

**ESTADO LIBRE ASOCIADO DE PUERTO RICO**  
**DEPARTAMENTO DE HACIENDA**  
**DEPARTAMENTO DE DESARROLLO ECONOMICO**  
**Y COMERCIO DE PUERTO RICO**  
**COMPAÑÍA DE FOMENTO INDUSTRIAL DE PUERTO RICO**  
**DEPARTAMENTO DE ESTADO**

Número: 7772

Fecha: 9 de noviembre de 2009

**INDICE** Aprobado: Hon. Kenneth D. McClintock  
Secretario de Estado



Por: Eduardo Arosemena Muñoz  
Secretario Auxiliar de Servicios

**TITULO:** Reglamento para implantar las disposiciones de la Sección 6 de la Ley Núm. 73 de 28 de mayo de 2008, conocida como "Ley de Incentivos Económicos para el Desarrollo de Puerto Rico", ("Ley"), promulgado al amparo de la Sección 19 de la Ley, que faculta al Secretario del Departamento de Hacienda a preparar en consulta con el Secretario del Departamento de Desarrollo Económico y Comercio y el Director Ejecutivo de la Compañía de Fomento Industrial de Puerto Rico, los reglamentos necesarios para hacer efectivas las disposiciones y objetivos de la Ley."

Contenido:	Página
Artículo 6-1.....	1
Artículo 6-2.....	14
Artículo 6-3.....	16
Artículo 6-4.....	17
Artículo 6-5.....	18
Artículo 6-6.....	24
Artículo 6-7.....	25
Artículo 6-8.....	26
Artículo 6-9.....	26
Artículo 6-10.....	29
Artículo 6-11.....	29
Artículo 6-12.....	31
Artículo 6-13.....	33
Artículo 6-14.....	33
SEPARABILIDAD:.....	34
EFFECTIVIDAD: .....	34

**ESTADO LIBRE ASOCIADO DE PUERTO RICO  
DEPARTAMENTO DE HACIENDA  
DEPARTAMENTO DE DESARROLLO  
ECONÓMICO Y COMERCIO DE PUERTO RICO  
COMPAÑÍA DE FOMENTO INDUSTRIAL**

Reglamento para implantar las disposiciones de la Sección 6 de la Ley Núm. 73 de 28 de mayo de 2008, conocida como "Ley de Incentivos Económicos para el Desarrollo de Puerto Rico", promulgado al amparo de la Sección 19 de la Ley, que faculta al Secretario del Departamento de Desarrollo Económico y Comercio a preparar, en consulta con el Secretario del Departamento de Hacienda y el Director Ejecutivo de la Compañía de Fomento Industrial de Puerto Rico, los reglamentos necesarios para hacer efectivas las disposiciones y objetivos de la Ley.

Artículos 6-1 a 6-14

Artículo 6-1.- Definiciones.- (a) A los fines de este Reglamento, los siguientes términos y frases tendrán los significados expresados a continuación, salvo que del propio contexto de los mismos se desprenda lo contrario:

(1) Inversionista.- Significa cualquier persona que realice una inversión elegible, excepto como se dispone a continuación:

(i) En el caso de una inversión que se desea cualificar bajo el inciso (A) del párrafo (2) del apartado (a) de la Sección 6 de la Ley, el término "inversionista" no incluirá aquella persona que directa o indirectamente, posea o haya poseído, dentro del período de 5 años anteriores a la fecha de adquisición que se desea considerar como inversión elegible, un 50 por ciento o más de las acciones emitidas y en circulación del negocio exento en proceso de cierre por el cual solicita crédito.

(ii) En caso de que la inversión que se desea cualificar bajo el inciso (A) del párrafo (2) del apartado (a) de la Sección 6 de la Ley se limite exclusivamente a una aportación de efectivo al negocio exento en proceso de cierre a cambio de sus acciones, a ser utilizado para la construcción o mejoras a las facilidades físicas y la compra de maquinaria y equipo, y no haya una adquisición de un tercero de la mayoría de las acciones, de la participación social o de los activos operacionales del negocio exento en proceso de cierre, el término "inversionista" no incluirá aquella persona o

entidad que sea directa o indirectamente accionista del negocio exento en proceso de cierre, o aquélla que haya realizado una aportación a cambio de acciones de dicho negocio dentro del período de 5 años anteriores a la fecha de la aportación por la cual se solicita crédito.

Tampoco se considerarán inversionistas los cónyuges, ascendientes o descendientes en línea recta, o los hermanos de aquellas personas que directa o indirectamente, posean o hayan poseído acciones emitidas y en circulación del negocio exento en proceso, dentro del período de 5 años anteriores a la fecha de la aportación.

El capital invertido o a invertirse a cambio de acciones tiene que provenir del propio peculio de la persona que realiza la aportación y no del peculio de los cónyuges, ascendientes o descendientes en línea recta, o los hermanos de aquellas personas que directa o indirectamente, posean o hayan poseído acciones emitidas y en circulación del negocio exento en proceso de cierre dentro del período de 5 años anteriores a la fecha de la aportación.

El Secretario de Hacienda, previo endoso del Director Ejecutivo, a su discreción se reserva el derecho de relevar a una persona de algún requisito aquí dispuesto y determinar si ésta se considera inversionista o no, según las circunstancias del caso específico, tomando en cuenta los mejores intereses económicos y sociales del Estado Libre Asociado de Puerto Rico.

(2) Inversión elegible.- Significa:

(i) Inversión en negocio exento en proceso de cierre.- (A) La cantidad de efectivo utilizada para la compra de la mayoría (50 por ciento o más) de las acciones, de la participación social o de los activos operacionales de un negocio exento que posea un decreto concedido bajo la Ley o bajo leyes de incentivos anteriores y que esté en proceso de cerrar operaciones en Puerto Rico, para continuar operándolo.

La compra de la mayoría de las acciones, de la participación social o de los activos podrá realizarse por una o varias personas, siempre y cuando, en el caso de varias personas, la adquisición se realice como parte de un plan estructurado en una misma transacción.

En el caso de compra de acciones o participación social, la inversión elegible se limitará al valor en el mercado proporcional de los activos operacionales adquiridos, de forma tal que la determinación de la cantidad del crédito será exactamente igual al crédito que resultaría bajo la compra de activos.

En el caso de compra de acciones o participación social, la inversión elegible se computará dividiendo el valor en el mercado de los activos operacionales del negocio exento neto el valor en el mercado de todos los activos del negocio exento. Dicha proporción se multiplicará por el efectivo utilizado para comprar las acciones o participación social del negocio exento y el resultado será la inversión elegible para crédito.

Para cualificar como inversión elegible bajo el inciso (A) del párrafo (2) del apartado (a) de la Sección 6 de la Ley, las acciones o activos operacionales tienen que adquirirse para continuar realizando una actividad económica de naturaleza similar a la especificada en el decreto del negocio exento en proceso de cierre, para la cual sea necesaria un por ciento sustancial de la maquinaria y equipo del negocio exento en proceso de cierre.

En el caso de compra de activos operacionales, la cantidad de efectivo utilizado para la compra de estos a un negocio exento en proceso de cierre no se considerará inversión elegible bajo el inciso (A) del párrafo (2) del apartado (a) de la Sección 6 de la Ley, si se incorporan los activos operacionales adquiridos a las operaciones de un negocio existente, a menos que estos sean incorporados para establecer una nueva división a un negocio existente, o en la alternativa exista un compromiso de emplear un por ciento sustancial de los empleados cesanteados por el negocio en proceso de cierre por el periodo de operación de 10 años a partir del día de la inversión elegible "empleados comprometidos" y de incrementar la producción del negocio existente. El Director Ejecutivo, en consulta con el Secretario de Hacienda, determinarán lo que constituye un por ciento sustancial para propósitos de ésta subcláusula.

En el caso de adquisición de activos operacionales para incorporarlos a un negocio existente sin que se establezca una nueva división, la cesantía de un 85% o más de los empleados comprometidos dentro del periodo de 10 años, a partir del día

de la inversión elegible, conlleva el recobro del crédito de acuerdo a las cláusulas de recobro establecidas en el párrafo (2) del apartado (e) de la Sección 6 de la Ley.

