

# Índice Global de Complejidad Corporativa 2020

Mapear el territorio: riesgo de cumplimiento corporativo en 77 jurisdicciones



**TMF**  
GROUP

**Alcance global**  
Conocimiento local

# PRÓLOGO

---

Hemos publicado un informe anual que explora la complejidad de los negocios desde 2013. Nuestro informe de 2020, se vio eclipsado por la desestabilización económica y social masiva causada por el COVID-19. Es, principalmente, una tragedia personal para aquellos que se vieron directamente afectados y para muchos otros que ahora enfrentan una amenaza, no solo para su salud sino también para su sustento. Las empresas tienen que navegar por aguas desconocidas. Muchas han tenido que abandonar sus planes de inversión, cancelar el asesoramiento y dejar de pagar dividendos ante caídas dramáticas en la demanda. Es probable que la crisis también afecte todos los aspectos de los negocios, desde cómo y dónde se obtienen los bienes, dónde se compran y venden, hasta dónde se realiza el trabajo y cómo se realiza.

Las consecuencias del COVID-19 para las reglas corporativas y para el comercio internacional siguen sin estar claras. Muchos gobiernos tendrán que lidiar con grandes cargas de deuda e ingresos fiscales reducidos, incluso ante el más optimista escenario de recuperación en "V". Si bien algunos gobiernos pueden tratar de moderar ciertas reglas para alentar la inversión interna y reducir la carga sobre las empresas, otros pueden intentar endurecer las reglas para maximizar los ingresos de impuestos y sanciones y para proteger a las empresas nacionales de la competencia. El telón de fondo del creciente nacionalismo, las tensiones entre Estados Unidos y China, un Brexit sin acuerdo y una posible crisis de la Eurozona no aclaran el futuro.

En TMF Group estamos tan involucrados en estos esfuerzos como cualquier otra empresa. Hemos pasado a trabajar de forma remota en nuestras 120 oficinas en todo el mundo; hemos navegado por el delicado equilibrio entre la seguridad de los empleados y el servicio al cliente; y tratamos de anticiparnos a las necesidades cambiantes de nuestros clientes, ya sea que estén prosperando o simplemente sobreviviendo como resultado de los efectos del COVID-19. Nuestro objetivo es ayudar a nuestros clientes a invertir y operar de forma segura en todo el mundo. Como una pequeña contribución en este momento de crisis, elaboramos una lista de esquemas de apoyo gubernamental en todo el mundo ([disponible aquí](#)), que ahora son más de mil, con enlaces a las páginas de solicitud correspondientes.

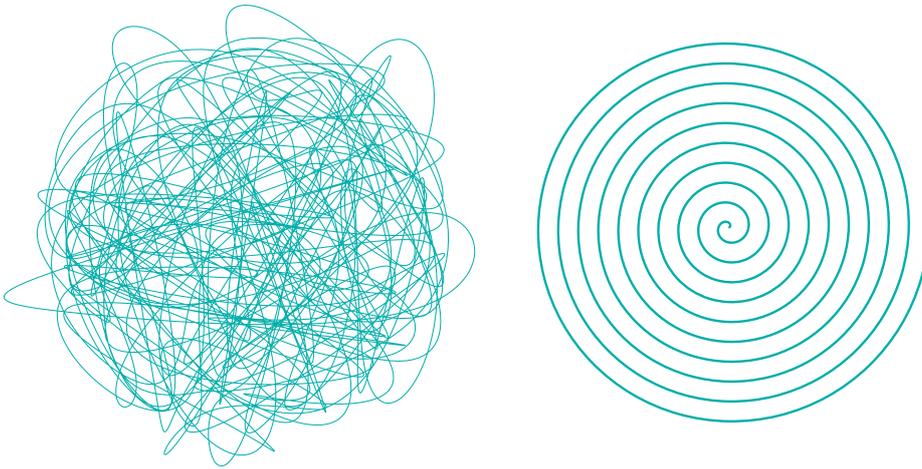
Incluso antes de la crisis, las empresas enfrentaron dificultades para operar de manera segura dentro de las cada vez más complejas normas financieras, regulatorias y laborales locales para hacer negocios. Después de la crisis, es probable que solo se vuelvan más complejas y que las empresas tengan una resistencia mucho menor para absorber las consecuencias por equivocarse. Esperamos que el Índice Global de Complejidad Corporativa le ayude a gestionar esa complejidad y mantenerse a salvo en estos tiempos difíciles.

**Mark Weil**  
CEO, TMF Group

---

## ÍNDICE

Introducción	2	<i>Aspectos destacados</i>	
<i>Aspectos destacados a nivel global</i>		-Contabilidad e impuestos	18
-Internacionalización versus localismo	4	-Reglas, regulaciones y penalidades	21
-Modernidad versus tradición	6	-Recursos humanos y nómina	23
-Tecnología y simplificación	8	Las diez jurisdicciones menos complejas	26
Ranking del GBCI 2020	10	Conclusión	32
Las diez jurisdicciones más complejas	12	Metodología	34
		Glosario	35



Hacemos un mundo complejo, simple

# ÍNDICE GLOBAL DE COMPLEJIDAD CORPORATIVA

## INTRODUCCIÓN

---

El Índice Global de Complejidad Corporativa (GBCI) 2020 proporciona un panorama general fidedigno 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, con foco en la operación en mercados extranjeros, y describe los temas clave que se presentan en la escena global y sus respectivas complejidades locales en 77 jurisdicciones.

Las empresas deben lidiar con las fuerzas globales y locales mientras se esfuerzan por tener éxito. Entre las tendencias generalizadas y en constante evolución se encuentran el crecimiento acelerado de la tecnología y el enfoque en el cumplimiento transfronterizo. Las jurisdicciones individuales tienen formas muy particulares de hacer las cosas, que pueden resultar confusas y potencialmente costosas para los extranjeros.



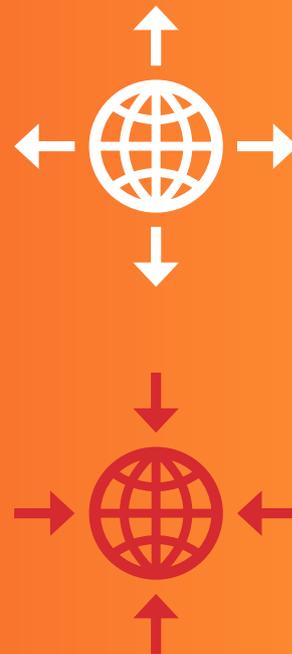
En consecuencia, para confeccionar el GBCI 2020 se ha examinado la interacción entre factores globales y locales y su impacto en las empresas en los siguientes términos:



Al igual que en el informe del año pasado, a partir de los hallazgos se elaboró un ranking global de estas jurisdicciones, en función de la complejidad de sus entornos de negocios en términos de legislación, cumplimiento, procedimientos contables, regímenes fiscales, normas de recursos humanos (RR. HH.) y procedimientos de nómina.

# INTERNACIONALIZACIÓN VERSUS LOCALISMO

La expansión de las operaciones a nuevos territorios en todo el mundo ofrece enormes oportunidades comerciales. Los gobiernos continúan abriéndose a los negocios internacionales mediante la mejora de los procesos para incorporarlos a sus economías locales, a veces ofreciendo incentivos. Sin embargo, como indica el GBCI 2020, el éxito en la creación de un escenario más favorable para la inversión extranjera directa varía según la jurisdicción.



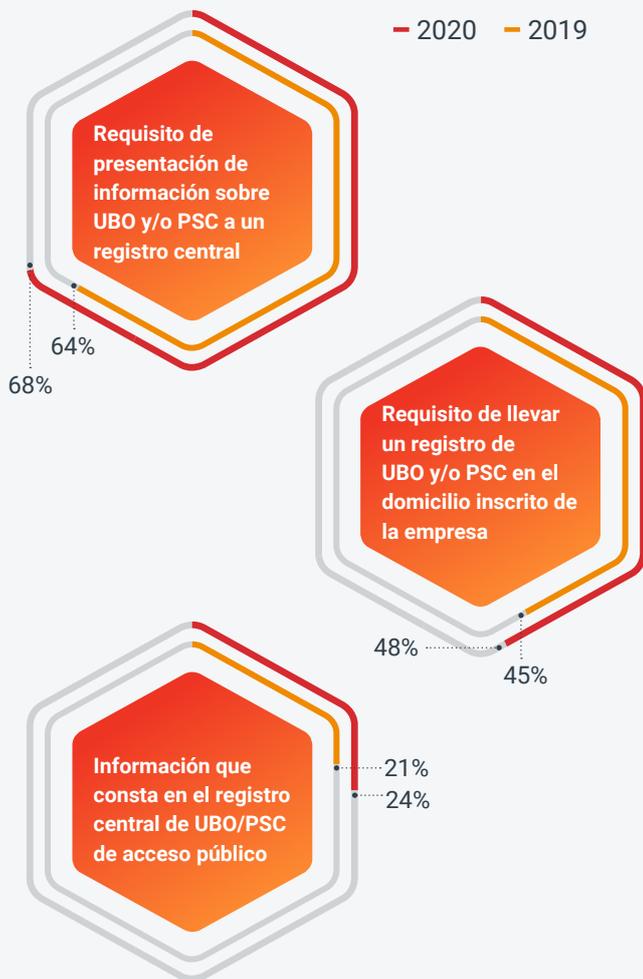
Al igual que en el GBCI 2019, la mayoría de las jurisdicciones adhieren a las regulaciones internacionales de una forma u otra, particularmente en materia de transparencia y marcos para la presentación de información. En 2020, 8 de cada 10 jurisdicciones han adoptado el Estándar Común de Reporte (CRS), una iniciativa de la OCDE que aporta mayor transparencia al intercambio de información sobre cuentas entre instituciones financieras internacionales.

Para todas las jurisdicciones, independientemente de su complejidad, sujetarse a una legislación como el CRS demuestra una apertura internacional orientada a atraer inversiones extranjeras. Las jurisdicciones en ambos extremos del espectro de complejidad están dispuestas a adoptar este estándar. Jamaica es la única de las 10 jurisdicciones menos complejas que aún no ha adherido al CRS para la presentación de información, mientras que Bolivia es la única de las 10 jurisdicciones más complejas que no lo ha hecho. Algunos gobiernos nacionales siguen las tendencias

internacionales y adoptan sus versiones de la legislación. Al parecer, la mayoría de las jurisdicciones del mundo adoptarán la legislación en materia de transparencia de los registros de beneficiarios efectivos finales (UBO), que dan cuenta de una titularidad significativa por parte de las entidades corporativas. Sin embargo, las reglas difieren respecto del concepto de titularidad. La Unión Europea define a un titular como una persona física o entidad que controla más del 25 % de las acciones o los derechos de voto de una organización. Para 2020, el 68 % de las jurisdicciones ha incorporado un registro UBO, lo que representa un aumento del 64 % respecto de 2019. Alrededor del 24 % de todas las jurisdicciones exige que dichos registros sean de acceso público, lo que representa un aumento del 21 % respecto de 2019. Los registros de UBO han sido incorporados por el 79 % de las jurisdicciones de la región de Europa, Oriente Medio y África (EMEA).

