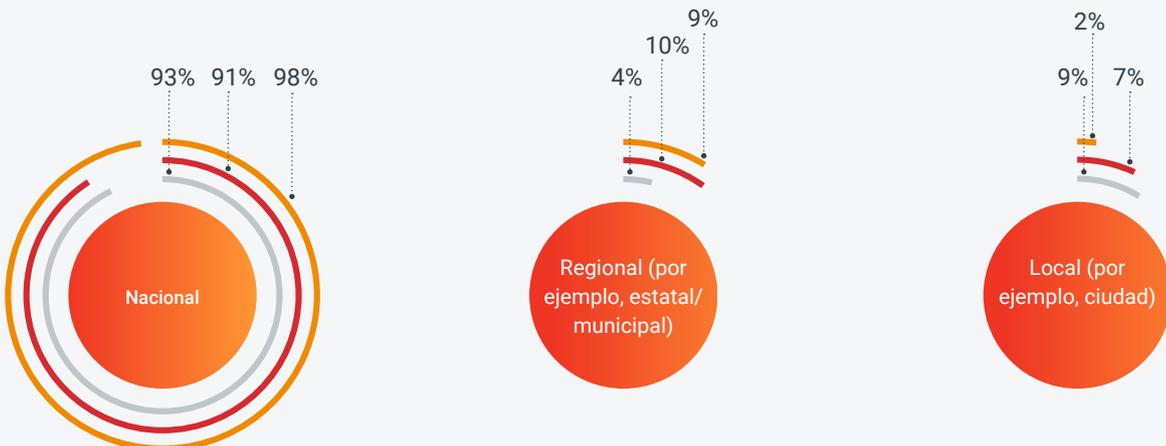
Impuesto a las sociedades/sobre la renta



Impuesto a las ventas

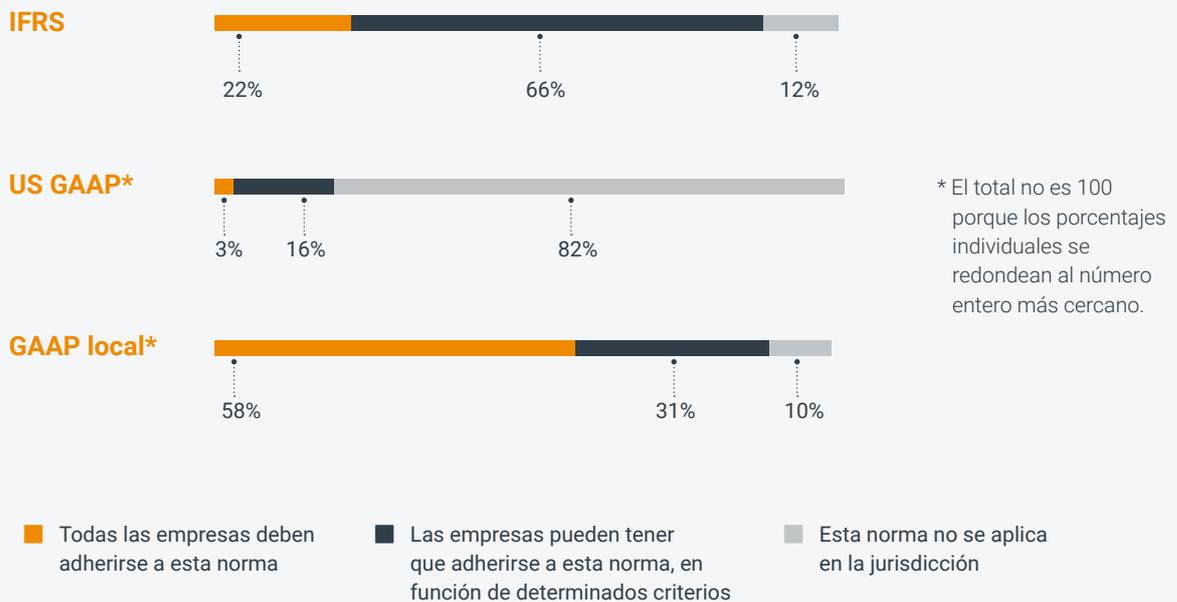


Contribuciones a la seguridad social





Normas contables aplicadas



Esta estandarización puede observarse tanto a nivel jurisdiccional como global. Por ejemplo, ahora existe una mayor armonización entre las empresas nacionales y las multinacionales a la hora de pagar las ganancias de capital y las retenciones fiscales.

Vietnam sigue una tendencia similar tras introducir las contribuciones a la seguridad social para los empleados expatriados el 1 de enero de 2022. Esto significa que los trabajadores extranjeros y sus empleadores estarán ahora sujetos a los mismos requisitos de seguridad social que los trabajadores nacionales. Si bien a largo plazo estos movimientos hacia la estandarización harán que los procesos sean más simples a través de la uniformidad, a corto plazo las empresas de Vietnam pueden enfrentarse a la complejidad a medida que ajustan los sistemas y procesos internos para adaptarse a los cambios en las contribuciones de la seguridad social.

Otro cambio hacia la estandarización se produce al observar los niveles de gobierno en los que se recaudan ciertos tipos de impuestos. Se produjo un cambio gradual hacia un enfoque más nacionalizado que, a su vez, impulsa la simplicidad para las empresas.

A pesar de este movimiento hacia un enfoque más estandarizado a nivel mundial para el pago de impuestos a nivel jurisdiccional, jurisdicciones como EE. UU., Brasil y

Colombia siguen cobrando impuestos en varios niveles, incluso por estado. En Brasil, no sólo hay variaciones fiscales entre los distintos estados y municipios en los que opera una empresa, sino también entre sectores empresariales. Brasil es también la jurisdicción que realiza el mayor número de cambios en las tasas impositivas cada año, un factor importante para que ocupe el primer puesto en la clasificación del GBCI de este año.

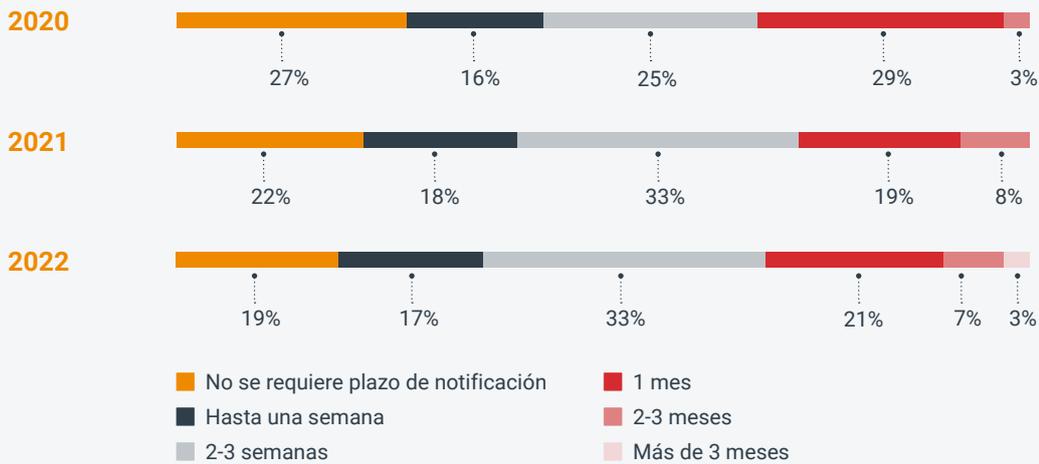
Otro factor es la apuesta por una mayor alineación con las normas internacionales, como las NIIF. En los últimos años, se observó una tendencia mundial a alinearse mejor con las NIIF y la práctica internacional. En general, esto se considera un movimiento beneficioso para las empresas, ya que sirve para que las prácticas contables locales sean más fáciles de entender.

El GAAP local sigue siendo la norma contable más aplicada. Sin embargo, local no significa necesariamente localizado, como vemos en casos como el de Italia. Desde 2015, el gobierno italiano ha hecho un esfuerzo concertado para alinearse con las NIIF, a pesar de tener el GAAP local en vigor. Por lo tanto, incluso con ciertas normas y prácticas locales que siguen vigentes, el enfoque internacional de la contabilidad y los impuestos y la estandarización global siguen estando muy presentes.

Posibilidad de hacer negocios sin estar registrado ante las autoridades fiscales pertinentes



Plazo de notificación para las empresas antes de una auditoría fiscal



Posibilidad de corregir voluntariamente declaraciones/pagos de impuestos y evitar multas





Gobiernos más estrictos pero también más solidarios

En todo el mundo, los gobiernos son cada vez más estrictos a la hora de aplicar las normas y regulaciones fiscales. Las autoridades se han centrado en el desarrollo de planes de auditoría fiscal para identificar los riesgos fiscales en la economía y se están centrando en auditar a las empresas que operan en esas áreas.

Desde 2020 ha disminuido gradualmente el número de jurisdicciones que permiten a las empresas operar sin estar registradas ante las autoridades fiscales, ya sea con independencia de los criterios o en función de determinados criterios. Ahora solo el 3 % de las jurisdicciones lo permiten, incluidos los EAU y EE. UU., lo que demuestra un movimiento hacia un enfoque más estricto para hacer negocios.

Junto con este movimiento hacia una gobernanza fiscal más estricta, las autoridades fiscales están cada vez más inclinadas a dedicar tiempo a los contribuyentes para ayudarles a entender la normativa fiscal. Este es el caso, en particular, de Europa, donde las autoridades fiscales están llevando a cabo programas para las empresas, con el objetivo de ayudar a los contribuyentes a entender la normativa fiscal para que sigan cumpliendo con ella.

Esta tendencia a ser más solidarios es un impulsor de simplicidad, debido a la mejora de la comunicación directa y la colaboración con las autoridades fiscales. Esto ayuda a las empresas a reducir el tiempo y el dinero que podrían terminar gastando en la prevención o la resolución de controversias fiscales.

