



REFORMA FISCAL DE LOS EUA Y SUS EFECTOS EN LATINOAMERICA

Enrique Hernández
Pedro Corona
Raul Villarreal

18 de abril de 2018

HOUSEKEEPING ITEMS

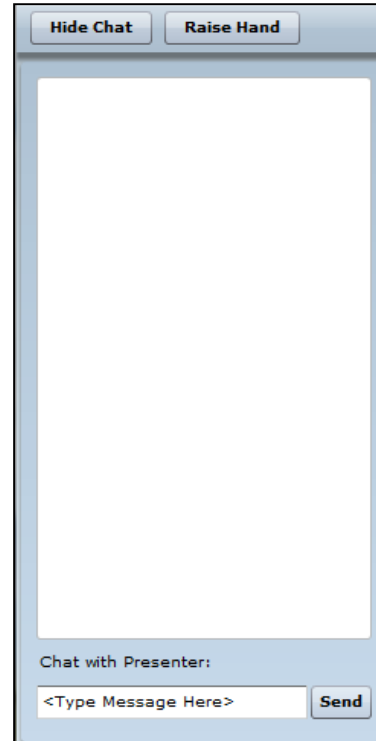
- Audio will be broadcasted through your computer speakers
- To listen through your telephone dial:

(US & Canada): +1-866 740-1260
(International): +1-303 248-0285

Enter Participant Code: 6040090

Your phone line will be muted

Dial *0 at any time for technical support
- Questions may be submitted to the presenter via the chat feature on your computer



AVISO

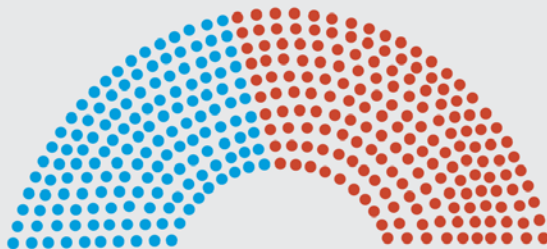
La información contenida en estos materiales es para fines informativos e ilustrativos únicamente, y no constituye asesoría legal o fiscal. Esta información no debe ser utilizada como sustituto de servicios profesionales. En caso de requerir asesoría legal o fiscal, se deben buscar los servicios de un asesor calificado y autorizado para ejercer en los EUA.

AGENDA

- A. Proceso Legislativo**
- B. Cambios Personas Físicas ó Individuos**
- C. Cambios Personas Morales ó Jurídicas**
- D. Aspectos Internacionales**

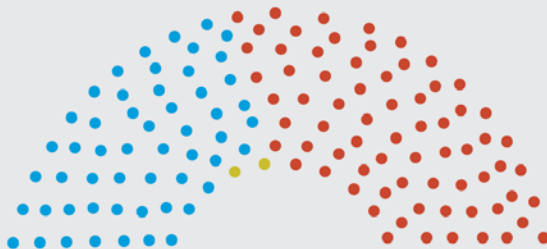
A. Proceso Legislativo

COMPOSICIÓN CONGRESO EUA



Cámara de Representantes Total 435

- Republicanos 247
- Demócratas 188



Senado Total 100

- Republicanos 52
- Demócratas 46
- Independientes 2
(coalición con Demócratas)

PROCESO LEGISLATIVO | FISCAL



1 INICIATIVA

2 CÁMARA DE ORIGEN | REPRESENTANTES
HOUSE WAYS AND MEANS COMMITTEE

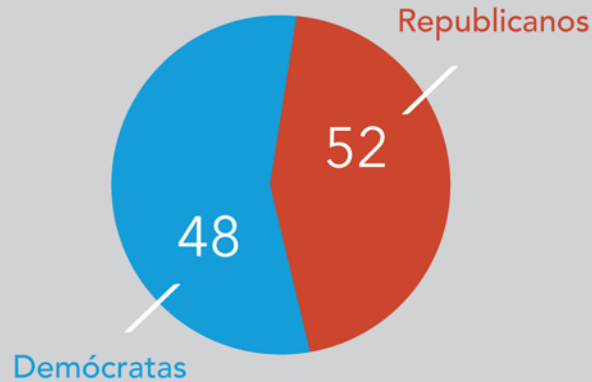
3 SENADO
SENATE FINANCE COMMITTEE

4 CONFERENCE COMMITTEE

5 PRESIDENTE
FIRMA/VETO

PROCESO LEGISLATIVO | SENADO

VOTOS NECESARIOS 60/100

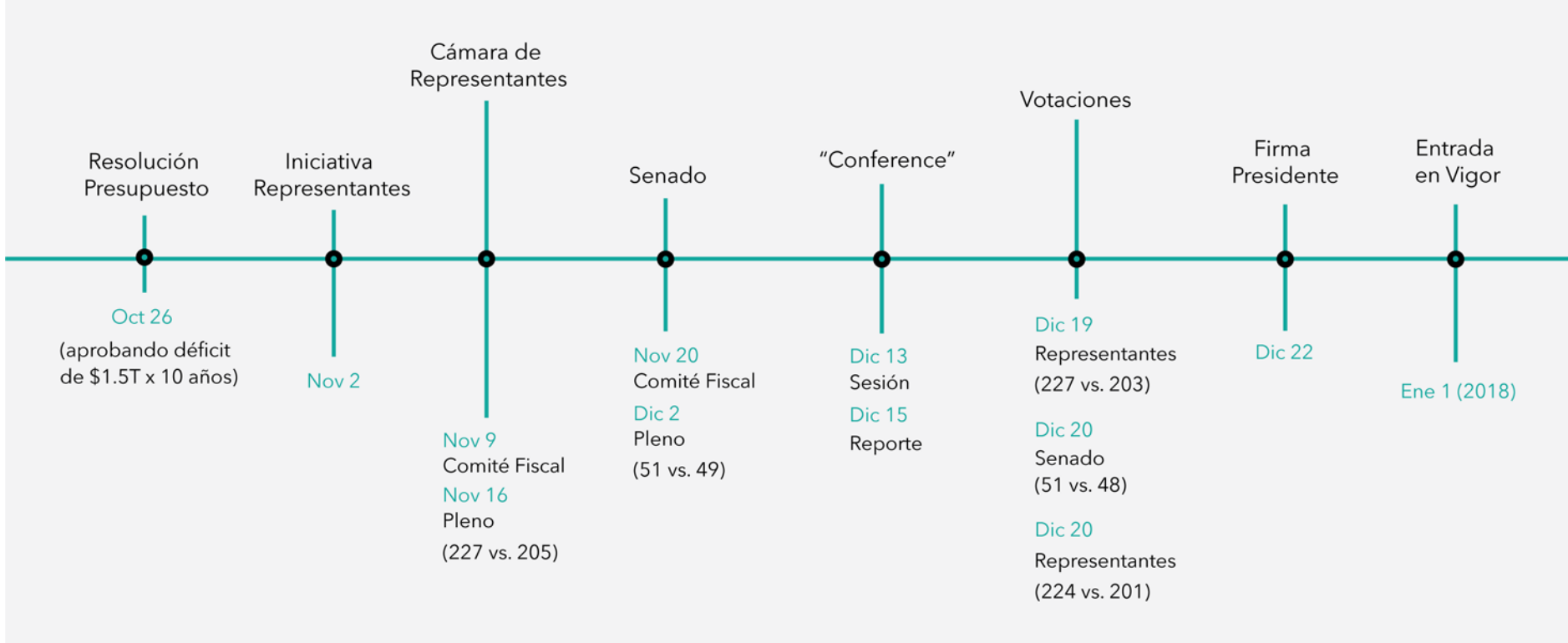


ALTERNATIVA "RECONCILIATION"

