



cutting through complexity™

Competitividad fiscal en América Latina Incentivos Fiscales como herramienta para atraer IED

Jose Manuel Ramirez

Caracas, Venezuela

Junio 2, 2011

Disclaimer

La información aquí contenida es de naturaleza general y no tiene el propósito de abordar las circunstancias de ningún individuo o entidad en particular. Aunque procuramos proveer información correcta y oportuna, no puede haber garantía de que dicha información sea correcta en la fecha que se reciba o que continuará siendo correcta en el futuro. Nadie debe tomar medidas basados en dicha información sin la debida asesoría profesional después de un estudio detallado de la situación en particular.

Agenda

- **Competitividad Fiscal en América Latina – Panorama General-**
- **Ejemplos de incentivos fiscales en América Latina**
- **Casos de estudio**
- **Algunas reflexiones referentes a los incentivos fiscales**

Competitividad Fiscal en América Latina

Panorama General

Diversidad en la Región

- América Latina esta compuesta por una gama extensa de culturas, recursos naturales, sociedades, diferentes niveles de desarrollo económico, clima político, etc.
- Cuantos países específicamente compiten en la región es muy variable
- La diversidad da lugar a las complejidades de las empresas en la región
- La gama de incentivos ofrece muchas oportunidades para aquellos que están contemplando hacer negocios en la región.

Tendencias en la región

Los países tratan de atraer inversiones mediante la mejora de:

- Capital Humano – mano de obra calificada
- Infraestructura – carreteras, aeropuertos, puertos, autopistas, etc.
- Clima de Inversión
- Estabilidad Política y Legal
- Los aranceles, los obstáculos al comercio y los acuerdos comerciales
- Política macroeconómica – Moneda/Inflación etc.
- Acceso a los mercados locales
- Regímenes fiscales atractivos

Tendencias en la región

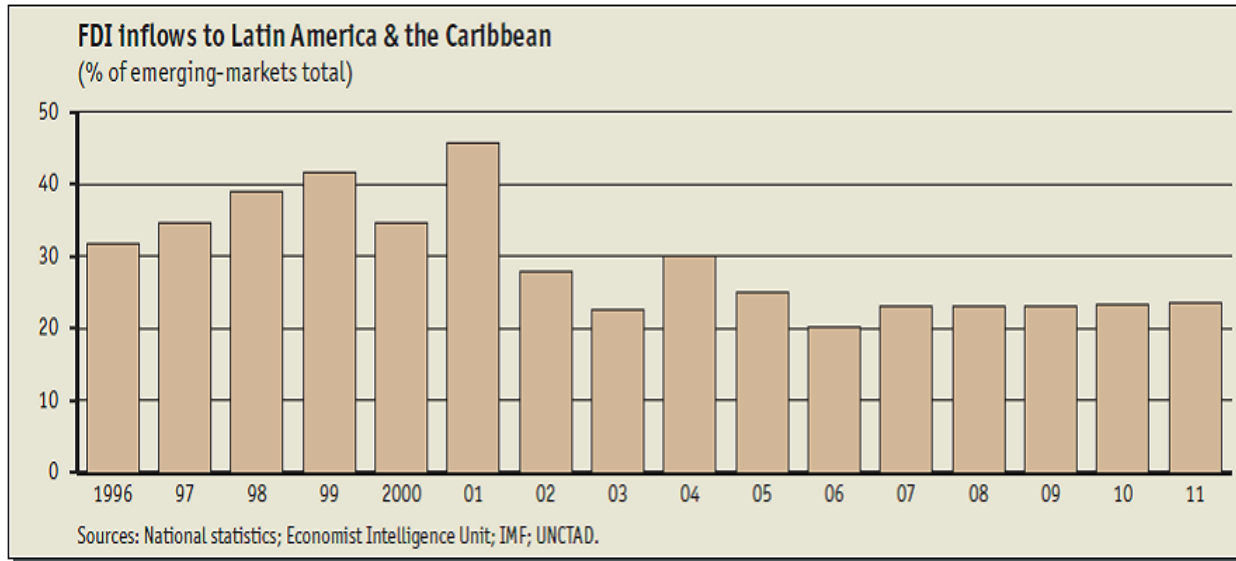
- La política tributaria de los gobiernos es pieza fundamental para lograr un entorno fiscal competitivo
- Los impuestos actúan como un desincentivo por el cambio del costo en la actividad económica
- Los incentivos fiscales intentan atraer ciertas actividades tales como:
 - Investigación y Desarrollo
 - Manufactura
 - Exportación
 - La inversión de una determinada región o zona
 - Atraer la inversión extranjera directa

Indicadores en América Latina

- Inversión Extranjera Directa (IED) en América Latina aumentó de \$ 116b en 2009 a \$ 141B en 2010, resultando en un aumento de 21.1%.
- Brasil siguió siendo el principal receptor de IED en América Latina y el Caribe, con cerca de \$ 30.2B. Fue seguido por México (\$ 19.1B), Chile (\$ 18.2B), Colombia (\$8.7B), Perú (\$ 6.9b) y Argentina (\$ 5.1b).
- Los principales inversores han sido históricamente los Estados Unidos, España y Canadá.
- El Producto Interno Bruto (PIB) de la región creció un 5,6 por ciento en 2010, después de contraerse un 2,1 por ciento en 2009.