Las disposiciones de ésta subcláusula (A) se ilustran con los siguientes ejemplos:

Ejemplo 1: La Corporación "X" es un negocio exento certificado como en proceso de cierre. La Corporación "S" adquiere del accionista de "X" el 70 por ciento de las acciones comunes emitidas y en circulación de "X" por \$800,000. Al momento de la adquisición de las acciones, "X" tiene un total de activos valorados en \$1,700,000, de los cuales sólo \$1,000,000 son activos operacionales. La inversión elegible de "S" en la compra de las acciones de "X" es de \$470,588, computada de la siguiente manera:

		Proporción
Activos operacionales	\$1,000,000	58.82%
Activos no operacionales	<u>\$700,000</u>	<u>41.18%</u>
Total de activos	<u>\$1,700,000</u>	100%
Efectivo utilizado para compra	\$800,000	
Proporción de activos operacionales	<u>58.82%</u>	
Inversión elegible	<u>\$470,588</u>	

Ejemplo 2: La Corporación "S" es un negocio exento certificado como en proceso de cierre con un decreto para la manufactura de calzado de niños. "N" adquiere el 51 por ciento de los activos operacionales de "S" por la suma de \$500,000 para utilizar parte de estos para establecer un negocio exento para la producción de alimentos. De los activos operacionales adquiridos "N" utiliza el mobiliario y una planta de generación de energía en el establecimiento de su negocio, más, no le es útil el resto de la maquinaria y equipo adquirido de "S". Luego de la adquisición de los activos operacionales. "N" invierte \$2,000,000 en construcción y mejoras a las facilidades físicas y adquisición de maquinaria y equipo nuevo para poder comenzar su negocio de producción de alimentos. La compra de los activos operacionales de "S" y la inversión adicional en construcción y mejoras a las facilidades físicas y adquisición de maquinaria y equipo no cualificarán como inversión elegible bajo la disposiciones del

inciso (A) del párrafo (2) del apartado (a) de la Sección 6 de la Ley ya que luego de su adquisición, se utilizaron los activos mismos en una actividad de naturaleza distinta a la especificada en el decreto del negocio exento en proceso de cierre, para la cual no es necesaria un por ciento sustancial de la maquinaria y equipo del negocio exento en proceso de cierre. No obstante lo anterior, "N" podría solicitar crédito por el establecimiento de una pequeña o mediana empresa bajo el inciso (B) del párrafo (2) del apartado (a) de la Sección 6 de la Ley, si cumple con los requisitos para ello.

(B) El efectivo aportado al negocio exento en proceso de cierre a cambio de sus acciones corporativas o de participación social, que se utilice única y exclusivamente para la construcción o mejoras a sus facilidades físicas y la compra de maquinaria y equipo al cual no se le hayan otorgado créditos contributivos anteriormente. Las facilidades físicas adquiridas o construidas y la maquinaria y equipo adquiridos serán dedicados exclusivamente al desarrollo industrial. El Secretario de Hacienda, en consulta con el Director Ejecutivo, podrá considerar como inversión elegible la adquisición de maquinaria y equipo usado anteriormente, siempre que no sea adquirido de una entidad relacionada y cuando el negocio exento demuestre la necesidad y conveniencia de adquirir este equipo, en vez de uno nuevo. Los factores a tomarse en consideración para aprobar la adquisición del equipo usado son: la vida útil remanente, la garantía restante con el manufacturero y el ahorro sustancial sobre la adquisición de un equipo nuevo.

La construcción o mejoras a las facilidades físicas y la compra de maquinaria y equipo que cualifica como inversión elegible será aquélla necesaria para evitar el cierre del negocio, y no podrá exceder de un término de 18 meses.

En el caso que haya una inversión en la adquisición de las acciones, participación social o activos operacionales de un negocio exento en proceso de cierre bajo la subcláusula (A) anterior y que se deseé hacer una inversión adicional en construcción o mejora a las facilidades físicas de dicho negocio exento en proceso de cierre y de adquisición de maquinaria y equipo bajo esta subcláusula (B), la inversión adicional bajo esta subcláusula (B) tendrá que completarse en un término máximo de

18 meses a partir de la fecha de la compra de la mayoría de las acciones, participación social o activos operacionales del negocio exento en proceso de cierre.

Además, en el caso que haya una inversión de adquisición de activos operacionales bajo la subcláusula (A) anterior que sean incorporados a un negocio existente donde el negocio existente desee además, realizar una inversión bajo esta subcláusula (B) en construcción o mejoras a las facilidades físicas o adquisición de maquinaria y equipo nuevo, esta inversión adicional deberá ser una razonable para rescatar las operaciones adquiridas.

Entre los factores a considerarse al determinar si la construcción o mejora a las facilidades físicas o adquisición de maquinaria y equipo nuevo es razonable para rescatar las operaciones del negocio exento en proceso de cierre cuyos activos se incorporan a un negocio existente, se encuentran: la proporción entre la inversión adicional y aquella realizada para adquirir los activos operacionales del negocio en proceso de cierre, el número de empleados retenidos, incluyendo empleados cesanteados por el negocio exento en proceso de cierre que se encuentren desempleados al momento de reiniciarse el negocio, la utilización del negocio existente en sus operaciones de un por ciento sustancial de la maquinaria y equipo del negocio en proceso de cierre, el aumento en ingreso bruto que se estima se genere a consecuencia de la inversión adicional y cualquier otro factor que tome en consideración los mejores intereses económicos y sociales del Estado Libre Asociado de Puerto Rico.

(ii) Establecimiento de pequeña o mediana empresa.- La cantidad de efectivo aportado a cambio de acciones corporativas, o de participación social en el establecimiento de un nuevo negocio exento, que obtenga un decreto concedido bajo Ley, considerado como una pequeña o mediana empresa, a tenor con lo dispuesto en el apartado (i) de la Sección 2 de la Ley, que sea utilizado por el negocio exento para la construcción o mejoras de las facilidades físicas y la compra de maquinaria y equipo por el cual no se hayan otorgado créditos contributivos anteriormente. Las facilidades físicas adquiridas o construidas y la maquinaria y equipo adquiridos deberán ser dedicados exclusivamente al desarrollo industrial.

El Secretario de Hacienda, en consulta con el Director Ejecutivo, podrá considerar como inversión elegible la adquisición de maquinaria y equipo usado anteriormente, siempre que no sea adquirido de una entidad relacionada, y cuando el negocio exento demuestre la necesidad y conveniencia de adquirir este equipo, en vez de uno nuevo. Los factores a tomarse en consideración para aprobar la adquisición del equipo usado son: la vida útil remanente, la garantía restante con el manufacturero y el ahorro sustancial sobre la adquisición de un equipo nuevo.

Para propósitos de esta cláusula, el término "nuevo negocio" significa una nueva entidad legal o negocio no incorporado que se establezca por primera vez en Puerto Rico luego del 1 de julio de 2008, o que habiéndose incorporado antes de dicha fecha, no haya comenzado a operar antes del 1 de julio de 2008, excluyendo aquéllos que se consideren un "negocio sucesor", según dicho término se define en la Sección 2(l) de la Ley. Disponiéndose, que si el "nuevo negocio" tiene una afiliada con operaciones en Puerto Rico, que sea miembro del grupo controlado de corporaciones o sociedades, según dicho término se define en la Sección 1028 del Código, tendrá que manufacturar un "producto nuevo". Para estos propósitos, el término "producto nuevo" significa un producto que no se esté manufacturando al momento de la solicitud por alguno de los miembros del grupo controlado.

Para propósitos de determinar si un nuevo negocio es considerado una pequeña o mediana empresa para propósitos de este crédito, el Director Ejecutivo, en consulta con el Secretario de Hacienda, considerará tanto los siguientes factores según proyectados por el nuevo negocio, como aquellos históricos de cualquier empresa relacionada del mismo grupo controlado del nuevo negocio o cualquier otra empresa similar en Puerto Rico:

- (A) cantidad de la inversión;
- (B) ventas brutas e ingreso promedio en Puerto Rico;
- (C) valor en los libros de los activos; y
- (D) cualquier otro factor que el Director Ejecutivo, en consulta con el Secretario de Hacienda, entienda necesario para dicha determinación.



Un negocio exento que posea un decreto bajo la Ley y que pertenezca a un grupo controlado que genere un ingreso bruto promedio de \$10,000,000 o más durante los 3 años contributivos anteriores al comienzo de sus operaciones, no podrá solicitar el crédito bajo esta cláusula.

La construcción o mejoras a las facilidades físicas y la compra de maquinaria y equipo que cualifica como inversión elegible bajo el inciso (B) del párrafo (2) del apartado (a) de la Sección 6 de la Ley está limitada a aquella que se realice y complete antes de la pequeña o mediana empresa comience su producción en escala comercial.

(iii) Expansión sustancial de pequeña o mediana empresa.- La cantidad de efectivo aportado a cambio de acciones corporativas o de participación social de un negocio exento considerado como una pequeña o mediana empresa, a tenor con lo dispuesto en el apartado (i) de la Sección 2 de la Ley, que sea utilizado por el negocio exento para la construcción o mejoras de las facilidades físicas y la compra de maquinaria y equipo, para una expansión sustancial. La maquinaria y equipo que cualifica para crédito es aquél por el cual no se hayan otorgado créditos contributivos anteriormente bajo la Ley o cualquier otra ley de incentivos anterior. Las facilidades físicas adquiridas o construidas, y la maquinaria y equipo adquiridos serán dedicados exclusivamente a desarrollo industrial, según definido en la Ley, o para proveer servicios cualificados.

