

NUEVA REGULACIÓN MEXICANA SOBRE LA CAPITALIZACIÓN DELGADA

CAPITALIZACION DELGADA EN EL MUNDO

Según la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE)¹:

"¿Qué es la capitalización delgada?"

Una empresa generalmente se financia (o capitaliza) a través de una mezcla de deuda y capital. —La capitalización delgada se refiere a la situación en la que una empresa se financia a través de un nivel de deuda en comparación con el patrimonio. Las empresas de escasa capitalización a veces se denominan cómo —altamente apalancado o —altamente orientado.

¿Por qué es significativa la capitalización delgada?"

La forma en que se capitaliza una empresa a menudo tendrá un impacto significativo en la cantidad de ganancias que reporta a efectos fiscales. Las reglas fiscales del país generalmente permiten una deducción por los intereses pagados o por pagar al llegar a la medida fiscal de la ganancia. Cuanto mayor sea el nivel de deuda en una empresa y, por lo tanto, la cantidad de intereses que paga, menor será su beneficio imponible. Por esta razón, la deuda es a menudo un método de financiación más eficiente desde el punto de vista fiscal que el capital.

Los grupos multinacionales a menudo pueden estructurar sus acuerdos de financiación para maximizar estos beneficios. No sólo son capaces de establecer una mezcla de deuda y capital fiscalmente eficiente en los países prestatarios, sino que también son capaces de influir en el tratamiento fiscal del prestamista que recibe los intereses - por ejemplo, los arreglos pueden estructurarse de una manera que permitan que los intereses se reciban en una jurisdicción que no grave los ingresos por intereses, o que someta dichos intereses a una tasa impositiva baja. "

CAPITALIZACIÓN DELGADA EN MÉXICO

El 26 de octubre de 2021, el Congreso de la Unión aprobó varios cambios a la Ley del Impuesto sobre la Renta (ISR), la Ley del Impuesto al Valor Agregado (IVA), la Ley del Impuesto Especial sobre la Producción y los Servicios (IEPS) y otros impuestos federales, la mayoría de esas disposiciones vigentes a partir del 1 de enero de 2022.

Entre las regulaciones que sufrieron cambios, se encuentra el artículo 28 fracción XXVII de la ley ISR, comúnmente referido como "Capitalización Delgada".

¹ CAPITAL DELGADOZATION LEGISLATION A BACKGROUND PAPER FOR COUNTRY TAX ADMINISTRATIONS (Versión piloto para comentarios).

La OCDE es una organización internacional que agrupa a 38 países, liderando los cambios internacionales para prevenir la evasión fiscal. Los miembros están obligados en su mayoría a cumplir con estas regulaciones, ya que influyen en el resultado de ellos. Los miembros incluyen Canadá, Estados Unidos, Francia, Alemania, Italia, Japón, Corea, México, entre otros. (Comprobar la lista completa aquí <https://www.oecd.org/about/members-and-partners/>)

Este párrafo establece que los intereses pagados por un residente fiscal mexicano que provengan de deudas con empresas del mismo grupo (partes relacionadas) residentes en el extranjero, podrían considerarse como no deducibles cuando todas las deudas que generen intereses por parte del contribuyente sean superiores a 3 veces el patrimonio de sus accionistas.

El patrimonio de los accionistas está integrado, entre otros conceptos, por las ganancias y pérdidas de la empresa, las reservas y el capital aportado.

EJEMPLO	
Capital aportado	100,000
Reserva estatutaria	(5,000)
Beneficio (pérdida) del period	(195,000)
Ganancias retenidas	1,000,000
Pérdidas retenidas	(500,000)
Equidad	\$400,000

Como se aprecia, el patrimonio se integra en las ganancias y pérdidas de la empresa, esto significa que el capital puede aumentar o disminuir; si la empresa sufre pérdidas a lo largo del tiempo, el capital disminuirá constantemente incluso hasta el punto de ser una cifra negativa. En este caso, el límite de capital de 3 veces podría ser muy pequeño o incluso cero, lo que hace que los intereses pagados a partes relacionadas que residen en el extranjero se consideren no deducibles a efectos fiscales.