Source: The Economist Intelligence Unit Ltd
UNCTAD, ECLAC

Flujos de Inversión Directa en América Latina



27. See UN Economic Commission for Latin American and the Caribbean, *Foreign Investment in Latin America and the Caribbean*, 2007.

Fuente: National Statics; Economist Intelligence Unit

Indicadores en América Latina

Flujos de Inversión Directa por país en Latinoamérica

Foreign direct investment inflows per head (US\$)

| | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 |
|----------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Latin America | | | | | | | | | | |
| Argentina | 58 | 44 | 121 | 131 | 125 | 133 | 147 | 166 | 179 | 195 |
| Brazil | 95 | 58 | 101 | 84 | 102 | 185 | 143 | 130 | 129 | 132 |
| Chile | 164 | 274 | 451 | 432 | 495 | 611 | 590 | 649 | 696 | 702 |
| Colombia | 50 | 40 | 70 | 228 | 138 | 173 | 138 | 126 | 114 | 112 |
| Costa Rica | 164 | 203 | 190 | 203 | 332 | 227 | 223 | 219 | 215 | 211 |
| Cuba | 4 | 7 | 18 | 36 | 54 | 56 | 44 | 41 | 49 | 53 |
| Dominican Republic | 108 | 71 | 104 | 115 | 131 | 149 | 156 | 164 | 174 | 185 |
| Ecuador | 102 | 123 | 90 | 126 | 158 | 149 | 110 | 94 | 93 | 92 |
| El Salvador | 73 | 22 | 57 | 77 | 30 | 73 | 81 | 86 | 92 | 95 |
| Mexico | 191 | 150 | 216 | 188 | 179 | 198 | 198 | 205 | 213 | 218 |
| Peru | 82 | 50 | 67 | 91 | 124 | 76 | 71 | 66 | 69 | 68 |
| Venezuela | 32 | 82 | 58 | 99 | -21 | -88 | 44 | 72 | 74 | 73 |

Fuente: National Statics; Economist Intelligence Unit

Indicadores en América Latina

Cuadro 1
INCENTIVOS A LA INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA (IED) EN PAÍSES EN
DESARROLLO Y EN MIEMBROS DE LA OCDE

