



# J.A. Del Río

Certified Public Accountants

Helping companies do business in Latin America®



## Newsletter / Boletín Informativo

## Tax Department / Departamento de impuestos

Mexico City • Guadalajara • Monterrey • León • Querétaro • Bogotá • Central America

### Corporate Taxes in Mexico

#### Income Tax

The basic tax for companies in Mexico is Income Tax (in Spanish: el ISR). In accordance with current Mexican legislation, Income Tax for legal entities is from 30% with a maximum progressive rate of 35% for individuals.

#### Additional Taxable Income on Dividends

From 2014, a 10% tax that is additional to Income Tax will be incurred on dividends that legal entity residents in Mexico pay to individuals who are residents in the country, or on those that are paid to residents who are living abroad.

This will only apply to those dividends that generate profits from 2014 on. However, to enjoy the benefit of not incurring the 10% tax that is additional to Income Tax on paid dividends for the years prior to 2014, it is indispensable to keep track of your “net earnings” (In Spanish: “Cuenta de utilidad fiscal neta” (CUFIN)), that were incurred before 2014; and it must be done in a suitable and allocated manner.

The following example is shown for the purposes of illustrating the additional 10% tax:

DETERMINATION OF ADDITIONAL INCOME TAX FOR DIVIDENDS	
DIVIDENDS TO BE DISTRIBUTED	\$ 1,000,000
X ADDITIONAL INCOME TAX RATE	10%
= ADDITIONAL INCOME TAX ON DIVIDENDS	\$ 100,000

#### Employee Profit Sharing Plan (EPSP)

In accordance with the Mexican Federal Labor Law (In Spanish: la Ley Federal del Trabajo), it is the obligation of a company to distribute to its workers by May 31st of the immediate following year 10% of the net earnings that were incurred in the year. This distribution is known as “An Employee Profit Sharing Plan” (EPSP) (in Spanish: “Participación de los Trabajadores en las Utilidades” (PTU). The calculation for assessing the EPSP is regulated by the Income Tax Act (in Spanish: la Ley del Impuesto Sobre la Renta).

### Impuestos corporativos en México

#### Impuesto Sobre la Renta (ISR)

El impuesto a las empresas básico en México es el ISR. De acuerdo a la legislación mexicana actual, la tasa del ISR para las personas morales es de un 30% y una tasa progresiva máxima de hasta un 35% para las personas físicas.

#### ISR adicional sobre Dividendos

A partir del 2014, se causará un impuesto adicional del ISR del 10% por los dividendos que paguen las personas morales residentes en México a las personas físicas residentes en el país o los que se paguen a residentes en el extranjero.

Esto solamente aplica para los dividendos que se generen con utilidades del año del 2014 en adelante. Sin embargo, para gozar del beneficio de no causar el 10% adicional de ISR por los dividendos generados en años anteriores a 2014, es indispensable llevar un control adecuado y segregado de la Cuenta de Utilidad Neta (CUFIN) generada antes de 2014.

Para efectos de ilustrar el impuesto adicional del 10%, se presenta el siguiente ejemplo:

DETERMINACIÓN DE ISR ADICIONAL POR DIVIDENDOS	
DIVIDENDO A DISTRIBUIR	\$ 1,000,000
X TASA DE ISR ADICIONAL	10%
= ISR ADICIONAL SOBRE DIVIDENDOS	\$ 100,000

#### Participación de los Trabajadores en las Utilidades (PTU)

De conformidad con la Ley Federal del Trabajo, es obligación de las empresas distribuir el 10% de la utilidad fiscal generada en el año a sus trabajadores a más tardar el 31 de mayo del año inmediato siguiente. Esta repartición se le conoce como “Participación de los Trabajadores en las Utilidades” (PTU). El cálculo para determinar la PTU está regulado en la Ley del Impuesto Sobre la Renta.

The following example is shown for the purposes of illustrating how the EPSP is calculated:

EPSP DETERMINATION	
NET EARNINGS (EPSP BASE)	\$ 1,200,000
X PERCENTAGE OF EPSP	10%
= DISTRIBUTABLE EPS	\$ 120,000

If you wish to receive more information, please contact us. We will be pleased to help you.

Para efectos de ilustrar el cálculo de la PTU, se presenta el siguiente ejemplo:

DETERMINACIÓN DE LA PTU	
UTILIDAD FISCAL (BASE DE PTU)	\$ 1,200,000
X PORCENTAJE DE PTU	10%
= PTU A DISTRIBUIR	\$ 120,000

Si desea más información contáctenos y estaremos gustosos de ayudarle.