El Secretario de Hacienda, en consulta con el Director Ejecutivo, podrá considerar como inversión elegible, la adquisición de maquinaria y equipo usado anteriormente, siempre que no sea adquirido de una entidad relacionada y cuando el negocio exento demuestre la necesidad y conveniencia de adquirir este equipo, en vez de uno nuevo. Los factores a tomarse en consideración para aprobar la adquisición del equipo usado son: la vida útil remanente, la garantía restante con el manufacturero y el ahorro sustancial sobre la adquisición de un equipo nuevo.

Para cualificar bajo esta cláusula, la inversión tiene que dirigirse a expandir sustancialmente las facilidades físicas de un negocio existente, no meramente a dar mantenimiento, renovar o remodelar sus facilidades físicas. Toda expansión sustancial tiene que conllevar la adquisición de maquinaria y equipo y una inversión elegible total

de un 50 por ciento o más del valor en los libros de los activos operacionales del negocio exento al cierre de sus libros de contabilidad para el año anterior a la fecha de la expansión.

Además de los requisitos anteriores, para propósitos de determinar lo que constituye una expansión sustancial, el Secretario de Hacienda, en conjunto con el Director Ejecutivo, evaluarán cada caso tomando en consideración los siguientes factores:

- (A) número de empleos a ser creados;
- (B) aumento en producción;
- (C) productos nuevos o modificados; y
- (D) cualquier otro factor que estos funcionarios estimen pertinente.

No se considerará una expansión sustancial el mero hecho de adquirir un inmueble para trasladar unas operaciones existentes.

Las disposiciones de esta cláusula (iii) se ilustran con los siguientes ejemplos:

Ejemplo 1: La Corporación "B" es un negocio exento, el cual, al 31 de diciembre de 2008, tenía un valor en los libros de sus activos operacionales, de \$3,000,000. En el año 2009, "B" realiza una emisión de acciones en la que recauda \$2,600,000 en efectivo. "B" utiliza el efectivo recaudado para adquirir, por \$2,000,000, un inmueble para trasladar allí sus operaciones; además, adquiere muebles de oficina por \$70,000. El inmueble donde "B" mantenía sus operaciones tenía 10,000 pies cuadrados de construcción y el edificio adquirido tiene 20,000 pies cuadrados. "B" no aumentó el número de empleados ni la producción luego de mudarse a las nuevas facilidades.

"B" no realizó una expansión sustancial de sus operaciones, ya que no aumentó el número de empleados ni la producción.

Ejemplo 2: La Corporación "M" es un negocio exento el cual al 31 de diciembre de 2008 tiene un valor en los libros de sus activos operacionales de \$3,000,000. En el año 2009, "M" realiza una emisión de acciones en la que recauda \$2,600,000 en efectivo. "M" utiliza el efectivo recaudado para adquirir por \$2,000,000 maquinaria y equipo para sustituir la maquinaria y equipo en uso. Además, adquiere muebles de oficina por \$70,000. La maquinaria y equipo adquirido resultó en un aumento

significativo en la producción del negocio exento. "M" realizó una expansión sustancial de sus operaciones para propósitos de éste crédito por la inversión elegible de \$2,000,000 en maquinaria y equipo.

(iv) Una inversión no se considerará una inversión elegible hasta tanto se haya completado la adquisición de maquinaria y equipo o la construcción o mejoras a las facilidades físicas y el Secretario de Hacienda haya aprobado el monto de la inversión. Sin embargo, a tenor con lo dispuesto en el párrafo (a) del Artículo 6-6 de este Reglamento, una persona podrá solicitar una determinación administrativa para una inversión que se propone realizar, con el propósito de que el Secretario de Hacienda determine si la estructura en que se llevará a cabo la adquisición, establecimiento o expansión sustancial del negocio exento cualifican o no para crédito.

Exclusivamente en el establecimiento de una pequeña o mediana empresa, el Secretario de Hacienda, en consulta con el Director Ejecutivo, a su discreción, podrá recomendar el adelanto de hasta un máximo del 50 por ciento del crédito estimado a ser generado bajo el inciso (B) del párrafo (2) del apartado (a) de la Sección 6 de la Ley. En dicho caso, el negocio exento deberá proveer una fianza u otra forma de garantía aceptable al Secretario de Hacienda para garantizar el recobro del crédito, si la inversión y las operaciones no se realizan dentro del término y las circunstancias representadas. Para acogerse a este beneficio, el negocio exento deberá demostrar que cuenta con el efectivo de su propio peculio o por financiamiento aprobado para completar la inversión y comenzar operaciones.

(v) En el caso de aportaciones en efectivo para la adquisición de maquinaria y equipo o la construcción o mejoras a las facilidades físicas, la inversión elegible para el crédito será igual al costo de materiales de construcción, mano de obra y aquellos costos conocidos en la industria de la construcción como *hard costs* que el Secretario de Hacienda, en consulta con el Director Ejecutivo, entienda que ameriten ser incluidos; pero excluyendo cualquier costo por servicios profesionales, administrativos, arquitectura, ingeniería, diseño, consultoría y aquellos otros costos que se consideren dentro de los *soft costs*, según se usa dicho término en la industria de la construcción.

(vi) El término "inversión elegible" excluye:

(A) una inversión cuyo propósito sea refinanciar cualquier deuda del negocio exento;

(B) la aportación de activos, que no sea dinero en efectivo, a través de la cesión o transferencia, a cambio de capital del negocio exento;

(C) cualquier inversión efectuada con el efectivo proveniente de un préstamo que esté garantizado por el propio negocio exento, por sus activos o aquél en el cual el negocio exento sea la entidad deudora; y

(D) cualquier otra inversión, cuyos fondos no sean utilizados directamente y en su totalidad, para los propósitos descritos en este inciso (2).

Previa la aprobación del Secretario de Hacienda y el Director Ejecutivo, las acciones del negocio exento se podrán dar en garantía, solamente en caso de que sea una garantía general y personal del inversionista, que incluya todos los demás activos del inversionista. En este caso, el inversionista no podrá ser una corporación de nueva creación; tampoco podrá ser una corporación cuyos únicos activos sean las acciones del negocio exento (empresa tenedora). El Secretario de Hacienda y el Director Ejecutivo evaluarán la capacidad económica del inversionista para el repago de la deuda, para determinar si es aceptable que las acciones del negocio exento sean dadas en garantía. No obstante lo anterior, el préstamo no podrá estar garantizado en ningún momento por el propio negocio exento o por sus activos, ni el negocio exento podrá ser la entidad deudora.

(vii) El Director Ejecutivo, en consulta con el Secretario de Hacienda, se reserva el derecho de determinar si una persona se considera inversionista o no, según las circunstancias del caso específico, tomando en cuenta los mejores intereses económicos y sociales del Estado Libre Asociado de Puerto Rico.

(3) Activos operacionales.- Significa cualquier terreno, estructura, maquinaria, equipo y propiedad intelectual, tales como derechos de autor, patentes, nombres comerciales y licencias. Se excluye expresamente de este término las cuentas por cobrar, el efectivo, la plusvalía y el inventario.

Para propósito de determinar si se adquiere el 50 por ciento o más de los activos operacionales de un negocio en proceso de cierre, se considerará el justo valor en el

mercado de los activos operacionales de dicho negocio excluyendo el valor de los bienes inmuebles.

(4) Acciones corporativas o participación social.- Significa las acciones de una corporación, la participación en una sociedad o el interés en una compañía de responsabilidad limitada que se emitan a cambio de la aportación en efectivo, las cuales podrán ser acciones comunes o preferidas. No se admitirá como inversión elegible la aportación en efectivo que se haga a cambio de acciones, participaciones e intereses con derechos tan restringidos que sean equivalentes a una evidencia de deuda del negocio exento, según los principios aplicables bajo el Código. Algunos factores a considerarse para determinar si un interés en una corporación o sociedad constituye una deuda o una inversión de capital son:

(i) si existe una promesa incondicional por escrito de pagar a la demanda o a una fecha específica una cantidad determinada de dinero que incluya una consideración adecuada por el valor del dinero, o de pagar una tasa fija de interés;

(ii) si existe subordinación o preferencia sobre cualquier deuda de la corporación o sociedad;

(iii) la proporción (*ratio*) de *debt to equity* de la corporación o sociedad;

(iv) la convertibilidad del instrumento en acciones de la corporación o participación en la sociedad; y

(v) la relación entre los accionistas de la corporación o los socios en la sociedad y los tenedores del instrumento en cuestión.

(5) Negocio exento.- Significa un negocio elegible, según definido en la Ley, establecido, o que será establecido, en Puerto Rico por una persona natural o jurídica, o combinación de ellas, organizado o no bajo un nombre común, al que se le ha concedido uno o varios decretos de exención contributiva y que haya cumplido con todos los requisitos de su decreto. El término negocio exento excluye hoteles, paradores y otras facilidades especiales que sean negocios exentos bajo la Ley Núm. 52 de 2 de junio de 1983, la Ley Núm. 78 de 10 de septiembre de 1993 o cualquier ley posterior o sucesora similar.

Un negocio exento que no haya cumplido con los términos de su decreto de exención contributiva deberá informar cualquier incumplimiento a la Oficina de Exención Contributiva Industrial para la acción que dicha oficina estime pertinente, incluyendo la subsanación de tal incumplimiento.