Otro ejemplo de esta tendencia a ser más comprensivos o tolerantes es que, en general, se avisa con más antelación a las empresas antes de que se realice una auditoría fiscal. En 2020, el 27 % de las jurisdicciones informaron que no era necesario avisar antes de una auditoría fiscal, una cifra que se redujo al 19 % en 2022. Avisar con más antelación permite a las empresas prepararse mejor, por lo que es menos probable que tengan problemas durante una auditoría.

Sin embargo, el porcentaje de jurisdicciones que permiten a las empresas corregir voluntariamente sus declaraciones o pagos de impuestos sin recibir una multa ha disminuido desde 2020. En 2022, sigue siendo el caso que la mayoría de las organizaciones recibirán una multa incluso después de corregir voluntariamente su declaración de impuestos.



En todo el mundo, los gobiernos son cada vez más estrictos a la hora de aplicar las normas y regulaciones fiscales



Las autoridades han trabajado en el desarrollo de planes de auditoría fiscal para identificar los riesgos fiscales en la economía y se están centrando en auditar a las empresas que operan en esas áreas



Las autoridades fiscales dedican cada vez más tiempo a los contribuyentes para ayudarles a entender la normativa fiscal



El porcentaje de jurisdicciones que permiten a las empresas corregir voluntariamente sus declaraciones o pagos de impuestos sin recibir una multa ha disminuido desde 2020

El enfoque digital de la contabilidad y los impuestos sigue en aumento

Además de las tendencias y cambios mencionados, ha continuado la tendencia hacia las soluciones e informes digitales. Esto ha sido estimulado por el covid-19, que limitó la capacidad de interacción cara a cara y fomentó una mayor dependencia de la tecnología.

Un ejemplo de este movimiento hacia la digitalización es el de Polonia, donde se ha implementado la facturación electrónica. Aunque por ahora es opcional, será obligatoria en 2023. Los nuevos requisitos de información digital pueden suponer un desafío para las organizaciones a la hora de actualizar los procesos existentes o adoptar otros nuevos. Es necesario rediseñar los flujos de datos y evaluar y comprender el impacto en la tecnología. Los informes digitales y los informes transaccionales detallados requieren cierto nivel de facilitación tecnológica, por lo que se necesita una inversión y un apoyo adecuados.

Otra tendencia es que las jurisdicciones empiecen a explotar los grandes volúmenes de datos (big data) y la inteligencia artificial para realizar más verificaciones de información. Con ello, resulta más sencillo identificar contradicciones en los datos fiscales y abordarlas mediante una auditoría. Esto puede reducir la complejidad para los propios gobiernos, pero puede crear cargas adicionales para las organizaciones encargadas de satisfacer mayores niveles de escrutinio.

En todo el mundo está aumentando la obligatoriedad de cargar las facturas fiscales electrónicamente a través del sistema o portal de la autoridad fiscal. En 2020, solo era obligatorio en el 24 % de las jurisdicciones para todas las empresas, pero la cifra ha aumentado al 35 %. Serbia, por ejemplo, comenzará la transición a la facturación electrónica este año.

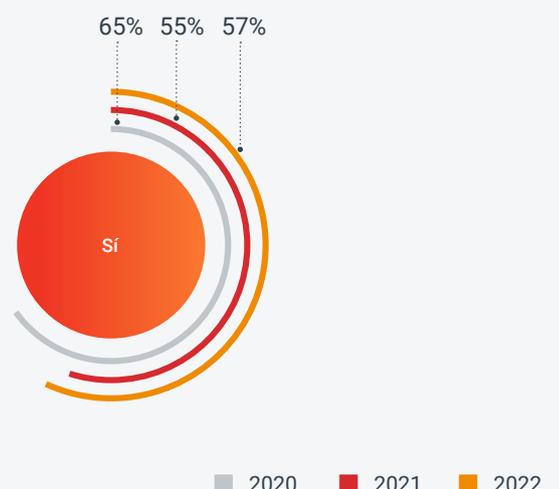
Si observamos la presentación electrónica obligatoria de los impuestos, en general se ha mantenido a la par o es menor que en 2020. Por ejemplo, la presentación electrónica obligatoria del impuesto a las ganancias de capital está menos extendida en 2022 que en años anteriores. Por el contrario, las contribuciones a la seguridad social deben presentarse electrónicamente en más jurisdicciones en 2022 que en 2020.

Nuestro análisis ha revelado que la personalización del programa de contabilidad es difícil en más jurisdicciones en 2022 que antes del covid-19. En 2020, el 65 % de los expertos de TMF Group a nivel mundial coincidían en que era fácil personalizar el software de contabilidad según los requisitos contables locales, pero esta cifra ha descendido al 57 % en 2022. En jurisdicciones como Grecia y Francia, las empresas pueden tener dificultades para adaptar su programa contable a las formas de trabajo locales.

La carga de las facturas fiscales en el sistema/portal de la autoridad fiscal es obligatoria



¿Es fácil adaptar el programa de gestión contable a los requisitos contables locales?





Impuestos cuya presentación electrónica es obligatoria

2020 2021 2022



GESTIÓN GLOBAL DE ENTIDADES



CUMPLIMIENTO

PROCESO DE DISOLUCIÓN

CONSTITUCIÓN DE EMPRESAS

RESPONSABILIDAD PERSONAL

EL IMPACTO DEL COVID-19

En nuestra sección de gestión de entidades, echaremos un vistazo cronológico a los retos a los que se enfrentan las empresas a la hora de crear una entidad jurídica, operar en una jurisdicción extranjera y retirarse de ella.

En la actualidad, los principales impulsores del aumento de la complejidad son la introducción de nueva legislación (principalmente centrada en la reglamentación), la mejora de los requisitos de información y el aumento de los niveles de exigencia, como el endurecimiento de los plazos. También consideraremos cómo ha afectado el covid-19 a la práctica, examinando ejemplos en los que la pandemia ha detenido la constitución de empresas, junto con jurisdicciones que se han adaptado rápidamente mediante la digitalización y la racionalización de los procesos operativos.

Cuando el covid-19 llegó por primera vez, vimos una suspensión inicial de la expansión empresarial y una ralentización del establecimiento de nuevas entidades. Cuando las empresas estaban preparadas para reanudar sus planes de expansión, por lo general se encontraban con que el proceso de constitución era mucho más largo. La pandemia también ha tenido un impacto negativo en el interés por los acuerdos de nuevas entidades, ya que muchos quieren ver cómo se acomodan las cuestiones en la "nueva normalidad" antes de comprometerse a tomar decisiones.

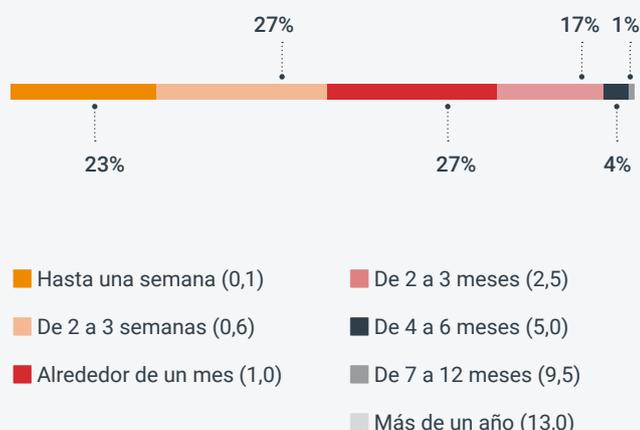
La constitución de una empresa tarda un mes en promedio

En la actualidad, a nivel mundial, la constitución de una empresa privada tarda un mes en promedio. A nivel regional, los plazos de constitución son más largos en las jurisdicciones sudamericanas. Por ejemplo, en Venezuela, Guatemala y la República Dominicana, la constitución de una empresa privada suele tardar más de tres meses. En EMEA, el proceso es mucho más rápido, ya que tarda menos de un mes en promedio.

Abrir una cuenta bancaria desde el extranjero puede retrasar la preparación operativa

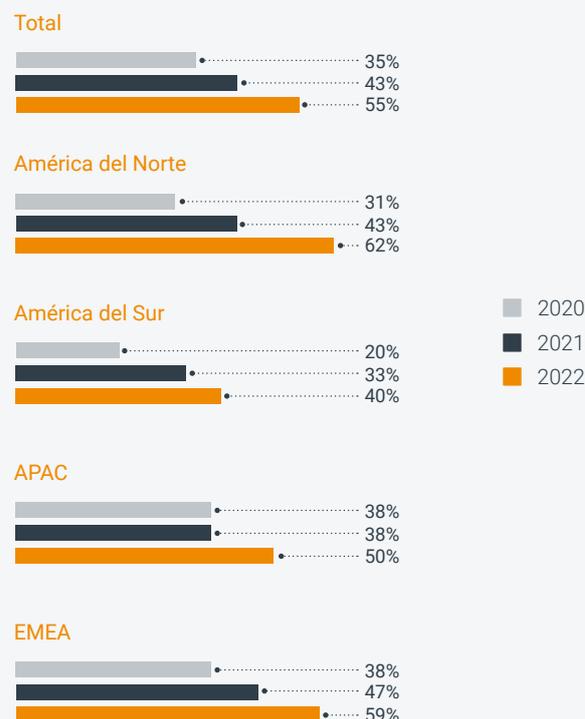
Para las empresas extranjeras, el procedimiento de apertura de una cuenta bancaria puede añadir retrasos significativos a la preparación operativa. Esto puede llevar más tiempo en las jurisdicciones alineadas con las directivas de la UE contra el blanqueo de capitales, ya que la estricta normativa exige documentación adicional que puede llevar tiempo reunir y verificar. En países como Italia, parte de esta documentación debe presentarse en persona, y el retraso provocado por la pandemia hace que los plazos de las citas sean máximos.

