



Características requeridas del Sistema Tributario Colombiano para el tratamiento de Criptoactivos en el contexto del CARF de la OCDE

Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales – DIAN

Bogotá D.C., Colombia

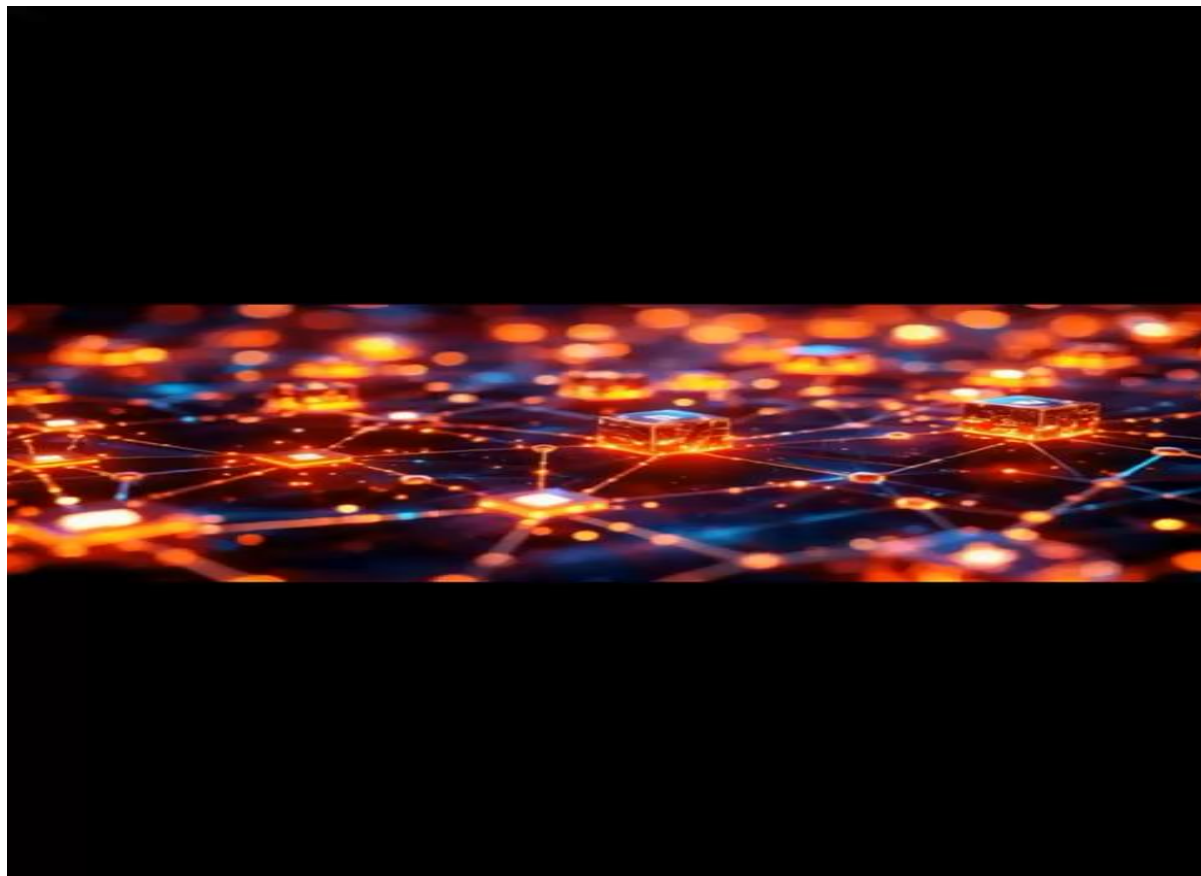


Required features of the Colombian Tax System for the treatment of Cryptoassets in the context of the OECD CARF