No obstante lo anterior, una vez notificado el incumplimiento, el Secretario de Hacienda y el Director Ejecutivo se reservan el derecho de determinar si el incumplimiento con los términos de un decreto impide que un negocio exento se considere como tal, según las circunstancias del caso específico, tomando en cuenta los mejores intereses económicos y sociales del Estado Libre Asociado de Puerto Rico.

(6) Negocio exento en proceso de cerrar operaciones en Puerto Rico o negocio exento en proceso de cierre.- Significa un negocio exento bajo la Ley o leyes de incentivos anteriores, sobre el cual, debido a tendencias negativas, dificultades financieras y problemas internos o externos, tales como los descritos en el Artículo 6-2(a)(1)(vi) de este Reglamento, exista la duda razonable de que pueda continuar operando como un negocio en marcha. Un negocio exento en proceso de cierre incluirá además, a discreción del Director Ejecutivo, en consulta con el Secretario de Hacienda, un negocio exento que ya haya cerrado sus operaciones en Puerto Rico, si la adquisición de la mayoría de las acciones, de la participación social o de los activos operacionales ocurre dentro de los 18 meses posteriores a su cierre.

Un negocio exento que lleve a cabo operaciones exentas y tributables y que utilice los activos operacionales en ambas operaciones, sólo se considerará como un "negocio exento en proceso de cierre" si sus operaciones exentas son sustanciales en proporción a las operaciones totales del negocio. En este caso, cualificará para crédito aquella proporción de los activos operacionales del negocio exento que sea atribuible a las operaciones exentas. Para propósitos de este párrafo, las operaciones exentas se considerarán sustanciales si para el período de 3 años contributivos anteriores a la fecha en que el negocio exento solicitó el certificado descrito en el Artículo 6-2 de este Reglamento, el ingreso bruto de las operaciones exentas excedió el 25 por ciento del ingreso bruto total del negocio.

Un negocio cuyo decreto de exención contributiva haya expirado, para fines de contribución sobre ingresos, con anterioridad a la solicitud descrita en el Artículo 6-2 de este Reglamento, será considerado como un negocio exento en proceso de cierre, siempre y cuando la inversión elegible se efectúe no más tarde de un año contado a partir de la fecha de expiración del decreto de exención y el negocio haya operado como un negocio exento por un período igual o mayor a 10 años. Para estos fines, la fecha de expiración incluirá cualquier elección bajo el apartado (b) de la Sección 10 de la Ley o sección similar de leyes de incentivos anteriores.

El Director Ejecutivo, en consulta con el Secretario de Hacienda, establecerá aquellos requisitos que considere razonables para la aprobación de la referida solicitud de negocio exento en proceso de cierre.

Un negocio que posea un decreto de propiedad dedicada a desarrollo industrial bajo la Ley, se considerará un negocio exento en proceso de cierre exclusivamente si está íntimamente unido a otro negocio que posea un decreto de exención contributiva que no sea de propiedad dedicada a desarrollo industrial. En tal caso, y para propósitos de éste Reglamento, los dos negocios se considerarán como uno solo.

Artículo 6-2.- Procedimiento para la solicitud del Certificado Acreditativo de que el negocio exento está en proceso de cerrar operaciones en Puerto Rico.- (a) El peticionario en el Certificado Acreditativo de que el Negocio Exento Está en Proceso de Cerrar Operaciones en Puerto Rico ("Certificado Acreditativo") podrá ser el negocio exento o, con la autorización del negocio exento, cualquier persona que esté considerando convertirse en accionista del mismo. Cualquier peticionario que interese un Certificado Acreditativo bajo la Ley, someterá una solicitud a la Oficina de Asuntos Contributivos y Legislativos de la Compañía de Fomento Industrial, con copia al Secretario Auxiliar de Rentas Internas del Departamento de Hacienda, acompañada de los siguientes documentos:

(1) Declaración jurada del peticionario, suscrita ante un Notario Público, que contenga, en forma detallada y actualizada, la siguiente información:

(i) nombre, dirección y número de seguro social del inversionista y del peticionario (si fueran distintos). Si el inversionista es una corporación o sociedad, nombre y número de seguro social de los accionistas, o socios;

(ii) nombre y dirección del representante legal del peticionario, si alguno;

(iii) nombre, dirección, número de seguro social patronal y descripción de las operaciones del negocio exento en proceso de cierre;

(iv) número de empleados a tiempo completo que el negocio exento ha mantenido en sus últimos 4 cierres de año contributivos y número de empleos que al presente mantiene el negocio exento en proceso de cierre de operaciones en Puerto Rico, o que mantenía al momento del cierre de sus operaciones;

(v) descripción tanto de las operaciones exentas como de las tributables realizadas por el negocio exento, y detalle de los activos operacionales utilizados en cada una de dichas operaciones. Si el negocio exento utiliza sus activos operacionales para llevar a cabo ambas operaciones, deberá informar la proporción de los activos utilizados en cada actividad;

(vi) circunstancias, condiciones y eventos que conllevaron a la determinación de cerrar operaciones en Puerto Rico, tales como:

(A) tendencias negativas, las cuales incluyen pérdidas operacionales recurrentes, deficiencias en capital operacional, flujo de efectivo negativo en las operaciones exentas, e índices financieros adversos claves;

(B) dificultades financieras, las cuales incluyen atrasos en el pago de préstamos o acuerdos similares, atrasos en el pago de dividendos, rechazo de crédito comercial por parte de los proveedores, reestructuración de deuda, incumplimiento con requerimientos de capital estatutarios, y necesidad de localizar nuevas fuentes de financiamiento;

(C) problemas internos, tales como obstrucción de labores u otras dificultades laborales, dependencia sustancial del éxito de un proyecto en particular, compromisos no financieros a largo plazo, y necesidad de revisar significativamente las operaciones;

o



(D) problemas externos, tales como procedimientos judiciales, legislativos, o similares que puedan perjudicar la habilidad del negocio para operar, la pérdida de una licencia o patente, la pérdida del cliente o proveedor principal, o la ocurrencia de una catástrofe sin asegurar o asegurada por debajo del valor; y

(vii) fecha en que el negocio exento determinó que comenzaría un proceso de cierre de operaciones en Puerto Rico, acciones que tomó y personas o entidades a las cuales se les comunicó de ello.

(2) estados financieros de los últimos 4 años del negocio exento en proceso de cierre, según requerido en el Código. En el caso de corporaciones y sociedades obligadas por la Sección 1018(c) del Código a acompañar estados financieros auditados con su planilla, deberá proveer los estados financieros auditados. El estado financiero correspondiente al año de cierre deberá estar debidamente auditado por un Contador Público Autorizado con licencia para ejercer la profesión en el Estado Libre Asociado de Puerto Rico ("CPA") utilizando las normas de auditoría generalmente aceptadas en dicha profesión;

(3) documentación evidenciando la fecha en que el negocio exento determinó que comenzaría un proceso de cierre de operaciones en Puerto Rico;

(4) documentación evidenciando las circunstancias, condiciones y eventos que conllevaron a la determinación de cerrar operaciones en Puerto Rico; y

(5) cualquier otra información o documento que el peticionario estime necesario para la evaluación de su solicitud, o que le sea requerida por el Director Ejecutivo o por el Secretario de Hacienda.

(b) La solicitud del Certificado Acreditativo deberá presentarse antes de la fecha de la inversión elegible, por lo que no se emitirá un Certificado Acreditativo cuando ya se ha realizado la inversión en el mismo.

Artículo 6-3.- Certificado Acreditativo; procedimiento interino, derecho a reconsideración.- (a) El Director Ejecutivo, en consulta con el Secretario de Hacienda, evaluará la solicitud del Certificado Acreditativo y los documentos sometidos para determinar si el negocio exento se encuentra o no en proceso de cerrar operaciones en Puerto Rico o si ya ha cerrado.

Un representante de la Compañía de Fomento Industrial visitará el negocio exento y rendirá un informe sobre sus observaciones. Además, la Compañía de Fomento Industrial solicitará a la Oficina de Exención Contributiva Industrial que certifique que el negocio exento ha cumplido cabalmente con su decreto de exención contributiva vigente, bajo las disposiciones de la Ley o cualquier ley anterior de incentivos análoga.

El negocio exento que solicite el Certificado Acreditativo estará sujeto a una revisión de sus cuentas e informes con el Departamento de Hacienda, incluyendo, pero sin limitarse, al cumplimiento con los términos del decreto de exención y un análisis de transacciones con afiliadas, accionistas, empleados y suplidores. El Certificado Acreditativo puede ser condicionado a la subsanación de cualquier deficiencia o incumplimiento.