SIMPLE MAYORÍA: 51/100

NO INCREMENTAR DÉFICIT POR
MAS DE 10 AÑOS (BYRD RULE)

REFORMA 2017 | CRONOGRAMA

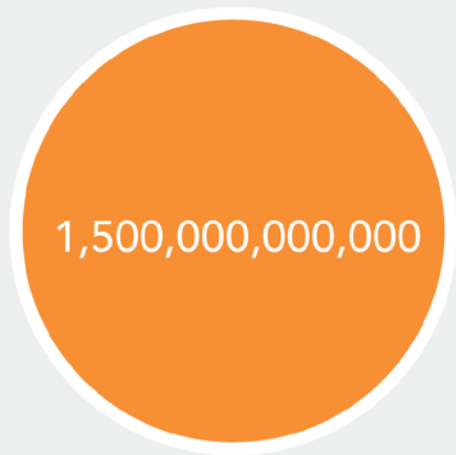


PRECEDENTES: REFORMA DE 1986

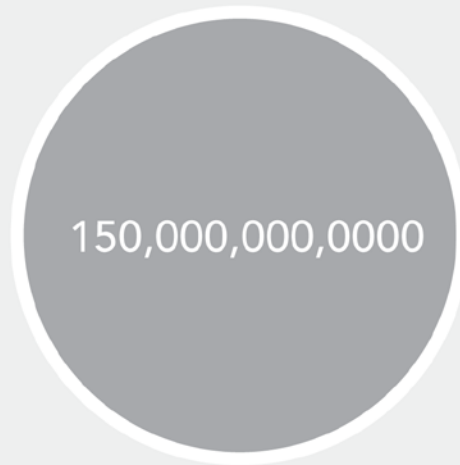
- La ultima vez que se hizo una reforma significativa fue en 1986 (Reagan)
- El proceso legislativo duro 13 meses
- Participantes en proceso de 1986 indican que “se alinearon los astros” para llevar a cabo la reforma

DÉFICIT

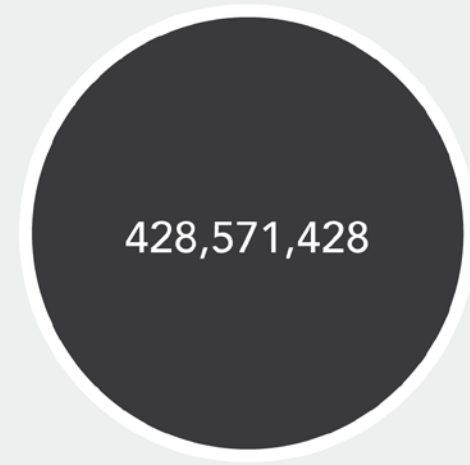
10 AÑOS



ANUAL




DIARIOS



B. Cambios Personas Físicas o Individuos

PERSONAS FÍSICAS | RESUMEN



- REDUCCIÓN DE TASAS, AMPLIACIÓN DE RANGOS ("BRACKETS")

Se mantiene impuesto del 3.8% (Obamacare Tax)

- LIMITE DE DEDUCCIONES Y EXENCIONES

- SE DUPLICA EXENCIÓN EN MATERIA DE IMPUESTO SOBRE DONACIONES Y SUCESIONES

- REDUCCIÓN DE CARGA FISCAL EN ENTIDADES "PASS-THROUGH"

- SUBE EXENCIÓN DEL "AMT"

COMPARATIVO DE TASAS

CONTRIBUYENTE SOLTERO

HASTA 2017

TASA	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR
10%	\$0	\$9,325
15%	\$9,325	\$37,950
25%	\$37,950	\$91,900
28%	\$91,900	\$191,650
33%	\$191,650	\$416,700
35%	\$416,700	\$418,400
39.60%	\$418,400+	

NUEVA LEY

TASA	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR
10%	\$0	\$9,525
12%	\$9,525	\$38,700
22%	\$38,700	\$82,500
24%	\$82,500	\$157,500
32%	\$157,500	\$200,000
35%	\$200,000	\$500,000
37%	\$500,000+	

GANANCIAS DE CAPITAL

SOLTEROS	TASA	MATRIMONIO
Hasta \$38,600	0%	Hasta \$77,200
\$38,600-\$425,800	15%	\$77,200-\$479,000
\$425,800+	20%	\$479,000+

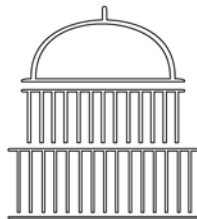
IMPUESTO SOBRE INGRESOS PASIVOS (NET INVESTMENT INCOME TAX)

(OBAMACARE TAX 3.8%)

MATRIMONIO	SOLTEROS
\$250,000	\$200,000



EN MATERIA DE DEDUCCIONES



SE QUEDAN...



Impuestos Estatales y locales
(pero limitado a 10k)



Gastos médicos
(si exceden de 7.5 del Ingreso Bruto)



Intereses hipotecarios
(limitado a adquisiciones de \$750,000)



Donaciones Caritativas

SE VAN....



Pérdidas por robo o fuerza mayor salvo
en zonas declaradas en desastre natural)



“Home Equity Line of Credit”



Gastos no reembolsados de empleados



Costos de preparación de declaraciones

REFORMA FISCAL: CAMBIOS PERSONAS FÍSICAS

	Hasta 2017	Nueva Ley	
Vehículos Transparentes - LLC's, S- Corps, etc	Tasas de personas físicas - hasta 39.6%	Deducción de hasta 20% de "domestic qualified business income"	Vence en 2025
Alternative Minimum Tax	Exención de: \$54,300 (soltero) \$84,500 (matrimonio)	Exención de: \$70,300 (soltero) \$109,400 (matrimonio)	Vence en 2025

REFORMA FISCAL: CAMBIOS PERSONAS FÍSICAS

	Hasta 2017	Nueva Ley	
Intercambios de Diferimiento - 1031	<p>Permite intercambios de propiedad apreciada</p> <p>Se difiere el impuesto correspondiente a la venta del bien de reemplazo</p> <p>Aplica para inmuebles y propiedad personal (automóviles, aviones, etc)</p>	<p>Se mantiene beneficio solo para bienes raíces</p>	No expira

REFORMA FISCAL: CAMBIOS PERSONAS FÍSICAS

	Hasta 2017	Nueva Ley	
Gastos Médicos	Se permite sólo si excede 10% del Ingreso Bruto Ajustado	Se permite sólo si excede 7.5% del Ingreso Bruto Ajustado	Vence en 2019
Multa por no tener seguro Médico (Obamacare)	Multa de \$272 por mes \$1,360 a una familia de 5 o más	Se elimina la multa	No expira