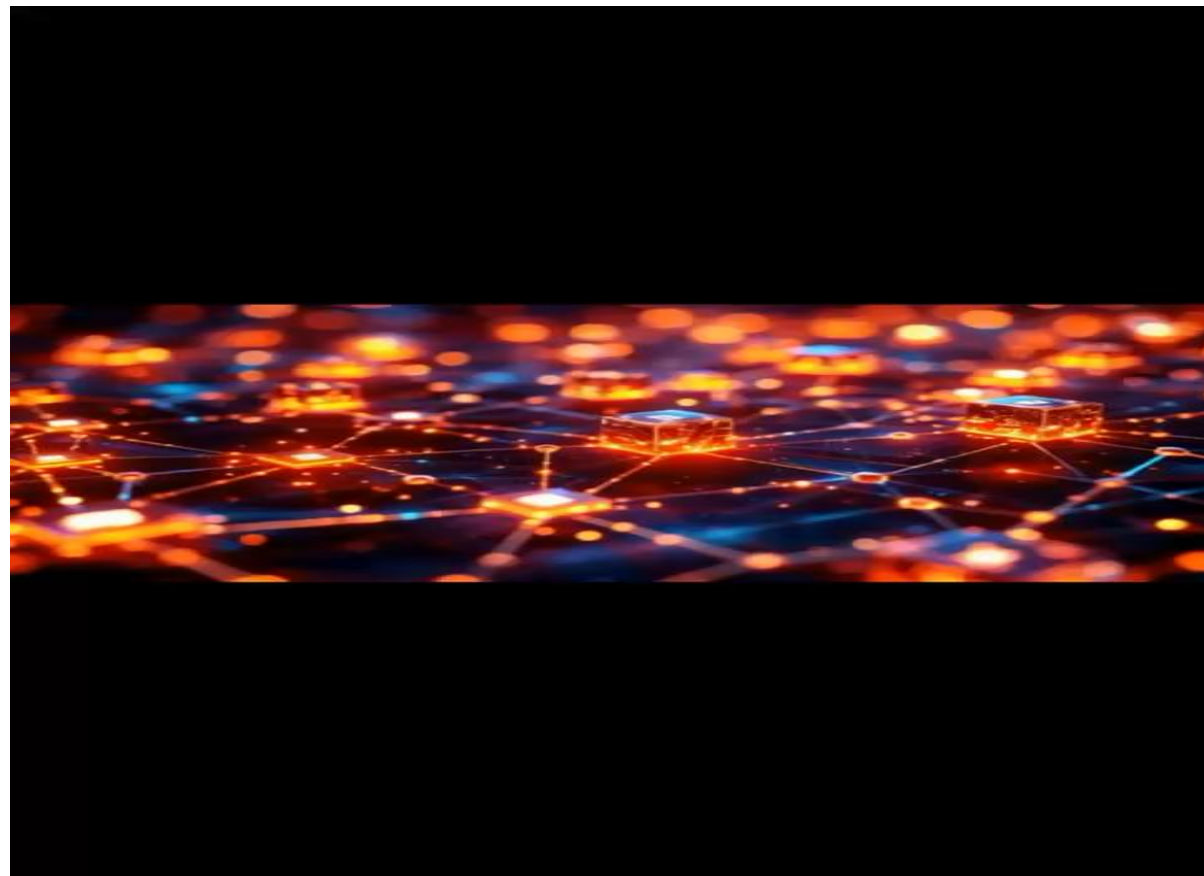
Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales – DIAN

Bogotá D.C., Colombia

Bases para la construcción de la tributación del futuro



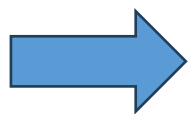
Basis for building the taxation of the future



La búsqueda de la transparencia fiscal mundial

Common Reporting Standard (CRS) (Estándar Común de Informes)

- Fue diseñado en el 2014, para contrarrestar la evasión fiscal con otras jurisdicciones y para apoyar la transparencia en las inversiones financieras.
- Su control y vigilancia se canaliza en los canales financieros tradicionales de supervisión estatal.



Su éxito se reflejó con la obtención de información sobre **111 millones** de cuentas financieras, que representaron activos valuados en **11 billones** de euros.

Crypto Asset Reporting Framework (CARF)

(Marco de Informes de Criptoactivos)

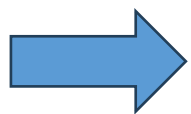
Bajo similar estructura se diseñó el CARF, con el objetivo de realizar control y vigilancia sobre redes descentralizadas, como las plataformas «blockchain».