Duración total del plazo de constitución de una empresa privada, 2022



*El total no es 100 porque los porcentajes individuales se redondean al número entero más cercano.

Porcentaje de jurisdicciones en las que se tarda más de un mes en promedio en abrir una cuenta bancaria desde el extranjero



El tiempo promedio que se tarda en abrir una cuenta bancaria desde el extranjero está aumentando. En 2020, este proceso tardó más de un mes en sólo el 35 % de las jurisdicciones. En 2021 aumentó al 43 %, y ahora se sitúa en el 55 %. Esperar más de un mes para abrir una cuenta bancaria empresarial añade un retraso significativo al inicio de las operaciones.

A nivel regional, la apertura de una cuenta bancaria desde el extranjero lleva mucho más tiempo en América del Norte y EMEA, mientras que sigue siendo más rápida en América del Sur, a pesar de que se ha duplicado el porcentaje de jurisdicciones en las que se tarda más de un mes, de 2020 a 2022.

Los nuevos requisitos de cumplimiento hacen que las operaciones en curso sean más difíciles

Se ha producido un aumento constante de la nueva legislación relacionada con el cumplimiento, lo que hace que las operaciones en curso sean más difíciles. En los países miembros de la OCDE siguen aumentando los requisitos de transparencia, con niveles de legislación anticorrupción o contra la evasión de impuestos. Los órganos de gobierno también se están volviendo más rigurosos en cuanto a la rapidez con la que las empresas deben presentar la documentación, o la profundidad de la información que debe proporcionarse.

Los requisitos más estrictos incluyen la necesidad de que personas calificadas preparen los cambios corporativos o las

presentaciones legales a las autoridades locales, en nombre de la entidad legal. Esto se exigió en el 37 % de las jurisdicciones en 2020, aumentando al 45 % en 2021, y al 48 % en 2022. En las Islas Vírgenes Británicas, por ejemplo, las empresas están obligadas a designar un agente registrado para que gestione los trámites legales. Este mayor rigor conlleva una mayor responsabilidad, ya que el uso de personas calificadas significa que las autoridades pueden imponer multas u otras sanciones si se considera que las presentaciones son incorrectas o están incompletas.

Aumenta la responsabilidad personal de los directivos

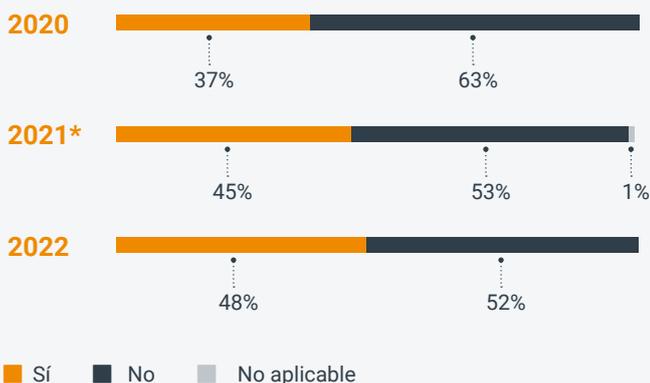
Los directores de empresas privadas también son cada vez más responsables. En los últimos tres años, la responsabilidad personal ha aumentado constantemente, pasando del 86 % de las jurisdicciones en 2020, al 88 % en 2021, y al 92 % este año.

Sin embargo, la India ha adoptado un enfoque alternativo, renunciando a la responsabilidad personal de los directores. La jurisdicción considera que la eliminación de estos castigos promoverá una mayor transparencia.

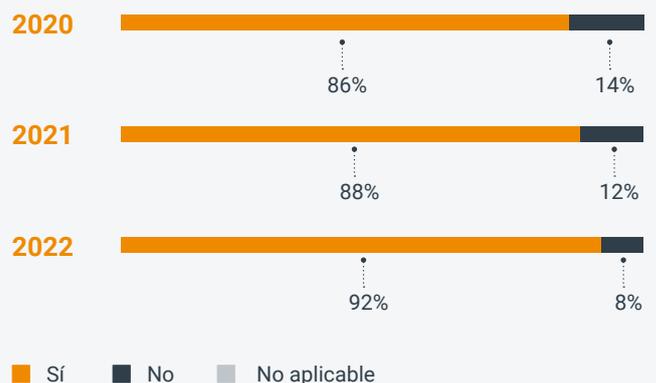
El enfoque del covid-19 polariza las jurisdicciones

El covid-19 ha supuesto una enorme disrupción en los procesos de la gestión global de entidades desde principios de 2020, y las

Profesionales calificados requeridos para preparar cambios corporativos o presentaciones estatutarias en nombre de la entidad legal y presentar a las autoridades locales



Jurisdicciones en las que los directores de empresas privadas pueden ser considerados personalmente responsables de las obligaciones legales y/o los compromisos contractuales de su empresa



* El total no es 100 porque los porcentajes individuales se redondean al número entero más cercano.

jurisdicciones han tendido a ir en una de las dos direcciones. Por un lado, algunas han pasado a un modelo de entrega más digitalizado y racionalizado. Algunas prácticas anticuadas pueden haber sido eliminadas, sustituidas o flexibilizadas. En Canadá, por ejemplo, se han relajado los requisitos en torno a las formalidades, como las firmas con tinta en los documentos legales, ya sea porque las personas estaban confinadas o no tenían acceso a una impresora en su casa. A favor, hemos visto la creciente aceptación de los documentos que se envían electrónicamente. Así que, en efecto, la pandemia ha hecho que algunos procesos tarden menos, al haberse simplificado gracias al poder de la digitalización acelerada.

Por otro lado, algunas jurisdicciones no están tan bien preparadas para apoyarse en los procesos digitales y/o están menos abiertas a hacer este cambio. Por ello, los procesos se han retrasado significativamente, ya que las oficinas físicas han estado cerradas durante períodos de tiempo o han funcionado con poco personal. Por ejemplo, en México los plazos para las citas en los registros aumentaron exponencialmente durante el apogeo de la pandemia. Las jurisdicciones que entran en este campo siguen sufriendo los efectos continuos de las demoras.

El ámbito jurídico es uno de los últimos bastiones que se resiste a abrazar la digitalización, ya que está muy apegado al papel, a las firmas en tinta, a los timbres y a los sellos. Es probable que la pandemia sirva para poner de manifiesto ante los gobiernos y los organismos jurídicos que los negocios se seguían llevando a cabo sin estos requisitos

formales. Es probable que las prácticas digitales que se han impuesto por necesidad durante la pandemia estén aquí para quedarse, ya que siguen facilitando los procesos.

Los procesos de disolución también se extienden

El tiempo de disolución de una empresa ha seguido aumentando, tardando más de siete meses en promedio en 2022, habiendo aumentado año tras año desde 2020. Al desglosar este dato por regiones, los tiempos promedio de disolución son más largos en América del Sur (9,3 meses) y APAC (8,8 meses), mientras que el proceso dura algo más de seis meses en América del Norte y EMEA.

En resumen, la pandemia paralizó las nuevas constituciones de empresas en muchas jurisdicciones. Cuando las empresas estuvieron listas para reanudar su expansión, el proceso de constitución de entidades y de apertura de cuentas bancarias tardó generalmente mucho más tiempo. Mientras que algunas jurisdicciones se enfrentaron a un enorme retraso y a la capacidad reducida de las autoridades pertinentes, otras adoptaron el proceso de digitalización y, como tal, tienen ahora una nueva ventaja competitiva. Junto a esta polarización, hemos visto otros factores en juego, como las nuevas normativas y el aumento de la severidad de los requisitos. La pandemia aún no ha terminado, y seguiremos viendo cómo evoluciona el panorama de la constitución y el funcionamiento empresarial en los próximos años.

Tiempo promedio de disolución en general y por región

Total



APAC



América del Norte



EMEA

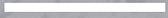


América del Sur



■ 2020 ■ 2021 ■ 2022

NÓMINA Y RECURSOS HUMANOS



DIGITALIZACIÓN

MOVILIDAD GLOBAL

BENEFICIOS



El covid-19 sigue siendo un impulsor de cambio y en muchas jurisdicciones persisten las políticas relacionadas con las prestaciones y las formas de trabajo, en función de las repercusiones en las distintas industrias y los empleados.

Beneficios

Las vacaciones remuneradas y el salario mínimo siguen siendo los dos principales beneficios legalmente exigidos a nivel mundial, seguidos por la licencia de maternidad remunerada y los días de enfermedad remunerados. En los últimos tres años, se ha producido un aumento constante de la exigencia legal de la licencia por motivos familiares, la asistencia para el cuidado de los hijos y las contribuciones para la vivienda y la seguridad social, impulsado principalmente por el cambio de los requisitos en las jurisdicciones de América del Sur y EMEA. Por lo tanto, no es de extrañar que entre las diez jurisdicciones más complejas en materia de recursos humanos y nómina, seis se encuentren en la región de EMEA y dos en América del Sur. En general, hay una tendencia a que las empresas se orienten cada vez más