REFORMA FISCAL: CAMBIOS PERSONAS FÍSICAS

	Hasta 2017	Nueva Ley	
Exenciones Personales	\$4,050 (soltero) \$8,100 (matrimonio)	Se elimina	Vence en 2025
Deducción "Standard"	\$6,350 (Soltero) \$12,700 (Matrimonio)	Se incrementa: \$12,000 (soltero) \$24,000 (matrimonio)	Vence en 2025

EJEMPLO: MATRIMONIO CON 2 HIJOS

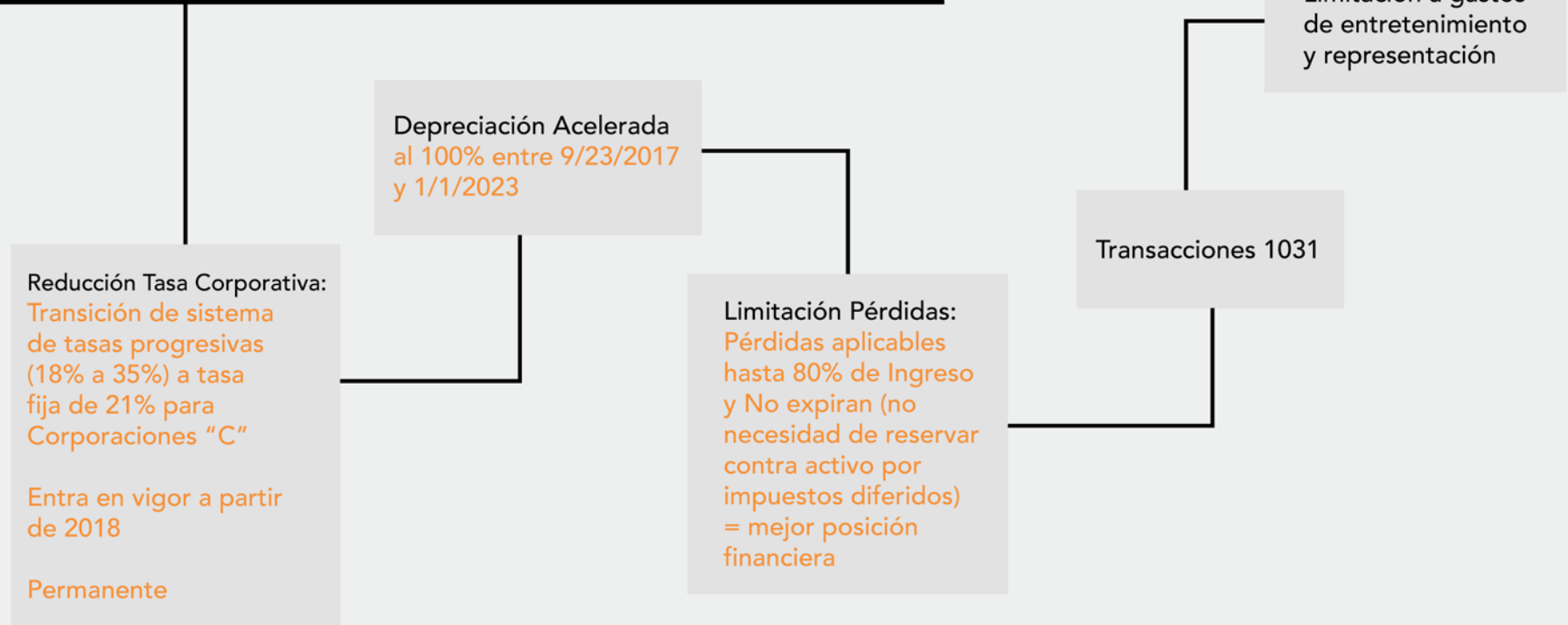
	2017	2018
Excención Personal	\$16,200 (4,050 X4)	∅
Deducción "Standard"	\$12,700	\$24,000
Ingresos Exentos	\$28,900	\$24,000

IMPUESTO SOBRE DONACIONES Y SUCESIONES

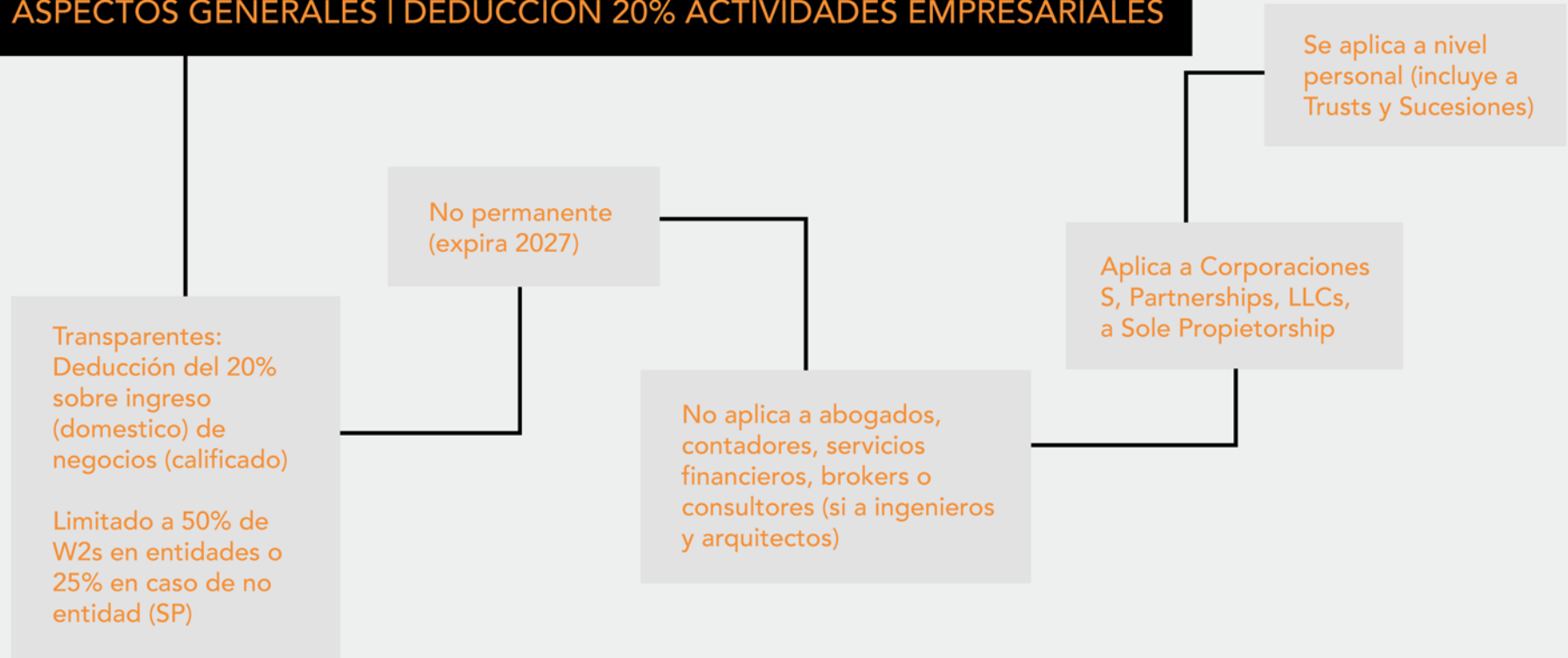
	Hasta 2017	Nueva Ley	
Impuesto sobre Donaciones y Sucesiones	<p>5 mdd (\$5.49 indexados) Ciudadanos Americanos o domiciliados en los EUA</p> <p>\$60,000 para no-domiciliados</p>	<p>Se duplica exención</p> <p>Cambia el sistema de ajuste infraccionario</p> <p>¿Planeación donaciones?</p> <p>No domiciliados no cambia</p>	Vence en 2025

C. Cambios Personas Morales o Jurídicas

ASPECTOS GENERALES | PERSONAS MORALES



ASPECTOS GENERALES | DEDUCCIÓN 20% ACTIVIDADES EMPRESARIALES

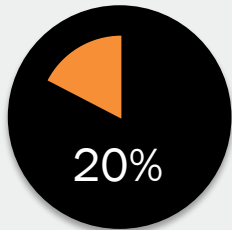


DEDUCCIÓN 20% ACTIVIDADES EMPRESARIALES

Deducción del 20% sobre "Qualified Business Income" (QBI).

