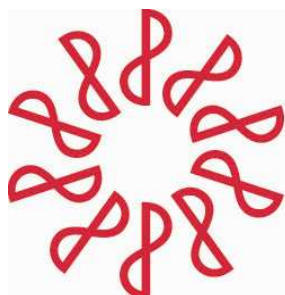




# BOLETIN



Instituto Mexicano de  
Contadores Públicos

# DE PRENSA



## Repatriación de Capitales

Como seguramente se recordarán, el Presidente Felipe Calderón anunció el 23 de Marzo del 2009 la entrada en vigor del decreto para favorecer la repatriación de capitales del que destacaba, entre otras cosas, que se pretendía con este decreto:

- Promover la pronta repatriación de capitales que hubiesen permanecido invertidos en el exterior antes del 1 de enero del 2009.
- Fomentar la inversión productiva y la generación de empleos, con acciones que promovieran que los recursos mantenidos en el extranjero retornaran al País y se invirtieran en beneficio de los mexicanos.
- Otorgar un incentivo fiscal con base en el cual los contribuyentes podrían aplicar, para los efectos del Impuesto Sobre la Renta (ISR), una tasa del 4 por ciento para personas físicas y una de 7 por ciento tratándose de empresas, al monto total de los recursos que retornaran al País, incluidos sus rendimientos sin deducciones.

Posteriormente, el 28 de Abril del 2009 se publicó en el Diario Oficial de la Federación, la “Resolución que establece reglas de aplicación del decreto que otorga diversos beneficios fiscales en materia del impuesto sobre la renta relativos a depósitos o inversiones que se reciban en México.

De esta resolución destacó, entre otras cosas, el que:

- Se considera que los recursos permanecen invertidos en territorio nacional cuando se destinen a cualquiera de las siguientes inversiones:

### I. La adquisición de:

- a) Bienes de activo fijo que sean deducibles para los efectos del impuesto sobre la renta.
- b) Terrenos y construcciones ubicados en México.



II. La realización de inversiones en México a través de instituciones residentes en México que sean parte del sistema financiero en instrumentos de deuda emitidos por sociedades residentes en México, el Gobierno Federal, sus organismos descentralizados, las Entidades Federativas o el Banco de México, o en certificados emitidos por los fideicomisos de deuda a que se refiere la Resolución Miscelánea Fiscal para 2008, siempre que en ambos casos se encuentren colocados en bolsa de valores concesionada en los términos de la Ley del Mercado de Valores, así como en acciones de sociedades de inversión en instrumentos de deuda.

III. La realización de inversiones en México a través de instituciones residentes en México que componen el sistema financiero en acciones emitidas por sociedades residentes en el país o en certificados emitidos por los fideicomisos accionarios a que se refiere la Resolución Miscelánea Fiscal para 2008, siempre que en ambos casos se encuentren colocados en bolsa de valores concesionada en los términos de la Ley del Mercado de Valores, así como en acciones de sociedades de inversión de renta variable.

IV. La adquisición de acciones emitidas por sociedades residentes en México, siempre que en todo momento al menos el 50% de los activos de la sociedad emisora de las acciones que se adquieran esté conformado por bienes ubicados en el territorio nacional.

V. El depósito de los recursos en entidades de ahorro y crédito popular autorizadas para operar como tales en los términos de la Ley de Ahorro y Crédito Popular, así como los préstamos a las entidades mencionadas.

- Se precisa que los recursos retornados al país a que se refieren las fracciones anteriores, deberán permanecer invertidos al menos dos años.
  - También se considera que los contribuyentes invierten los ingresos en el país, cuando se destinen al pago de pasivos que hayan contraído con partes que no sean relacionadas en los términos del quinto párrafo del artículo 215 de la Ley del Impuesto sobre la Renta, con anterioridad al 1 de enero de 2009, o bien, al pago de contribuciones o aprovechamientos, así como al pago de sueldos y salarios derivados de la prestación de un servicio personal subordinado en territorio nacional.
-



- El que las personas físicas y morales podrán considerar que obtuvieron ingresos provenientes de recursos mantenidos en el extranjero, inclusive cuando los ingresos hayan sido generados en efectivo, en bienes, en servicios o en crédito antes del 1 de enero de 2009 por entidades o figuras jurídicas extranjeras en las que participen, aun en el caso de que dichos ingresos no hubieran sido distribuidos por tales entidades o figuras a los contribuyentes antes de la fecha citada. Los contribuyentes que opten por aplicar lo dispuesto en esta regla no podrán acreditar en México el impuesto pagado en el extranjero por dichos ingresos.
- Se podrá aplicar lo dispuesto en el Decreto citado a los recursos que retornen al país en los términos del mismo, inclusive si dichos recursos a la fecha de entrada en vigor del Decreto se encontraban invertidos en instrumentos o bienes distintos al numerario.

Ahora, se ha precisado el alcance de este Decreto como sigue:

Clara y contundentemente, el objetivo del decreto es facilitar la repatriación de capitales con objeto de " estimular " la economía. No tiene un fin recaudatorio.

El decreto le aplica a los capitales repatriados a México, con independencia de donde se hubiesen generado (México o el extranjero ).

La base del gravamen son únicamente los rendimientos o ingresos que no hayan pagado impuestos en México. Lo demás no deberá formar parte de la base para el cálculo del impuesto. Sin embargo, es el contribuyente quien deberá demostrar por lo que no pagó impuesto que:

- 1) No eran ingresos gravados en México,
- 2) Fueron ingresos exentos, o
- 3) Por esa parte ya había pagado el impuesto.

El importe a repatriar podrá ser la totalidad o solo una parte del capital mantenido en el extranjero, con independencia de que corresponda a "capital" y que a "rendimientos".

El tratamiento de las utilidades en cambios aún no lo han terminado de definir. Eventualmente no serían gravadas total o parcialmente.

En breve, el SAT emitirá reglas aclarando estos aspectos, ya sea en miscelánea o en el portal del SAT, según se trate de normas sustantivas o de procedimiento, respectivamente.

---



Finalmente, el SAT está con toda la apertura para atender sugerencias sobre el tema de la confidencialidad de la información financiera, pues el objetivo es brindar todo el apoyo para lograr la repatriación del capital.

Por el bien de nuestro país, en el Instituto Mexicano de Contadores Públicos esperamos que con estas nuevas reglas se despierte mayormente el interés de los Contribuyentes para aprovechar estas facilidades.

**C.P.C. Carlos Cárdenas Guzmán**  
**Vicepresidente de Asuntos Fiscales**  
**Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C.**