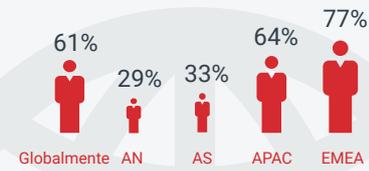
Hay un lapso de tiempo desde que las distintas jurisdicciones se comprometen a producir estos

Requisitos de registro de beneficiario final (UBO) y/o de la persona que ejerce control significativo (PSC)

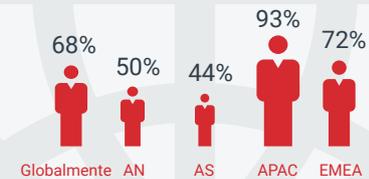


Factores que afectan la contratación de trabajadores extranjeros

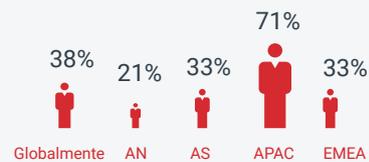
País de origen



Nivel de conocimientos



Salario actual



registros y su efectiva implementación. En la Unión Europea, donde se exigía que todos los estados miembro establecieran registros de titulares de conformidad con la Cuarta Directiva en Materia de Blanqueo de Capitales (AML4) de 2015, Dinamarca implementó la legislación en 2017, mientras que Grecia planea implementar su registro de UBO recién este año.

Algunos marcos de transparencia incluyen reglas sumamente localizadas. Poco menos de un tercio de las jurisdicciones requiere que al menos un director de la nueva empresa sea residente local. El objetivo es fomentar la responsabilidad interna y proporcionar una base legal para responsabilizar a los directores en caso de incumplimiento. Los requisitos son aún más estrictos en la región de Asia-Pacífico (APAC) y en América del Sur (SA), donde el 50 % de las jurisdicciones exige que al menos un director sea residente local.

Algunas jurisdicciones permiten que los directores sean extranjeros para estimular la inversión extranjera

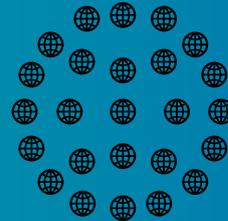
directa. En Indonesia, las pequeñas y medianas empresas (PYME), que se definen localmente como aquellas con una inversión inicial de hasta \$600.000, no están obligadas a tener directores locales. La región de EMEA se muestra particularmente flexible: el 85 % de las jurisdicciones permite a las empresas operar sin directores locales, en sintonía con las normas de la Unión Europea para la libre circulación de mano de obra y capital.

Muchas jurisdicciones tienen leyes y exigencias estrictas en materia de contratación de trabajadores extranjeros. Alrededor del 68 % tiene reglas sobre la contratación de trabajadores extranjeros que se basan en los niveles de conocimiento. Las consideraciones políticas relacionadas con las fronteras pueden afectar la capacidad de las empresas para formar una fuerza laboral: el 61 % de las jurisdicciones tienen reglas sobre los países de origen de los posibles trabajadores. En otros casos, se utilizan incentivos para fomentar el empleo de trabajadores locales. Colombia está reduciendo los pagos de contribuciones patronales en el caso de las empresas que acuerdan contratar trabajadores locales que nunca habían tenido un trabajo.

# MODERNIZACIÓN VERSUS TRADICIÓN

En términos generales, la modernización trata de demostrar la sujeción a las normas y prácticas internacionales, mientras que la tradición se refleja en las barreras locales que impiden que las operaciones se desarrollen sin inconvenientes. Los gobiernos pueden aferrarse a muchas tradiciones, que pueden estar escritas en las leyes o simplemente constituir una práctica común. Dichas tradiciones dificultan las operaciones de las empresas porque:

- se suman a la complejidad del negocio, ya que generalmente están desactualizadas y no se condicen con el mundo moderno;
- encarnan idiosincrasias que pueden aumentar los costos para familiarizarse con aquello que la legislación exige a las empresas.



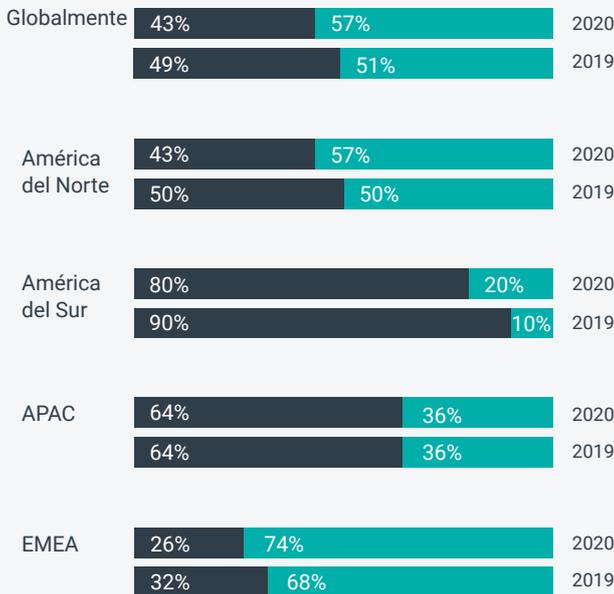
El requisito tradicional en virtud del cual los documentos deben llevar un sello, una marca o un timbre oficial para garantizar su validez legal sigue siendo un obstáculo en el 43 % de las jurisdicciones, aunque este porcentaje ha disminuido en comparación con el 49 % registrado en 2019. Este año, la Argentina, Malasia y Hong Kong han eliminado el requisito de que los documentos deban incluir marcas o sellos oficiales. Una cantidad pequeña de jurisdicciones introdujo este requisito en 2019. Solo el 26 % de las jurisdicciones de EMEA exigen estas marcas.

El requisito tradicional en virtud del cual las presentaciones deben hacerse de manera personal es mucho más complejo en términos geográficos y logísticos. Para constituir una empresa en Ecuador, los documentos correspondientes deben primero sellarse en la embajada ecuatoriana en el país del que proviene la nueva empresa que se desea constituir y luego enviarse a Ecuador para su verificación. En Grecia, una empresa

que contrata a sus primeros empleados tiene que concurrir a las oficinas de las autoridades laborales el mismo día y presentar la documentación en línea dentro de los tres días.

La presentación de información que se considera tradicional no se realiza necesariamente en papel, pero a menudo se exige que se realice en el idioma local. Cerca del 86 % de las jurisdicciones, incluidas Israel, Malta y los Países Bajos, requieren que se presente documentación oficial en el idioma local, mientras que en 2019 este requisito era exigido por el 74 % de las jurisdicciones. En el 73 % de las jurisdicciones, los registros de las actas de asambleas de directores y accionistas deben llevarse en el idioma local mientras que, en 2019, las jurisdicciones que exigían dicho requisito representaron el 65 %. En Suiza y Bélgica, los datos de nómina deben informarse en varios idiomas, debido al carácter federal y multilingüe de los países. Las empresas que desconocen estos

### Requisito de sello, marca o timbre para la legalización de documentos



■ Si ■ No

### Jurisdicciones que requieren documentación en idioma local

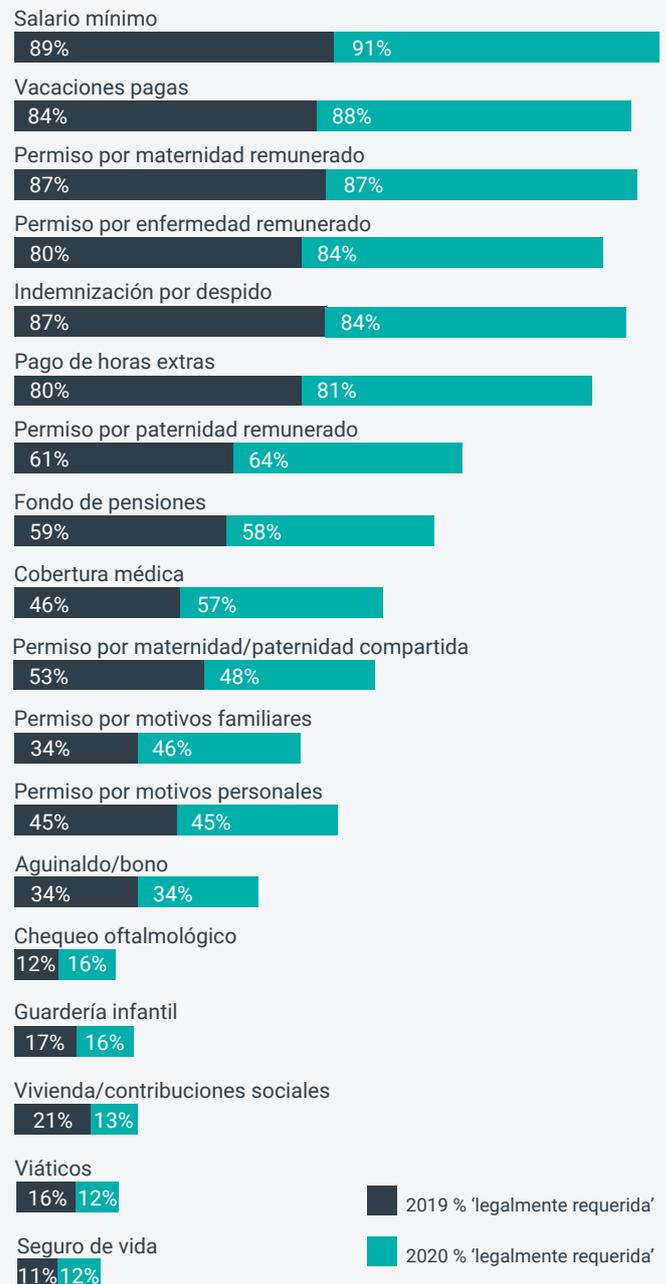
Los documentos oficiales que deban presentarse ante las autoridades gubernamentales locales deben prepararse y presentarse en el idioma local (que no sea inglés)



Las actas de las reuniones de directores y accionistas deben labrarse y llevarse en el idioma local (que no sea inglés)



### Beneficios exigidos por ley para empleados permanentes



requisitos pueden enfrentar obstáculos inesperados y costos adicionales al interactuar con el estado.

Los paquetes de beneficios que se consideran más avanzados son más frecuentes en 2020 que en el año anterior. Reflejan un compromiso con la protección de los medios de vida y los salarios de los trabajadores. El 91 % de las jurisdicciones ahora exige un salario mínimo, en comparación con el 89 % registrado en 2019. Las nuevas jurisdicciones que ahora exigen un salario mínimo son Turquía, las Islas Vírgenes Británicas y Noruega. Se contemplan vacaciones pagas en el 88 % de las jurisdicciones, en comparación con el 84 % registrado el año pasado. Los permisos por enfermedad remunerados, la licencia por paternidad remunerada y la cobertura médica se han vuelto más generalizados.

■ 2019 % 'legalmente requerida'

■ 2020 % 'legalmente requerida'

# TECNOLOGÍA Y SIMPLIFICACIÓN

Para atraer negocios internacionales, una jurisdicción moderna tiene que adoptar nuevas tecnologías. Las jurisdicciones menos complejas generalmente tienen una buena trayectoria en materia de adopción de nuevas tecnologías. Sin embargo, las jurisdicciones más complejas, según la clasificación del GBCI 2020, a menudo, también han implementado tecnología para crear un ambiente acogedor y sencillo para las empresas, mientras tratan de minimizar los factores locales que pueden disuadir a las multinacionales de establecerse en ellas. Esto puede conducir a un aumento inicial en la complejidad a medida que las jurisdicciones se esfuerzan por adaptarse a los nuevos sistemas digitalizados e intentan cerrar la brecha entre las soluciones en papel y en línea. La legislación internacional se ha vuelto muy dependiente de la tecnología de las comunicaciones. El CRS requiere el envío de datos en línea en formatos consistentes en todos los países participantes.