QBI se define como Ingreso neto sin incluir conceptos que podrían ser compensación al socio ni ingresos pasivos.

Se determina por cada actividad de negocio.



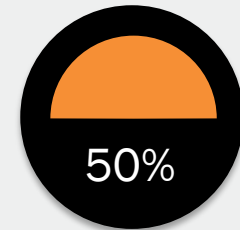
Compañías de Servicios Profesionales (No Arquitectos ni Ingenieros)

Reducción a partir de \$157,500 (soltero) o \$315,000 (matrimonio) y hasta \$207,500 y \$415,000.

Limite:

De 50% de W2's

O 25% W2's + 2.5% costo fiscal sin ajustar de activos sujetos a negocio.



COMPARATIVO MÉXICO VS. ESTADOS UNIDOS



SIN REFORMA ESCENARIO 1 INVERSIONISTA DOMESTICO



S.A. de C.V.

Corporation

MEXICO

Mexicano con S.A.

ESTADOS UNIDOS

Estadounidense con Corp



COMPARATIVO MÉXICO VS. ESTADOS UNIDOS

CON REFORMA ESCENARIO 2 INVERSIONISTA DOMÉSTICO



S.A. de C.V.



MEXICO
Mexicano con S.A.



Corporation



ESTADOS UNIDOS
Estadounidense con Corp



COMPARATIVO MÉXICO VS. ESTADOS UNIDOS



SIN REFORMA ESCENARIO 3 INVERSIONISTA EXTRANJERO

S.A. de C.V.

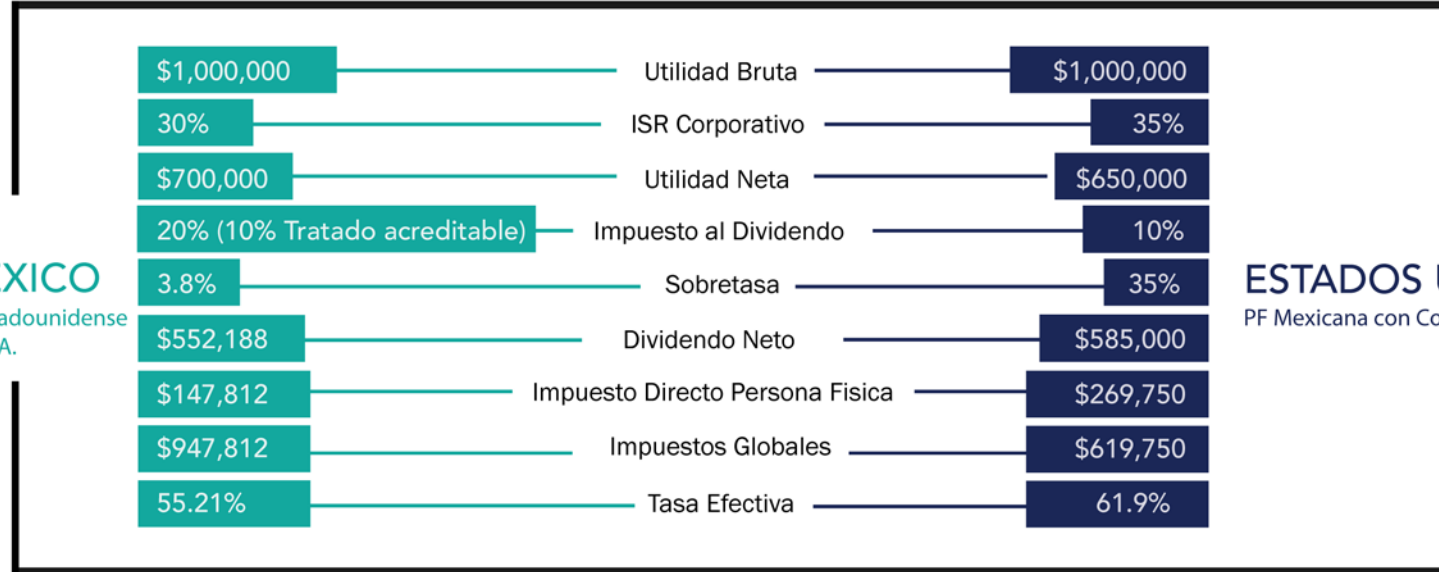
Corporation

MEXICO

PF Estadounidense con S.A.

