



J.A. Del Río

Certified Public Accountants

Helping companies do business in Mexico®

Tax Department /
Departamento de Impuestos

Newsletter / Boletín informativo 24
December / Diciembre 2015

2016 Tax Reform

Last November the 2016 economic package was published in the Official Gazette of the Federation [in Spanish: el Diario Oficial de la Federación], the same which includes the tax reforms that will come into effect on January 1st, as well as those provisions that will be maintained that we consider relevant; the following of which are emphasized:

Interest paid to overseas banks

The 4.9% withholding is retained for interest paid to overseas banks that are residents in a country that Mexico currently has a treaty with, in order to avoid double taxation.

Deduction for automobile investment

The deduction for automobile investment is broadened from 130,000 to 175,000 pesos.

Immediate incentive deduction of investments for companies with income less than 100 million pesos.

Legal entities and individuals with professional and entrepreneurial activities will be able to apply an incentive in a more consistent manner in making an immediate deduction of investments in new goods from fixed assets, as long as they have obtained income that is specific to the entrepreneurial activity in the immediate prior tax year up to 100 million pesos. The incentive can also be applied to investments that are made from September 1st to December 31st of 2015.

This incentive cannot be applied when it concerns furniture and office equipment, automobiles, bulletproof equipment for vehicles, and acquisition of planes, as long as they are not engaged in aerial spraying.

Penalty for not complying with electronic filing of accounting.

Due to the absence of the provision that stipulates a penalty for not complying with the sending of electronic accounting, a penalty from 5,000 to 15,000 pesos is imposed for not complying with sending it on a monthly basis.

New obligations for companies that carry out operations with related parties.

Companies that in the last fiscal year that may have had income greater than \$644,599.005 pesos and those that are listed on the stock exchange will have to file on a yearly

Reforma hacendaria 2016

El pasado mes de noviembre, fue publicado en el Diario Oficial de la Federación el paquete económico para 2016, mismo que incluye las reformas fiscales que entraran en vigor a partir del primero de enero, así como aquellas disposiciones que se mantienen pero que consideramos relevantes, destacando las siguientes:

Intereses pagados a bancos extranjeros

Se mantiene la retención del 4.9% por los Intereses pagados a bancos extranjeros residentes en un país con el que México tenga en vigor un tratado para evitar la doble tributación.

Deducción de Inversiones en automóviles

Se amplía el límite de la deducción por inversiones en automóviles de 130,000 a 175,000 pesos.

Estímulo de deducción inmediata de inversiones para empresas con ingresos menores a 100 millones de pesos.

Las Personas Morales y Personas físicas con actividad empresarial y profesional podrán aplicar un estímulo consistente en efectuar la deducción inmediata de inversiones en bienes nuevos de activo fijo, siempre que hayan obtenido ingresos propios de su actividad empresarial en el ejercicio inmediato anterior de hasta 100 millones de pesos. El estímulo también podrá ser aplicable por inversiones que se efectúen del 1 de septiembre al 31 de diciembre del 2015.

Este estímulo no podrá aplicarse cuando se trate de mobiliario y equipo de oficina, automóviles, equipo de blindaje de automóviles y adquisición de aviones siempre que no se dediquen a la fumigación agrícola aérea.

Multa por no cumplir con la presentación de contabilidad electrónica.

Debido a la ausencia de disposición que estipule una sanción por no cumplir con el envío de la contabilidad electrónica, se establece una multa que será de 5,000 a 15,000 pesos por no cumplir con el envío mensual.

Nuevas obligaciones para empresas que realicen operaciones con partes relacionadas.

Las empresas que en el último ejercicio fiscal hubiesen obtenido ingresos superiores a \$644'599,005 pesos y aquellas que coticen en bolsa de valores, deberán de presentar anualmente tres nuevas declaraciones



J.A. Del Río

Certified Public Accountants

Helping companies do business in Mexico®

Tax Department /
Departamento de Impuestos

Newsletter / Boletín informativo 24
December / Diciembre 2015

basis three new information returns regarding their transactions with related parties:

- ◆ "Main" information return.
- ◆ Local information return of related parties.
- ◆ Information return country-by-country of multinational business group.