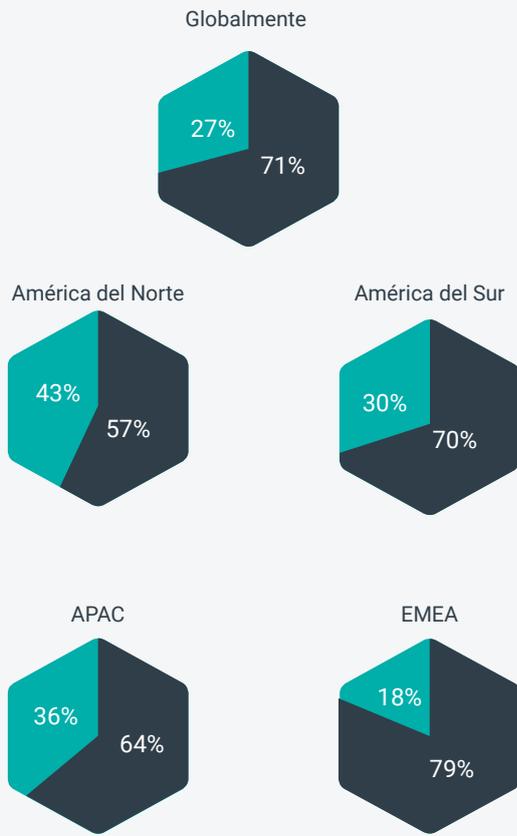
La base del avance tecnológico de las jurisdicciones es la presentación en línea de documentos oficiales en todas las áreas requeridas, ya que esto reduce exponencialmente la carga burocrática y de presentación de información de las empresas. Afortunadamente, en el 71 % de las jurisdicciones las presentaciones oficiales ante las autoridades se realizan electrónicamente, aunque este porcentaje no ha cambiado en el último año.

Existe una variación regional en la medida en que las empresas pueden comunicarse con las autoridades a través de presentaciones electrónicas. EMEA lidera el ranking, con el 79 % de las jurisdicciones que afirma que las presentaciones oficiales pueden hacerse electrónicamente. En América del Norte (NA), la cifra es del 57 %, la más baja de todas las regiones. También es la región que está más atrasada en materia de presentación electrónica de declaraciones juradas de

impuestos: solo en el 14 % de sus jurisdicciones es obligatorio presentar declaraciones de impuestos en formatos electrónicos, en comparación con el 39 % de las jurisdicciones en todo el mundo. América del Sur es la región más avanzada: 9 de cada 10 jurisdicciones requieren que las facturas de impuestos se presenten en formato electrónico.

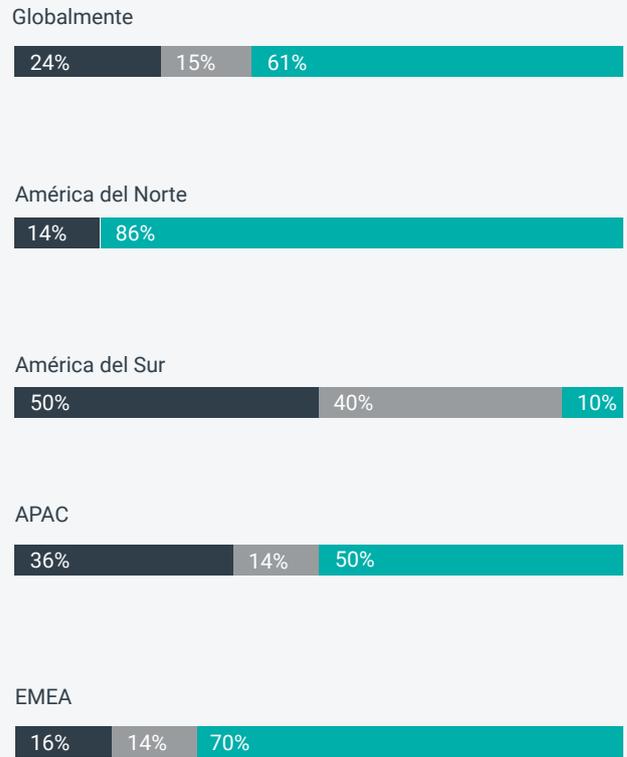
Existe una amplia variación en los tipos de impuestos que deben presentarse electrónicamente. De las jurisdicciones que gravan el impuesto a las ventas, el 73 % exige la presentación electrónica, mientras que el requisito comparable para el impuesto a los bienes es del 36 %.

### Jurisdicciones en las que las presentaciones oficiales se realizan en línea



■ Sí ■ No

### Requisito de carga de facturas de impuestos en el portal de las autoridades fiscales



■ Sí ■ Sí, en base a determinado criterio ■ No

Las jurisdicciones se esfuerzan por consolidar y agilizar las presentaciones electrónicas. La plataforma de Presentación Única en Línea (OSS) de Indonesia tiene como objetivo reunir todas las interacciones con las autoridades en un solo portal. Sin embargo, el concepto de portal requiere la participación de organismos que otorgan licencia, que aún no se han incorporado al sistema, por lo que actualmente existe una mezcla de documentación electrónica y en papel. La República de Irlanda ha finalizado el proceso anual de presentación de información de nómina y optó por un sistema de presentación de información electrónica automática. Las empresas actualizan sus registros en línea cuando ocurren cambios, y el gobierno central es notificado automáticamente.

# EL RANKING DEL ÍNDICE GLOBAL DE COMPLEJIDAD CORPORATIVA 2020



## LAS DIEZ JURISDICCIONES MÁS COMPLEJAS

1. Indonesia
2. Brasil
3. Argentina
4. Bolivia
5. Grecia
6. China
7. Nicaragua
8. Colombia
9. Malasia
10. Ecuador
11. Turquía
12. Francia
13. México
14. Croacia
15. Panamá
16. Taiwán
17. Corea
18. India
19. Bélgica
20. Serbia
21. Eslovaquia
22. Rusia
23. Perú
24. Vietnam
25. Kazajistán
26. Costa Rica

PÁGINAS  
12-17



# LAS DIEZ JURISDICCIONES MÁS COMPLEJAS

---



# 1



## Indonesia

La clasificación de Indonesia como el mercado más complejo a nivel mundial se debe en parte a su legislación tradicional. Sus leyes laborales, que tienen como objetivo proteger a la fuerza laboral de la explotación, hacen que sea muy difícil tomar medidas disciplinarias o despedir a los empleados con bajo rendimiento. Estas normas son consideradas arcaicas por los extranjeros y siguen siendo uno de los principales elementos de disuasión de la inversión extranjera en Indonesia. La Lista de Inversiones Negativas, que restringe el porcentaje de propiedad extranjera dentro de cada sector industrial, se considera uno de los principales obstáculos para las operaciones comerciales en Indonesia. Hay 22 sectores industriales que, a su vez, se dividen en aproximadamente 200 subsectores.

Sin embargo, se han tomado medidas para simplificar el entorno de negocios de Indonesia para atraer a empresas y trabajadores extranjeros. Una de ellas es la conversión de la Lista de Inversiones Negativas en una Lista de Inversiones Positivas, que se espera se implemente en los próximos años. Esto debería abrir más sectores de la economía indonesia a la inversión extranjera directa (IED). El borrador actual contiene planes para abrir 16 de los 20 sectores hasta ahora cerrados a diversos niveles de propiedad extranjera. Con ello, Indonesia debería poder subir posiciones en el ranking del GBCI en los próximos años.

**“El presidente está muy interesado en impulsar la inversión extranjera y está buscando simplificar las cosas lo más posible. Indonesia ya es un mercado atractivo y lucrativo y, con una mayor facilidad para hacer negocios, se volverá aún más atractivo”.**

**Alvin Christian, TMF Group, Indonesia**

# 2



## Brasil

La complejidad en el entorno de negocios en Brasil se debe principalmente a las normas sobre contabilidad e impuestos. Hay decenas de regímenes fiscales diferentes, y las empresas deben cumplir con tres niveles de regulaciones fiscales: municipal, estatal y federal. Se aplican distintas regulaciones a las empresas internacionales y locales que buscan establecerse y realizar actividades comerciales en Brasil.

**“A pesar de que en los últimos años hemos logrado avanzar hacia la digitalización y la simplificación del régimen fiscal, incluido el lanzamiento del sistema digital eSocial, Brasil sigue siendo un entorno de negocios muy complejo, con decenas de regímenes fiscales diferentes”.**

**Rodrigo Zambon, TMF Group, Brasil**

El gobierno brasileño está tratando de simplificar el entorno de negocios y alinearlos globalmente. Contrario a lo que ocurrió en el pasado, actualmente no está aplicando políticas proteccionistas a las importaciones o exportaciones y está modernizando los contratos laborales. En septiembre de 2019 se sancionó la Ley de Libertad Económica con el objetivo de dar a las empresas una mayor flexibilidad en la contratación de trabajadores para horas de trabajo no tradicionales. Además, las autoridades fiscales han lanzado un sistema de informes digitales conocido como eSocial para digitalizar el intercambio de información con el gobierno.

3



## Argentina

No es sorprendente que a las empresas extranjeras les resulte difícil constituirse y realizar actividades comerciales en Argentina. Desde el cambio de gobierno en diciembre de 2019, algunos de los esfuerzos del gobierno anterior para simplificar la constitución y las operaciones comerciales de empresas extranjeras se han suspendido. El nuevo gobierno está renegociando la deuda pública, y sus repentinos cambios impositivos y regulatorios han aumentado la complejidad de los negocios.

Las restricciones cambiarias son quizás el mayor problema. Las empresas deben presentar documentación a los bancos y someterse a verificaciones antes de poder transferir y recibir dinero internacionalmente, lo que ralentiza considerablemente las transacciones y operaciones de las multinacionales. Algunas empresas extranjeras están tratando de adaptarse a estos cambios repentinos, pero otras se han visto obligadas a liquidar su negocio y dejar de operar en la Argentina.

La Argentina cumple con las normas internacionales sobre precios de transferencia y prevención del lavado de activos, pero no con otras normas, como las normas de la OCDE para eliminar la Erosión de Bases Imponibles y el Traslado de Beneficios (BEPS).

**“Como una de las economías más grandes de América Latina, la Argentina ofrece grandes oportunidades de inversión. A pesar de la complejidad para operar aquí, las oportunidades en varios sectores, incluso los sectores de la energía, agricultura y tecnología, no deben pasarse por alto”.**

**Claudio Cirocco, TFM Group, Argentina**

4



## Bolivia

Bolivia se encontró en un limbo político ya que los resultados de las elecciones disputadas a fines de 2019 llevaron a la renuncia del presidente Evo Morales después de 14 años de un gobierno relativamente estable. Se programaron nuevas elecciones para mayo de 2020, pero se han pospuesto debido a la pandemia de COVID-19. La política de Morales era cerrada, promovía la autosuficiencia económica por sobre el comercio internacional. Esto se refleja en la falta de cumplimiento de esta jurisdicción: Bolivia no participa de iniciativas internacionales, como el CRS ni de iniciativas de la OCDE, como BEPS.