(b) Denegatoria y reconsideración.- En los casos en que se emita una Certificación Acreditativa negativa, el Director Ejecutivo en conjunto con el Secretario de Hacienda notificarán por escrito la denegatoria mediante correo certificado, expresando las razones en las cuales se fundamenta su denegatoria, los términos y los foros correspondientes para apelar dicha decisión. Una vez se notifique la denegatoria al peticionario, éste podrá hacer uso de las disposiciones sobre reconsideración y revisión judicial aplicables a determinaciones administrativas conforme a la Ley Núm. 170 de 12 de agosto de 1988, según enmendada, conocida como "Ley de Procedimiento Administrativo Uniforme del Estado Libre Asociado de Puerto Rico" ("Ley Núm. 170").

Artículo 6-4.- Tope máximo de crédito por año.- La cantidad máxima de crédito por inversión industrial no excederá de \$8,000,000 por negocio exento, por vida, que posea un decreto concedido bajo la Ley o leyes de incentivos anteriores. El Secretario de Hacienda podrá aprobar hasta \$20,000,000 en créditos durante cada año fiscal. Para cumplir con esta limitación, es necesario que el Secretario de Hacienda tenga conocimiento de las cantidades que se están reclamando como crédito. Para esos propósitos, se le requerirá a la persona que interese obtener los créditos concedidos

bajo la Sección 6 de la Ley, que solicite y obtenga una determinación administrativa del Secretario de Hacienda, según se indica en el Artículo 6-5.

En caso de que el Director Ejecutivo necesite una mayor cantidad de créditos durante un año fiscal en particular, para atender los mejores intereses del Estado Libre Asociado de Puerto Rico, podrá solicitar del Secretario de Hacienda que autorice una cantidad mayor de créditos durante dicho año o que apruebe créditos en exceso del límite dispuesto para un negocio particular.

Artículo 6-5.- Procedimiento para la solicitud de determinación administrativa.-

(a) Solicitud.- Según establecido en el Artículo 6-4, la persona que interese obtener un crédito bajo la Sección 6 de la Ley, tendrá que obtener una determinación administrativa del Secretario de Hacienda. A tales propósitos, deberá presentar una solicitud de determinación administrativa en forma de declaración jurada al Secretario Auxiliar de Rentas Internas del Departamento de Hacienda, por correo o personalmente. El peticionario acompañará la misma con un cheque certificado, giro bancario, o del Servicio de Correos de los Estados Unidos, pagadero al Secretario de Hacienda, por la cantidad establecida en la Ley Núm. 15 del 20 de julio de 1990 y su Reglamento, según enmendado y con los documentos complementarios requeridos por este artículo.

(b) Requisitos.- La solicitud de determinación administrativa para obtener los créditos concedidos bajo la Sección 6 de la Ley deberá presentarse no más tarde de un término de 12 meses luego de efectuada inversión, y contendrá en forma detallada la siguiente información:

(1) nombre, dirección y número de seguro social del inversionista, y en el caso de ser éste una corporación o sociedad de nueva creación (3 años o menos de operaciones) proveerá el nombre y número de seguro social de sus accionistas o socios;

(2) nombre, dirección y número de seguro social patronal del negocio exento objeto de la inversión;

(3) cantidad y procedencia del efectivo aportado o a aportarse al negocio exento para la construcción o mejoras de las facilidades físicas, o para la compra de

maquinaria y equipo; o en el caso de negocios exentos en proceso de cierre, cantidad y procedencia del efectivo utilizado o a utilizarse para la compra de la mayoría de sus acciones, de la participación social, o de sus activos operacionales;

(4) cantidad del efectivo utilizado para realizar la inversión que no provino de un préstamo garantizado por el propio negocio exento o por sus activos;

(5) monto total estimado propuesto de la inversión elegible realizada o a realizarse, desglosada por partidas detallando la maquinaria y equipo adquiridos o a adquirirse y la construcción o mejoras realizadas o a realizarse; en el caso de adquisición de negocios exentos en proceso de cierre, detalle de todos los activos adquiridos, incluyendo la adjudicación del precio de compra a cada partida de éstos y detalle de todos los pasivos asumidos, y en el caso de compra de acciones, detalle de activos y pasivos del negocio exento a la fecha de su adquisición y su valor en los libros a dicho momento;

(6) proporción de uso en operaciones exentas y operaciones tributables que el negocio dará a cada uno de los activos adquiridos o a adquirirse, y de la construcción o mejoras realizadas o a realizarse;

(7) estimado del crédito contributivo propuesto para el inversionista, una propuesta de la forma en que este crédito se distribuirá, período de contabilidad del inversionista, período de contabilidad en que el crédito propuesto estaría disponible;

(8) en el caso de la adquisición de un negocio exento en proceso de cierre, además de los requisitos enumerados en los incisos (1) al (7), la solicitud de determinación administrativa contendrá en forma detallada la siguiente información:

(i) nombre y número de seguro social de los accionistas o de los socios del negocio exento en proceso de cierre;

(ii) descripción de las operaciones realizadas por el negocio exento antes y después de la compra de sus acciones, o una descripción detallada del uso dado a los activos operacionales del negocio exento antes y después de la adquisición de éstos por el inversionista;

(iii) monto total de la inversión realizada en la adquisición de los activos operacionales o acciones del negocio exento en proceso de cierre y un desglose

detallado de todos los activos adquiridos, incluyendo el precio de compra adjudicado a cada partida de éstos; y

(iv) en el caso de inversionistas que sean negocios existentes, o que sean accionistas o socios de un negocio existente, o estén relacionados a negocios existentes, descripción de las operaciones de dichos negocios existentes antes de la inversión que se desea cualificar para crédito.

(9) en el caso del establecimiento de un negocio exento considerado como una pequeña o mediana empresa, además de los requisitos enumerados en los incisos (1) al (7), la solicitud de determinación administrativa contendrá en forma detallada la siguiente información:

(i) compañías afiliadas con operaciones en Puerto Rico, y certificación a los efectos de que el producto a manufacturarse por el negocio exento a establecerse, nunca ha sido manufacturado en Puerto Rico por alguno de los miembros del grupo controlado;

(ii) ventas brutas e ingreso bruto promedio de los 3 años contributivos anteriores a la inversión del grupo controlado; y

(iii) valor en los libros de los activos del grupo controlado.

(iv) estimado de ventas brutas e ingreso bruto de cada uno de los primeros 3 años contributivos del negocio exento a establecerse.

(10) en el caso de una expansión sustancial de un negocio exento considerado como una pequeña o mediana empresa, además de los requisitos enumerados en los incisos (1) al (7), la solicitud de determinación administrativa contendrá en forma detallada la siguiente información:

(i) número de empleos a ser creados luego de la inversión;

(ii) aumento en producción luego de la inversión; y

(iii) nueva línea de negocios o productos, si alguna.

(11) evidencia de la procedencia del efectivo utilizado para realizar la inversión elegible, por ejemplo, estados de cuentas bancarias debitando de la cuenta del inversionista y acreditando la cuenta del negocio exento objeto de la inversión;

(12) plan de negocios del negocio exento, el cual contendrá la identificación y definición del mercado hacia el cual el negocio se dirige, las metas y objetivos dirigidos a ese mercado, estrategias y programas para alcanzar dichas metas y objetivos, viabilidad económica del negocio, detalle de proyectos de construcción o mejoras a las facilidades físicas y la compra de maquinaria y equipo e inversión de capital para los mismos;

(13) si el inversionista es una corporación doméstica, una copia del certificado de incorporación emitido por el Departamento de Estado; si es una sociedad, copia de la escritura social; si es una sociedad mercantil, certificación del Registro de la Propiedad en el sentido de que está inscrita en el Registro Mercantil; si es una corporación extranjera, una certificación expedida por el Departamento de Estado autorizándola a hacer negocios en Puerto Rico; en el caso de otras personas jurídicas, prueba fehaciente de ello conforme a lo requerido por ley;

(14) estados financieros auditados de los últimos 2 años contributivos de los inversionistas, según requerido en el Código. En el caso de que el inversionista sea una corporación o sociedad obligadas por la Sección 1018(c) del Código a acompañar estados financieros auditados con su planilla, el estado financiero correspondiente al año de cierre estará debidamente auditado por un Contador Público Autorizado con licencia para ejercer la profesión en el Estado Libre Asociado de Puerto Rico ("CPA") utilizando las normas de auditoría generalmente aceptadas en dicha profesión. En el caso de que el inversionista sea una corporación o sociedad que ha operado menos de 5 años, se exigirán estados financieros de los últimos 2 años contributivos de los accionistas o socios de dicha corporación o sociedad; disponiéndose que en caso de que los accionistas o socios sean una corporación o sociedad obligadas por la Sección 1018(c) del código a acompañar estados financieros auditados con su planilla, el estado financiero correspondiente al año de cierre estará debidamente auditado por un CPA utilizando las normas de auditoría generalmente aceptadas en dicha profesión;

(15) una certificación negativa de deuda de los inversionistas, que demuestre que los inversionistas no adeudan contribuciones, impuestos, arbitrios o derechos de clase alguna, en el:

- (i) Departamento de Hacienda;
- (ii) Centro de Recaudación de Ingresos Municipales ("CRIM");
- (iii) Departamento del Trabajo y Recursos Humanos;
- (iv) Corporación del Fondo del Seguro del Estado; y
- (v) Administración para el Sustento de Menores ("ASUME").