It is worth noting that these obligations will be filed for the 2016 tax year by December 31st of 2017 at the latest, for which reason the authorities will issue general provisions for the timely fulfilling of these obligations.

The country-by-country information return will only be filed in the following cases:

- ◆ Multinational parent companies that reside in Mexico that may have foreign subsidiaries with consolidated income greater than 12,000 million pesos.
- ◆ Mexican companies that belong to a multinational group will not be obligated to file annually the country-by country information return, but it will be made available upon request by the authorities; for which it has a period of 120 business days to provide the same.
- ◆ Failure to comply with these obligations ranges from 140,540 to 200,090 pesos for omission, for which reason it is important to be attentive to the general provisions that the authorities issue.

Powers to countercheck reimbursements

The period for credit balance refunds is extended in behalf of contributions to taxpayers, since through this reform a suspension of the period is included; and in case the authorities are exercising the powers to countercheck that originates from the refund request.

Repatriation of capital program

A program that seeks to repatriate foreign capital was implemented, provided that this is carried out through the financial system and it be invested in Mexico and the investment remain during a minimum period of 3 years.

This measure applies to taxpayers who may not have declared generated revenue until December 31st of 2014, revenue resulting from direct and indirect investments abroad, the repatriation of the aforementioned resources that will be paid to Mexico during the first six months of 2016; and therefore the formal tax obligations are considered to be fulfilled provided that they paid the updated tax within 15 days after the repatriation date. The benefit of this program is the exemption of surcharges and penalties that are generated by the said tax omission in

informativas sobre sus operaciones con partes relacionadas:

- ◆ Declaración informativa "maestra".
- ◆ Declaración informativa local de partes relacionadas.
- ◆ Declaración informativa país por país del grupo empresarial multinacional.

Cabe señalar que estas obligaciones se presentarán por el ejercicio 2016 a más tardar el 31 de diciembre el 2017, por lo que la autoridad emitirá disposiciones generales para dar cumplimiento oportuno con estas obligaciones.

La declaración informativa país por país, solo será presentada en los siguientes casos:

- ◆ Empresas controladoras multinacionales residentes en México que tengan subsidiarias en el extranjero y que sus ingresos consolidados hubiesen sido superiores a 12,000 millones de pesos.
- ◆ Las empresas mexicanas pertenecientes a un grupo multinacional, no estarán obligadas a presentar anualmente la declaración informativa país por país, sino que será a requerimiento de la autoridad, para lo cual se cuenta con un plazo de 120 días hábiles para proporcionarla.
- ◆ La sanción por incumplir con estas obligaciones oscila entre 140,540 a 200,090 pesos por omisión, por lo que será relevante el estar atento a las disposiciones generales que la autoridad emita.

Facultades de comprobación en devoluciones

Se amplía el tiempo para la devolución de los saldos a favor de contribuciones a los contribuyentes, ya que mediante esta reforma se incluye una suspensión del plazo, en caso de que la autoridad este ejerciendo facultades de comprobación derivado de la solicitud de devolución.

Programa de repatriación de capitales

Es implementado un programa que busca repatriar capitales generados en el extranjero, siempre y cuando estos se realice a través del sistema financiero, se inviertan en México y se mantenga la inversión durante un periodo mínimo de 3 años.

Esta medida es aplicable a los contribuyentes que no hubiesen declarado ingresos generados hasta el 31 de diciembre de 2014, ingresos provenientes de inversiones directas e indirectas mantenidas en el extranjero, la repatriación de dichos recursos se deberá de efectuar a México durante el primer semestre de 2016 para así



J.A. Del Río

Certified Public Accountants

Helping companies do business in Mexico®

Tax Department /
Departamento de Impuestos

Newsletter / Boletín informativo 24
December / Diciembre 2015

Mexico, and also the payment of accredited Income Tax abroad.

Elimination of requirement and limit for deducting social benefit expenses that are given to non-unionized workers.

The limiting condition regarding benefits for unionized and non-unionized workers in which it might be an arithmetic mean and whose amount is equal to or less than their own unionized workers, which means that the social benefits can be completely deducted; provided that they are given in a general manner and to the benefit of all the workers, and that all the other requirements of the law be fulfilled.