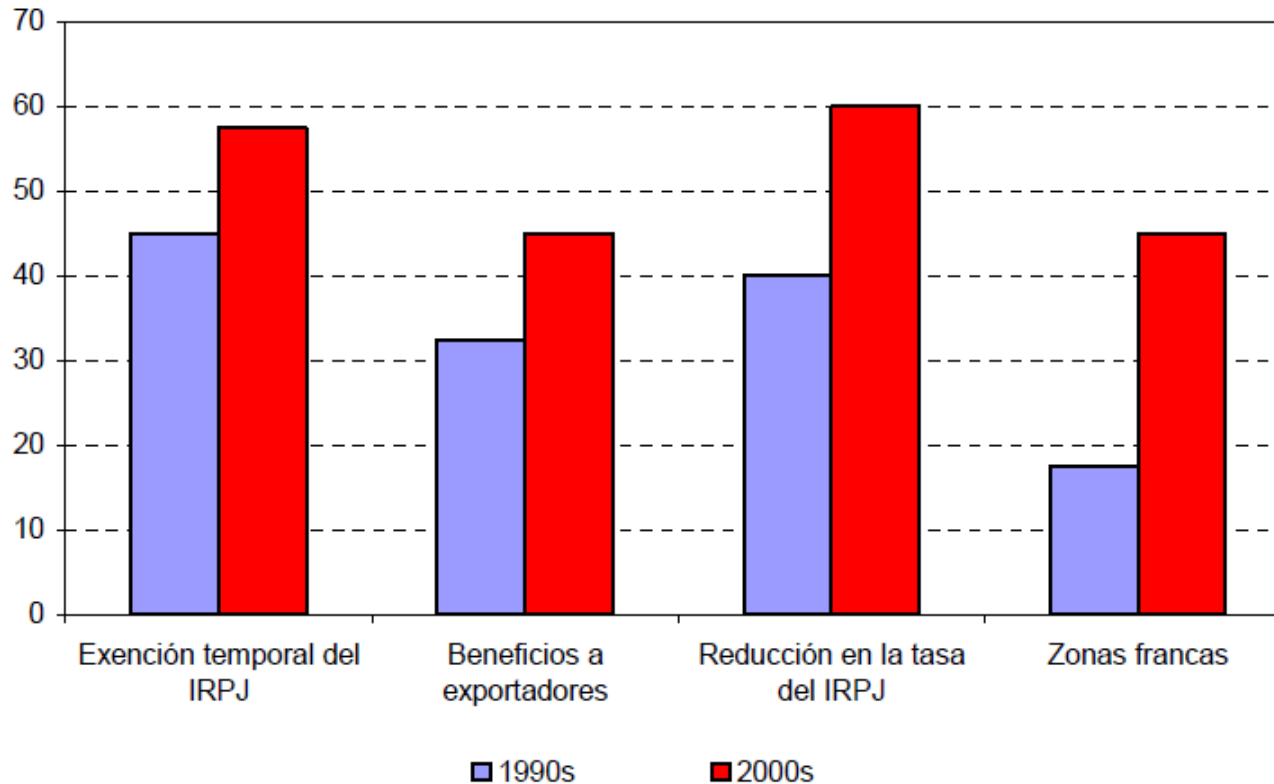
| Incentivos a la IED | Países miembros de la OCDE (Porcentaje) | Países en desarrollo (Porcentaje) |
|--|---|-----------------------------------|
| Derechos de importación de bienes de capital exentos | 5 | 56 |
| Exenciones tributarias | 20 | 55 |
| Permisos para invertir/reinvertir utilidades | 30 | 49 |
| Tasas del impuesto más bajas | 5 | 45 |
| Exención del IVA para bienes de capital | 0 | 34 |
| Depreciación acelerada | 30 | 30 |
| Derechos de importación de materias primas exentos | 5 | 30 |
| Exención del IVA para materias primas | 5 | 24 |
| Devolución de derechos de importación | 5 | 24 |
| Trato preferencial para ingresos por exportación | 0 | 20 |
| Arrastre de pérdidas en el impuesto a la renta | 0 | 18 |
| Reducción en impuestos y tasas locales y municipales | 30 | 18 |
| Exención del IVA para insumos exportados | 10 | 18 |
| Préstamos subsidiados | 45 | 18 |

Fuente: Timothy Goodspeed (2006)

Indicadores en América Latina

EVOLUCIÓN DE LOS INCENTIVOS TRIBUTARIOS EN LOS PAÍSES EN DESARROLLO

(Porcentaje de países en desarrollo de la muestra)



Fuente: Keen y Simone (2004).

Nota: IRPJ (Impuesto sobre la renta de personas jurídicas).

Indicadores en América Latina – zonas francas

Cuadro 2

AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE: NÚMERO DE ZONAS FRANCAS EN PAÍSES SELECCIONADOS. AÑO 2008

| | | | |
|-------------|----|------------------------------------|----|
| Argentina | 11 | Honduras | 9 |
| Belice | 1 | México | 1 |
| Bolivia | 12 | Nicaragua | 24 |
| Brasil | 1 | Panamá | 1 |
| Chile | 2 | Paraguay | 2 |
| Colombia | 9 | Perú | 4 |
| Costa Rica | 19 | Puerto Rico | 1 |
| Ecuador | 7 | República Dominicana | 49 |
| El Salvador | 4 | Uruguay | 9 |
| Guatemala | 5 | República Bolivariana de Venezuela | 1 |