ESTADOS UNIDOS

PF Mexicana con Corp




COMPARATIVO MÉXICO VS. ESTADOS UNIDOS

CON REFORMA ESCENARIO 4 INVERSIONISTA EXTRANJERO

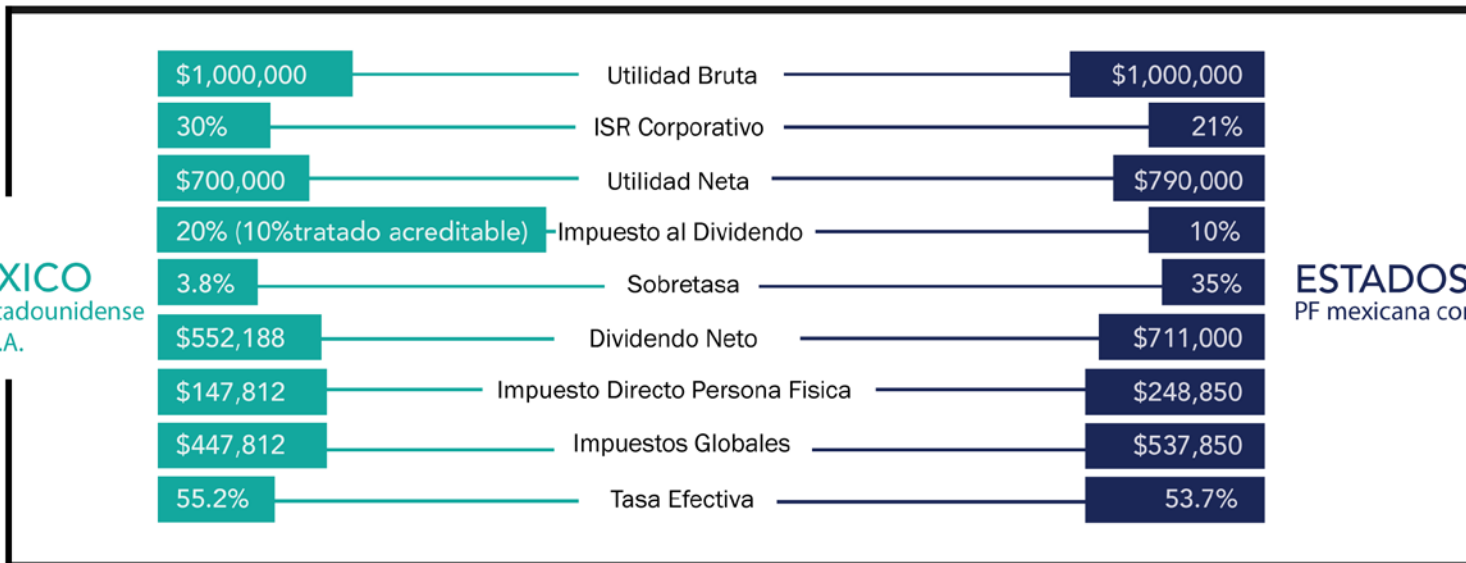


S.A. de C.V.


Corporation


MEXICO
 PF estadounidense
 con S.A.

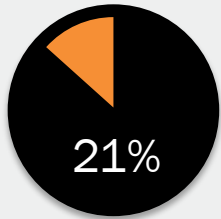
ESTADOS UNIDOS
 PF mexicana con Corp.



D. Aspectos Internacionales

ASPECTOS INTERNACIONALES

Tasa ISR – 21%



Participation Exemption Method

Exención de Dividendos

Régimen Transitorio: Repatriación

Disposiciones BEPS

Intereses

Pagos Partes Relacionadas

Pagos Híbridos

Ingresos por Intangibles

Otros Temas

PARTICIPATION EXEMPTION

DRD – DIVIDEND RECEIVED DEDUCTION

10% Voto/Valor en Corporación Extranjera
Periodo de tenencia: 366/731 días

NO ACREDITAMIENTO INDIRECTO

NO APLICA A DIVIDENDOS “HÍBRIDOS”

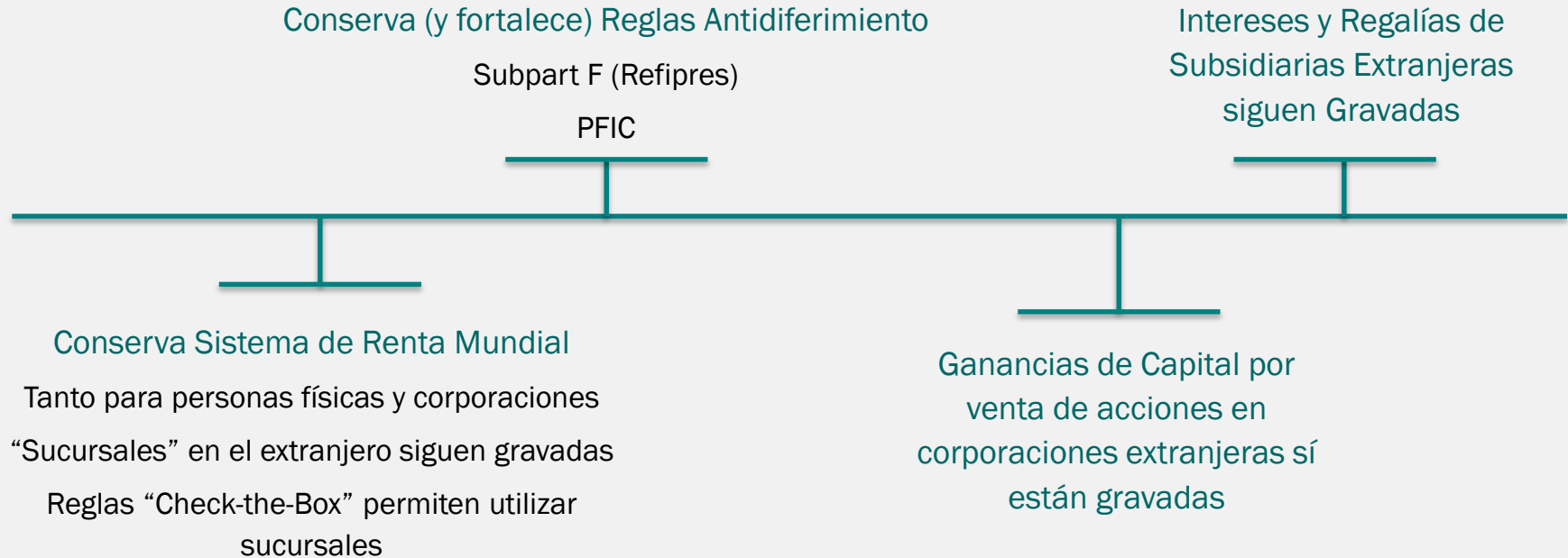
Deducibles en el extranjero

GANANCIAS DE CAPITAL SÍ ESTÁN GRAVADAS


Dividendos exentos, no ganancias de capital
I.e., permite pérdidas por ventas de acciones



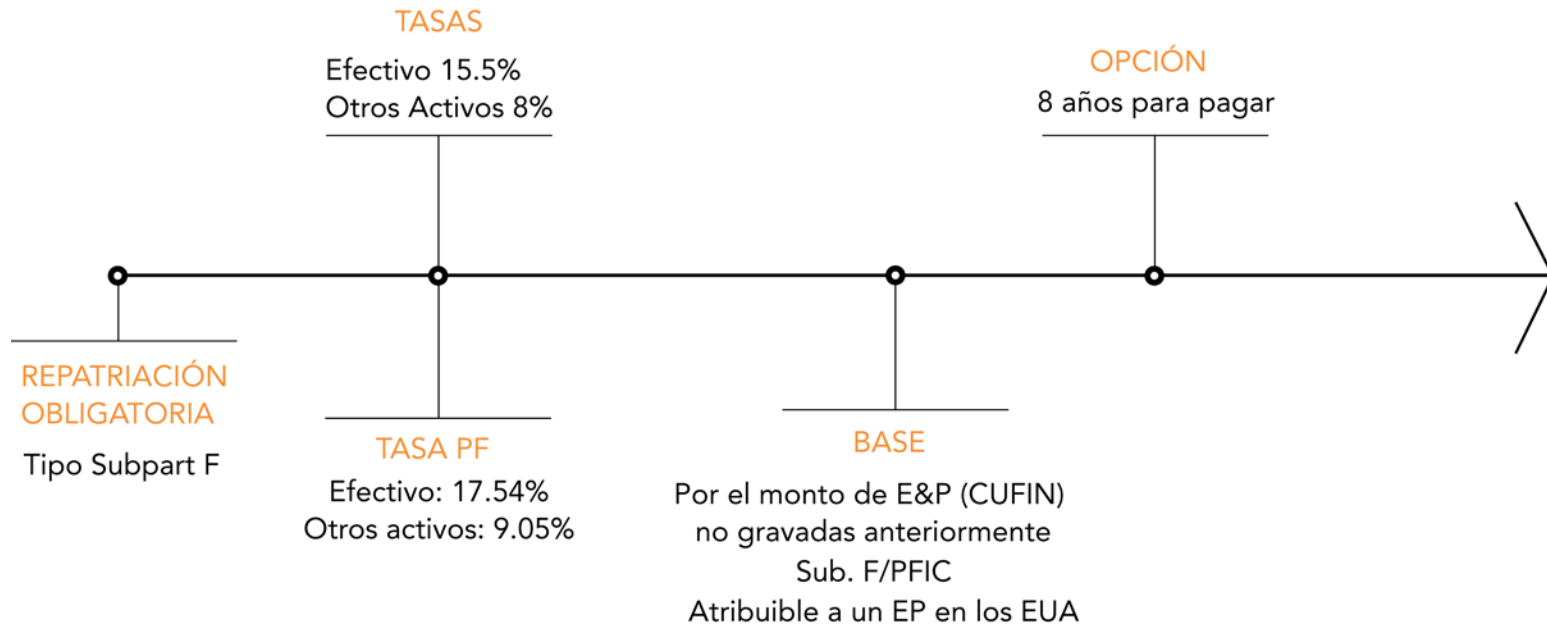
¿SE PUEDE HABLAR DE UN SISTEMA “TERRITORIAL”?