Actualmente, las redes descentralizadas «blockchain» carecen de control estatal por no ser un canal tradicional.

The search for global tax transparency

Common Reporting Standard (CRS) (Estándar Común de Informes)

- It was designed in 2014 to counter tax evasion with other jurisdictions and to support transparency in financial investments.
- Its control and oversight is channelled through traditional financial channels of state supervision.



Its success was reflected in obtaining information on 111 million financial accounts, representing assets worth 11 billion euros.

Crypto Asset Reporting Framework (CARF)

(Marco de Informes de Criptoactivos)

Under a similar structure, the CARF was designed with the objective of performing control and monitoring of decentralised networks, such as “blockchain” platforms.

Currently, decentralised blockchain networks lack state supervision as they are not a traditional channel.

¿En que consiste la tecnología «BLOCKCHAIN»?

La cadena de bloques o Blockchain, contiene:

DATOS: Los datos se componen de los intervinientes de la transacción. como son:

- Los datos del remitente.
- Los datos del destinatario.
- El tipo de activo digital que se negocia o intercambia.

HASH DEL BLOQUE IDENTIFICADOR: Es un código que identifica de forma única a un conjunto de datos o bloque en la cadena de bloques.

HASH DEL BLOQUE ANTERIOR: Es un identificador único que se incluye en el encabezado de cada bloque para vincularlo al anterior.

RED DESCENTRALIZADA



What is 'BLOCKCHAIN' technology?

The blockchain, or Blockchain, contains :

DATA: Data consists of the parties to the transaction, such as:

- The sender's data.
- The recipient's data.
- The type of digital asset being traded or exchanged.

BLOCK IDENTIFIER HASH: A code that uniquely identifies a dataset or block on the blockchain.

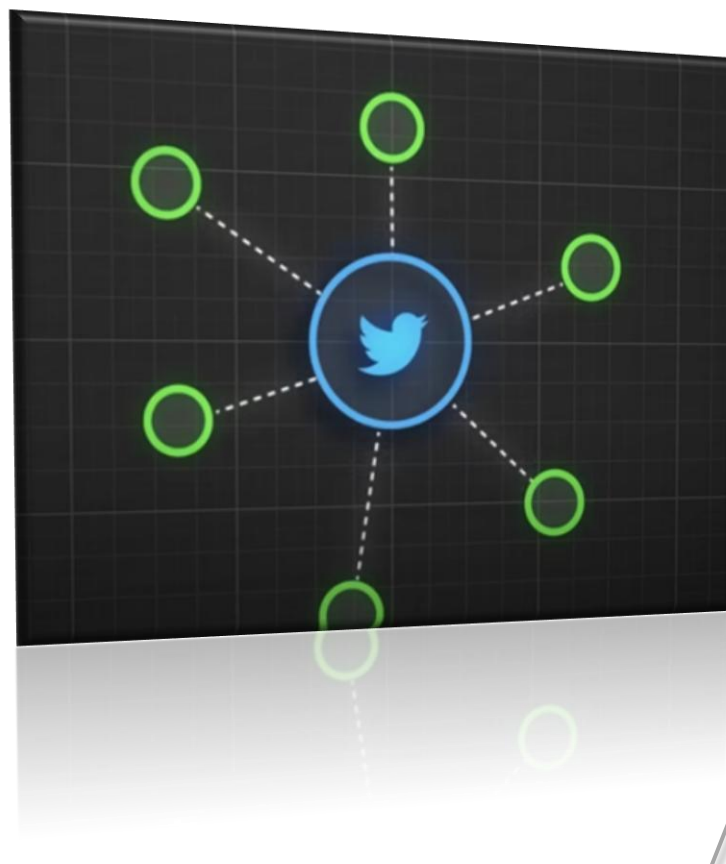
PREVIOUS BLOCK HASH: This is a unique identifier that is included in the header of each block to link it to the previous one.