Fuente: Guía de Zonas Francas de América Latina y el Caribe, BID-INTAL

Indicadores en América Latina

| Economy | Ease of Doing Business Rank ▲ | Starting a Business | Dealing with Construction Permits | Registering Property | Getting Credit | Protecting Investors | Paying Taxes | Trading Across Borders | Enforcing Contracts | Closing a Business |
|--------------------------------|-------------------------------|---------------------|-----------------------------------|----------------------|----------------|----------------------|--------------|------------------------|---------------------|--------------------|
| Mexico SUBNATIONAL | 1 | 12 | 6 | 13 | 7 | 12 | 15 | 9 | 8 | 1 |
| Peru | 2 | 8 | 21 | 2 | 2 | 3 | 11 | 7 | 18 | 17 |
| Colombia SUBNATIONAL | 3 | 14 | 9 | 6 | 10 | 1 | 19 | 17 | 25 | 5 |
| Chile | 4 | 10 | 13 | 3 | 13 | 5 | 3 | 12 | 4 | 15 |
| Puerto Rico | 5 | 1 | 31 | 21 | 3 | 2 | 16 | 21 | 12 | 3 |
| St. Lucia | 6 | 5 | 4 | 10 | 18 | 5 | 2 | 20 | 27 | 7 |
| Antigua and Barbuda | 7 | 13 | 7 | 20 | 25 | 5 | 21 | 10 | 5 | 10 |
| Panama | 8 | 3 | 12 | 16 | 3 | 20 | 30 | 1 | 20 | 13 |
| St. Vincent and the Grenadines | 9 | 7 | 1 | 24 | 25 | 5 | 5 | 4 | 16 | 28 |
| Bahamas, the | 10 | 11 | 23 | 28 | 13 | 20 | 4 | 5 | 21 | 6 |
| Jamaica | 11 | 2 | 11 | 14 | 18 | 15 | 29 | 19 | 22 | 2 |
| El Salvador | 12 | 21 | 26 | 4 | 7 | 23 | 22 | 11 | 2 | 14 |
| St. Kitts and Nevis | 13 | 9 | 3 | 30 | 25 | 5 | 14 | 2 | 19 | 28 |
| Dominica | 14 | 4 | 8 | 15 | 13 | 5 | 6 | 16 | 28 | 28 |
| Dominican Republic | 15 | 22 | 18 | 17 | 13 | 13 | 8 | 3 | 9 | 24 |
| Grenada | 16 | 6 | 5 | 27 | 18 | 5 | 9 | 8 | 26 | 28 |
| Trinidad and Tobago | 17 | 15 | 16 | 32 | 3 | 3 | 12 | 6 | 30 | 28 |
| Belize | 18 | 27 | 2 | 23 | 18 | 23 | 7 | 25 | 29 | 4 |
| Guyana | 19 | 16 | 10 | 9 | 31 | 15 | 20 | 14 | 6 | 20 |

Indicadores en América Latina

| Economy | Ease of Doing Business Rank ▲ | Starting a Business | Dealing with Construction Permits | Registering Property | Getting Credit | Protecting Investors | Paying Taxes | Trading Across Borders | Enforcing Contracts | Closing a Business |
|-----------------|-------------------------------|---------------------|-----------------------------------|----------------------|----------------|----------------------|--------------|------------------------|---------------------|--------------------|
| Guatemala | 20 | 29 | 30 | 1 | 1 | 25 | 18 | 26 | 14 | 16 |
| Paraguay | 21 | 18 | 14 | 7 | 13 | 13 | 17 | 31 | 17 | 23 |
| Argentina | 22 | 24 | 32 | 18 | 10 | 20 | 23 | 24 | 1 | 12 |
| Nicaragua | 23 | 17 | 28 | 26 | 18 | 18 | 28 | 15 | 3 | 11 |
| Uruguay | 24 | 23 | 29 | 29 | 7 | 18 | 26 | 29 | 15 | 8 |
| Costa Rica | 25 | 19 | 27 | 5 | 10 | 28 | 26 | 13 | 23 | 18 |
| Brazil | 26 | 20 | 24 | 19 | 18 | 15 | 25 | 23 | 11 | 21 |
| Ecuador | 27 | 28 | 17 | 8 | 18 | 25 | 10 | 28 | 13 | 22 |
| Honduras | 28 | 26 | 15 | 11 | 3 | 28 | 24 | 22 | 31 | 19 |
| Bolivia | 29 | 30 | 22 | 25 | 25 | 25 | 31 | 27 | 24 | 9 |
| Suriname | 30 | 31 | 19 | 31 | 29 | 32 | 1 | 18 | 32 | 25 |
| Haiti | 31 | 32 | 25 | 22 | 29 | 28 | 13 | 30 | 10 | 26 |
| Venezuela, R.B. | 32 | 25 | 20 | 12 | 32 | 31 | 32 | 32 | 6 | 27 |

Fuente: <http://www.doingbusiness.org/rankings>

Ejemplos de incentivos fiscales regionales en América Latina

Ejemplos de incentivos fiscales regionales en América Latina

Argentina - Tierra del Fuego

En Argentina existen las siguientes exenciones de impuestos Federales si los contribuyentes establecen sus oficinas en esta zona:

- 1.Exención de Impuesto sobre la Renta (ISR),
 - 2.Depreciación acelerada en proyectos de infraestructura,
 - 3.Exención de Impuesto al Valor Agregado (IVA),
 - 4.Exención impuestos de importación y exportación,
- . Este beneficio ya no será aplicable después del 2013.

Ejemplos de incentivos fiscales regionales en América Latina

Brasil – SUDAM (Amazonas) SUDENE (Nordeste)

En general, los beneficios (estímulos) fiscales otorgados en esta zona son los siguientes:

- 1.Reducción del 75% del ISR corporativo,
2. Depreciación acelerada,
3. Créditos PIS/COFINS,
- 4.Exención del impuesto federal por importación de equipo, etc.