**“Algunas de las prácticas más tradicionales en Bolivia pueden confundir a los nuevos participantes en el mercado, como el requisito de que ciertos documentos deban legalizarse mediante apostilla”.**

**Luis María González, TFM Group, Bolivia**

Si bien esto puede aliviar la carga para las multinacionales, hay una gran cantidad de organismos nacionales ante los que deben registrarse las empresas que buscan establecerse. La constitución de una sociedad implica su registro ante la Cámara de Comercio, el Servicio Tributario Nacional, el Ministerio de Trabajo, las administradoras de fondos de pensiones, el Fondo de Salud y las instituciones financieras y obtener licencias y permisos de la autoridad relevante de la industria. Además, los procesos de registro municipal requieren más documentación.

Sin embargo, cuando una empresa se registra con las autoridades, todos los demás organismos relevantes son notificados automáticamente. Bolivia se encuentra entre el magro 6 % de las jurisdicciones en las cuales esto sucede. El proceso comenzó con la vinculación de la Cámara de Comercio con el Servicio Tributario Nacional y el Ministerio de Trabajo, pero la crisis ocasionada por la COVID-19 aceleró el proceso de notificación automática.

5



## Grecia

Aunque este país estaba en el corazón de la crisis de la deuda soberana de Europa hace poco más de una década, el recientemente elegido Partido de la Nueva Democracia está dispuesto a demostrar que Grecia es tan atractiva para los negocios internacionales como otras naciones europeas. Para estimular la inversión extranjera, el impuesto a las ganancias corporativas se redujo del 28 % al 24 % en 2018, y se planea una nueva reducción al 20 %. Este año, se creará un registro de UBO, que refleja el compromiso del país con la legislación para la prevención del lavado de activos de la Unión Europea.

A pesar de esto, Grecia tiene un largo camino por recorrer en términos de modernización, y la mayoría de los procesos de registro aún tienen que hacerse de manera personal. Las complejidades contables y fiscales son la razón principal del alto puesto que ocupa Grecia en el ranking del GBCI. La legislación fiscal es desalentadora para las empresas locales y extranjeras por igual: cada año se introducen alrededor de 70 nuevas medidas. Las empresas luchan por obtener asesoramiento oficial sobre cómo interpretar las leyes fiscales, ya que el Ministro de Finanzas generalmente tarda entre seis y ocho meses en responder a las solicitudes de asesoramiento. Si bien algunas tasas impositivas están bajando, los impuestos indirectos sobre bienes y servicios son mucho más altos en Grecia que en otros países europeos.

**“Cualquiera sea la transacción que tenga en mente, estará gravada con un impuesto específico. Estos impuestos también cambian con mucha frecuencia, y mantenerse al tanto de todas las novedades puede resultar un desafío”.**

**Yannis Goussiakis, TMF Group, Grecia**

6



## China

Hasta ahora, China ha sido una superpotencia laboral, que ha suministrado a las multinacionales trabajadores para fabricar sus productos, pero en el país, que tiene una clase profesional de aproximadamente 400 millones de personas, se está desarrollando rápidamente una economía de consumo. Cada vez hay más incentivos para que las multinacionales comercialicen sus productos dentro de la propia China. El lanzamiento de la Exposición Internacional de Importaciones de China, una feria anual que se celebra en Shanghái, refleja la promoción por parte del gobierno de este cambio.

**“Antes de ingresar al mercado, las empresas deben comprender cómo evitar las dificultades más comunes, especialmente aquellas relacionadas con los últimos requisitos de cumplimiento y la relación entre las prácticas nacionales y locales”.**

**Thun Lee, TMF Group, China**

El equilibrio entre las importaciones y exportaciones chinas ha sido objeto de un enorme escrutinio en los últimos dos años durante su guerra comercial con los Estados Unidos. Las restricciones al comercio con los Estados Unidos pueden estar obligando a algunas multinacionales a buscar mercados alternativos dentro de China.

Una vez en funcionamiento, es muy posible que las multinacionales encuentren que la legislación china está más estratificada que en otras jurisdicciones. Existen variaciones regionales significativas en las tasas impositivas: el impuesto a las ganancias corporativas se ha establecido en un 25 % a nivel nacional, pero las regiones, provincias y ciudades pueden modificar esta tasa para atraer la inversión extranjera. La mayoría de las jurisdicciones tienen condiciones generales con respecto a las obligaciones de los empleadores y empleados, pero la ley de contratos de trabajo de China detalla ampliamente los términos de los contratos laborales.

## 7



## Nicaragua

Nicaragua puede presentar desafíos para la operación de las empresas internacionales. El país atravesó una crisis sociopolítica en 2018, que afectó a las transacciones relacionadas con el gobierno y condujo a problemas cambiarios y de inflación. Estos problemas han tenido un gran impacto en las empresas y han hecho que la constitución y las operaciones sean mucho más complejas para las organizaciones internacionales. Las elecciones generales programadas para 2021 están dando lugar a una mayor incertidumbre. Con suerte, el resultado convertirá a Nicaragua en una jurisdicción más estable para las operaciones internacionales.

A pesar de la incertidumbre política, se evidencia cierto progreso en los aspectos relativos a la constitución y operación de las empresas. Nicaragua es una jurisdicción alineada con las normas internacionales, que cumple con la iniciativa BEPS de la OCDE, la Ley de Cumplimiento Tributario de Cuentas Extranjeras (FATCA) y las regulaciones en materia de precios de transferencia, lo que demuestra un compromiso con la transparencia. El país ha desarrollado un portal web para informar salarios y nóminas, un único sitio para la presentación de declaraciones de impuestos y pagos.

**“Nicaragua pasó por una crisis sociopolítica en 2018, que afectó la confianza de los inversores. Las diversas partes interesadas deben reunirse y acordar una solución a la crisis”.**

**Xilot Mejia, TMF Group, Nicaragua**

## 8



## Colombia

Al igual que gran parte de América del Sur, Colombia funciona a través de una estructura altamente regionalizada de 1.100 municipios, cada uno con sus propias reglas y prácticas y sujeto a diversas políticas electorales. Algunas jurisdicciones albergan grupos armados locales que controlan distintas zonas territoriales. Las empresas deben asegurarse de evitar estas “zonas rojas”.

A pesar de su política descentralizada, el gobierno colombiano tiene muchas políticas para promover su fuerza laboral nacional por sobre la mano de obra extranjera. Existe un esquema nacional para mejorar el empleo juvenil, en virtud del cual las empresas pagan tasas de contribuciones patronales más bajas si contratan y capacitan a colombianos que nunca habían trabajado.

**“Las empresas deben ser muy cuidadosas y calcular sus impuestos correctamente. De lo contrario, se generarán multas y cualquier pago en defecto al fisco también estará sujeto a tasas de interés altas hasta que se haya corregido el error”.**

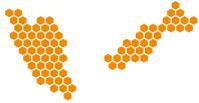
**Daniela Diaz Quijano, TMF Group, Colombia**

Las multinacionales que operan en Colombia deben prestar mucha atención a las regulaciones locales para evitar ser objeto de multas elevadas. Es fácil cometer un error al presentar las declaraciones de impuestos, dado que las regulaciones no siempre son claras y están abiertas a distintas interpretaciones. Los errores se pagan con multas y cualquier pago en defecto está sujeto a una tasa de interés anual aproximada del 28 %.

Existen reglas estrictas y detalladas para recibir capital de otros países. Las entidades tienen que declarar los ingresos y egresos de divisas, en cualquier caso, utilizando un sistema de códigos y cumpliendo con determinados requisitos. Si una empresa usa un código incorrecto o no cumple con esos requisitos, dará lugar a que la empresa se enfrente a penalidades severas.

En Colombia es obligatorio llevar registros detallados de todas las transacciones con terceros, incluidos aquellas con proveedores, clientes y bancos y cualquier otra parte. Las autoridades colombianas verifican y cruzan todos estos registros para garantizar que las entidades paguen el monto correcto de impuestos, y los errores en estos reportes informativos generan sanciones.

9



## Malasia

Para constituir sociedades en Malasia se requiere la obtención de licencias para las instalaciones comerciales, el sector industrial y el capital social. El proceso de constitución de una empresa extranjera puede demorar hasta un mes.

El idioma oficial de negocios en Malasia es el malayo y el inglés es el segundo idioma. Si bien algunos formularios se pueden completar en inglés, la mayoría de la correspondencia con el gobierno se realiza en malayo. Como alguna vez fue una colonia británica, el sistema legal de Malasia se basa en la ley del Reino Unido y sus prácticas contables están alineadas con las normas internacionales, incluidas las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Malasia utiliza una plataforma de presentación digital para auditorías y estados financieros. Si bien su uso no es obligatorio, el gobierno lo alienta otorgando a las empresas un reembolso anual de MYR 5.000 por año. Esto forma parte de la estrategia del gobierno de Malasia para simplificar los procesos para atraer IED. Es probable que la jurisdicción avance hacia una ubicación más baja en el ranking en futuros informes del GBCI.

**“Los inversores en Malasia deben poder evaluar su cambiante panorama social, político y económico, ya que la legislación del país tiene un gran impacto en las operaciones comerciales diarias”.**

**Sharon Yam, TMF Group, Malasia**

10



## Ecuador

Uno de los principales motivos de la complejidad en Ecuador es su incierta situación política. En octubre de 2019, la jurisdicción avanzó progresivamente hacia una crisis política que paralizó la economía, las operaciones comerciales y la producción durante casi dos meses. Esta incertidumbre ha generado cambios rápidos en la legislación, por ejemplo, un aumento reciente en las retenciones impositivas, lo que ha aumentado la complejidad de la jurisdicción.

**“Si bien hacer negocios en Ecuador puede ser complejo, algunos factores hacen que sea más simple que en otras jurisdicciones. Adoptamos el dólar estadounidense como moneda oficial en 2000 y utilizamos las NIIF reconocidas internacionalmente.”**

**Diego Mantilla, TMF Group, Ecuador**

A pesar de su complejidad, Ecuador está alineada a las normas internacionales, lo que aumenta el atractivo de esta jurisdicción para la IED. Desde 2000, la moneda local ha sido el dólar estadounidense, por lo que la jurisdicción resulta particularmente atractiva para las empresas estadounidenses, ya que pueden usar su moneda local para realizar sus operaciones. La jurisdicción ha adoptado las NIIF desde 2012.

Como resultado de los avances tecnológicos y la digitalización de muchos documentos, el tiempo requerido para constituir una empresa en Ecuador ha disminuido de aproximadamente seis meses en 2018 a tres o cuatro semanas en 2020. Sin embargo, el tiempo de constitución de empresas extranjeras puede duplicarse por la necesidad de traducir la documentación al español, enviarla a la embajada ecuatoriana en el país de origen de la empresa que se desea constituir, sellarla y devolverla a Ecuador.

## CONTABILIDAD E IMPUESTOS

### Aprovechar las diferencias en materia tributaria para atraer inversiones

A nivel mundial, existe una convergencia significativa respecto de los tipos de impuestos recaudados de las empresas, con poca variación regional. Sin embargo, cada jurisdicción tiene sus propias complejidades, que las empresas deben abordar. Alrededor del 98 % de las jurisdicciones grava impuesto a las sociedades/a la renta, mientras que 9 de cada 10 exigen los siguientes tributos: impuesto sobre la nómina, impuesto sobre instalaciones comerciales, retenciones impositivas, impuesto al valor agregado e impuestos indirectos.