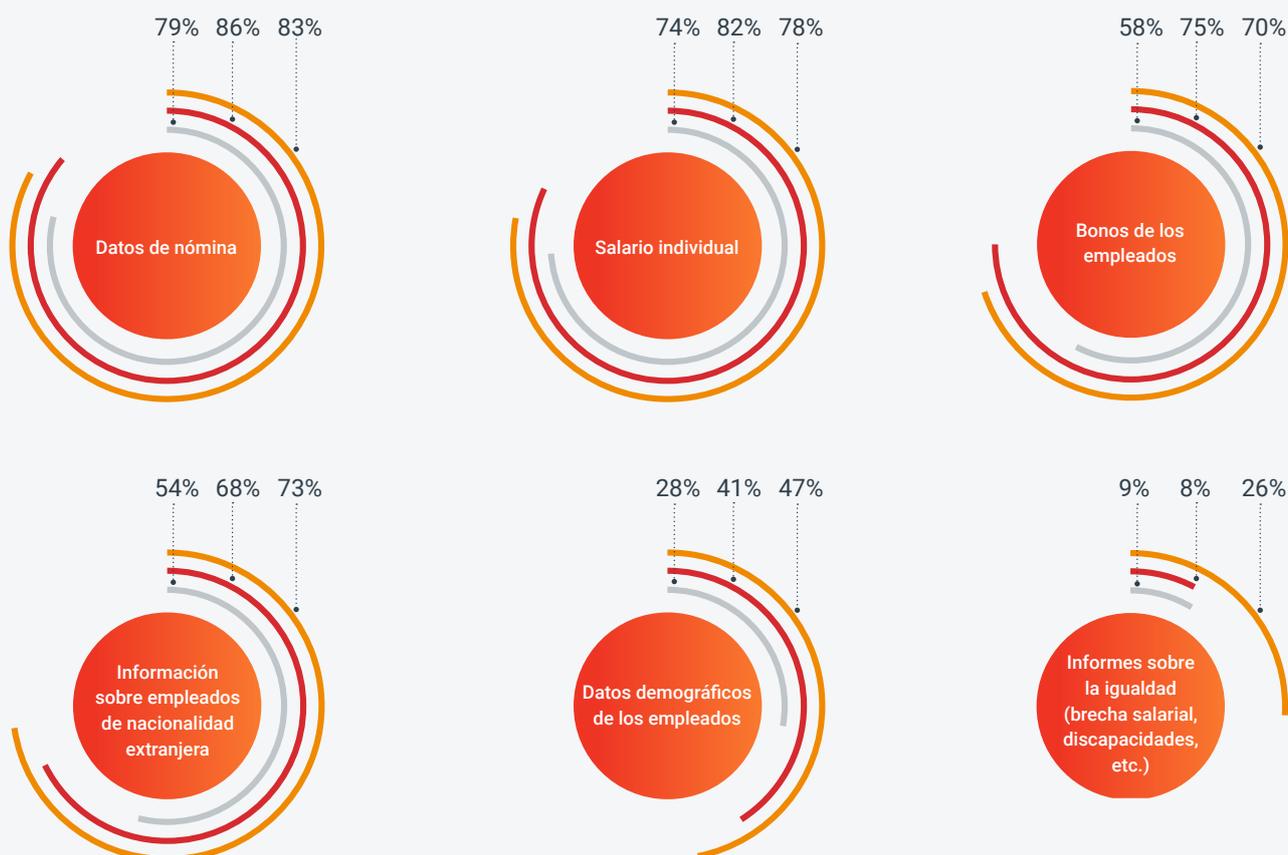
hacia los empleados, lo que quizás esté relacionado con el mayor énfasis que se pone en la responsabilidad social (véase la sección ESG en este informe).

El requisito de que las empresas presenten informes sobre los empleados sigue siendo obligatorio en la mayoría de las jurisdicciones. Como hemos visto, la presentación de informes sobre la igualdad (por ejemplo, la brecha salarial de género o los empleados con discapacidad) y la demografía de los empleados ha aumentado en comparación con años anteriores. Los detalles sobre los empleados de nacionalidad extranjera son cada vez más obligatorios para todas las organizaciones, desde el 54 % de las jurisdicciones en 2020, hasta el 68 % en 2021 y el 73 % en 2022.

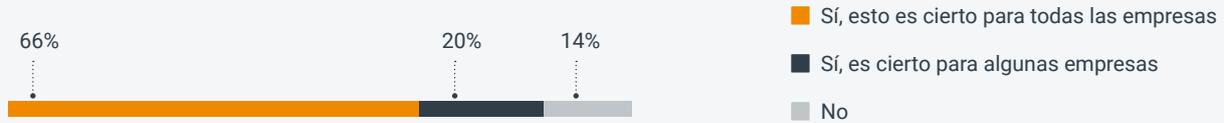
La presentación de informes sobre igualdad ha experimentado el mayor salto de un año a otro, ya que los encuestados del 26 % de las jurisdicciones confirman que las autoridades gubernamentales exigen informes, frente al 8 % de las jurisdicciones en 2021. Este aumento es evidente en todas las regiones, con jurisdicciones destacadas como Brasil, Argentina, Malasia, Turquía, Eslovaquia, Vietnam, Eslovenia, Guatemala, Sudáfrica, Tailandia, Chile y la República Dominicana.

Informes sobre los empleados que se deben proporcionar a las autoridades gubernamentales (todas las organizaciones)

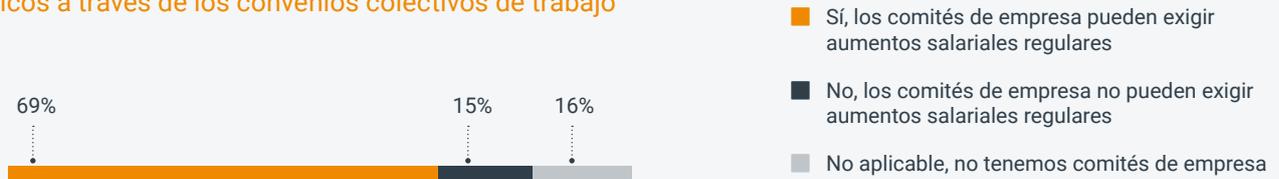
■ 2020 ■ 2021 ■ 2022



Empresas obligadas por ley a permitir que los empleados se afilien a sindicatos o comités de empresa



Los comités de empresa pueden exigir aumentos salariales periódicos a través de los convenios colectivos de trabajo



Adicionalmente, la investigación de este año reveló que los derechos de los empleados canalizados a través de los comités de la empresa y los sindicatos son comunes en las jurisdicciones, con un 66 % de todas las empresas a nivel mundial que permiten legalmente a los empleados ser miembros de los sindicatos o comités de la empresa. Esta situación está liderada por América del Sur, donde esto es cierto para todas las empresas en todas las jurisdicciones. En el 69 % de las jurisdicciones a nivel mundial, los comités de las empresas están autorizados a exigir aumentos salariales regulares para los empleados, siendo EMEA (76 %) y América del Sur (70 %) quienes lideran esta tendencia.

El impacto de la movilidad global

“La movilidad global de la fuerza laboral generará una necesidad de servicios de nómina y RR. HH. más sofisticados”. – *Experto en nómina y recursos humanos de TMF Group*

El covid-19 ha tenido un impacto significativo en la nómina y los recursos humanos, ya que muchos de los que estaban obligados a trabajar desde casa siguen trabajando a distancia al menos una parte del tiempo. Con el trabajo a distancia, los empleados han tenido la oportunidad de alejarse de la ciudad, o incluso del país, de su lugar de trabajo, acelerando la tendencia hacia la movilidad global.

Antes de la pandemia, la movilidad global era principalmente una iniciativa impulsada por la empresa, en la que los empleados se trasladaban a un determinado lugar para realizar un trabajo específico; ahora la balanza se ha inclinado hacia la movilidad

impulsada por los empleados. Aunque esta flexibilidad se percibe en general como beneficiosa para los empleados, para los empleadores puede ser una fuente de complejidad, ya que puede haber obligaciones o consideraciones adicionales en materia de recursos humanos y nómina.

“Desde el punto de vista de la nómina, hay que tener en cuenta las residencias y los impuestos. La movilidad global es un tema que las empresas deben abordar cada vez más, y no es sencillo. Tendrán que asegurarse de que cuentan con asesores de movilidad global internos o de trabajar con varios proveedores. También tendrán que hacer un seguimiento de los visados como parte de ese servicio”. - *Experto en nómina y RR. HH. de TMF Group*

Nuestro experto en Hong Kong señaló el aumento de la movilidad global, no sólo dentro de la fuerza laboral, sino también entre las cadenas de suministro:

“Es probable que veamos un aumento de la movilidad global, ya que las empresas tratan de diversificar tanto sus mercados como sus cadenas de suministro. Tras la interrupción inicial del comercio entre China y EE. UU., y junto con el impacto actual del covid-19, muchas empresas investigarán y diseñarán estrategias para combatir futuras interrupciones en sus operaciones, y esto probablemente llevará a la contratación de más proveedores y vendedores, así como al establecimiento de bases de producción en un mayor número de jurisdicciones. Las empresas internacionales tendrán que lidiar con los matices de la contratación, el mantenimiento y, en algunos casos, el despido de personal en un mayor número de jurisdicciones”.



¿Cómo será el futuro de la nómina y los recursos humanos?

En lo que respecta a la nómina, la digitalización está desempeñando un papel importante que se ha acelerado con la pandemia. Por ejemplo, la nómina electrónica se está convirtiendo en la norma en la mayoría de las regiones, aunque algunas jurisdicciones de América del Sur están atrasadas en esta tendencia. Otro ejemplo, quizá más novedoso, es la implementación de chatbots para que los empleados obtengan respuestas a las consultas de RR. HH., para reducir la necesidad de hablar directamente con los profesionales del área.

“Tiende a haber muchas más presentaciones de archivos electrónicos en APAC. Europa y América del Norte están probablemente en segundo lugar. América del Sur es una región con mucha complejidad y muchos procesos manuales. Y aún es necesario gestionar recibos de sueldo en papel para los empleados”. - *Experto en recursos humanos y nómina de TMF Group*

Aunque la digitalización puede simplificar los procesos, como el acceso a la información, las organizaciones aprovechan cada vez más los datos con los proveedores de nómina y exigen más información que nunca. Algunos ejemplos de estos datos son los informes sobre igualdad (por ejemplo, la brecha salarial de género y la discapacidad). Aunque la comunicación de esta información no suele ser obligatoria, algunas jurisdicciones están fomentando la divulgación de las diferencias salariales de los empleados de nivel directivo y de los empleados con los salarios más bajos, lo que supone una carga de información adicional para los responsables de gestionar la nómina.