Las empresas que tengan proyectos aprobados para su instalación, modernización, ampliación y diversificación de negocios reconocidos por el gobierno como prioritarios para el desarrollo regional, pueden beneficiarse de una reducción del 75% de ISR generado, durante un periodo de 10 años.

Ejemplos de incentivos fiscales regionales en América Latina

Venezuela - Estado de Táchira

La ley Venezolana establece ciertos incentivos para promover el desarrollo regional en áreas específicas. En general, los beneficios (estímulos) fiscales otorgados en esta zona consisten en:

- Exenciones de impuestos para individuos y empresas residentes en los municipios de Bolívar, García de Hevia y Pedro María Ureña en el estado de Táchira, que reinviertan en activos entre 100 y 2.000 unidades tributarias anuales.
- Las exenciones se aplican al impuesto sobre la renta y el IVA por un período de 5 años.
- La exención se aplicará a los ejercicios fiscales iniciados a partir del 31 de julio de 2004.

Ejemplos de Zonas Francas en América Latina

Colombia – Zona Franca

Los siguientes estímulos fiscales son otorgados en esta zona preferencial:

- 1.Devolución y diferimiento de impuestos (IVA e impuestos de importación y exportación),
- 2.El ISR disminuye al 15%,
- 3.Las ganancias son consideradas previamente gravadas y por lo tanto no son sujetas de retención de ISR cuando se distribuyen a sus accionistas,
- 4.Diferimiento de impuestos de importación e IVA

Ejemplos de Zonas Francas en América Latina

Costa Rica – Zona Franca

Las empresas que se dediquen a introducir, almacenar, exhibir, empacar, desempacar, fabricación, transformación, producción, montaje, refinar, destilar, purificar, mezclar, transformar y manejar cualquier mercancía o producto destinado a la exportación, así como prestar servicios a las empresas establecidas en un zona franca o de personas no residentes.

Los siguientes estímulos fiscales son otorgados:

1. De 50% a 100% de ingresos exentos cuando provengan de áreas en desarrollo y de bajo desarrollo,
2. Exención adicional de hasta el 75% sobre ingresos reinvertidos,
3. Exención total de impuestos a remesas, derechos de aduana, e impuestos sobre las ventas,
4. Exención o reducción de impuestos hasta del 50% de impuestos sobre ingresos obtenidos por dividendos, utilidades recibidas y ventas.

Ejemplos de Zonas Francas en América Latina

Uruguay – Zona Franca

Uruguay ha establecido varias zonas francas en diversas áreas. Estas áreas pueden ser utilizadas para almacenar, vender y montar las mercancías en el mercado Uruguayo o para otros mercados. Los servicios financieros también podrán realizarse en estas zonas.

Los siguientes estímulos fiscales serán aplicables:

1. Zona de libre comercio, exenta 100% de ISR,
2. Las utilidades distribuidas a accionistas extranjeros, esta exenta del pago de impuestos,
3. En la zona de libre comercio pueden entrar y salir libremente mercancías, estando exentos del pago de derechos aduanales y de IVA.

Para poder aplicar dicho beneficio, las empresas deberán realizar sus operaciones a través de los operadores de las zonas de libre comercio. Asimismo, deberán contar con 75% de empleados de nacionalidad Uruguaya.

Ejemplos de Zonas Francas en América Latina

Venezuela – Zona Franca

Existe un régimen de zona franca con respecto a determinadas actividades industriales, de servicios o actividades comerciales.

Como estímulo, se aplica una exención del impuesto sobre la renta durante 10 años con respecto a:

- Las rentas obtenidas por las entidades jurídicas establecidas en las zonas francas por la exportación de sus productos
- El interés de los préstamos para la financiación de inversiones en la zona franca, y los ingresos procedentes de operaciones directamente relacionadas con la zona franca

Ejemplos de incentivos fiscales en América Latina por sector

Argentina - Software

Los beneficios son otorgados por la creación, diseño, desarrollo, producción, implementación e instalación de un software.

Las entidades pertenecientes a la industria de desarrollo de “software” gozan una exención del 60% del ISR sobre el total del ingreso cada año.

En adición, los contribuyentes podrán recibir un crédito no transferible hasta por un 70% de las contribuciones de seguridad social efectivamente pagadas por el empleador el cual podrán compensar contra otros impuestos como por ejemplo contra IVA (no aplica contra ISR).

Argentina – Proyectos de investigación y desarrollo

Un crédito fiscal es otorgado por gastos incurridos en proyectos de investigación y desarrollo, el cual se compensarán contra el impuesto sobre la renta. El crédito no podrá exceder del 50% del monto total del proyecto.