A pesar de que, hasta el año 2021, la Ley ISR ofrecía una alternativa al problema antes mencionado, permitiendo a los contribuyentes considerar como patrimonio la Cuenta de Aporte de Capital (CUCA) y la Cuenta de Ingreso Tributario Neto (CUFIN) que solían beneficiar a empresas con bajo patrimonio ya que estos cálculos solo consideraban utilidades tributarias y no pérdidas tributarias en la mayoría de los casos.

Sin embargo, a partir de 2022, los impuestos deben reducirse a partir del cálculo alternativo de CUCA y CUFIN, disminuyendo el margen superior de capitalización delgada.

Además, la diferencia entre la equidad y el cálculo del CUCA-CUFIN alternativo no debe ser superior al 20%. Si la diferencia es superior, los contribuyentes no pueden elegir el cálculo alternativo CUCA-CUFIN a menos que la empresa proporcione en caso de una auditoría, evidencia de que existe una razón comercial para que la empresa esté sobre financiada o con un patrimonio tan bajo, así como proporcionar toda la documentación correspondiente de CUCA y CUFIN.

¹ CAPITALI DELGADOZATION LEGISLATION A BACKGROUND PAPER FOR COUNTRY TAX ADMINISTRATIONS (Versión piloto para comentarios).

CONCLUSIÓN

El cambio en la legislación mexicana a que se refiere esta carta tiene un impacto directo en las empresas que pagan intereses a partes relacionadas residentes en el extranjero.

En este sentido es importante considerar lo siguiente:

1. Elaborar los correspondientes documentos de trabajo de capitalización teniendo en cuenta los cambios en la legislación antes de que finalice el año para prever si existen contingencias para la empresa.
2. En el caso de que la empresa considere como patrimonio el cálculo alternativo CUCA-CUFIN, verifique que toda la documentación correspondiente se conserve y complete de manera segura e implemente medidas para continuar teniendo estos documentos como un archivo permanente; estos documentos incluyen transferencias electrónicas, escrituras de constitución, actas de reuniones, cobros y pagos de dividendos, declaraciones anuales de impuestos, informes fiscales anuales (dictámenes fiscales). entre otros. En este sentido nuestra sugerencia es que se cree un archivo de defensa o archivo permanente que incluya todos los documentos y que estos archivos se actualicen cada año, instruyendo a la empresa para que este archivo nunca sea destruido. Este archivo también será útil en caso de venta de acciones y / o distribución de ganancias.
3. Si la diferencia entre el cálculo alternativo de capital contable y CUCA-CUFIN es superior al 20%, la empresa debe tomar la decisión de considerar los intereses pagados a las partes relacionadas residentes en el extranjero como no deducibles o considerarlos como deducibles dado que la empresa tiene todos los elementos correspondientes para demostrar a las autoridades fiscales una razón comercial en caso de auditoría. En este punto es importante mencionar que no existe una orientación oficial, criterios o lista de documentos que establezcan las autoridades fiscales o la ley y cualquier documentación podría ser refutada en el futuro. Sin embargo, si la empresa considera que hay elementos suficientes, nuestra sugerencia es que integren un archivo de defensa/permanente cada año y no hasta la auditoría de las autoridades fiscales.

Si tiene alguna consulta o necesita más ayuda, no dude en ponerse en contacto con nosotros.

¹ CAPITALI DELGADOZATION LEGISLATION A BACKGROUND PAPER FOR COUNTRY TAX ADMINISTRATIONS (Versión piloto para comentarios).

La OCDE es una organización internacional que agrupa a 38 países, liderando los cambios internacionales para prevenir la evasión fiscal. Los miembros están obligados en su mayoría a cumplir con estas regulaciones, ya que influyen en el resultado de ellos. Los miembros incluyen Canadá, Estados Unidos, Francia, Alemania, Italia, Japón, Corea, México, entre otros. (Comprobar la lista completa aquí <https://www.oecd.org/about/members-and-partners/>)