Tendremos que presentar más informes obligatorios, las personas quieren más información y más datos. Cualquier organización lo quiere hoy en día, ya sea una empresa, un centro de salud, un profesor; las personas valoran más los datos, por lo que la demanda de datos y el análisis de información será mayor cada año”. - *Experto en nómina y recursos humanos de TMF Group*

El aumento de la digitalización en la nómina y la necesidad de compartir más datos y análisis sobre los empleados, nos lleva a preguntarnos qué datos e información podemos proporcionar. El recibo de sueldo tradicional, si bien es necesario para que los empleados vean su salario y los impuestos, es un requisito legal para la presentación de informes de las empresas. Sin embargo, los expertos de TMF Group predicen que la nómina podría utilizarse para proporcionar más información a los empleados, como los cambios fiscales previstos, los porcentajes de las comisiones si se trabaja en funciones de ventas o la información relacionada con la igualdad de oportunidades.

En el futuro, no sólo podría haber una evaluación de los datos que proporcionamos a los empleados, sino también una posible evolución hacia la nómina a demanda. Es habitual que los empleados cobren mensualmente, pero podría ofrecerse a los empleados la oportunidad de una mayor flexibilidad en la forma de pago. La nómina flexible ya es bastante importante en Estados Unidos, pero es poco probable que se produzca a corto plazo a escala mundial.



LAS DIEZ JURISDICCIONES MENOS COMPLEJAS





↓ 68 Reino Unido

2021 (53)

2020 (44)

El Reino Unido (RU) se ha situado por primera vez entre los diez países menos complejos. Uno de los aspectos claves es la salida del país de la Unión Europea (UE), o "Brexit". Aunque en su momento esto generó incertidumbre para las empresas que se constituían y operaban en el RU, en 2022 parece que todo se está acomodando y los impactos de la salida del Reino Unido son cada vez más claros.

Desde el Brexit, el gobierno del Reino Unido ha trabajado activamente para ser más flexible y directo en su enfoque hacia las empresas con el fin de seguir siendo un destino de negocios atractivo. Por ejemplo, el RU adopta un enfoque simple para la constitución de empresas. No se exige la presencia de directores residentes y la constitución de la empresa puede realizarse en tan solo un día, lo que significa que las empresas internacionales pueden comenzar a operar plenamente con facilidad. Un aspecto que puede retrasar el funcionamiento es la creación de una cuenta bancaria. Este aspecto es impulsado por los propios bancos e instituciones financieras y puede crear complejidad para las empresas emergentes procedentes de otras jurisdicciones, como los Estados Unidos.

Tras el Brexit y la pandemia del covid-19, la jurisdicción ha sufrido una crisis de inflación y problemas relacionados con las cadenas de suministro que han afectado al funcionamiento de las empresas.

Además, los recientes acontecimientos en Rusia y Ucrania han creado cierta incertidumbre en el Reino Unido. El gobierno ha dictado nuevas leyes y sanciones que afectan a Rusia en apoyo a Ucrania. Por ejemplo, el proyecto de ley sobre delitos económicos, anunciado en febrero de 2022, obliga a revelar la propiedad de bienes extranjeros y pretende reducir el ocultamiento de dinero y activos rusos en la jurisdicción.

El Reino Unido seguirá siendo atractivo en el futuro, ya que el gobierno busca más formas de competir con sus vecinos europeos tras el Brexit. Una de las ventajas al operar en la jurisdicción es la base de talentos altamente calificados que está acostumbrada a trabajar a nivel internacional y para empresas extranjeras.



El gobierno del Reino Unido ha señalado que va a flexibilizar la normativa, va a eliminar algunas de las complicadas normas de la UE. El método y la forma de permanecer en el mercado vuelven a causar cierta incertidumbre, pero creo que las empresas pueden esperar que los procesos sean un poco más fáciles.

Experto de TMF Reino Unido

↓ 69 Noruega

2021 (51)

2020 (55)

Noruega se beneficia de un alto nivel de digitalización y automatización. Esto incluye la presentación de informes, la gestión de declaraciones de impuestos o el registro de una empresa.

El proceso de constitución de una empresa en Noruega es relativamente rápido y suele tardar unos días. Para los ciudadanos o residentes noruegos, todo el proceso puede realizarse en línea, pero los extranjeros no tienen el mismo acceso digital desde el inicio. Lo que más tiempo puede llevar a los extranjeros es el pago del capital social, que requiere la apertura de una cuenta bancaria. El proceso de apertura de una cuenta bancaria no está automatizado y, por lo tanto, lleva más tiempo, en ocasiones puede tardar hasta dos meses. Esto se debe principalmente a que los procesos internos de Conoce a tu Cliente (Know Your Customer - KYC) y contra el lavado de dinero (Anti-Money Laundering - AML) de los bancos están bastante fragmentados e implican mucha correspondencia de ida y vuelta.

Al analizar a Noruega a diferencia de otros países nórdicos, en Finlandia se puede crear una entidad sin tener que pagar el capital social. Esto significa que no se requiere una cuenta bancaria y no supone un obstáculo inicial.

Dentro del entorno nórdico, existen acuerdos que permiten realizar rápidamente operaciones internacionales entre empresas locales, a través de un documento de identidad noruego. Sin embargo, fuera de este entorno, se vuelve un poco más difícil para las partes que no son locales.

Al igual que la mayoría de los demás países europeos, Noruega va a implementar un registro de beneficiario final (UBO), previsto para 2022 o 2023, lo que lo convierte en uno de los últimos países en hacerlo. Esta formalidad adicional añadirá una pequeña complejidad administrativa a las empresas que operan en Noruega, ya que deberán presentar anualmente información sobre el UBO o la persona de control.

Las empresas más grandes y las del sector financiero pronto tendrán que cumplir con la presentación de informes ESG. Esto supondrá inicialmente un gran cambio para las empresas, ya que deberán informar sobre el impacto medioambiental de sus activos.

Durante el punto álgido de la pandemia, el gobierno noruego puso en marcha planes de incentivos para apoyar a los sectores de la sociedad más afectados. También hubo cierta flexibilidad en cuanto a la presentación de informes, ya sean declaraciones anuales, informes fiscales o pago anticipado de impuestos. Todas estas medidas ya han sido revertidas o lo serán pronto. Sin embargo, los cambios importantes que se prevén que sobrevivan a la pandemia son la flexibilidad laboral y el uso de la tecnología.



No estoy seguro de que todas las empresas sean realmente conscientes aún de la presentación de información sobre cuestiones ESG y de cómo gestionarla. Los próximos dos años suponen un gran cambio para muchas empresas.

Experto de TMF Noruega

↓ 70 Nueva Zelanda

2021 (67)
2020 (59)

Nueva Zelanda es un nuevo ingreso en la lista de las diez jurisdicciones más simples, pero suele ser una jurisdicción muy elogiada por su sencillez y atractivo para las empresas extranjeras. Uno de los factores claves es su sencillo proceso de constitución, facilitado por una simple configuración en línea. Nueva Zelanda no impone requisitos presenciales; inició sus procesos “en línea” hace siete años. En la actualidad, más del 95 % de las tareas de las empresas pueden realizarse en línea. La jurisdicción también está alineada digitalmente a nivel interno, lo que significa que se puede utilizar un código de acceso en diferentes sistemas, como los asuntos de identificación y el PAYE en línea.

Otro factor de simplificación en la jurisdicción es la estabilidad de sus leyes y legislación. En el ámbito de la contabilidad y los impuestos, no se han producido grandes aumentos ni cambios significativos año tras año, por lo que las empresas están mejor preparadas que en otras jurisdicciones en las que los gobiernos están en constante cambio a la hora de legislar.

El covid-19 sí trajo consigo grandes cambios en Nueva Zelanda, con una postura progresista del gobierno elogiada en todo el mundo. Esto incluyó un generoso apoyo empresarial para ayudar a las organizaciones y a los individuos. Aunque esto facilitó la experiencia de la jurisdicción ante una situación de emergencia y la salida de la pandemia, ahora está contribuyendo a la inflación, ya que se ha inyectado más dinero en la economía.

La transparencia es otra área en la que el gobierno ha sido progresista, impulsando aún más una cultura empresarial de apoyo. En 2018, se implementó las leyes en materia de AML para todas las empresas. Esto, junto con la legislación KYC, puede causar cierta complejidad a la hora de abrir una cuenta bancaria con ciertos requisitos de director residente que se deben cumplir. Como se ha observado en otras secciones del GBCI, aunque el proceso de constitución es sencillo, la apertura de una cuenta bancaria puede paralizar la activación de la entidad.

Si bien esta transparencia puede crear complejidad, impulsa el atractivo al ofrecer seguridad a las empresas. También refleja el apoyo del gobierno neozelandés, que impulsa la simplicidad en la jurisdicción y parece que seguirá haciéndolo en el futuro.



Nueva Zelanda siempre ha sido considerada una jurisdicción muy simple a la hora de hacer negocios. La razón es que el proceso de constitución y el cumplimiento de las normas son relativamente sencillos. En cuanto a los requisitos para nombrar a un director, son relativamente menos complejos en comparación con otras jurisdicciones. La mayoría de las cosas que hay que hacer, se pueden hacer en línea.

Experto de TMF Nueva Zelanda

↔ 71 Estados Unidos

2021 (71)
2020 (76)

Dado su enfoque progresista de los negocios y su interés por la simplicidad, no es de extrañar que Estados Unidos (EE. UU.) mantenga su posición entre las jurisdicciones más simples. Uno de los factores claves de la simplicidad es que el gobierno busca activamente que la jurisdicción sea favorable para las empresas. Por ejemplo, en los últimos años se redujeron las tasas del impuesto de sociedades en un esfuerzo por aumentar la inversión en la jurisdicción.