Ejemplos de incentivos fiscales en América Latina por sector

Brasil – Investigación y desarrollo

El incentivo para la investigación y desarrollo, consiste en el derecho de poder deducir la amortización y depreciación acelerada para efectos del impuesto sobre la renta, la reducción del impuesto sobre Productos Industrializados (IPI) y un impuesto reducido a tasa de retención (0%) para ciertas remesas relacionadas con el programa.

Se otorga un incentivo para el desarrollo de software y servicios de tecnología de la información, que consiste en la suspensión (que se puede convertir en una exención en determinadas condiciones) de las cotizaciones sociales sobre los ingresos brutos.

Ejemplos de incentivos fiscales en América Latina por sector

Colombia – Medicinas, software, investigación y desarrollo

Colombia otorga los siguientes estímulos fiscales:

1. Los ingresos obtenidos por el desarrollo y patentado de un nuevo software en Colombia estarán exentos del pago de impuestos, al igual que los ingresos obtenidos por los investigadores de ciertos productos
2. Deducción del 20% del total la utilidad neta, cuando se desarrollen o se realicen inversiones que impliquen mejoras ambientales,

,

Ejemplos de incentivos fiscales en América Latina por sector

Puerto Rico – actividades industriales (continúa...)

Ofrece un régimen fiscal atractivo para contribuyentes que se dediquen a la fabricación de productos, la producción de unidades de alta tecnología industrial para la producción de energía, los servicios prestados para los mercados extranjeros, construcción de viviendas de interés social, actividades de reciclaje, desarrollo de software bajo licencia o patentado, proyectos estratégicos, la investigación, desarrollo, fabricación, transporte, lanzamiento y operación de los satélites, el desarrollo de centros de servicios para el procesamiento de datos y las actividades de explotación portuaria.

Los incentivos más importantes incluyen:

- 4% de tasa fija del impuesto sobre la renta, con una posible reducción adicional de 0,5% para las empresas que operan en una zona de desarrollo industrial bajo o intermedio;
- Una tasa de impuesto a la renta fija de 0% o 1% para industrias de vanguardia;
- No se aplicará retención sobre los dividendos y una retención del 12% sobre las regalías pagadas por las empresas exentas a las entidades no dedicadas a industria o negocio en Puerto Rico (empresas no residentes);

Ejemplos de incentivos fiscales en América Latina por sector

Puerto Rico – actividades industriales

- Como alternativa un 2% sobre las regalías en lugar de la retención del 12% mencionado anteriormente, sin embargo, las empresas que tomen ventaja de esta tasa reducida estará sujeta a la tasa de ingresos del 8% de impuestos;
- Para los fabricantes, una exención del 100% de los impuestos especiales, la venta y el impuesto de uso sobre las materias primas, maquinaria y equipo;
- 90% de exención sobre el impuesto a la propiedad y el 60% de exención de impuestos municipales de licencia;
- Un crédito que va desde USD 1,000 a USD 5,000 por empleo creado durante el primer año de funcionamiento, en función del desarrollo de la zona donde las operaciones se encuentran;
- Un crédito por hasta un 50% de los gastos calificados de investigación para el desarrollo;
- Un crédito para la compra de productos de fabricación local;
- Un crédito de hasta un 10% del consumo de energía industrial, y
- Deducciones especiales para la creación de empleo, los bienes intangibles, la inversión en estructuras, maquinaria y equipo.

Ejemplos de incentivos fiscales en América Latina por sector

Venezuela – Turismo

Los contribuyentes inscritos en el Registro Nacional de Turismo tendrán derecho a un crédito fiscal del 75% sobre los montos invertidos en:

- La construcción de hoteles y alojamientos;
 - La expansión de los hoteles existentes y alojamientos;
 - La prestación de servicios turísticos, y
 - El entrenamiento de los trabajadores en la industria turística.
-
- Publicado el 3 de Mayo de 2011
 - Exención en el impuesto sobre la renta a las utilidades obtenidas de la explotación de actividades primarias (agricultura, pesca, silvicultura, etc.).
 - Exención en el impuesto sobre la renta a las utilidades obtenidas de actividades relacionadas con la construcción de vivienda en Venezuela

Ejemplos de otros incentivos fiscales en América Latina

Brasil – Proceso Mínimo de Fabricación

Este incentivo es aplicable a las compañías que se dedican a la manufactura y venta de productos y servicios relacionados a tipos específicos de tecnología.

Este incentivo es otorgado a las compañías que presenten el proyecto, sea aprobado y que anualmente inviertan un porcentaje (máximo 5%) de sus ventas totales derivado de las ventas de tecnología relacionado con bienes y servicios en investigación y desarrollo.