Excepcionalmente, jurisdicciones como las Islas Caimán y las Islas Vírgenes Británicas no exigen un impuesto a las sociedades, como parte de una apuesta exitosa para apelar a la inversión extranjera. Esto, en parte, explica clasificación como dos de las jurisdicciones menos complejas en el GBCI 2020.

Si bien los impuestos a menudo son recaudados por el gobierno central, algunas regiones o municipios determinan la tasa específica de impuestos que pagan las empresas en su territorio. En China, algunas regiones pueden desviarse de la política del gobierno nacional y fijar un impuesto a las sociedades más bajo para atraer IED. Por ejemplo, las seis provincias de las regiones occidentales establecen una tasa de impuesto a las sociedades del 15 % en lugar de la tasa nacional fija del 25 %.

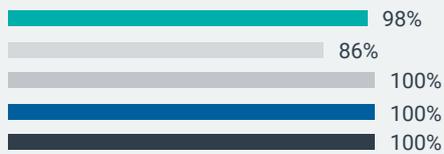


CUM  
PLIM  
IENT  
OINT  
ERN  
ACIO  
NAL

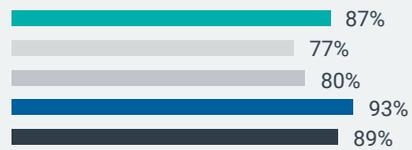
## Tipos de impuestos que gravan los negocios

■ Globalmente 
 ■ América del Norte 
 ■ América del Sur 
 ■ APAC 
 ■ EMEA

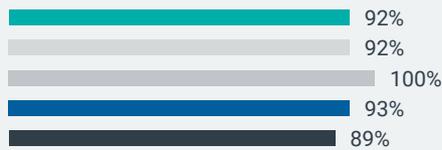
### Impuesto a las sociedades/sobre la renta



### Impuesto indirecto



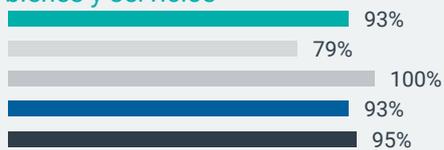
### Impuestos a la nómina



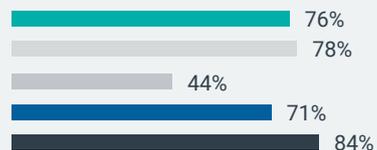
### Impuesto a las ganancias de capital



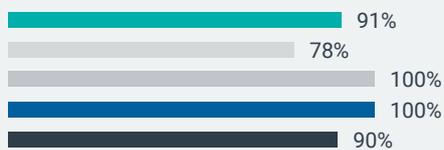
### Impuesto al valor agregado (IVA)/impuesto a los bienes y servicios



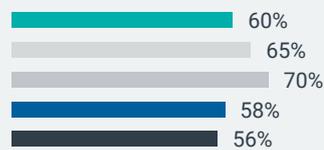
### Contribuciones a la seguridad social



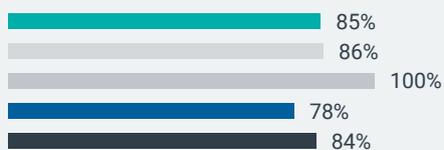
### Retenciones impositivas



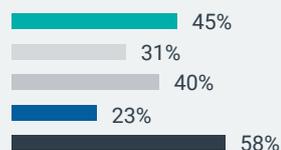
### Impuesto a las ventas



### Impuesto a la propiedad sobre instalaciones comerciales



### Impuesto sobre las primas de seguros



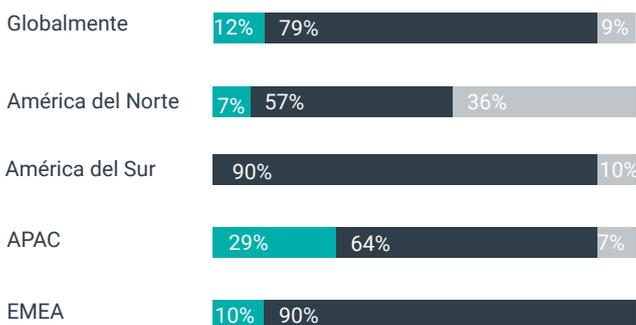
### Cambios en la legislación impositiva

Los cambios legislativos son uno de los principales motivos de complejidad, particularmente si ocurren repentinamente, y requieren un esfuerzo sustancial para adaptarse a nuevas prácticas y tasas. En Ecuador, la inestabilidad política produjo cambios frecuentes en la legislación impositiva, con ramificaciones casi inmediatas, como el reciente aumento en la tasa de retención de impuestos. En Grecia, anualmente se promulgan alrededor de 70 nuevas leyes tributarias, generalmente en marzo o abril, que se aplican retroactivamente al comienzo del año calendario. Así, las empresas se ven obligadas a realizar ajustes en su contabilidad y sus presentaciones de impuestos para reflejar estos cambios.

### Estados y empresas: de las relaciones transaccionales a las alianzas

En el mundo, algunas entidades estatales intentan actuar más como socias de las empresas. La cantidad de jurisdicciones que requieren auditorías contables obligatorias de las empresas ha disminuido. En 2020, el 12% de las jurisdicciones requiere auditorías contables para todas las empresas, en comparación con el 17% del año anterior. Las jurisdicciones que impulsan esta tendencia son Bolivia, India, Luxemburgo, Malasia y Ucrania. En la República de Irlanda, un sistema tributario integral en línea permite a las autoridades elegir inspeccionar a una empresa si sus presentaciones parecen sospechosas o son claramente incorrectas, lo que reduce la cantidad de inspecciones en su propio beneficio. Nótese que es probable que haya una mayor digitalización de los procesos fiscales en todo el mundo a raíz de la pandemia del COVID-19.

#### Requisito para auditorías contables



- Obligatorias para todas las empresas
- Obligatorias para algunas empresas
- No son obligatorias

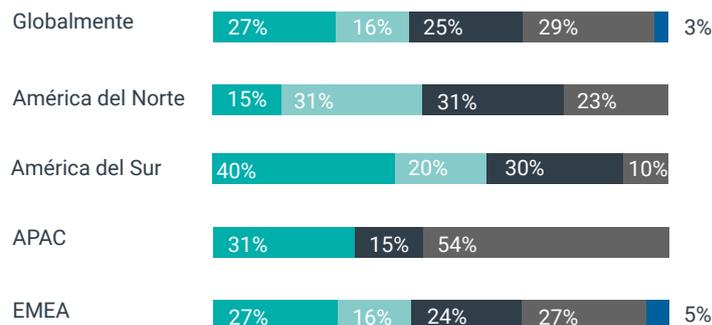
Más gobiernos están permitiendo que las empresas corrijan errores en sus declaraciones juradas de impuestos de forma voluntaria, sin recibir multas. Este mecanismo aumentó del 32% en 2019 al 39% en 2020 y refleja cambios en jurisdicciones como Italia, Bolivia y los Países Bajos. La mayoría (60 %) de las jurisdicciones permite corregir errores en las presentaciones, pero aplica multas. Japón es la única jurisdicción que no permite correcciones.

Sin embargo, la carga de las inspecciones fiscales sobre las empresas sigue siendo importante en muchos países. En el 27 % de las jurisdicciones, las organizaciones que cumplen con los criterios para una inspección fiscal no reciben ninguna notificación, mientras que en el 16 % reciben una notificación con hasta una semana de antelación.

Muchas jurisdicciones aún penalizan severamente a las organizaciones que no cumplen. En Colombia, la legislación fiscal a menudo es difícil de entender y varía en el caso del Impuesto de Industria y Comercio (ICA) entre sus 1.100 municipios. Las multas no solo son habituales sino también altas y se cobra un exorbitante 28 % de interés sobre los impuestos mal calculados, alrededor de siete veces la tasa de inflación.

Las multas son algo normal, incluso en jurisdicciones digitalizadas que presentan condiciones más favorables para las empresas. En la República de Irlanda, las empresas tienen nueve meses para preparar sus estados contables estatutarios anuales. Si no cumplen con el plazo, se impone automáticamente una multa. En Kazajstán, los plazos ajustados para la presentación de documentos contables electrónicos van acompañados de multas significativas por incumplimiento.

#### Plazo de notificación para inspecciones fiscales



- Sin notificación
- Hasta 1 semana
- 1 mes
- 2-3 semanas
- 2-3 meses



# NORMAS, REGULACIONES Y PENALIDADES

## Constitución de empresas

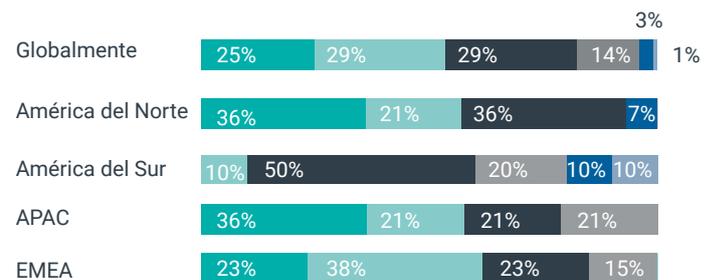
En la mayoría de las jurisdicciones, la constitución de empresas puede tomar semanas, pero en otras el proceso lleva mucho más tiempo. En algunas jurisdicciones sudamericanas, como Argentina y Venezuela, toma más de tres meses en promedio.

En Brasil, el tiempo que lleva la constitución de empresas varía significativamente entre estados. En San Pablo, las empresas pueden constituirse en un plazo de días, mientras que en otros estados puede tomar semanas. Esta variación contribuye en gran medida a la complejidad general de Brasil, y ubica al país en la segunda posición en el GBCI 2020.

Un largo período de constitución refleja factores como la necesidad de obtener firmas y notificar a varios organismos y asociaciones, y también una falta de fluidez tecnológica.

Muchas jurisdicciones están abordando estos factores para hacer que la constitución de empresas sea lo más simple y directa posible. El gobierno irlandés garantiza que el proceso de constitución tome cinco días laborables. En Curazao, las empresas en algunas industrias pueden constituirse en un día. Alrededor del 4% de las jurisdicciones - Islas Caimán, Islas Vírgenes Británicas y Emiratos Árabes Unidos - permiten que las operaciones comiencen antes de que una empresa esté registrada a nivel fiscal.

### Tiempo promedio para la constitución de empresas privadas



- Hasta 1 semana
- 2 a 3 semanas
- Cerca de 1 mes
- 2 a 3 meses
- 4 a 6 meses
- 7 a 12 meses

## Desde la constitución hasta la activación total de la entidad

En la mayoría de las jurisdicciones, las empresas deben cumplir con los requisitos impuestos por el gobierno nacional, seguidos de los requisitos locales o municipales. En algunas jurisdicciones, el proceso de constitución implica 30 interacciones o más con varios organismos. En los procesos más complejos, las empresas tienen que registrarse ante múltiples autoridades, según la industria en la que operan.

En Indonesia, para constituir una entidad hay que obtener hasta 11 permisos. Existen 22 sectores industriales y alrededor de 200 subsectores, cada uno con diferentes requisitos de notificación. Este campo minado legislativo para constituir empresas se refleja en el puesto alto que ocupa Indonesia en el ranking GBCI 2020. Sin embargo, el país está tratando de optimizar el proceso en los próximos años mediante la sanción de leyes tendientes a simplificar las constituciones sociales.