DECENTRALISED NETWORK

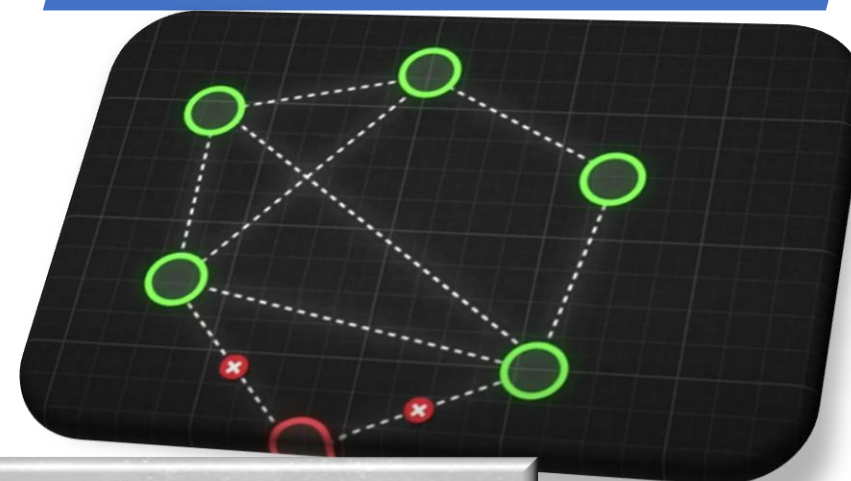


CENTRALISED AND DECENTRALISED NETWORK

CENTRALISED



DECENTRALISED



Blockchain technology explained

La tecnología



1101 CUENTA CUENTAS A COBRAR				
REDA	DETALLE	Asiento MP	DEBITOS	CREDITOS
	Varios clientes	20	7.200,00	7.200,00
	Cuenta de gestión	45		7.200,00
			7.200,00	7.200,00

1102 CUENTA DOCUMENTOS A COBRAR				
REDA	DETALLE	Asiento MP	DEBITOS	CREDITOS
	Clientes RA	20	3.900,00	3.900,00
	Cuenta de gestión	45		3.900,00
			3.900,00	3.900,00

2114 CUENTA HONORARIOS PROFESIONALES				
REDA	DETALLE	Asiento MP	DEBITOS	CREDITOS
	Honorarios del Contador	21	8.900,00	8.900,00
	Cuenta de gestión	42		8.900,00
			8.900,00	8.900,00

218 CUENTA OTROS ACREEDORES				
REDA	DETALLE	Asiento MP	DEBITOS	CREDITOS
	Préstamo a G. N. Pereda	21	10.200,00	10.200,00
	Y Varios acreedores	33		640,00
			10.840,00	10.840,00

explicada

La tecnología del blockchain explicada



Blockchain

Block: # 1
Nonce: 11104
Date: [prev] [next] 10 blocks
Prev: [hash]
Hash: [hash]

Block: # 2
Nonce: 15238
Date: [prev] [next] 10 blocks
Prev: [hash]
Hash: [hash]

Block: # 3
Nonce: 12937
Date: [prev] [next] 20 blocks
Prev: [hash]
Hash: [hash]

Blockchain

Block: # 1
Nonce: 146259
Date: [prev] [next] 10 blocks
Prev: [hash]
Hash: [hash]

Block: # 2
Nonce: 342784
Date: [prev] [next] 10 blocks
Prev: [hash]
Hash: [hash]

Block: # 3
Nonce: 17158
Date: [prev] [next] 20 blocks
Prev: [hash]
Hash: [hash]

Transactions included in this block									
Block #	Hash	Inputs #	Outputs #	Customs destination	Output (BTC)	Output (USD)	Transaction fee (BTC)	Transaction fee (USD)	Size (KB)
2023-437	[hash]	1	2		0,00	12,73407944	0,00000000	0,00	0,0015
2023-437	[hash]	14	25	58-41	33,61394248	7,384-15	0,00000000	18,77	0,0015-0004
2023-437	[hash]	1	1		0,00	0,04894408	0,00000000	0,34	0,00000000
2023-437	[hash]	1	2		0,00	0,03047384	0,00000000	0,34	0,00007794
2023-437	[hash]	1	2		0,77	448,6174-0004	0,00000000	0,50	0,00000000
2023-437	[hash]	1	3	54-15	58,3753-0000	12,823-15	0,00000000	0,05	0,00150419
2023-437	[hash]	2	1		0,00	28,33573342	4,229-47	0,00000000	0,001
2023-437	[hash]	1	2		0,00	0,00079380	0,74	0,00000000	0,001