Se aplicará una reducción en materia del Impuestos indirectos “IPI” se otorga a los contribuyentes de la siguiente manera:

- 80% de 2004 hasta diciembre de 2014;
- 75% de enero 2015 a diciembre de 2015;
- 70% de enero 2016 a diciembre de 2019;
- Después de 2019 el beneficio está previsto que se extingue

También existe el beneficio de la utilizar los créditos de IPI en relación a las materias primas, productos intermedios y material de embalaje utilizados en el tratamiento ulterior de los productos

Ejemplos de otros incentivos fiscales en América Latina

Ecuador - Reinversión de utilidades en activos fijos productivos

Se aplica la tasa del 15% de impuesto sobre la renta sobre los beneficios reinvertidos en determinadas condiciones.

Los beneficios deben ser capitalizados antes del 31 de diciembre del año de la evaluación (el aumento del capital deberá ser decidido en el año fiscal y la capitalización de los beneficios debe ser completado en el año siguiente).

A partir de 2008, este beneficio está sujeta a la condición de que la reinversión se realice en la adquisición de nuevos activos (i) son necesarios para la actividad productiva de la empresa o (ii) en relación a la investigación y la tecnología para aumentar la productividad de la empresa, el número de trabajadores, o su diversificación productiva.

Este beneficio también es otorgado a las entidades financieras, cooperativas de ahorro y entidades similares, los préstamos al sector productivo, siempre que la reinversión se utilice para conceder préstamos a este sector.

Ejemplos de otros incentivos fiscales en América Latina

México – Bienes raíces

Estimulo fiscal para Fideicomisos y Compañías Mexicanas que llevan a cabo el arrendamiento de inmuebles; en el caso de las compañías, estas son conocidas como SIBRAS.

Una SIBRA es una entidad cuya actividad principal es construir o adquirir bienes inmuebles, los cuales son otorgados en arrendamiento por un periodo mínimo de 4 años.

Los principales beneficios son:

- Los accionistas que aporten bienes inmuebles a la SIBRA, pagarán el impuesto sobre la renta y el impuesto empresarial a tasa única (IETU, el cual es un impuesto mínimo alternativo) correspondiente por la ganancia obtenida de su aportación en el momento que vendan las acciones de la SIBRA o cuando la SIBRA venda los bienes aportados.
- Las SIBRAS no están obligadas a hacer pagos provisionales del impuesto sobre la renta e IETU.

Es importante mencionar que estos beneficios aplicarán siempre y cuando la SIBRA cumpla con todos los requisitos establecidos por las autoridades fiscales.

Ejemplos de otros incentivos fiscales en América Latina

México – Régimen de Maquiladora (IMMEX)

Políticas que favorecen el establecimiento de empresas maquiladoras (ahora conocido como empresas IMMEX), para el proceso de ensamblar los materiales importados y piezas para la reventa en el país de origen o de otras partes del mundo.

La compañía matriz no residente en México está protegida de la exposición de establecimiento permanente en México en general, en la medida en que:

- (1) La empresa maquiladora se relaciona con la matriz no residente en "operaciones de maquila en el ámbito definido por el Decreto IMMEX;
- (2) El país del no residente ha celebrado un convenio para evitar la doble imposición con México, y
- (3) El ingreso gravable de la empresa maquiladora será el mayor entre el 3% del valor de los activos utilizados durante la operación de maquila o el 3% de los costos y gastos totales de la operación de maquila, con independencia de las normas de precios de transferencia.

Ejemplos de otros incentivos fiscales en Latinoamérica

Venezuela – Activos fijos nuevos – Rebaja de impuesto

En general, este incentivo puede ser reclamado por residentes o no residentes (personas físicas o morales) dedicadas a las siguientes actividades:

- a) industria (es decir, la transformación de la materia prima),
- b) la construcción,
- c) las telecomunicaciones,
- d) la ciencia y
- e) la tecnología, etc

Una cantidad de 10% de las inversiones en nuevos activos fijos tangibles puede ser reducido del impuesto sobre la renta.

Los activos deben prever un aumento real de la capacidad productiva de los contribuyentes.

.

Ejemplos de otros incentivos fiscales en Latinoamérica

Argentina – Compra de bienes de capital y obras de infraestructura

El régimen otorga beneficios fiscales a la inversión en nuevos bienes muebles de capital amortizables que se utilizan para las actividades industriales, con excepción de las relativas a automóviles y los proyectos de infraestructura, con exclusión de proyectos civiles, que cumplan con los requisitos pertinentes y elegibles en el marco de las actividades definidas en las reglas pertinentes, es decir, de fabricación.