Ha habido un avance sustancial en todo el mundo: en el 71% de las jurisdicciones, las autoridades correspondientes son notificadas automáticamente durante el proceso de constitución. Esta mejora disminuye la complejidad y reduce los tiempos del proceso de constitución social.

Las Islas Vírgenes Británicas (BVI) tienen un modelo de agencia de registración, en virtud del cual las empresas extranjeras tienen un único punto de contacto, su agente registrado, que contacta y notifica en nombre de ellas a todos los organismos y entidades correspondientes. Esta facilidad se refleja en el ranking GBCI 2020, donde las BVI aparecen como una de las jurisdicciones menos complejas.

## Jurisdicciones donde se requiere la interacción con 30 o más autoridades para constituir una empresa



-  Indonesia
-  Catar
-  Emiratos Árabes Unidos
-  Brasil
-  Costa Rica
-  Eslovaquia
-  Ecuador

## Apertura de cuenta bancaria

Si bien en América del Sur existen algunas jurisdicciones donde es muy complejo constituir una empresa, la apertura de una cuenta bancaria toma en promedio menos de un mes en el 80 % de las jurisdicciones. La constitución en las jurisdicciones de EMEA puede ser más rápida y sencilla que en América del Sur, pero a una empresa internacional le puede resultar más complejo y tomar mucho más tiempo abrir una cuenta bancaria. Lleva más de seis meses en Dinamarca, Finlandia, Grecia, Honduras, Qatar y Venezuela.

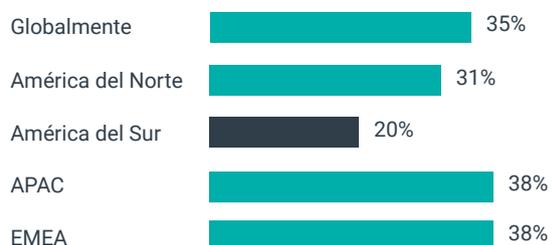
En Dinamarca, donde el proceso de constitución de empresas es sencillo, hay legislación estricta contra el lavado de dinero (AML), lo que significa que el Estado delega en los bancos la responsabilidad de garantizar que los inversores extranjeros sean lícitos y cumplan las leyes; esto contribuye a la demora para abrir una cuenta.

## Alineación con las normas internacionales

Las jurisdicciones en EMEA están más alineadas a iniciativas legislativas supranacionales que otras regiones. Algunas de las jurisdicciones menos complejas, como Mauricio, suscriben a innumerables normas internacionales, incluidas las NIIF y el Reglamento General de Protección de Datos (RGPD) de la Unión Europea. La alineación reduce la complejidad y aumenta la confianza de los inversores.

Por el contrario, las jurisdicciones más complejas tienden a tener una legislación más localizada, que requiere que las empresas extranjeras se alineen a procesos locales especiales y desconocidos.

## Jurisdicciones donde lleva más de un mes abrir una cuenta bancaria corporativa



# TRABAJADORES EN LUGAR DE ES DES CON OCIOS

## RECURSOS HUMANOS Y NÓMINA

### Compensaciones y beneficios

Casi sin excepción, los trabajadores permanentes en todo el mundo tienen derecho a un grupo de beneficios básicos, que incluyen

- salario mínimo (91 %);
- vacaciones pagadas (88 %);
- permiso de maternidad remunerado (87 %).

Sorprendentemente, en Finlandia y Dinamarca, países que se considera tienen un gran equilibrio entre el trabajo y la vida familiar y sólidas relaciones laborales, no existe un requisito legal para que las organizaciones paguen a los trabajadores un salario mínimo u otorguen un permiso de maternidad remunerado.

Sudamérica, en su mayor parte, lidera el ranking con una amplia lista de beneficios para los empleados, que se ven reforzados por políticas progresistas, como la licencia parental compartida. En general, la región ofrece otros beneficios, como el aguinaldo (pago adicional correspondiente a un mes de sueldo). Ecuador tiene un sistema de participación en las ganancias mediante el cual las empresas tienen la obligación de distribuir el 15% de sus ganancias a los empleados. La suma que recibe cada empleado depende de la cantidad de hijos que tenga.

Como es de esperar, los trabajadores temporales tienen derecho a menos beneficios que los trabajadores permanentes. Estas diferencias son menos pronunciadas en relación con las compensaciones no salariales, como el seguro de salud o la asistencia por hijos a cargo, pero son mayores en relación con los beneficios monetarios, como las vacaciones pagadas, el permiso por enfermedad y la indemnización por despido.

Los Países Bajos han sido, durante mucho tiempo, un entorno atractivo para los trabajadores temporales. La última legislación en ese país redujo aún más la brecha en relación con las protecciones jurídicas y las diferencias monetarias entre los empleados a plazo fijo y

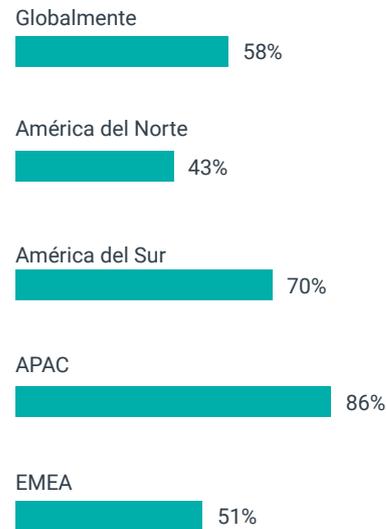
por tiempo indeterminado, lo que produjo una afluencia de contratistas. Con menos trabajadores a tiempo completo para elegir, es más difícil hacer designaciones permanentes, mientras que los trabajadores temporales son más caros.

## Plan de pensiones de empresa

APAC lidera el ranking al exigir planes de pensiones de empresa, ya que el 86 % de las jurisdicciones los exigen legalmente para trabajadores permanentes, en comparación con el 79 % en 2019. Australia y Nueva Zelanda son firmes defensores de los planes de pensiones privados, mientras que Hong Kong y Singapur tienen planes de ahorro obligatorios para los empleados del sector público y privado. En enero de 2020, el sistema de seguridad social de China se extendió a las jurisdicciones vecinas de Hong Kong y Macao.

América del Norte y EMEA quedan significativamente rezagados en la oferta de planes de pensiones de empresa, con jurisdicciones que rara vez los exigen. Es probable que esto cambie en los próximos años, cuando los Emiratos Árabes Unidos y la región del Golfo introduzcan regímenes más amplios de planes de ahorro de las empresas. Las jurisdicciones caribeñas rara vez cuentan con fondos de pensiones, mientras que algunas jurisdicciones sudamericanas más desarrolladas están tratando de introducir planes de pensiones.

## Jurisdicciones que exigen legalmente fondos de pensiones de los empleados



## Aumentos salariales obligatorios

A nivel mundial, el 32 % de las jurisdicciones exigen aumentos salariales. En América del Sur, la cifra es del 70 %.

## Jurisdicciones que exigen legalmente aumentos salariales obligatorios

### América del Norte

Costa Rica  
República Dominicana  
Guatemala  
Honduras  
México  
Nicaragua  
Panamá  
Jamaica

### América del Sur

Argentina  
Bolivia  
Brasil  
Colombia  
Ecuador  
Uruguay  
Venezuela

### EMEA

Austria  
Bélgica  
Bulgaria  
Hungria  
Italia  
Mauricio  
Rusia  
Eslovenia

### APAC

Vietnam

## Despidos

El plazo de notificación requerido para despedir al personal de bajo rendimiento varía considerablemente entre las jurisdicciones. América del Norte y América del Sur requieren un menor plazo de notificación y alrededor del 40 % de las jurisdicciones exigen una notificación de tan solo un día de antelación. Paraguay es la única jurisdicción en América del Sur donde generalmente se exige una notificación con una antelación mayor a un mes.

En EMEA y APAC, las empresas están obligadas a notificar a los trabajadores con un mes de antelación. En Italia, Rumania, Sudáfrica e Indonesia, las empresas deben notificar en promedio con más de 25 semanas de antelación. Las leyes laborales indonesias hacen que sea extremadamente difícil y costoso despedir a los trabajadores con bajo rendimiento y este es uno de los factores que contribuyen a su alta clasificación en el GBCI. Estas leyes desalientan la inversión extranjera en Indonesia, aunque el gobierno está buscando reformarlas.

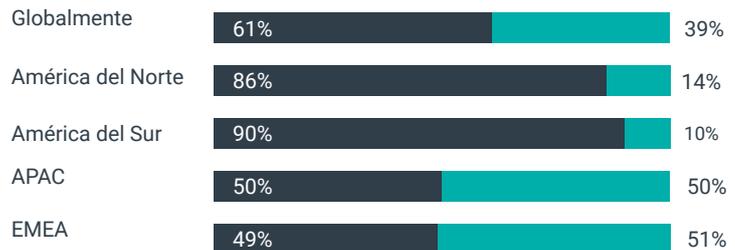
## Plazo de notificación para despedir empleados

■ Menor que 1 mes ■ Mayor que 1 mes

## Presentación de información

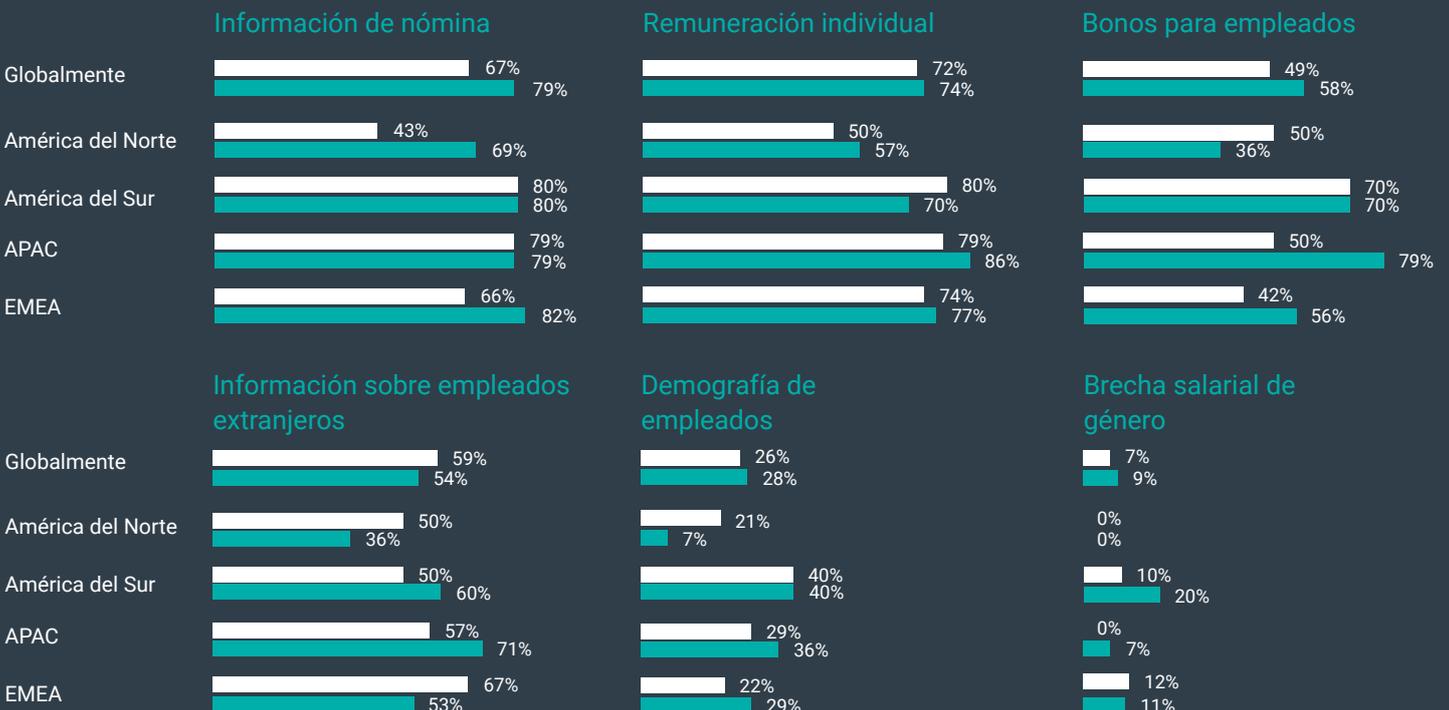
En general, los gobiernos exigen que las empresas presenten más información sobre los empleados. Alrededor del 79 % de las jurisdicciones exigen que todas las organizaciones presenten información de nómina a las autoridades gubernamentales. Si bien ha aumentado, la información sobre la demografía de los empleados y la brecha salarial de género siguen siendo poco frecuentes. En 2019, solo el 26 % de las jurisdicciones exigieron que se informara la demografía de los empleados y solo el 7 % de las jurisdicciones exigieron información sobre la brecha salarial de género. Estas cifras aumentaron al 28 % y 9 %, respectivamente, en 2020.