INICIATIVAS LEGISLATIVAS Y DOCTRINA

- Proyectos de Ley No. 139 de 2021 «Por la cual se regulan los servicios de intercambio de criptoactivos»
- No. 267 de 2022 «por la cual se reconocen los Proveedores de Servicios de Activos Virtuales»

Faltó un debate para convertirse en ley de la República.

- Concepto unificado sobre criptoactivos DIAN No. 18075 (1621) de 2023

Reconoció el tratamiento de criptoactivos como activos intangibles, siendo su tratamiento dependiendo si es un activo fijo o movable (art. 60 ET) y su costo fiscal (art. 74 ET)

Se entenderán que los criptoactivos se encuentran en el territorio nacional, cuando estos sean canjeados por la moneda legal (pesos) de acuerdo con el art. 265 E.T.

Haciéndose una configuración fáctica con la norma existente.

LEGISLATIVE INITIATIVES AND DOCTRINE

- Bills No. 139 of 2021 'By which crypto-asset exchange services are regulated'.
- No. 267 of 2022 'By which Virtual Asset Service Providers are recognised'.

It lacked one debate to become law of the Republic.

- Unified Concept on cryptoassets DIAN No. 18075 (1621) of 2023

Recognised the treatment of crypto-assets as intangible assets, their treatment depending on whether they are fixed or movable assets (art. 60 ET) and their tax cost (art. 74 ET).

Cryptoassets shall be deemed to be in the national territory when they are exchanged for the legal currency (pesos) in accordance with art. 265 E.T.

A factual configuration is made with the existing standard.

Reglas y comentarios asociados al tratamiento tributario dispuesto por el Marco CARF de la OCDE.

El CARF se soporta en cuatro (4) puntos cardinales fundamentales:

1

**El alcance de los
criptoactivos a
cobijar**

**CRIPTOACTIVOS
RELEVANTES
(USD 50.000)**

➤ **Intercambios entre
criptoactivos relevantes.**

2

**Las entidades y personas naturales
obligadas al cumplimiento de los
requisitos de compilación y reporte
de datos**

**Creación de los proveedores de
servicio de Activos Virtuales**

- Sean residentes fiscales en diferentes jurisdicciones.
- Efectuar operaciones y/o transacciones con criptoactivos relevantes a través de una sucursal con sede en una jurisdicción que adopte las reglas CARF

Rules and comments associated with the tax treatment provided by the OECD CARF Framework.

The CARF is supported by four (4) fundamental cardinal points:

1

The scope of cryptoassets to be covered

**CRYPTOACTIVES
RELEVANT
(USD 50.000)**

- Exchanges between relevant cryptoassets.

2

Entities and natural persons obliged to comply with data compilation and reporting requirements

Establishment of Virtual Asset service providers

- Are tax resident in different jurisdictions.
- Carry out operations and/or transactions in relevant cryptoassets through a branch based in a jurisdiction that adopts CARF rules.

Reglas y comentarios asociados al tratamiento tributario dispuesto por el Marco CARF de la OCDE.

3

Las transacciones u operaciones objeto de reporte y todo lo relevante a su entorno.

- **Nombre completo de los criptoactivos relevantes.**
- **Las adquisiciones y enajenaciones de criptoactivos relevantes frente a otros criptoactivos relevantes.**
- **Las transacciones de pago a minoristas reportables**

4

Los procedimientos de debida diligencia para detectar a los tenedores y/o usuarios de criptoactivos e identificar las jurisdicciones fiscales para fines de intercambio automático de información.

Impone la obligación de expedir una auto certificación de todos los comerciantes y titulares de criptoactivos, mediante este soporte se desarrolla la debida diligencia para determinar la identidad y residencia fiscal de los usuarios y/o clientes titulares de criptoactivos.