El estado de Delaware es un ejemplo clave de la postura empresarial progresista de EE. UU. Los ingresos generados fuera del estado están exentos de impuestos, lo que lo hace especialmente popular y atractivo para la constitución de empresas extranjeras. Durante el período del covid-19, al igual que en el resto del mundo, EE. UU. experimentó algunos retrasos en el tiempo que se tarda en constituir una empresa y también en la tramitación de cierta documentación, lo que provocó un retraso en Delaware que está teniendo repercusiones incluso en la actualidad. A pesar de los retrasos, EE. UU. cuenta con un rápido proceso de constitución en línea que ayudó a aliviar la complejidad durante la pandemia.

Operar a través de los estados en EE.UU. puede añadir una carga administrativa, ya que los estados tienen diferentes tipos impositivos, como vemos en Delaware. Por tal motivo, garantizar que dichos tipos impositivos se respeten a través de las fronteras estatales es un aspecto necesario para el funcionamiento de la empresa. Esto también puede crear una administración adicional al establecerse, ya que puede ser necesario constituir una sociedad en varios estados cuando se establece el nexo. Sin embargo, esto no suele ser complejo, por lo que, si se administra adecuadamente, las empresas extranjeras pueden evitar problemas.

Gracias a su fuerza laboral calificada y a su alcance global, Estados Unidos seguirá siendo una de las jurisdicciones más atractivas para las empresas extranjeras. Sin embargo, con los recientes acontecimientos en la jurisdicción relacionados con la crisis entre Rusia y Ucrania y los problemas de inflación tras la pandemia, será interesante ver cómo cambia el panorama empresarial.



Creo que cuando hay inversores que buscan expandirse en el extranjero, la coherencia y la previsibilidad de los responsables políticos es uno de los principales factores para tener en cuenta. La historia ha demostrado que EE. UU. tiene una cultura favorable a los negocios que acoge el espíritu empresarial. Este es uno de los pilares de este país y ha contribuido a que se convierta en uno de los más ricos.

Experto de TMF Estados Unidos



↓ 72 Jersey

2021 (45)

2020 (65)

A pesar de contar con solo 100.000 residentes, Jersey tiene un alcance considerable y una gran influencia internacional. La jurisdicción tiende a ser una de las primeras en adoptar nuevas reglas, participando en áreas nuevas y de tendencia para hacer negocios, como el sector tecnofinanciero (FinTech) y la legislación en cuestiones ESG.

Una de las razones principales de la simplicidad de la jurisdicción es el enfoque puesto en los procesos digitales durante la pandemia del Covid-19. Ahora es más fácil ponerse en contacto con los organismos reguladores pertinentes y las organizaciones gubernamentales y las empresas pueden constituirse en tan solo dos horas. Además, durante la pandemia se abandonaron las firmas con tinta y se mejoraron algunos requisitos de diligencia debida. Antes de la pandemia era necesario llevar una fotocopia del pasaporte a un abogado o a un contador para certificar la identidad de los propietarios y del regulador, que luego debía enviarse por correo a Jersey. La adopción de nuevas tecnologías ha permitido que esto se realice a distancia y de forma digital. La evolución hacia los procesos en línea y digitales se une a la apuesta por la industria tecnológica, con más de 5.000 personas empleadas en el sector digital en las Islas del Canal.

Jersey cuenta con una industria de fondos bien establecida y con una gran infraestructura. Constituye una parte importante y próspera del mercado local de servicios financieros, con un crecimiento del 20 % en 2021. Los populares regímenes de los "fondos expertos" y los "fondos privados" facilitan enormemente el lanzamiento y la gestión de fondos en la isla.

Jersey cuenta con normas de divulgación de información sobre ESG y es una jurisdicción clave en ese ámbito. La Comisión de Servicios Financieros de Jersey es la encargada de ello, pero también los inversores y las empresas que buscan una forma más sostenible y ética de hacer negocios.

A pesar de la sencillez de la jurisdicción, todavía hay algunas complejidades a las que pueden enfrentarse las empresas. Por ejemplo, viajar a las islas puede llevar mucho tiempo, ya que los vuelos directos son limitados. Además, debido a los bajos impuestos directos, el impuesto indirecto puede encarecer bastante el costo de vida, con precios inmobiliarios que se equiparan a los del centro de Londres.

Con su avance hacia la digitalización y las prácticas ESG, Jersey seguirá siendo una de las jurisdicciones más sencillas y atractivas a nivel mundial.



La jurisdicción ha resistido los últimos dos años excepcionalmente bien. Las importantes inversiones realizadas por el gobierno, el regulador y el propio sector han hecho que la posición de Jersey en la escena mundial aumente notablemente. Ofrece a las familias, los fondos y las empresas lo que desean: una plataforma segura y receptiva para invertir y operar.

Experto de TMF Jersey

↓ 73 Islas Vírgenes Británicas

2021 (72)

2020 (73)

Las Islas Vírgenes Británicas (IVB) son sistemáticamente una de las jurisdicciones más simples de nuestro índice. Esta sencillez se debe a la ambición del gobierno y de los órganos legislativos de resultar atractiva para los inversores y las empresas extranjeras.

Dos aspectos claves son la sencillez de constituir una empresa y la ausencia de impuestos. También se hace hincapié en la transparencia, lo que significa que las empresas y los inversores saben que su dinero y sus activos estarán seguros y protegidos. En los últimos diez años, la jurisdicción se ha centrado en la alineación internacional con organismos como la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE). Esto ha creado, en algunos casos, más complejidad, ya que hay ciertas normativas y legislaciones que las empresas y los inversores deben cumplir. Sin embargo, la transparencia y la seguridad se han percibido como algo que merece la pena. Además, la adhesión a estas normas no es enormemente disruptiva, ya que son habituales en otras jurisdicciones a nivel mundial.

Con estas normas de transparencia, pueden surgir problemas. El incumplimiento de los requisitos de sustancia económica puede dar lugar a grandes multas, por lo que es importante asegurarse de que estos requisitos se tomen en serio y se actúe en consecuencia.

Gracias a su ausencia de impuestos y a su enfoque en la transparencia, al tiempo que preserva la privacidad, las IVB atraen a los inversores de patrimonios privados, family offices y fondos, así como a las operaciones de mercado de capitales. Las IVB actúan como domicilio neutral para un gran número de empresas y particulares de la mayoría de las regiones del mundo que necesitan un establecimiento eficaz de sus empresas en un esquema legal bien estructurado. Las IVB se recuperaron con fuerza de la pandemia a finales de 2021, demostrando ser una jurisdicción resistente que ofrece eficiencia y flexibilidad en las transacciones internacionales y en la gestión de activos, al tiempo que cumple con la normativa mundial.

Los clientes de capital privado y oficinas familiares de las IVB de América del Sur y de otras partes del mundo buscan ahora con frecuencia credenciales ESG, especialmente cuando se trata de operar de manera medioambiental y socialmente responsable. Aunque las Islas Vírgenes Británicas no cuentan con una legislación específica en materia de ESG, hay expectativas de que esto cambie en el futuro.



En las IVB tenemos una legislación muy sólida, que se actualiza regularmente. También tenemos el Tribunal Superior Comercial del Caribe. Tenemos una agencia tributaria internacional que funciona muy bien, y algunos podrían pensar: 'Bien, pero ¿eso no da miedo? No lo es porque convierte al país en una jurisdicción muy bien regulada para hacer negocios.

Experto de TMF Islas Vírgenes Británicas

↑ 74 Hong Kong

2021 (76)

2020 (66)

Históricamente, Hong Kong, como parte de China, ha aplicado una política de "un país, dos sistemas". Sin embargo, en los últimos años China ha asumido un mayor control desde el punto de vista legal y económico. Un impacto directo en el registro de empresas extranjeras puede ser limitado por ahora, ya que están adoptando el enfoque de esperar y ver lo que está por venir. A pesar de ello, Hong Kong sigue siendo una jurisdicción simple para las empresas extranjeras.

El gobierno de Hong Kong se ha propuesto desarrollar una industria de fondos líder, que lleva funcionando entre 18 y 24 meses. Hong Kong creó una nueva estructura de fondos para replicar la estructura de fondos de las Islas Caimán y ofrecer una exención fiscal a los administradores de activos, lo que significa que sólo tendrán que presentar una serie de informes de cumplimiento a las autoridades. Esto debería contribuir a atraer a más administradores de activos para que domicilien sus fondos de las Islas Caimán en Hong Kong.

Los responsables políticos de Hong Kong han elevado el estándar y han empezado a introducir normativas en materia de ESG, concretamente para las empresas que cotizan en bolsa, por las que deben informar a las autoridades sobre su situación en cuestiones ESG.



Creo que las prácticas ESG son una tendencia mundial y Hong Kong está respondiendo a las expectativas de las partes interesadas evolucionando y dando algunos pasos firmes.

Experto de TMF Hong Kong

↑ 75 Dinamarca

2021 (77)

2020 (74)

Dinamarca sigue estando entre las tres jurisdicciones más simples en 2022, con la digitalización como un factor clave.

Hacia finales de 2020, Dinamarca creó una "ventanilla única" digital, con la constitución y el funcionamiento de las empresas sin papeles. Esto significa que las empresas ahora solo necesitan un inicio de sesión y un portal para acceder a varios servicios. La autoridad fiscal también ha actualizado la interfaz de su página web para hacerla más fácil de usar. Dinamarca se ha situado a la cabeza de la digitalización y se está adaptando para impulsar la simplicidad, mientras que algunas jurisdicciones apenas están comenzando su transformación digital.