En caso de que el inversionista no esté dedicado a industria o negocio en Puerto Rico, éste someterá una declaración jurada a los efectos de que no está obligado a pagar las contribuciones, impuestos, arbitrios o derechos antes mencionados. En el caso de que el inversionista sea una corporación o sociedad que ha operado menos de 5 años, se exigirán certificaciones negativas de deuda de los accionistas o socios de dicha corporación o sociedad;

(16) certificación de radicación de planillas del inversionista, para los 5 años contributivos anteriores. Si el inversionista no ha rendido planillas de contribución sobre ingresos para algún año, explicará las razones por las cuales no rindió la misma. En el caso de un individuo, éste completará el Modelo SC 2781 (Razones por las cuales el contribuyente no está obligado en Ley a rendir la Planilla de Contribución sobre Ingresos de Individuos). Si el inversionista es una corporación o sociedad que ha operado por menos de 5 años, presentará, además, una certificación de radicación de planilla de todos sus accionistas o socios;

(17) copia de la Patente Municipal del Negocio Exento;

(18) en el caso de construcción o mejoras a las facilidades físicas, permiso de uso y de construcción o de ubicación según la etapa en que se encuentre el proyecto;

(19) certificado de seguro de responsabilidad pública expedido por una agencia certificada por la Oficina del Comisionado de Seguros de Puerto Rico;

(20) en los casos de construcción o mejoras a las facilidades físicas o adquisición de maquinaria y equipo, el peticionario someterá un listado por proyecto con un detalle de todos los costos que interesa cualificar como inversión elegible y una narración detallada de la necesidad de dicho proyecto para el negocio exento; y

(21) cualquier otro documento o información que el petionario estime conveniente someter o que el Secretario de Hacienda le requiera por ser necesario para llevar a cabo un examen completo y cabal de la solicitud.

En todos los casos de aportaciones de efectivo para construcción, mejoras a facilidades físicas o adquisición de maquinaria y equipo, luego de completada la construcción o mejoras a las facilidades físicas del negocio exento o la adquisición de la maquinaria y equipo, el inversionista notificará por escrito al Secretario de Hacienda. En dicha notificación el inversionista también designará el CPA que interesa prepare el Informe de Procedimientos Previamente Acordados para certificar los costos del proyecto. La designación del CPA estará sujeta a la aprobación del Secretario de Hacienda. No puede existir relación alguna de negocios del CPA con el inversionista o el negocio exento, excepto la ejecución de la auditoría y el Informe de Procedimientos Previamente Acordados. Ningún CPA que sea contralor interno del inversionista o del negocio exento, o que le mantenga sus libros, podrá ser el CPA que certifique los costos del proyecto.

El CPA proveerá un Informe de Procedimientos Previamente Acordados para certificar las aportaciones en efectivo al negocio exento y los costos de construcción, mejoras a facilidades físicas o adquisición de maquinaria y equipo elegibles para crédito de conformidad al Artículo 6-1(a)(2)(v) de este Reglamento.

El Secretario de Hacienda se reserva el derecho a determinar, luego de su recibo, si la auditoría y el Informe de Procedimientos de Auditoría Previamente Acordados es de su satisfacción. De no serlo, el negocio exento será responsable de proveer la información adicional que le sea solicitada.

Denegación o revocación.- (1) Denegación.- El Secretario de Hacienda se reserva el derecho de denegar, en todo o en parte, el crédito concedido por la Sección 6 de la Ley, cuando el inversionista o el negocio exento incumpla con cualesquiera de las obligaciones que le hayan sido impuestas al amparo de dicha Sección 6 de la Ley y este Reglamento.

(2) Revocación.- El Secretario de Hacienda se reserva el derecho a revocar el crédito cuando el inversionista o el negocio exento incumplan con cualesquiera de



las obligaciones que le hayan sido impuestas al amparo de la Sección 6 de la Ley, este Reglamento, o por los términos contenidos en la determinación administrativa aprobando el crédito, o en aquellos casos en que el crédito haya sido obtenido mediante representaciones falsas o fraudulentas sobre la descripción de la inversión, el cumplimiento con las condiciones de la determinación administrativa, la Ley, este Reglamento, o por cualquier otro hecho o circunstancia que en todo o en parte, hayan motivado la aprobación de la solicitud del crédito.

(3) En los casos en que se haya denegado o revocado el crédito bajo cualquiera de los incisos (1) ó (2), el Secretario de Hacienda notificará por escrito la denegatoria o revocación mediante correo certificado expresando las razones en las cuales se fundamenta su denegatoria o revocación, los términos y los foros correspondientes para apelar dicha decisión. Una vez se notifique la denegatoria o revocación al peticionario, éste podrá hacer uso de las disposiciones sobre reconsideración y revisión judicial aplicables a determinaciones administrativas conforme a la Ley Núm. 170.

Artículo 6-6.- Crédito por inversión industrial; operación.- (a) Una persona podrá obtener un crédito contributivo por inversión industrial únicamente por aquella inversión elegible cuya cantidad sea aprobada como tal mediante determinación administrativa del Secretario de Hacienda, y luego de haberse realizado la inversión elegible.

No obstante lo anterior, una persona podrá solicitar una determinación administrativa para una inversión que se propone realizar, con el propósito de que el Secretario de Hacienda determine si la estructura bajo la cual se llevará a cabo la adquisición de un negocio en proceso de cierre o la aportación de efectivo para continuar operando un negocio en proceso de cierre o para el establecimiento o expansión sustancial de un pequeña o mediana empresa cualifica para crédito. Antes de aprobar una determinación administrativa por una inversión propuesta, el Secretario de Hacienda verificará que el límite de los créditos contributivos para dicho año fiscal no se haya agotado, y en caso de conceder la determinación administrativa procederá a establecer una reserva por la cantidad del crédito. En estos casos, una vez la

inversión en la adquisición, establecimiento o expansión sustancial del negocio exento se haya completado, el inversionista solicitará una determinación administrativa suplementaria, a los fines de que se apruebe el monto de la inversión elegible y la cantidad del crédito.

(b) En el caso de la adquisición de un negocio exento en proceso de cierre, se podrá solicitar la determinación administrativa de crédito por la adquisición de la mayoría de las acciones, de la participación social, o de los activos operacionales del negocio exento en proceso de cierre y luego solicitar otra determinación administrativa por la inversión en la construcción o mejoras a las facilidades físicas o compra de maquinaria y equipo, siempre y cuando en la solicitud de determinación administrativa por la adquisición del negocio exento en proceso de cierre se detallen las inversiones futuras contempladas en el plan de negocios del inversionista. En dicho caso, la determinación administrativa declarará la cantidad de inversión que cualifica para crédito por la inversión realizada en la adquisición del negocio exento, y aquella que podrá cualificar para crédito por futuras adquisiciones de maquinaria y equipo, y construcción o mejoras a las facilidades físicas.

Artículo 6-7.- Crédito por inversión industrial; disponibilidad y limitaciones.- (a) El crédito por inversión industrial dispuesto por la Sección 6 de la Ley no excederá de un 50 por ciento de la inversión elegible hecha después de la aprobación de la Ley.

(b) El inversionista o el adquirente de un crédito podrá reclamarlo en 2 plazos o más, la primera mitad de dicho crédito en el año contributivo en que se realiza la inversión elegible y el balance de dicho crédito en los años subsiguientes. En caso de venta, cesión o traspaso del crédito aplicará lo dispuesto en el Artículo 6-12 de este Reglamento.

Para el primer año contributivo del inversionista en el cual se tiene derecho a reclamar el crédito por inversión elegible, no se podrá reclamar más de la mitad del crédito determinado por el Secretario de Hacienda. En los casos en que un inversionista haga una inversión elegible luego de finalizado un año contributivo, pero antes de rendir la planilla de contribución sobre ingresos para dicho año, según dispuesto por el Código, incluyendo cualquier prórroga otorgada por el Secretario de

Hacienda para rendir la misma, el inversionista podrá reclamar la mitad del crédito por inversión al cual tiene derecho en el referido año contributivo para el cual está rindiendo la planilla antes mencionada, y el balance estará disponible para los años contributivos siguientes, hasta ser utilizado en su totalidad.

Sujeto a las limitaciones impuestas por la Ley y este Reglamento, el crédito podrá ser utilizado única y exclusivamente contra la contribución determinada bajo el Subtítulo A del Código, incluyendo la contribución alternativa mínima dispuesta en la Sección 1017 del Código y la contribución básica alterna aplicable a individuos bajo el apartado (b) de la Sección 1011 del Código. Si el inversionista es un negocio exento, podrá reclamar este crédito contra la contribución impuesta bajo el apartado (a) de la Sección 3 de la Ley. El crédito solamente podrá ser utilizado contra la obligación contributiva impuesta al tenedor del crédito, lo cual no incluye su obligación como agente retenedor, multas, penalidades, intereses y recargos.