Rules and comments associated with the tax treatment provided by the OECD CARF Framework.

3

The transactions or operations that are the subject of the report and anything relevant to their environment.

- **The full name of the relevant cryptoassets.**
- **Acquisitions and disposals of relevant cryptoassets against other relevant cryptoassets.**
- **Payment transactions to reportable retailers.**

4

Due diligence procedures to detect holders and/or users of crypto-assets and to identify tax jurisdictions for the purpose of automatic exchange of information.

It imposes the obligation to issue a self-certification of all traders and holders of cryptoassets, by means of which due diligence is carried out to determine the identity and tax residence of users and/or clients holding cryptoassets.

Baremo comparativo de las regulaciones entre el Reino Unido y Alemania



Regulación basada en los principios:

“misma actividad, mismo riesgo, misma regulación”

- Los criptoactivos tienen el tratamiento de activos intangibles y se integran en las prácticas financieras.
- Los activos intangibles, comprenden derechos y son susceptibles de venta, transferencia o arrendamiento.



Regulación basada en reglas para garantizar la confianza de los inversionistas y estabilidad en el mercado de criptoactivos.

- Los criptoactivos tienen el tratamiento de instrumentos financieros.
- Los instrumentos financieros, se asemejan a un derecho pero no lo son, es un medio de intercambio de bienes y servicios. Carecen de características de efectivo.

Comparative scale of regulation between the UK and Germany



Regulation based on the principles :
“same activity, same risk,
same regulation”

- Crypto-assets are treated as intangible assets and are integrated into financial practices.
- Intangible assets comprise rights and are susceptible to sale, transfer or lease.



Rules-based regulation to ensure investor confidence and stability in the crypto-assets market.

- Crypto-assets are treated as financial instruments.
- Financial instruments resemble a right, but they are not, it is a medium of exchange for goods and services. They lack the features of cash.

CLASIFICACION DE CRIPTOACTIVOS

	TOKENS DE INTERCAMBIO	TOKENS DE PAGO	TOKENS DE SEGURIDAD	TOKENS DE UTILIDAD	TOKENS COMO DINERO ELECTRONICO
REINO UNIDO	Se estableció para usarse como medio para efectuar transacciones y mantener valor, como son BITCOIN y ETHER (plataforma Ethereum).		Considerados como derechos de propiedad, acciones, obligaciones de deuda y participación en los beneficios de una empresa o proyecto. Esta categoría de tokens se rige por la normatividad relativa a activos intangibles .	Estos criptoactivos sirven como claves de acceso o unidades de cuenta dentro de un ecosistema digital específico como una plataforma o aplicación, para acceder a servicios o efectuar pagos; no tienen características de inversión inherentes.	
ALEMANIA		Son los utilizados para realizar transacciones como medio de pago como BITCOIN y ETHER. No obstante, estos criptoactivos no constituyen valores ni inversiones, pero si son considerados como instrumentos financieros .	Es catalogado como un instrumento financiero y suelen representar derechos de propiedad u otros intereses financieros como acciones de empresas o títulos de deuda. Teniendo en cuenta su naturaleza, estos tokens se encuentran sujetos a regulaciones específicas.		Esta clase de criptoactivos pretende mantener un valor estable tomando como referencia el valor de una moneda oficial. Estos tokens representan un reclamo contra el emisor del token de una misma plataforma que puede usarse para transacciones de pago dentro de esta.

CLASSIFICATION OF CRYPTOASSETS

	EXCHANGE TOKENS	PAYMENT TOKENS	SECURITY TOKENS	UTILITY TOKENS	TOKENS AS E-MONEY
UNITED KINGDOM	It was established to be used as a means of transacting and holding value, such as BITCOIN and ETHER (Ethereum platform).		Considered as ownership rights, shares, debt obligations and profit participation in a company or project. This category of tokens is governed by the intangible asset regulations .	These cryptoassets serve as access keys or units of account within a specific digital ecosystem such as a platform or application, to access services or make payments; they have no inherent investment characteristics.	
GERMANY		They are used to carry out transactions as a means of payment such as BITCOIN and ETHER. However, these cryptoassets do not constitute securities or investments, but are considered as financial instruments .	It is categorised as a financial instrument and often represents property rights or other financial interests such as company shares or debt securities. Given their nature, these tokens are subject to specific regulations.		This class of cryptoassets aims to maintain a stable value by reference to the value of an official currency. These tokens represent a claim against the issuer of the token on the same platform that can be used for payment transactions within the platform.