Los requisitos de presentación de información en las jurisdicciones de APAC han aumentado significativamente en el último año y APAC ahora lidera el ranking en el monitoreo de los trabajadores. Esta tendencia continuará.



## Requisitos de presentación de información sobre recursos humanos, 2020

■ 2019 ■ 2020



# LAS DIEZ JURISDICCIONES MENOS COMPLEJAS



68



## Mauricio

La baja clasificación de Mauricio en el GBCI 2020 no es sorprendente, ya que el gobierno ha simplificado la legislación deliberadamente para que la jurisdicción resulte más atractiva para las empresas extranjeras. La Ley de Facilitación de Negocios, implementada en 2019, establece límites en el plazo para procesar los permisos y licencias laborales. Esto facilita y agiliza la constitución de empresas en Mauricio. En las elecciones recientes, el gobierno ganó y extendió su mandato por otros cinco años, lo que garantiza la estabilidad en la jurisdicción y permitirá que el programa se implemente por completo.

Mauricio está alineado con las normas europeas establecidas por la OCDE, incluida la FATCA. Los documentos generalmente se envían en inglés o francés, en lugar de criollo, el idioma local, lo que resulta más fácil para las empresas extranjeras. La presentación en línea existe en Mauricio desde hace siete años, lo que convierte al país en pionero de la digitalización. No se acepta la presentación en papel y las entidades gubernamentales colaboran para garantizar que la constitución de empresas sea lo más ágil posible.

**“Todas las medidas implementadas por el gobierno han facilitado la realización de negocios en Mauricio. La política del gobierno es hacer de Mauricio un centro de negocios que opere en sintonía con las mejores prácticas internacionales”.**

**Naiken Veerasamy, TMF Group, Mauricio**

69



## Islas Caimán

**“A pesar de la creciente presión de la comunidad internacional respecto de las normas contra el lavado de activos (AML) el financiamiento del terrorismo (CFT) y la proliferación de armas de destrucción masiva (PF), las Islas Caimán siguen siendo un entorno política, social y económicamente estable, con fácil acceso a profesionales y proveedores de servicios de alto nivel y muy respetados”.**

**Lesley den Exter, TMF Group, Islas Caimán**

Las Islas Caimán son una jurisdicción fiscalmente neutral, sin impuestos sobre la renta, la nómina o las ganancias de capital ni contribuciones a la seguridad social. Además, no hay diferencia en los requisitos que imponen las autoridades para la operación de empresas locales o internacionales.

Durante el año pasado, las Islas Caimán se vieron sometidas a una fuerte presión para alinearse más a las normas internacionales. Como resultado, se introdujeron varios cambios, incluidas las normas contra el lavado de dinero. Esto ha llevado a un aumento de la complejidad a corto plazo a medida que las empresas se iban adaptando.

Las Islas Caimán siguen muy comprometidas con la atracción de inversiones extranjeras y garantizarán que el entorno económico siga siendo estable. El gobierno está avanzando hacia sistemas automatizados en tiempo real e incorporando tecnologías para agilizar los procesos. Su régimen de beneficiario efectivo evolucionó de modo que los archivos ya no tienen que ser entregados en mano en los organismos gubernamentales.

70



## Irlanda

La República de Irlanda está muy alineada con las normas internacionales, particularmente con el Reino Unido. Cumple con las normas internacionales, incluidas KYC (Conozca a su Cliente), AML4 y BEPS de la OCDE, así como los requisitos de la UE, lo que resulta atractivo para las empresas extranjeras que ya están familiarizadas con la legislación y las normas internacionales. Irlanda también es una jurisdicción altamente digitalizada, con un sistema en línea para la constitución de empresas y para presentar información respecto de obligaciones recurrentes, como declaraciones juradas de impuestos e información de nómina.

La digitalización ha simplificado las operaciones comerciales. El gobierno irlandés supone que las declaraciones juradas de impuestos se presentan correctamente. En consecuencia, las autoridades fiscales revisan las declaraciones juradas de impuestos presentadas a través del sistema en línea y fiscalizan a las empresas solo cuando hay inconsistencias o problemas, lo que elimina fiscalizaciones innecesarias. La digitalización también ha logrado que se pueda presentar información de nómina en tiempo real. El gobierno irlandés es notificado automáticamente cuando se realizan cambios en la nómina de la empresa, lo que hace que la gestión diaria de la nómina sea más fácil y transparente, tanto para las empresas como para los empleados.

**“Irlanda tiene una sólida historia y cultura de recibir bien a las empresas extranjeras. Somos una jurisdicción que continuamente trata de alcanzar el equilibrio entre cumplir con los requisitos de la OCDE y la UE y seguir siendo competitivos en el mercado internacional”.**

**Kevin Butler, TMF Group, Irlanda**

71



## El Salvador

Desde que el partido GANA llegó al poder en las elecciones de 2019, El Salvador ha realizado un esfuerzo concertado para atraer IED al simplificar las operaciones comerciales en la jurisdicción y garantizar la estabilidad para los inversores y las empresas. Se han separado las facultades de algunas instituciones y autoridades para hacerlas más seguras y menos vulnerables a los delitos.

**“La estabilidad macroeconómica y regulatoria, y el acceso a mercados importantes en América del Sur hacen que El Salvador sea atractivo para las empresas y las inversiones extranjeras”.**

**Xilot Mejia, TMF Group, El Salvador**

Una jurisdicción digitalizada y alineada a las normas internacionales, donde las mismas normas se aplican tanto a las empresas nacionales como internacionales, El Salvador es una jurisdicción atractiva para la IED. El país adhiere a las NIIF, la FATCA y las normas de precios de transferencia, y ofrece un entorno comercial transparente para la constitución y el funcionamiento de entidades extranjeras. Existe un portal web para que las empresas presenten toda su documentación tributaria e información en línea, lo que elimina la necesidad de presentar documentación en una oficina local e ir a un banco para pagar los impuestos.

72



## Países Bajos

Las multinacionales se han registrado durante mucho tiempo en los Países Bajos, una jurisdicción altamente internacionalizada, particularmente debido a su madura industria de fideicomisos. Las empresas ficticias en la jurisdicción deben asegurarse de cumplir con las normas y tener suficiente sustancia económica local. El país se ha adaptado bien al aumento de la legislación de cumplimiento internacional en los últimos años y mantuvo su reputación. La legislación sobre AML y KYC se adoptó rápidamente y ahora se integra sin problemas a los procedimientos operativos.

Dada su importante historia en el comercio internacional, los Países Bajos están preparados para las multinacionales que quieren instalarse allí. Es extremadamente fácil acceder a asesoramiento sobre constitución de empresas. La Agencia de Inversión Extranjera de los Países Bajos ofrece un sitio web y una mesa de ayuda, e incluso aboga por las empresas a nivel nacional y de la UE. La fluidez en el idioma inglés está integrada en la sociedad holandesa, ya que se enseña inglés desde la escuela primaria. Toda la información del gobierno se publica tanto en holandés como en inglés. La ciudad capital, Ámsterdam, es un centro de transporte europeo, donde el aeropuerto Schiphol es una pieza central. Estas son algunas de las razones por las cuales muchas grandes multinacionales han mudado su casa matriz del Reino Unido a los Países Bajos después del Brexit.

**“El enfoque de negocios holandés es abierto y con orientación internacional. Hablamos su idioma y traduciremos cualquier documento o instrucción para facilitarle los procesos”.**

**Ron Arendsen, TMF Group, Países Bajos**

73



## Islas Vírgenes Británicas

Las Islas Vírgenes Británicas han sido objeto de presión para demostrar que están siendo lo más transparente posible en relación con el dinero que entra y sale de la jurisdicción. En consecuencia, las BVI están a la vanguardia de las normas sobre AML, KYC y todas las demás regulaciones de cumplimiento. La Unión Europea las incorporó a “la lista blanca” por satisfacer todos sus requisitos de cumplimiento tributario.

Las BVI cuentan con un modelo fundamentalmente diferente para constituir multinacionales en comparación con la mayoría de las jurisdicciones, mediante el cual las empresas deben utilizar agentes registrados, es decir, empresas con autorización gubernamental, que realizan toda la interacción con las autoridades en su nombre. Hay alrededor de 100 agentes registrados que operan en la jurisdicción, de los cuales TMF Group es uno de los más grandes, que básicamente actúan como organismo administrativo subcontratado de manera privada.

Los propios agentes registrados son monitoreados de cerca y deben cumplir con una gran cantidad de regulaciones para mantener sus licencias, por lo que soportan una parte importante de la carga de cumplimiento para las empresas. Las empresas se comunican con los agentes mediante correo electrónico y llamadas telefónicas y ellos completan la documentación técnica que se presentará a las autoridades.

**“Hacer negocios en las Islas Vírgenes Británicas es simple y resulta atractivo para la inversión extranjera directa, ya que la jurisdicción es respaldada por una gran cantidad de agentes registrados que atenderán sus necesidades”**

**Charlotte Bailey, TMF Group, Islas Vírgenes Británicas**

Este sistema demuestra que las autoridades no están tan avanzadas tecnológicamente como en otras jurisdicciones. Los agentes que operan en las Islas Vírgenes Británicas utilizan herramientas digitales, pero gran parte de la comunicación de las autoridades sigue

74



## Dinamarca

Dinamarca ha estado a la vanguardia en materia de adopción de normas de cumplimiento reconocidas internacionalmente, por lo que es una jurisdicción bastante estricta. Sin embargo, se ha convertido en una de las jurisdicciones más sencillas en términos de normas, reglamentos y sanciones.

Dinamarca fue uno de los primeros países de la Unión Europea en introducir un registro de UBO en 2017. La información de UBO debe presentarse anualmente junto con otros informes requeridos. Las autoridades danesas han tomado medidas drásticas contra el uso de compañías ficticias para aligerar la carga del cumplimiento. Todas las empresas con presencia física dentro de la jurisdicción ahora están registradas como “establecimientos permanentes”.