La complejidad en la jurisdicción es limitada, pero pueden surgir inconvenientes como la comprensión de los procesos de configuración básicos y las barreras lingüísticas danesas. Sin embargo, el gobierno se está centrando en añadir cada vez más información en inglés, por lo que esto puede cambiar hacia una mayor simplicidad en el futuro. Las operaciones comerciales contractuales que requieren un establecimiento a corto plazo pueden crear cierta complejidad, ya que requieren una cantidad considerable de administración, a pesar del corto tiempo de operación.

Durante la pandemia, el gobierno puso en marcha paquetes de apoyo que incluían un plazo más corto para tener derecho a los reembolsos para los empleados que enfermaron debido al covid-19, compensación salarial y compensación para ayudar a cubrir los costos fijos de las empresas. Fue útil, pero supuso una carga administrativa para las empresas a la hora de completar el papeleo necesario. También se impusieron multas por la cumplimentación incorrecta de los formularios.

A raíz de la pandemia, se ha debatido sobre el posible aplazamiento de los informes anuales. Esto daría lugar a una mayor flexibilidad, ya que anteriormente había un plazo estricto. Esto refleja las medidas adoptadas durante la pandemia, como el aplazamiento de los plazos, los préstamos y los reembolsos.

Gracias a esta flexibilidad, Dinamarca ha sido capaz de recuperarse con fuerza tras la pandemia y va a seguir siendo una de las jurisdicciones más sencillas en los próximos años.



El gobierno digitalizará donde pueda hacerlo. Han ubicado todos los accesos de las autoridades en un solo lugar, así que cuando ingresas, no necesitas tener cinco inicios de sesión diferentes. En la página web de la agencia tributaria también ha cambiado la interfaz para hacerla más amigable. Asimismo, están empezando a tener cada vez más información en inglés. Es un proceso lento, por supuesto, pero podemos ver los cambios.

Experto de TMF Dinamarca



↓ 76 Curazao

2021 (73)
2020 (77)

Curazao ha mejorado su clasificación para ser la segunda jurisdicción más simple en 2022. Esto no es sorprendente si se tiene en cuenta el enfoque en la simplicidad que se ha incorporado a las leyes y la legislación de Curazao en los últimos años.

La contabilidad y los impuestos son especialmente sencillos. Por ejemplo, la contabilidad es menos compleja gracias a la mínima interacción con el gobierno. Todas las declaraciones de impuestos sobre los salarios deben presentarse antes del día 15 de cada mes, y si las empresas pueden respetar este plazo, la complejidad es mínima.

Los recursos humanos y la nómina pueden resultar un poco más complejos en este caso, ya que hay mayores requisitos de "prueba" para garantizar la transparencia de las empresas y los individuos. Sin embargo, esto se ha simplificado en los últimos años gracias al desarrollo de la presentación electrónica y los procesos en línea. Además, no afecta necesariamente al atractivo de la jurisdicción porque se considera positivo ser transparente y abierto. Por ejemplo, las empresas y los individuos de América del Sur se sienten atraídos por Curazao, ya que ofrece protección a sus activos y a su propia seguridad.

Otro motivo de atracción para las organizaciones sudamericanas, así como para las empresas de otros lugares, son las capacidades lingüísticas, ya que gran parte de la fuerza laboral habla papiamento, neerlandés, inglés, español y portugués. Además, forma parte del Reino de los Países Bajos, lo que demuestra un enfoque de alineación internacional que impulsa el atractivo y la simplicidad.

Durante el covid-19, se produjeron algunos retrasos en el funcionamiento y la constitución de empresas. Sin embargo, se encontraron soluciones y los retrasos se resolvieron en unos meses. Esto incluyó un aumento de la capacidad de firmar documentos electrónicamente. Sin embargo, durante la pandemia y al salir de ella, la jurisdicción ha observado escasez de personal, especialmente en el sector de la hotelería y el ocio.

Existe la expectativa de que los requisitos del beneficiario final (UBO) puedan aumentar en los próximos años, lo que podría afectar la simplicidad de hacer negocios en Curazao. Sin embargo, no hay duda de que seguirá siendo una jurisdicción muy atractiva.



Creo que al principio de la pandemia, los negocios se ralentizaron un poco, porque nadie estaba acostumbrado a trabajar desde casa y las escribanías no estaban abiertas. En ese momento no se podían hacer algunos negocios, pero al cabo de unos meses, todos encontraron la manera de sortear esos problemas. Los gobiernos y las autoridades fiscales son cada vez más flexibles a la hora de aceptar la firma y la presentación electrónicas.

Experto de TMF Curazao

↓ 77 Islas Caimán

2021 (75)
2020 (69)

Las Islas Caimán están clasificadas como la jurisdicción más simple del GBCI, debido a la sencillez de su normativa contable y fiscal. La constitución de una entidad extranjera es un proceso extremadamente claro y sencillo. Sin embargo, aunque las Islas Caimán fueron retiradas de la "lista gris" del Grupo de Acción Financiera Internacional (GAFI), que señala las jurisdicciones en las que el blanqueo de capitales no está suficientemente legislado, las Islas Caimán fueron añadidas a la propia lista gris de la Unión Europea.

En 2022, se espera que el gobierno apruebe una ley que obligará a las sociedades limitadas (LP), y no sólo a las empresas, a informar sobre sus beneficiarios finales (UBO). Aunque no se espera que repercuta en la complejidad, habrá un proyecto de corrección para que los proveedores de servicios financieros obtengan e informen sobre sus LP.

Las repercusiones del covid-19 en el modo en que las empresas extranjeras operan en las Islas Caimán han sido en gran medida positivas. Antes de la pandemia, se esperaban, si no se exigían, las firmas con tinta, mientras que ahora se esperan las firmas electrónicas a futuro. Los procesos de información se han simplificado digitalmente.



El gobierno de las Islas Caimán respondió rápidamente y adaptó sus operaciones para aumentar la eficiencia, apoyando mejor al sector de los servicios financieros durante el apogeo de la pandemia. Estos cambios se han convertido ahora en procedimientos operativos estándar en su mayor parte. En marcado contraste con lo que ocurría hace apenas unos años, todas las transacciones con el Registro General, como la formación de entidades y las presentaciones, como las presentaciones reglamentarias a la Autoridad Monetaria de las Islas Caimán y al Departamento de Cooperación Fiscal Internacional, se realizan ahora exclusivamente a través de plataformas en línea.

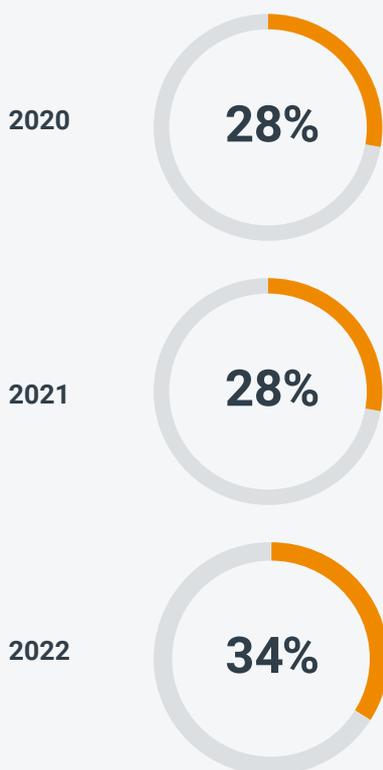
Experto de TMF Islas Caimán

LA COMPLEJIDAD Y EL FLUJO DE LA IED

Una última conclusión del informe de este año gira en torno a la inversión futura, ya que nuestros expertos prevén cada vez más un crecimiento simultáneo tanto de la complejidad como del flujo de la inversión extranjera directa (IED). Esto supone un desafío interesante y una oportunidad para las empresas: es más atractivo establecer operaciones globales, pero también es potencialmente más difícil de gestionar.

Un tercio (34 %) de nuestros expertos cree que habrá un aumento significativo de la inversión en su jurisdicción en los próximos cinco años, frente a algo más de una cuarta parte (28 %) del año pasado. Tres cuartas partes (74 %) están de acuerdo en que su jurisdicción está haciendo un gran esfuerzo para atraer la inversión extranjera directa.

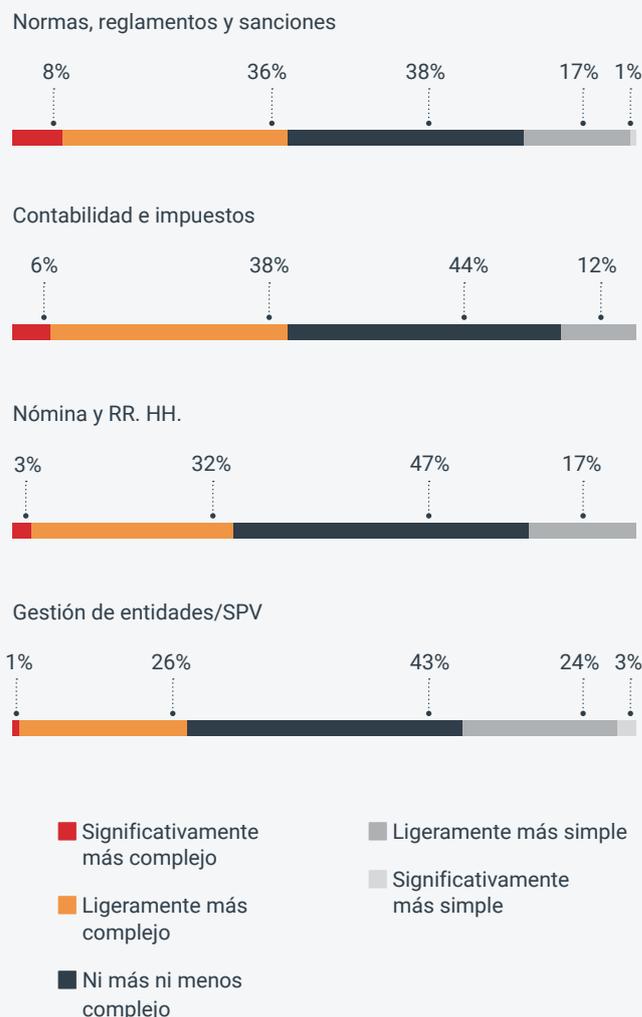
Porcentaje que considera que habrá un aumento significativo de la inversión en los próximos cinco años



*El total no es 100 porque los porcentajes individuales se redondean al número entero más cercano.