Mecanismos legales alternativos para tener en cuenta

- **La implementación de mecanismos para evitar la recompra de criptoactivos es crucial para asegurar justicia y equidad en el mercado. Se debe evitar el uso de estos activos como herramientas de elusión fiscal que reduzcan la base gravable.** Esta intervención es necesaria en el Sistema Tributario Colombiano actual, ya que podría prevenir la venta de activos digitales a precios inferiores y castigarla contablemente, aprovechando la volatilidad del mercado para obtener beneficios futuros.

Alternative legal mechanisms to consider

- **The implementation of mechanisms to prevent the repurchase of crypto-assets is crucial to ensure fairness and equity in the market. The use of these assets as tax avoidance tools that reduce the tax base should be avoided.** This intervention is necessary in the current Colombian tax system, as it could prevent the sale of digital assets at lower prices and punish it for accounting purposes, taking advantage of market volatility to obtain future profits.

CONCLUSIONES

El CARF establece un marco legal:

- para proteger los derechos de inversionistas y usuarios de criptoactivos en Colombia.
- que ofrece claridad y seguridad jurídica a los proveedores de servicios y plataformas de intercambio. Es decir, establece las reglas claras del juego para la determinación del ingreso gravable en el mercado digital.
- con el que se pretende buscar el equilibrio entre la innovación y la protección de inversiones, prevenir la manipulación del mercado y mitigar los riesgos asociados como la financiación del terrorismo y el lavado de activos.

CONCLUSION

The CARF establishes a legal framework:

- **to protect the rights of investors and users of cryptoassets in Colombia.**
- **The new law provides clarity and legal certainty for service providers and exchange platforms. In other words, it establishes clear rules of the game for determining taxable income in the digital market.**
- **The aim is to strike a balance between innovation and investment protection, prevent market manipulation and mitigate associated risks such as terrorist financing and money laundering.**

CONCLUSIONES

El análisis de las regulaciones sobre criptoactivos en el Reino Unido y Alemania se demostró:

- **la necesidad de implementar un sistema tributario en Colombia que se base en principios en lugar de reglas estrictas.**
- **para Colombia, adoptar directrices claras y transparentes podría mejorar el cumplimiento tributario y aumentar los ingresos relacionados con los criptoactivos en el país.**

CONCLUSION

The analysis of crypto-asset regulations in the UK and Germany UK and Germany showed :

- **the need to implement a tax system in Colombia that is based on principles rather than strict rules.**
- **For Colombia, adopting clear and transparent guidelines could improve tax compliance and increase cryptoasset-related revenues in the country.**

CONCLUSIONES

- **El sistema tributario colombiano se beneficiará significativamente de la integración de la tecnología Blockchain en el tratamiento de Criptoactivos:**
 - **permitiendo la determinación precisa de la residencia fiscal y el seguimiento de costos y deducciones en el impuesto sobre la renta, en consonancia con los requisitos vigentes de facturación electrónica.**
 - **la inmutabilidad de los datos de blockchain mejora la calidad y la seguridad de la información.**
 - **brindando seguridad jurídica para la supervisión de las entidades económicas y tributarias estatales, como la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales (DIAN) y el Ministerio de Hacienda.**

CONCLUSION

- **The Colombian tax system will benefit significantly from the integration of Blockchain technology in the treatment of crypto-assets:**
 - enabling accurate determination of tax residency and tracking of costs and deductions for income tax purposes, in line with current e-invoicing requirements.
 - the immutability of blockchain data improves the quality and security of information.
 - providing legal certainty for the supervision of state economic and tax entities, such as the National Tax and Customs Directorate (DIAN) and the Ministry of Finance.