¿TRANSPARENTE O NO-TRANSPARENTE ?

	Transparente (SRL )	No- Transparente(SA)
Utilidad Neta	\$1,000,000	\$1,000,000
ISR Mx @30%	\$300,000	\$300,000
Dividendo	\$700,000	\$700,000
ISR EUA - Corp	\$0	\$0
ISR EUA - PF	$(370,000-300,000) = 70,000$	\$140,000
Otros Impuestos EUA	\$54,360	\$26,600
Total Impuestos	\$424,360	\$466,600
Tasa Efectiva	42.44%	46.66%

RÉGIMEN TRANSITORIO: "REPATRIACIÓN"



EXENCIÓN DE DIVIDENDOS Y “REPATRIACIÓN” FORZOSA: IMPLICACIONES EN MÉXICO

ANÁLISIS “CORPORACIÓN” VS. “SUBSIDIARIA” (CTBE)

Momento de acumulación
Acreditamiento de impuestos
FTC Carryover

TRANSFERENCIA DE FONDOS

Distribución de recursos
en México

EXENCIÓN DE DIVIDENDOS Y “REPATRIACIÓN” FORZOSA: PAGO EN PARCIALIDADES

Primeras 5 Parcialidades	Sexta Parcialidad	Séptima Parcialidad	Octava Parcialidad
8%	15%	20%	25%

EXENCIÓN DE DIVIDENDOS Y “REPATRIACIÓN” FORZOSA: PAGO EN PARCIALIDADES

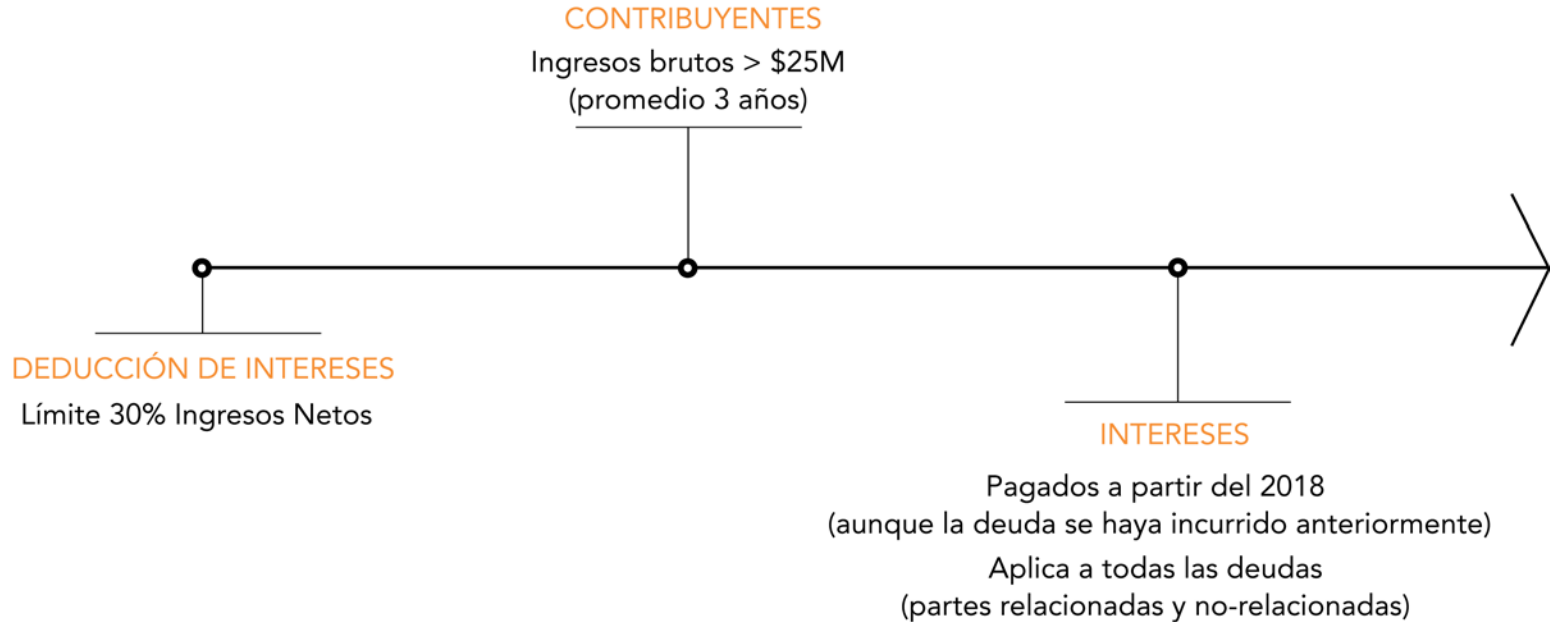
- ✓ Elección de pago en parcialidades en día de presentación de declaración 2017
- ✓ Pago debe hacerse en fecha de presentación sin extensión

Tipo of Contribuyente	Fecha Original de Presentación	Fecha con Extensión
Personas Físicas	18 de abril de 2018	15 de octubre de 2018
Personas Físicas No Residentes	15 de junio de 2018	15 de octubre de 2018
Partnerships	15 de marzo de 2018	17 de septiembre de 2018
Corporaciones C	17 de abril 2018	1 de octubre de, 2018
Corporaciones S	15 de marzo de 2018	17 de septiembre de 2018
Trusts y Sucesiones	18 de abril de 2018	1 de octubre de 2018

❖ Falta de pago hace exigible saldo por pagar



DEDUCCIÓN POR INTERESES



BEPS: PAGOS A PARTES RELACIONADAS

BEAT:

“Base Erosion and Antiabuse Tax”

TIPO DE PAGO:

Pago (i) deducible o (ii) incluíble en costo fiscal de activo depreciable (no inventario)

Parte relacionada extranjera (25%)

No aplica si se retuvo a tasa completa (i.e., sin tratado)

CONTRIBUYENTE:

Corporaciones

Ingresos brutos \$500M (promedio 3 años)

Pagos >3% deducciones totales

TASA:

2018: 5%

2019–2025: 10%

2026: 12.5%

BEPS: OPERACIONES HÍBRIDAS

INTERESES O REGALÍAS

- 1) No acumulables en país de residencia, o
- 2) deducible en el país de residencia

NO DEDUCIBLE

PARTES RELACIONADAS

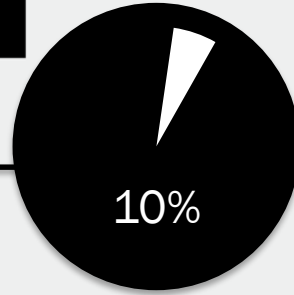
1) "Operación Híbrida": Operación, acuerdo o instrumento tratados como intereses/regalías en los EUA, pero no en país de residencia

2) Entidad Híbrida: Tratada como transparente en un país y en el otro no

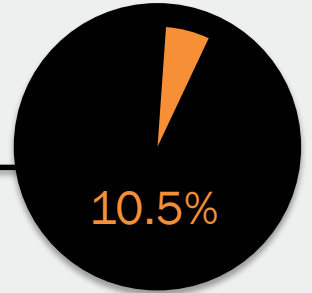
GILTI: GLOBAL INTANGIBLE LOW-TAXED INCOME (1)

GILTI = ingreso de CFC en exceso de 10% de retorno sobre bienes tangibles

GILTI



TASAS



10.5%

TASAS



13.125%

Crterios:

CFC

"Low-taxed Income"

Atribuible a Intangibles

Tasas: 2018-2025

10.5% (13.125% en 2026)

13.125% (intangibles en los EUA – FDII: Foreign Derived Intangible Income)

EJEMPLO GILTI

ForeignCo con
activos tangibles
de \$1M.

Utilidades de
\$130k

130k

- 100k

(10% de retorno
tangibles)

= 30K GILTI

GILTI (2)

EXCLUSIONES:

ECI

Sub. F.

Oil & Gas

High Taxed Income

Related-Party Dividends

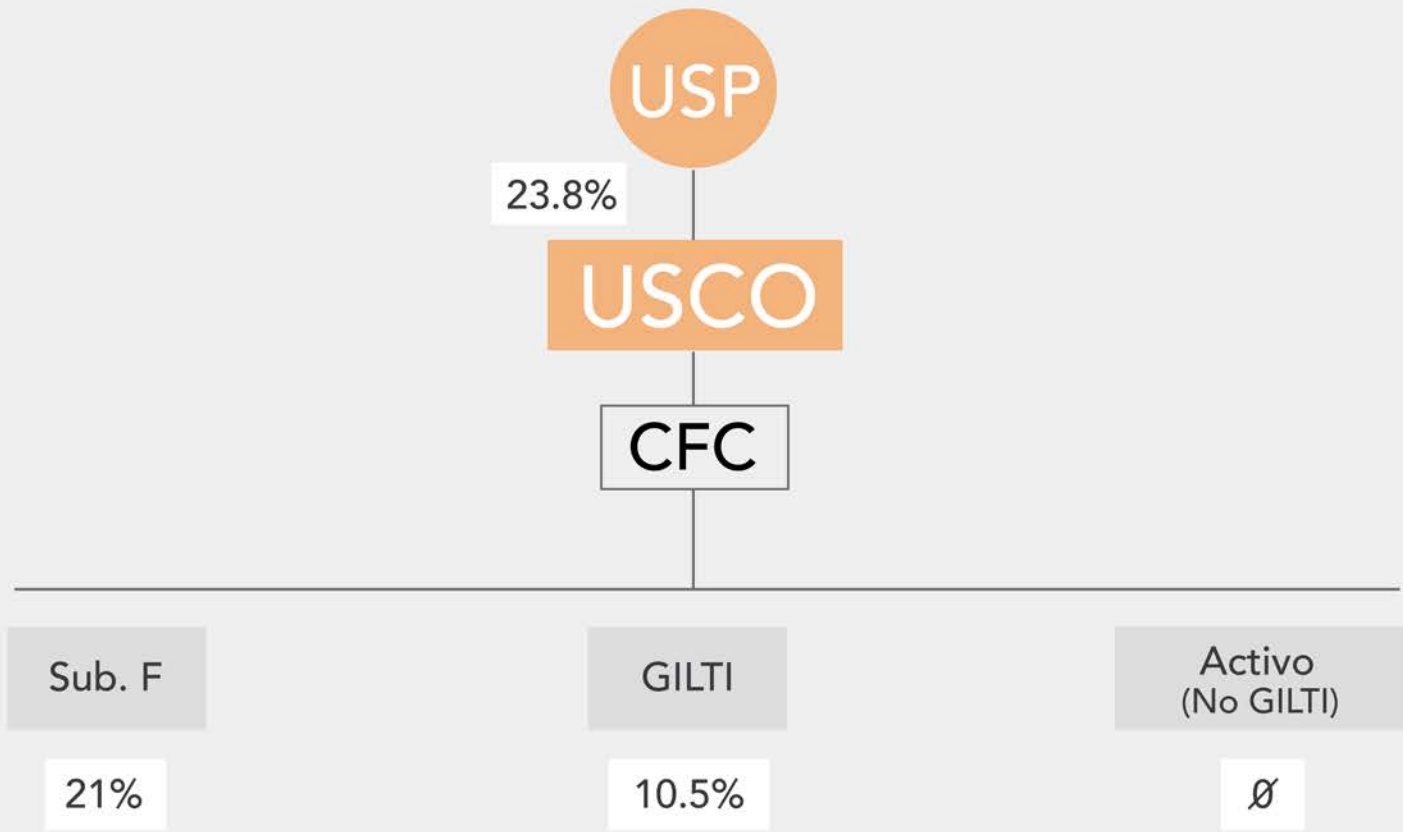
FTC (DIRIGIDO A TASAS DE 13.125%)