La persona jurídica, sin embargo, podrá transferir el crédito a sus accionistas o participantes a tenor con las disposiciones del apartado (f) de la Sección 6 de la Ley y los artículos correspondientes de este Reglamento.

Ningún contribuyente que tenga derecho a un crédito y que no utilice dicho crédito contra su obligación contributiva ni tampoco lo ceda, venda, o de cualquier otro modo lo traspase total o parcialmente podrá solicitar al Departamento de Hacienda que se le reintegre en efectivo la cantidad del crédito que no haya sido utilizada.

Artículo 6-8.- Crédito por inversión industrial en un negocio exento; créditos provenientes de transacciones distintas.- En los casos en que un inversionista al cual se le ha reconocido un crédito por inversión industrial realice otra inversión elegible que genere otro crédito por inversión industrial, el segundo crédito generado podrá ser utilizado conjuntamente con el primero, pero ambos créditos mantendrán su individualidad para propósitos de determinar la cantidad máxima que se podrá utilizar en un año específico según las disposiciones de la Sección 6 de la Ley y este Reglamento.

Artículo 6-9.- Fianza, seguro o garantía de cumplimiento.- (a) En el caso de una inversión que se desea cualificar bajo el inciso (A) del párrafo (2) del apartado (a) de la

Sección 6 de la Ley, el Secretario de Hacienda requerirá como condición para su aprobación que el inversionista preste una fianza, o cualquier otra forma de garantía aceptable, a favor del Secretario de Hacienda en la forma y bajo los términos y condiciones que éste estime convenientes. La misma responderá por cualquier reembolso o revocación de crédito que se ordene al amparo de la Ley o este Reglamento, incluyendo aquellos intereses, recargos y cualesquiera otras adiciones a la contribución que resulten de dicho reembolso o revocación del crédito.

La fianza, seguro o garantía de cumplimiento tendrá que mantenerse vigente durante el término de tiempo que falte para cumplir los 10 años de operación del negocio exento a partir del día de la inversión elegible. En la medida que se provea una fianza por un término menor al que falte para cumplir los 10 años de operación, o de notificarse en cualquier momento la cancelación de la misma, el peticionario proveerá una nueva fianza o garantía aceptable al Secretario de Hacienda no más tarde de 45 días después de expirarse o cancelarse la anterior.

En el caso de inversiones en efectivo para la compra de la mayoría de las acciones o de la mayoría de los activos operacionales de un negocio en proceso de cierre, el día de la inversión elegible será el día en el cual se lleve a cabo la transacción de venta de acciones o activos. En el caso de aportaciones en efectivo para la adquisición de maquinaria y equipo o para la construcción o mejoras a facilidades, el Secretario de Hacienda establecerá en la determinación administrativa el día de la inversión elegible, tomando en cuenta el día de la conclusión de las obras relacionadas a la construcción, mejoras o instalación del equipo, y la fecha de todos los permisos requeridos por el negocio exento para sus operaciones.

La fianza, seguro o garantía de cumplimiento requerida será por el mismo valor monetario del crédito, reduciéndose anualmente de acuerdo a la siguiente tabla:

Término de la fianza, seguro o garantía	Valor de la fianza, seguro o garantía requerida
Desde el día de la inversión elegible hasta el primer aniversario	100% del crédito
Desde el primer al segundo aniversario	90% del crédito
Desde el segundo al tercer aniversario	80% del crédito

Término de la fianza, seguro o garantía	Valor de la fianza, seguro o garantía requerida
Desde el tercer al cuarto aniversario	70% del crédito
Desde el cuarto al quinto aniversario	60% del crédito
Desde el quinto al sexto aniversario	50% del crédito
Desde el sexto al séptimo aniversario	40% del crédito
Desde el séptimo al octavo aniversario	30% del crédito
Desde el octavo al noveno aniversario	20% del crédito
Desde el noveno al décimo aniversario	10% del crédito

En caso de que el negocio exento cese operaciones antes de cumplidos los 10 años desde el día en que se lleva a cabo la inversión elegible, tendrá que mantener vigente una fianza o cualquier otra garantía aceptable por el Secretario de Hacienda, por una cantidad igual a la de la fianza correspondiente al año contributivo del cierre, hasta tanto cumpla en su totalidad con la obligación contributiva que surja por razón del cierre con relación al crédito concedido.

El inversionista podrá solicitar que en lugar de prestar una fianza para garantizar cualquier reembolso o revocación de crédito que se ordene al amparo de la Ley, se le conceda reclamar un crédito anualmente de un 10 por ciento del crédito contributivo total, el cual podrá comenzar a reclamar a partir de la fecha del primer aniversario de la fecha en que se realizó la inversión elegible, y por un período de 10 años, hasta que se reclame la totalidad del crédito.

(b) En el caso de una inversión que se desea cualificar bajo el inciso (B) del párrafo (2) del apartado (a) de la Sección 6 de la Ley, donde el Secretario de Hacienda entienda que existe una probabilidad sustancial que el negocio exento genere un ingreso bruto de \$10,000,000 o más (cubiertos o no por el decreto) en cualquiera de sus primeros 3 años contributivos, contados a partir del primer día del primer año contributivo de operaciones a escala comercial que no sea un año corto, este requerirá como condición para su aprobación, o en cualquier momento luego de aprobado, que el inversionista preste una fianza, o cualquier otra forma de garantía aceptable, a favor del Secretario de Hacienda en la forma y bajo los términos y condiciones que éste estime convenientes. La misma responderá por cualquier reembolso o revocación de crédito

que se ordene al amparo de la Ley o este Reglamento, incluyendo aquellos intereses, recargos y cualesquiera otras adiciones a la contribución que resulten de dicho reembolso o revocación del crédito.

La fianza, seguro o garantía de cumplimiento tendrá que mantenerse vigente durante el término de tiempo que falte para cumplir los 3 años contributivos, contados a partir del primer día del primero año contributivo de operaciones a escala comercial que no sea un año corto. En la medida que se provea una fianza por un término menor al que falte para cumplir los 3 años contributivos de operación, o de notificarse en cualquier momento la cancelación de la misma, el inversionista proveerá una nueva fianza o garantía aceptable al Secretario de Hacienda no más tarde de 30 días antes de expirarse o cancelarse la anterior.

La fianza, seguro o garantía de cumplimiento requerida será por el mismo valor monetario del crédito.

En caso de que el negocio exento genere un ingreso bruto de \$10,000,000 o más (cubiertos o no por el decreto) en cualquier año contributivo dentro del período de 3 años expuesto anteriormente, este tendrá que mantener vigente cualquier fianza o garantía que haya sido requerida por el Secretario de Hacienda hasta tanto cumpla en su totalidad con la obligación contributiva que surja por razón de la revocación del crédito concedido.

Artículo 6-10.- Ajuste de la base de la inversión.- La base de toda inversión elegible será determinada mediante las reglas de la Sección 1114 del Código y se reducirá anualmente por la cantidad de crédito cedida, vendida o transferida, y por la cantidad reclamada como crédito en la planilla de contribución sobre ingresos del inversionista, pero nunca podrá reducirse a menos de cero.

Artículo 6-11.- Recobro del crédito.- (a) Cuando el crédito se concede bajo el inciso (A) del párrafo (2) del apartado (a) de la Sección 6 de la Ley, y dentro del período de 10 años contados a partir del día de la inversión elegible el negocio exento que da origen al crédito incumple con el requisito de operar según se establece en su decreto, o cesa operaciones como tal, el Secretario de Hacienda revocará todo o parte del crédito concedido al inversionista siguiendo el procedimiento establecido en el Artículo

6-5(c)(3) de este Reglamento. En estos casos la revocación será efectiva desde la fecha en que el negocio exento incurrió en el incumplimiento.

En caso de recobro del crédito bajo el párrafo (2) del apartado (e) de la Sección 6 de la Ley, el inversionista, sus sucesores o cesionarios adeudarán la porción del crédito que se dispone en la siguiente tabla:

Si el incumplimiento ocurre	El crédito a ser revocado será el
Desde el día de la inversión elegible hasta antes de finalizado el primer aniversario	100%
Entre el primer y el segundo aniversario	90%
Entre el segundo y tercer aniversario	80%
Entre el tercer y cuarto aniversario	70%
Entre el cuarto y quinto aniversario	60%
Entre el quinto y sexto aniversario	50%
Entre el sexto y séptimo aniversario	40%
Entre el séptimo y octavo aniversario	30%
Entre el octavo y noveno aniversario	20%
Entre el noveno y décimo aniversario	10%

La cantidad se adeudará como contribuciones sobre ingresos y la misma será pagada por el inversionista, sus sucesores o cesionarios en 2 plazos comenzando con el primer año contributivo siguiente a la fecha del cese de la actividad industrial que dio origen al crédito o del incumplimiento con las obligaciones impuestas en la determinación administrativa aprobando el mismo. Disponiéndose, además, que incluirá cualesquiera intereses, recargos y cualesquiera otras adiciones a la contribución. En caso de que el inversionista, sus sucesores o cesionarios no hayan vendido y no hayan utilizado alguna porción del crédito que debe ser recobrado, dicha porción del crédito será cancelada. El Secretario de Hacienda no podrá recobrar el crédito de cualquier cesionario que haya adquirido el crédito mediante compra en una transacción bonafide.