**IMPORTANT DISCLAIMER:** This document has been prepared by J. A. Del Río for our clients and professional associates. This document only refers to Mexican law. While every effort has been made to ensure accuracy, no responsibility can be accepted for errors or omissions, however caused. The information contained in this document should not be relied on as advice and should not be regarded as a substitute for detailed advice in individual cases. No responsibility for any loss occasioned to any person acting or refraining from action as a result of material in this document is accepted by the authors or J. A. Del Río. If advice concerning individual problems or other expert assistance is required, we would be pleased to oblige.

**AVISO IMPORTANTE:** Este boletín ha sido preparado por J. A. Del Río para nuestros clientes y asociados profesionales. Este documento se refiere únicamente a la ley mexicana. A pesar de que se ha hecho un esfuerzo para asegurar la precisión de este documento, no podemos aceptar responsabilidad por errores u omisiones, sin importar su causa. La información contenida en esta publicación no debe ser tomada como una opinión y no debe ser considerada como sustituto de una asesoría profesional específica sobre casos particulares. Los autores de J. A. Del Río no asumen responsabilidad alguna por pérdidas ocasionadas a personas que actúen o se abstengan de actuar como resultado del material de este documento. Si necesita asesoría con relación a problemas individuales o cualquier otra asistencia profesional, nos dará mucho gusto proporcionársela.

## About us

**J.A. Del Río S.A. De C.V.** We are a bilingual accounting firm dedicated to helping foreign companies doing business in Latin America.

We provide services to companies across Latin America through our offices strategically located in Mexico, Central America\* and Colombia.

For more information, please visit our website:

[www.jadelrio.com](http://www.jadelrio.com)

## ¿Quiénes somos?

**J.A. Del Río S.A. De C.V.** Es una firma bilingüe de contadores enfocados en ayudar a empresas extranjeras a hacer negocios en Latinoamérica.

Preparamos servicios a empresas en todo Latinoamérica por medio de nuestras oficinas localizadas estratégicamente en las principales ciudades de México, Centroamérica\* y Colombia.

Para mayor información por favor visite nuestro sitio web:

[www.jadelrio.com](http://www.jadelrio.com)

## Our Offices / Nuestras oficinas:

<p><b>Guadalajara / Guadalajara</b></p> <p>Circ. Agustín Yáñez 2613 Piso 2 Col. Arcos Vallarta Sur Guadalajara, Jalisco. México 44500</p> <p>Tel. +52 (33) 3669-5300</p>	<p><b>Guadalajara / Guadalajara</b></p> <p>Torre Sterling Francisco de Quevedo 117, Piso 4-B Col. Arcos Vallarta Sur, Guadalajara, Jalisco. México 44500</p> <p>Tel. +52 (33) 3615-2303</p>	<p><b>Mexico City / Ciudad de México</b></p> <p>Av. Paseo de la Reforma 265, Piso 16 Col. Cuauhtémoc Delegación Cuauhtémoc, Ciudad de México, México 06500</p> <p>Tel. +52 (55) 5531-1425</p>	<p><b>Monterrey / Monterrey</b></p> <p>Torre Comercial América Av. Batallón de San Patricio 111 Piso 7 interior 703 Col. Valle Oriente San Pedro Garza García, Nuevo León 66269</p> <p>Tel. +52 (81) 4624-0145</p>
<p><b>León / León</b></p> <p>San Mateo, Torre II Blvd. Campestre 2502, Piso 5, interior 502 Col. El Refugio Campestre León, Guanajuato 37156</p> <p>Tel. +52 (447) 1521-730</p>	<p><b>Querétaro / Querétaro</b></p> <p>Plaza Central Park Av. Armando Birlain Shaffler 2001 Piso 15, interior 2 Col. Centro Sur Santiago de Querétaro, Querétaro 76090</p> <p>Tel. +52 (442) 291 94 63 Ext. 1012</p>	<p><b>Bogotá / Bogotá</b></p> <p>Edificio Paralelo 108. Autopista Norte, Av. Carrera 45. No. 108-27, Torre 2, Oficina 1502. Bogotá, Colombia</p> <p>Tel. +57 (1) 44-31-440</p>	

\*Oficinas representativas / Representative Offices



Web Site / Sitio Web: [www.jadelrio.com](http://www.jadelrio.com)

Contact Us / Contacto: [contacto@jadelrio.com](mailto:contacto@jadelrio.com)