Contratar y gestionar empleados es relativamente sencillo en Dinamarca. Sin embargo, esta simplicidad se compensa con la Ley Danesa de Vacaciones, que cambia a los empleados de un régimen de vacaciones acumulado a un régimen concurrente, por lo que las vacaciones ya no tienen que retrasarse, sino que pueden tomarse después de solo un mes de trabajo. La complejidad a corto plazo puede ser consecuencia del cambio en los sistemas y algunos empleados tienen derechos duplicados mientras el país avanza en la transición.

**“El cumplimiento se está volviendo más complicado y se está monitoreando más de cerca a medida que el gobierno intenta evitar que las empresas encuentren oportunidades para evitar pagar impuestos. Dinamarca ha implementado tales medidas antes que otras jurisdicciones y los procesos son más fluidos”.**

**Dannie Wai, TMG Group, Dinamarca**

75



## Jamaica

Iniciar un negocio en Jamaica es un proceso relativamente sencillo y rápido, pero realizar operaciones comerciales puede ser más complejo.

**“Mantener las obligaciones fiscales sin un representante local sigue siendo un obstáculo para las empresas que planean operaciones remotas”.**

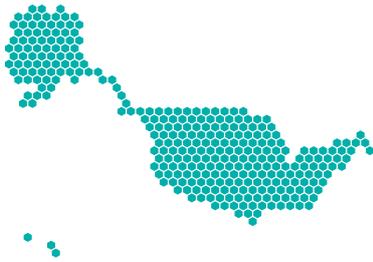
**Juan Carlos Rubio, TMF Group, Jamaica**

El gobierno desea que Jamaica se convierta en un centro logístico entre América del Norte y del Sur, por lo que otorga incentivos para atraer inversiones extranjeras en algunos sectores, como call centers, que tienen la ventaja de su zona horaria y la fluidez de los jamaicanos en inglés.

El gobierno también está trabajando para cerrar más acuerdos de libre comercio con otras jurisdicciones de la región, nuevamente, para atraer más IED.

Muchos de los procesos regulatorios para las empresas ahora se realizan en línea.

76



## Estados Unidos

Bajo la presidencia de Donald Trump, la tendencia de Estados Unidos ha sido hacia una menor alineación internacional y la protección de la industria nacional sobre el comercio exterior. Hasta el momento, esto no se ha traducido en muchos cambios en términos de legislación y Estados Unidos sigue estando muy abierto a los negocios.

El registro de una entidad ante el gobierno federal es muy sencillo: se envían los documentos de constitución en línea y la solicitud de número de identificación fiscal. Las empresas también deben registrarse a nivel estadual. Esto puede ser beneficioso, ya que los estados suelen ofrecer incentivos a las empresas para atraer inversiones extranjeras. Delaware es una opción popular para los inversores internacionales, ya que no exige la divulgación de los nombres de los directores ni directores locales en los documentos formales de constitución.

Hay pocas regulaciones de empleo en los Estados Unidos. Aunque los trabajadores pueden ser despedidos mediante notificación con solo un día de antelación, las empresas tienen que lidiar con la cultura del litigio. Es común que los exempleados demanden por despido injustificado, lo que significa que las empresas deben tener un marco legal sólido. También deben tener cuidado con los altos honorarios de los asesores legales.

**“Si bien Estados Unidos ha estado menos alineado internacionalmente en términos políticos, por ejemplo, por su alejamiento de los organismos internacionales, no hemos visto muchos cambios reales en la legislación empresarial”.**

**Ernesto Guzman, TMF Group, Estados Unidos**

77



## Curazao

Curazao, parte del Reino de los Países Bajos, es la jurisdicción más simple de todos los países encuestados. Este estado insular está muy alineado con las normas internacionales, lo que permite tomar decisiones e implementarlas con mucha rapidez.

**“Las medidas del gobierno para aumentar el uso de la tecnología deberían hacer más fácil la vida a los inversores”.**

**Evert Rakers, TMF Group, Curazao**

La mayoría de las empresas en Curazao no tienen que ser auditadas a menos que excedan los umbrales de nómina e ingresos u operen en una industria regulada como, la bancaria.

El gobierno está utilizando la tecnología para centrarse más en el cliente en las multinacionales. Las declaraciones juradas de impuestos se presentan electrónicamente y el cheque y el efectivo pierden lugar frente a los pagos con tarjeta.

La estabilidad política y una fuerte industria turística han hecho de Curazao un lugar atractivo para los inversores.

# CONCLUSIÓN

---

Ante un entorno comercial en constante cambio, existe un impulso subyacente sin precedentes para los negocios en este mundo conectado globalmente.

Según el GBCI 2020, la perspectiva global, la alineación de las normas internacionales y el creciente uso de tecnología han dado lugar a una mayor sinergia en las empresas internacionales. En general, estos factores se han combinado para hacer que las jurisdicciones sean menos complicadas para las empresas multinacionales.

La pandemia del COVID-19 debe verse como una gran pausa, un freno sustancial al crecimiento económico, particularmente como resultado del cierre de las fronteras internacionales. Los efectos durarán años y pueden mejorarse o mitigarse mediante las medidas que adopten individualmente las jurisdicciones.

Las empresas globales siempre tendrán que contar con jurisdicciones individuales que promuevan su atractivo y los intereses nacionales e insistan en proteger las prácticas y los procesos establecidos. Continuará el uso de idiomas locales en la comunicación y documentación oficial.

El GBCI 2020 nuevamente ha revelado variaciones significativas en la complejidad de los negocios entre jurisdicciones, como consecuencia de sus normas específicas. Las jurisdicciones menos complejas han utilizado la tecnología de la información y las comunicaciones para mejorar los mecanismos de comunicación y celebración de contratos, de modo que la creación y el funcionamiento de una empresa sea mucho más fácil.

Otras jurisdicciones querrán asegurarse de no quedarse atrás. Dado que 3 de cada 10 jurisdicciones actualmente no hace presentaciones oficiales al gobierno electrónicamente, muchas de ellas pueden no tener las herramientas para adaptarse a un entorno que depende cada vez más de la última tecnología. Dichas herramientas son un requisito fundamental para operar a toda velocidad en la economía global. Las jurisdicciones exitosas serán aquellas que ofrezcan las prácticas internacionales comunes preferidas por las empresas extranjeras.

Después de la pandemia del COVID-19, es probable que veamos un impulso continuo hacia un entorno de negocios global, donde los organismos internacionales intensifiquen las medidas para coordinar y regular el comercio transfronterizo a fin de beneficiar a todos los interesados. Existe un claro deseo de continuar participando en la alineación normativa internacional, donde 8 de cada 10 jurisdicciones ya está registrada en el CRS de la OCDE. Es probable que sigan más iniciativas de gobernanza global.



**La internacionalización es más crucial que nunca.**  
 Sin duda, el énfasis en la unificación, la tecnología, la modernización y la simplificación serán los motores para volver a encarrilar la economía global después de la pandemia. Las empresas deben ser conscientes y actuar en respuesta a la complejidad de sus mercados.

# METODOLOGÍA

---

El Índice Global de Complejidad Corporativa fue creado por TMF Group, los expertos en complejidad de negocios globales y locales y Savanta, una agencia especializada en investigación de mercado. El GBCI 2020 se basa en una sólida investigación de métodos múltiples en la que los datos y el análisis actúan como cimientos del conocimiento específico del tema.

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

- Contabilidad e impuestos;
- Normas, regulaciones y penalidades;
- RR. HH. y Nómina

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 2019 y 2020. Se excluyeron del análisis las preguntas que obtuvieron como respuestas “no sabe”.

Para conocer mejor las tendencias y los desarrollos, el trabajo de campo cuantitativo inicial se complementó con una etapa cualitativa posterior a la creación del índice, que consistió en:

- una encuesta en la que se pidió a cada oficina de TMF Group que responda a las tendencias de complejidad dentro de su jurisdicción;
- una serie de entrevistas exhaustivas con especialistas de TMF Group de las 10 jurisdicciones de mayor y menor rango.

## Acerca de Savanta Group

Savanta es una empresa 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.

<sup>1</sup> Una jurisdicción es un territorio específico regido por un conjunto de leyes. Un país puede comprender varias jurisdicciones. Curazao es parte del Reino de los Países Bajos, pero es una jurisdicción separada de los Países Bajos. Las empresas deben tener en cuenta el hecho de que los estados-nación se adherirán a las leyes y reglamentos supranacionales e internacionales, continuarán promulgando sus propias leyes y, en algunos casos, delegarán o permitirán que las subjurisdicciones en su región y localidades impongan sus propios requisitos a las empresas, especialmente las que están constituidas en el extranjero.

# GLOSARIO

---

<b>AML</b>	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.	<b>Globalización</b>	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.
<b>BEPS</b>	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.	<b>NIIF</b>	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).
<b>CRS</b>	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.	<b>Constitución</b>	La constitución se refiere al proceso mediante el cual se establece una nueva entidad legal.
<b>FATCA</b>	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.	<b>OCDE</b>	La Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos es una organización internacional que tiene como objetivo promover el comercio mundial.
<b>RPDP</b>	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.	<b>PSC</b>	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.
		<b>Sustancia económica</b>	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.
		<b>UBO</b>	El “beneficiario 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.

## Aviso legal

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.

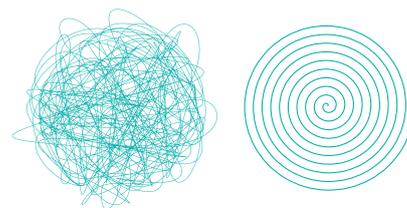
Ninguna de las informaciones contenidas en esta publicación constituye una oferta o solicitud de negocios, una recomendación con respecto a nuestros servicios, una recomendación de participar en cualquier transacción o de comprometernos como asesor legal, fiscal, financiero, contable o de inversiones. 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](http://www.tmf-group.com).

Acerca de T M F Group:

# HACEMOS UN MUNDO COMPLEJO, SIMPLE

---



## Un mundo de servicios locales

TMF Group es una empresa multinacional global independiente con 7.800 expertos internos en 120 oficinas en más de 80 jurisdicciones. Brindamos una amplia cartera de servicios consistentes, integrados pero localizados que abarca servicios administrativos esenciales de contabilidad e impuestos; administración de recursos humanos, nómina global y beneficios para empleados; y administración global de entidades, secretariado corporativo y cumplimiento regulatorio.

Nuestras soluciones de consultoría brindan una respuesta rápida y apoyan proyectos transfronterizos grandes y pequeños, en cada etapa, en todas nuestras disciplinas y en todos los mercados.

Los equipos especializados brindan soporte para la administración de fondos y de mercado de capitales y capital privado y oficinas familiares.

Porque sabemos cómo desbloquear el acceso a algunos de los mercados más atractivos del mundo, sin importar su complejidad, de forma rápida, segura y eficiente, nos eligen más del 60% de las compañías de Fortune Global 500 y FTSE 100, y casi la mitad de las principales 300 firmas de capital privado.

Si usted opera a través de una o varias fronteras, con pocos empleados o miles de empleados, contamos con todo el apoyo flexible, coordinado y esencial que necesita para abrirse a nuevos mercados, construir negocios sólidos y mantenerse ágil, eficiente y con buena reputación en todas partes.

[www.tmf-group.com](http://www.tmf-group.com)