(b) Cuando el crédito se concede bajo el inciso (B) del párrafo (2) del apartado (a) de la Sección 6 de la Ley, y en cualquiera de sus primeros 3 años

contributivos contados a partir del primer día del primer año contributivo de operaciones a escala comercial que no sea un año corto, este genera un ingreso bruto de \$10,000,000 o más (cubiertos o no por el decreto), el Secretario de Hacienda revocará todo el crédito concedido al inversionista siguiendo el procedimiento establecido en el Artículo 6-5(c)(3) de este Reglamento. En estos casos la revocación será efectiva a la fecha del último día del año contributivo que se generó el ingreso bruto de \$10,000,000 o más.

La cantidad se adeudará como contribuciones sobre ingresos y la misma será pagada por el inversionista, sus sucesores o cesionarios en un plazo el primer año contributivo siguiente al cierre del año contributivo del incumplimiento, con las obligaciones impuestas en la determinación administrativa aprobando el mismo. Disponiéndose, además, que incluirá cualesquiera intereses, recargos y cualesquiera otras adiciones a la contribución. En caso de que el inversionista, sus sucesores o cesionarios no hayan vendido y no hayan utilizado alguna porción del crédito que debe ser recobrado, dicha porción del crédito será cancelada. El Secretario de Hacienda no podrá recobrar el crédito de cualquier cesionario que haya adquirido el crédito mediante compra en una transacción bonafide.

Artículo 6-12.- Cesión o venta del crédito.- (a) Luego de la fecha de emisión de la determinación administrativa descrita en el Artículo 6-5 de este Reglamento, el crédito podrá ser cedido, vendido o de cualquier modo transferido por el inversionista, en su totalidad o parcialmente, a cualquier otra persona, solamente una vez. En el caso en que la inversión elegible la realice una sociedad especial o corporación de individuos, se entenderá que los socios o el accionista de dicha entidad es el inversionista.

(b) El comprador o cesionario del crédito estará sujeto a las mismas limitaciones aplicables al inversionista con respecto a su uso. Entre éstas, el comprador o cesionario del crédito podrá utilizar el crédito solamente en el año contributivo que comience dentro o luego del año en que el inversionista tenía derecho a utilizar el crédito contributivo transferido o cualquier año subsiguiente al mismo; siempre y cuando el crédito se haya adquirido o recibido antes de la fecha de



radicación de la planilla de contribución sobre ingresos correspondiente al año contributivo para el cual se pretenda utilizar, incluyendo cualquier prórroga concedida por el Secretario de Hacienda.

(c) El inversionista podrá utilizar los servicios de un corredor traficante para transferir, vender o de cualquier otra forma ceder a otra persona el crédito concedido. Dicho corredor traficante podrá actuar como intermediario en la venta del crédito o podrá comprar el mismo para su reventa. En el caso de que el corredor traficante adquiera el crédito para su reventa, dicha adquisición no se considerará una cesión o transferencia del crédito, y cuando el corredor traficante revenda el crédito, la transferencia del crédito se considerará como efectuada directamente por el negocio exento al comprador o cesionario. Para propósitos de este artículo, el término "corredor traficante" (*securities broker*) significa cualquier persona que tenga una licencia del Comisionado de Instituciones Financieras para operar como tal al momento de la transferencia, siempre y cuando dicho corredor esté actuando en el curso ordinario de su negocio como un intermediario o como adquirente de los créditos para su reventa y no para uso propio.

(d) Dentro de los 20 días calendarios siguientes a la fecha de la cesión, venta o transferencia, el inversionista que haya cedido, vendido o transferido todo o parte de su crédito, así como el adquirente del mismo, notificarán la transferencia mediante la radicación ante el Secretario de Hacienda de una declaración jurada firmada en conjunto. La declaración jurada contendrá la siguiente información:

(1) nombre, dirección y número de cuenta patronal o seguro social del Inversionista que genera el crédito y que lo cede, vende o transfiere;

(2) nombre, dirección y número de cuenta patronal o seguro social del cesionario o adquirente;

(3) nombre, dirección y número de cuenta patronal del negocio exento por el cual se le concedió el crédito;

(4) cantidad total del crédito concedido al inversionista;

(5) monto del crédito utilizado por el inversionista y balance del crédito pendiente a reclamar a la fecha de la cesión, venta o transferencia del crédito;

- (6) monto del crédito vendido, cedido o transferido;
- (7) fecha de la cesión, venta o transferencia del crédito;
- (8) año contributivo en que el inversionista tenía el derecho de utilizar el crédito contributivo transferido y año contributivo en que el comprador o cesionario del crédito podrá utilizar el mismo; y
- (9) cuando sea aplicable, la consideración dada a cambio del crédito.

Copia de la anterior notificación, con evidencia de su radicación tendrá que ser incluida con las planillas de contribución sobre ingresos, por el inversionista para el año en que se efectúe la cesión, venta o transferencia del crédito y por el cesionario o adquirente en cada año en que utilice todo o parte del crédito.

(e) La validez del crédito no se afectará, si el mismo es transferido a un tercero de buena fe, a cambio de consideración adecuada y de acuerdo al justo valor en el mercado de éste. Disponiéndose que en estos casos el único responsable del reembolso del crédito es el inversionista.

Artículo 6-13.- Ajuste de la base de la inversión elegible en caso de cesión, venta o transferencia del crédito.- La cantidad de crédito por inversión industrial cedido, vendido o transferido reducirá la base ajustada de la inversión elegible del cedente en una cantidad igual al crédito por inversión industrial cedido, vendido o transferido.

Para propósitos de las deducciones del ingreso bruto bajo la Sección 1023 del Código, la base de la construcción o mejoras de las facilidades físicas y de la maquinaria y equipo adquirido por las cuales se obtengan créditos bajo la Ley será reducida por el monto de los créditos concedidos al inversionista bajo la Ley.

Artículo 6-14.- Exención en la cesión o venta del crédito.- El dinero o el valor de la propiedad recibida a cambio de la cesión, venta o transferencia del crédito estarán exentos de tributación bajo el Código y de toda clase de impuestos municipales, hasta una cantidad igual al monto del crédito cedido, vendido o transferido.

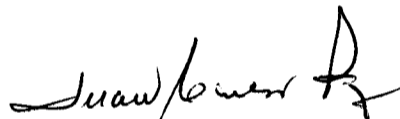
La cantidad pagada por el crédito no podrá ser reclamada como una deducción, ni capitalizada o considerada de otra forma como un gasto bajo el Código. Así mismo, cuando la cantidad pagada por el crédito por un comprador o cesionario sea menor que

cuando la cantidad pagada por el crédito por un comprador o cesionario sea menor que el monto del crédito, la diferencia no se considerará como ingreso para el comprador o cesionario y estará exenta de tributación bajo el Código y de toda clase de impuestos municipales. De igual modo, dicha diferencia no se considerará una pérdida para el vendedor o cedente del crédito."

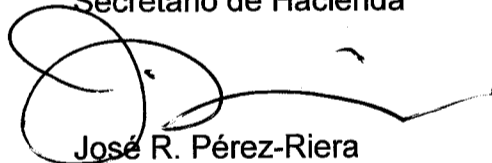
**SEPARABILIDAD:** Si un Tribunal con jurisdicción declarase nulo o inconstitucional cualquier artículo, parte, párrafo o cláusula del Reglamento, la sentencia a tal efecto dictada no afectará ni invalidará el resto del mismo y su efecto quedará limitado al artículo, parte, párrafo o cláusula así declarado.

**EFFECTIVIDAD:** Este Reglamento entrará en vigor a los treinta (30) días después de la fecha de su presentación en la Secretaria de la Cámara de Representantes y del Senado de Puerto Rico según lo dispuesto en la Sección 19 de la Ley y luego del cumplimiento con las disposiciones de la Ley Núm. 170 de 12 de agosto de 1988, según enmendada, denominada "Ley de Procedimiento Administrativo Uniforme del Estado Libre Asociado de Puerto Rico".

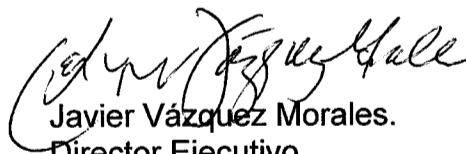
Aprobado en San Juan, Puerto Rico el 18 de septiembre de 2009.



Juan Carlos Puig Morales  
Secretario de Hacienda



José R. Pérez-Riera  
Secretario  
Departamento de Desarrollo Económico y  
Comercio



Javier Vázquez Morales.  
Director Ejecutivo  
Compañía de Fomento Industrial

Aprobado en San Juan, Puerto Rico el 6 de noviembre de 2009.