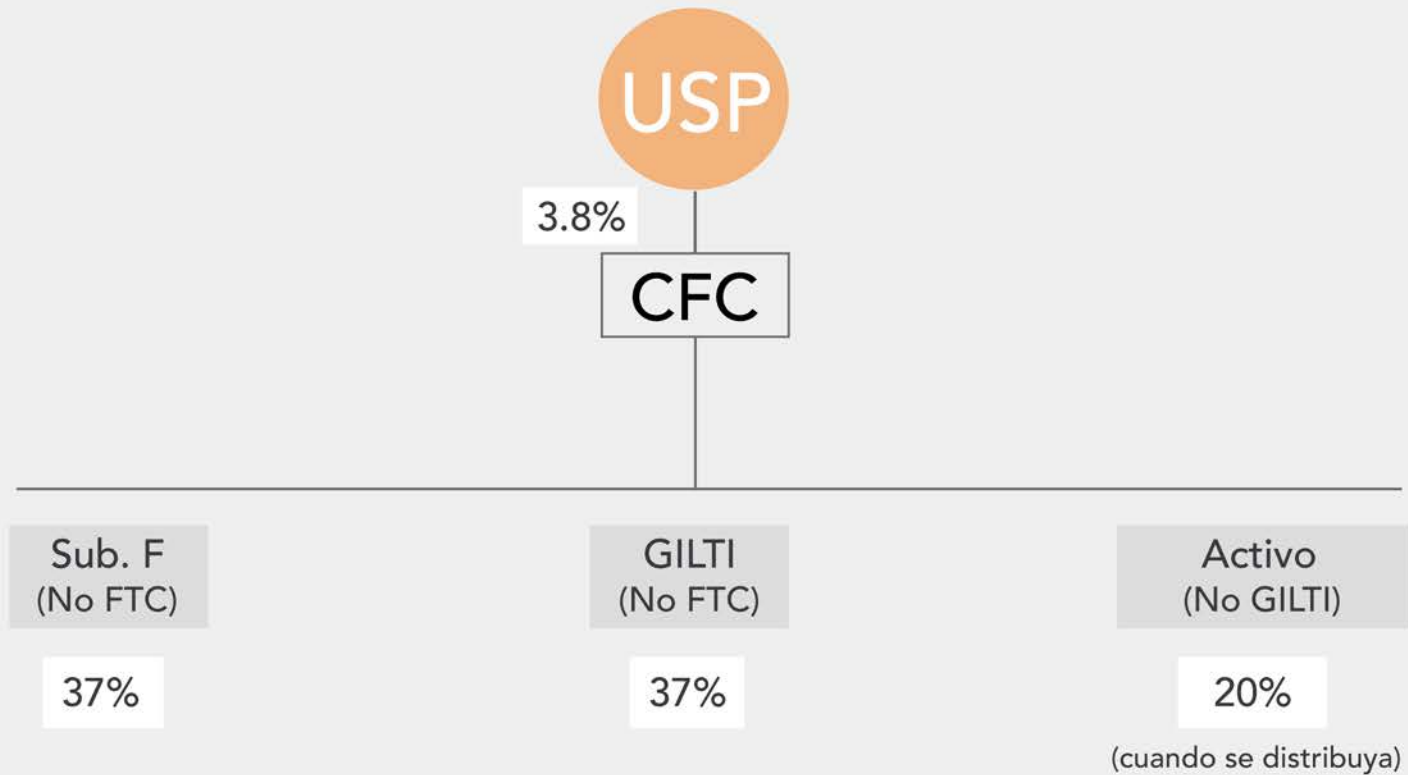
Indirecto

Limitado a 80% de los impuestos extranjeros

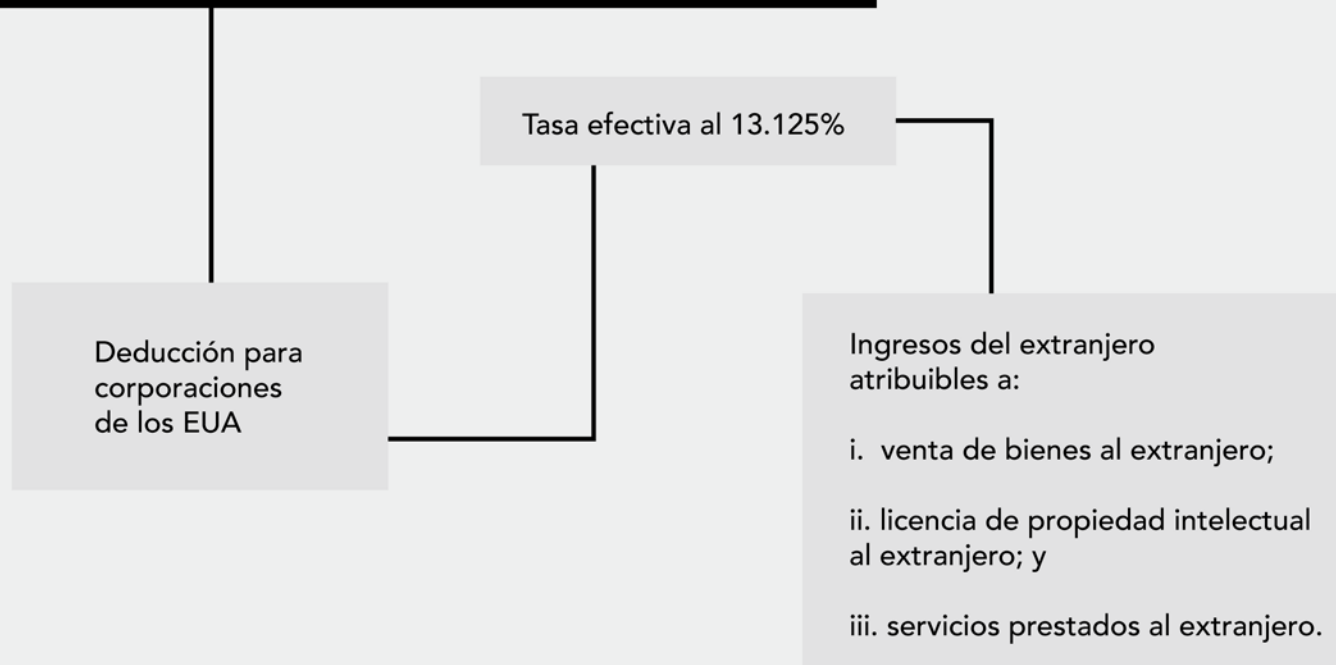
No carryover/carryback

Piramidación de 100% del FTC





FOREIGN DERIVED INTANGIBLE INCOME ("FDII")



FDII



US CORP

Exportación de Bienes
Servicios

ISR @ 13.125%

Pagos \$\$\$

LatAm CORP



Deducción @ 30%

AMPLIACIÓN DE LA DEFINICIÓN DE CFC

1

Reglas de atribución:
entidades de los EUA
se consideran titulares
de las acciones mantenidas
por su matriz extranjera
(retroactivo para 2017)

Subpart F

Repatriación ficta

Informativas
(e.g., Forma 5471)
en 2018.

2

Se incluyen las
acciones sin
derecho a voto
(por valor).

3

Se elimina el
requisito de ser
CFC por lo menos
30 días.

OTROS TEMAS

A

Aportaciones a
Sociedades Extranjeras

Elimina exención de
aportación de bienes
en negocio activo en
el extranjero

B

Venta de Partnership Interests

Deja sin efectos Greian
Magnesite

A partir del 27 de noviembre
de 2017

C

Fuente de Riqueza por
Venta de Inventarios
Producidos

Lugar de producción

INTERESES, BEPS Y OTROS TEMAS: IMPLICACIONES EN MÉXICO



● Pagos a partes relacionadas en MX

(e.g., servicios)

● **GILTI**: Cambio de Maquinaria y Equipo a Maquiladora

Incremente los activos tangibles en el extranjero

Operación gravable (no exención a partir de 2018)

● **FDII**: Licencia de Intangibles desde los EUA

Conclusiones, Predicciones y Apuestas

"I think nobody knows more about taxes than I do, maybe in the history of the world. Nobody knows more about taxes."



— Donald J. Trump, Mayo 2016,
(Associated Press)


Contacto:



Enrique Hernandez Pulido

enrique.hernandez@procopio.com

T. +1 (619) 515-3240


 @ehrdz



Pedro E. Corona de la Fuente

pedro.corona@procopio.com

T. +1 (619) 515-3272

 @PedroECorona



Raul Villarreal Garza

raul.villarrealgarza@procopio.com

T. +1 (619) 525-3874

 @RaulVGZA