Las personas elegibles

El régimen está a disposición de las personas residentes y personas jurídicas que se incorporan en Argentina o puedan producir en Argentina. Para calificar, el contribuyente debe llevar a cabo un proyecto de inversión en relación con una actividad industrial o la ejecución de proyectos de infraestructura. Las personas elegibles deben estar registrados en los registros pertinentes y crear nuevos puestos de trabajo de acuerdo a la legislación laboral que rige las actividades de aplicación.

Ejemplos de otros incentivos fiscales en Latinoamérica

Argentina – Compra de bienes de capital y obras de infraestructura

Beneficios fiscales

Los beneficios fiscales disponibles consistirán en:

- * La opción de obtener una devolución anticipada del IVA correspondiente a cualquiera de los bienes de capital o el proyecto de infraestructura incluidos en el proyecto de inversión, o
- * La aplicación de un sistema de amortización acelerada con respecto a los activos correspondientes, con sujeción a condiciones.

Los beneficios son aplicables en conjunto en materia de proyectos de inversión que están destinados exclusivamente al mercado de exportación.

Caso Práctico 1

Productos Electrónicos

Productos Electrónicos

Compañía

Multinacional Europea

Producto

Diseño y fabricación de una alta gama de productos electrónicos

En curso el crecimiento del mercado en América Latina , con algunas ventas locales

Estatus

Exploración US\$750M; Investigación y desarrollo/manufactura localizada en México, Brasil, o Venezuela

300 nuevos trabajos serán generados

Reinversión de utilidades para capacitar a los empleados en las tecnologías de funcionamiento

Productos Electrónicos

Ejemplos de Incentivos Potenciales

México

- Crédito fiscal en investigación y desarrollo
- Régimen de Maquiladora (IMMEX)

Brasil

- Incentivo de Tecnología
- ADA & ADANE
- Manaus Zona libre

Venezuela

- Activos fijos tangibles nuevos

Caso 2

Alimentos Refrigerados Nutraceúticos

Alimentos Refrigerados Nutraceuticos

Compañía

Propiedad de la familia de Multinacionales de América Latina

Productos

Fabrica productos refrigerados de calidad de productos nutraceuticos que mejoran la salud humana

Actualmente domina el mercado interno

Los productos son comercializados a Centro América y la Región Andina – Estados Unidos es el próximo

Estatus

Exploración de sitios de fabricación en Colombia, Costa Rica, Venezuela y Puerto Rico

Continúa la inversión en la mejora y la ampliación de la cartera de productos

Alimentos Refrigerados Nutraceuticos

Ejemplos de Incentivos Potenciales

Colombia

- Zona Franca
- Zona Franca especial
- Ciencia tecnológica e innovación en deducción de tecnología especial
- Exención de productos medicinales

Puerto Rico

- Ley incentivos fiscales por actividades industriales

Costa Rica

- Zona Franca

Venezuela

- Zona Franca

Caso 3

Combustible Eficiente de Vehículos Comerciales

Combustible Eficiente de Vehículos Comerciales

Compañía

Multinacional China

Emplea 75 ingenieros

Producto

Desarrollo y fabricación de combustible eficiente para vehículos comerciales compactos para el mercado de Iberoamerica

Estatus

Explora la opción de abrir un centro de investigación y desarrollo en Iberoamérica para investigar avanzados de propulsión, electrónicos y las innovaciones materiales

Combustible Eficiente de Vehículos Comerciales

Ejemplos de Incentivos Potenciales

Costa Rica

- Zona Franca – Exención en Ciencia

Uruguay

- Zona Franca

Algunas reflexiones referentes a los incentivos fiscales

- Dialogo con las autoridades locales
- Cumplir con los requisitos antes de la inversión
- Si no es rentable, no es muy útil
- El uso de fondos – la repatriación es gravada a nivel primario? Los incentivos requieren que el contribuyente reinvierta los beneficios?
- El tratamiento para otras entidades en el grupo – Paraísos Fiscales?
- Impacto de los cambios futuros en la ley / Acuerdos de estabilidad
- Interacción con otros impuestos (IVA, otros impuestos indirectos)
- Expansión/Salida

Presentador

Jose Manuel Ramirez

Socio a cargo de la práctica de ICTS

KPMG Cardenas Dosal, S.C.

**KPMG LLP – Mexican Center of
Excellence**

+1 212 872 6541

josemanuelramirez@kpmg.com



cutting through complexity™

© 2011 KPMG LLP, a Delaware limited liability partnership and the U.S. member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity. All rights reserved.
17281MIA

The KPMG name, logo and "cutting through complexity" are registered trademarks or trademarks of KPMG International Cooperative ("KPMG International").