Al mismo tiempo, la complejidad va en aumento. En 2021, el 52 % de nuestros expertos creía que era más fácil hacer negocios en su jurisdicción que en la de sus jurisdicciones vecinas. Este año, esa cifra se redujo al 44 %. La proporción que informa que su jurisdicción es una en la que la tecnología está reduciendo la complejidad ha caído año tras año del 77 % al 66 % en 2022.

Cambios previstos en la complejidad de la gestión de una empresa en los próximos cinco años



CONCLUSIÓN

La pandemia del covid-19 está retrocediendo, pero la guerra en Ucrania ha demostrado que los acontecimientos externos pueden desarrollarse y afectar a los negocios mundiales en cuestión de días. El GBCI de este año muestra que el establecimiento y el mantenimiento de entidades comerciales en todo el mundo ya es una tarea muy compleja, sin presiones externas adicionales.

Las jurisdicciones están realizando cambios legislativos para alinearse con las normas internacionales. Las industrias en todo el mundo se están adaptando a las crecientes demandas de prácticas empresariales éticas por parte de los clientes y las partes interesadas, especialmente en lo que respecta a los impactos medioambientales y sociales más amplios.

Al mismo tiempo, la tecnología sigue desempeñando un papel tanto en el aumento como en la reducción de la complejidad. Puede simplificar las relaciones entre los gobiernos y las empresas, permitiendo la carga fluida de la documentación y la rápida finalización de los procesos. O bien, la tecnología puede conducir a un fuerte aumento de la complejidad, a medida que las empresas

y los organismos gubernamentales aprenden a utilizarla mejor, o cuando se espera que una empresa se adapte a múltiples sistemas e informe a numerosos organismos o niveles de gobierno.

Estar al tanto de los acontecimientos geopolíticos más amplios y de los factores locales que impulsan la complejidad es fundamental para el éxito del establecimiento de una empresa en una jurisdicción. Con un número cada vez mayor de nuestros expertos locales que predicen un aumento significativo de la IED en su jurisdicción en los próximos cinco años (34 % frente al 28 % antes de la pandemia), las oportunidades para expandirse en diferentes territorios y hacer crecer un negocio no han disminuido.

Sin embargo, las empresas y organizaciones deben ser rápidas y estar preparadas para los cambios repentinos en la forma en la que hacen negocios. Mantenerse al tanto de los cambios en las normas, reglamentos y tendencias de inversión no solo le ayudará a hacer negocios a través de las fronteras, sino que le dará la oportunidad de prosperar en un panorama global impredecible.



La tecnología sigue desempeñando un papel tanto en el aumento como en la reducción de la complejidad

Las empresas y las organizaciones deben ser ágiles y estar preparadas para los cambios repentinos en el panorama empresarial

METODOLOGÍA

El Índice Global de Complejidad Corporativa fue elaborado por TMF Group, los expertos en complejidad de negocios globales y locales y Savanta, una agencia especializada en investigación de mercado. El GBCI 2022, que combina conocimientos específicos de la materia con una sólida base de datos y análisis, se basa en una sólida investigación de métodos múltiples métodos.

El índice se elabora a partir de una encuesta exhaustiva realizada a los expertos de TMF Group ubicados en 77 jurisdicciones y los datos también se comparan con los resultados de la encuesta del informe GBCI del año anterior. La encuesta cubre tres áreas de negocios:

- Contabilidad e impuestos
- Gestión global de entidades
- Nómina y recursos humanos

Los datos para cada jurisdicción fueron ponderados estadísticamente y combinados para obtener un puntaje de complejidad general, así como un puntaje en cada una de las tres áreas. Las imágenes se basan en los resultados de la encuesta en 2020 y 2021. Se excluyeron del análisis las preguntas que obtuvieron como respuestas "no sabe".

Sobre Savanta Group

Savanta (www.savanta.com) es una empresa que brinda análisis de datos, investigación y consultoría en rápido crecimiento. Informamos e inspiramos el cambio a través de la recopilación y el análisis de datos de última generación en diversos sectores.



GLOSARIO

AML	La prevención de lavado de activos se refiere a un conjunto de normas que tienen como objetivo evitar que los delincuentes presenten como legítimos ingresos que no lo son.	GDPR	El Reglamento General de Protección de Datos es una ley de la Unión Europea que establece reglas para proteger los datos personales de las personas físicas de la UE.
BEPS	La erosión de la base imponible y el traslado de beneficios se refiere a las estrategias de evasión de impuestos utilizadas por las multinacionales y las regulaciones de la OCDE utilizadas para combatirlas.	Globalización	La globalización es un proceso de convergencia global mediante el cual las economías y las culturas se interconectan y alinean cada vez más en todo el mundo.
CRS	El Estándar Común de Reporte es una iniciativa de la OCDE para combatir la evasión fiscal. Las jurisdicciones participantes deben exigir a las instituciones financieras en sus jurisdicciones que revelen información anualmente sobre las cuentas financieras que tienen los residentes extranjeros en ellas y que la autoridad reguladora local asignada intercambie información relevante con el país de residencia del titular de la cuenta.	NIIF	Las Normas Internacionales de Información Financiera son un conjunto de normas globales emitidas por la Fundación IFRS y la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).
Sustancia económica	El principio de sustancia económica determina que debe existir un nivel razonable de actividad económica local para que una empresa afirme tener la residencia fiscal en una jurisdicción específica y que el establecimiento debe existir en esa jurisdicción con un propósito más significativo que la mera reducción de la obligación tributaria.	Constitución	La constitución se refiere al proceso mediante el cual se establece una nueva entidad legal.
FATCA	La Ley de Cumplimiento Tributario de Cuentas Extranjeras es una ley federal de EE. UU. que exige que las instituciones financieras extranjeras divulguen las cuentas financieras de sus clientes que son personas físicas o entidades de EE. UU., controladas por personas físicas de EE. UU., cuyo incumplimiento trae aparejadas retenciones impositivas sustanciales sobre todos los ingresos de fuente estadounidense.	OECD	La Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico es una organización internacional que tiene como objetivo promover el comercio mundial.
		PSC	La expresión "persona con control significativo" se utiliza en varias regulaciones globales para referirse a una persona que tiene un nivel significativo de control o influencia sobre las acciones de una entidad legal. La definición exacta varía según las leyes de las diferentes jurisdicciones.
		UBO	El "beneficiario efectivo final" se refiere a una persona física que directa o indirectamente posee o controla una participación significativa en una entidad o instrumento. La definición exacta de UBO y lo que constituye una participación significativa varía en las diferentes jurisdicciones.

Si bien hemos tomado medidas razonables para proporcionar información precisa y actualizada en esta publicación, no ofrecemos ninguna garantía o representación, expresa o implícita, a este respecto. La información está sujeta a cambios sin previo aviso. La información contenida en esta publicación está sujeta a cambios en la legislación (fiscal) en diferentes jurisdicciones en todo el mundo.

Ninguna de las informaciones contenidas en esta publicación constituye una oferta o solicitud de negocios, una recomendación con respecto a nuestros servicios, una recomendación de participar en cualquier transacción o de comprometernos como asesor legal, fiscal, financiero o contable. No se debe tomar ninguna medida sobre la base de esta información sin antes buscar asesoramiento profesional independiente. No seremos responsables de ninguna pérdida o daño que surja como resultado de su uso o dependencia en la información contenida en el presente documento.

Esta es una publicación de TMF Group B.V., P.O. Box 23393, 1100 DW Ámsterdam, Países Bajos (contact@tmf-group.com). TMF Group B.V. forma parte de TMF Group, que comprende varias empresas en todo el mundo. Una empresa del grupo no es un agente registrado de otra empresa del grupo. Una lista completa de los nombres, direcciones y detalles del estado regulatorio de las empresas está disponible en nuestro sitio web: www.tmf-group.com.



ACERCA DE T MF GROUP:

HACEMOS UN MUNDO COMPLEJO, SIMPLE

Un mundo de servicios locales

TMF Group es el proveedor líder de servicios administrativos esenciales, que ayuda a los clientes a invertir y operar en el mundo.

Nuestros 9.100 expertos y 120 oficinas en 85 jurisdicciones a nivel global asisten a empresas, instituciones financieras, administradores de activos, clientes privados y oficinas familiares, y brindan una combinación de servicios en materia de contabilidad, impuestos, nómina, administración de fondos, cumplimiento y gestión de entidades, fundamentales para el éxito global de las empresas.

Sabemos cómo desbloquear el acceso a los mercados más atractivos del mundo, sin importar cuán complejos son, de forma rápida, segura y eficiente. Es por eso que más del 60% de las empresas de Fortune Global 500 y FTSE 100 y casi la mitad de las 300 empresas principales de capital privado, nos eligen.

Nuestro exclusivo modelo de prestación de servicios a escala mundial, respaldado por nuestras innovadoras plataformas digitales, nos permite abarcar sectores tan diversos como el de mercado de capitales, capital privado, transacciones inmobiliarias, industria farmacéutica, energía y tecnología, con expertos que proporcionan apoyo local.

Con un crecimiento anual promedio del 8% desde 2013, TMF Group es un socio confiable. Ya sea que opere a través de una frontera o muchas, con poco personal o miles de empleados, tenemos el soporte empresarial que necesita para expandirse, operar y crecer en cumplimiento con las normas, en todas partes.

www.tmf-group.com