Disposal of domicile for individuals

From 2016 the period for applying the exemption for disposing of a dwelling is reduced from 5 to 3 years, providing that the circumstances are declared before a notary under oath.

Personal deductions

A personal deduction is added for 100% of the expenses related to long term disability or short term disability, as long as there is a corresponding certificate of incapacity for work issued by the institutions of social security and a Digital Tax Receipt [in Spanish: CFDI] that specifies that the expenses are directly related to the attention for the disability.

Likewise, the amount that limits personal deductions increased to 5 days of minimum wage; raised to (\$ 127,933 pesos) per year, or 15% of the total income; whichever is less.

You can also deduct contributions to your personal retirement plans without them becoming a part of the limit on the total amount of the personal deductions as referred to in the preceding paragraph.

considerarse cumplidas sus obligaciones fiscales formales, siempre y cuando paguen el impuesto actualizado dentro de los 15 días siguientes a la fecha de repatriación, el beneficio de este programa es la exención de recargos y multas generadas por dicha omisión de impuesto en México, permitiendo además efectuar el acreditamiento del ISR pagado en el extranjero.

Eliminación del requisito y límite para deducir los gastos de previsión social que se entregan a trabajadores no sindicalizados.

Se elimina la limitante sobre las prestaciones entre sindicalizados y no sindicalizados de que fueran en promedio aritmético en un monto igual o menor a las correspondientes a trabajadores sindicalizados, lo que significa que las prestaciones de previsión social podrán ser deducibles en su totalidad, siempre que se entreguen de forma general en beneficio de todos los trabajadores y se cumplan con los demás requisitos de ley.

Enajenación de casa habitación de personas físicas

A partir de 2016 se disminuye de 5 a 3 años el periodo para aplicar la exención por la enajenación de casa habitación que contempla la Ley, siempre y cuando se manifieste esta circunstancia ante notario bajo protesta de decir verdad.

Deducciones personales

Se adiciona como deducción personal el 100% de los gastos vinculados con la incapacidad laboral, siempre que se cuente con el certificado de incapacidad correspondiente expedido por las instituciones públicas de seguridad social y el CFDI contenga la especificación de que los gastos están relacionados directamente con la atención a la incapacidad.

Asimismo, se incrementó el límite del monto de las deducciones personales a 5 salarios mínimos generales elevados al año (\$ 127,933 pesos) o el 15% del total de sus ingresos el que resulte menor.

También podrán deducir las aportaciones a sus planes personales de retiro, sin que estas formen parte del límite del monto total de las deducciones personales a que se refiere el inciso anterior.

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.



J.A. Del Río

Certified Public Accountants

Helping companies do business in Mexico®

About us

J. A. Del Río y Asociados, S. C. We are a bilingual accounting firm dedicated to helping foreign companies doing business in Mexico. We provide services to companies across the country with our offices located in Guadalajara, Mexico City and Monterrey

For more information, please visit our website:
www.jadelrio.com

¿Quiénes somos?

J. A. Del Río y Asociados, S. C. Es una firma bilingüe de contadores enfocados en ayudar a empresas extranjeras a hacer negocios en México. Proveemos servicios a empresas en todo el país por medio de nuestras oficinas localizadas en las ciudades de Guadalajara, Distrito Federal y Monterrey.

Para mayor información por favor visite nuestro sitio web:
www.jadelrio.com/

Our offices / Nuestras Oficinas:

Mexico City / Distrito Federal

Av. Presidente Masaryk No.29 Piso10
Col. Chapultepec Morales
Delgación Miguel Hidalgo,
Distrito Federal.
México 11570

Tel. + 52 (55) 5531-1425

Monterrey / Monterrey

Torre comercial America
Av. Batallón de San Patricio No.111
Séptimo piso interior 703
Colonia Valle Oriente
San Pedro Garza Garcia
Nuevo León 66269

Tel. +52 (81) 4624-0145

Guadalajara / Guadalajara

Circ. Agustín Yáñez No.2613 Piso 2
Col. Arcos Vallarta Sur
Guadalajara, Jalisco.
México 44500

Tel. +52 (33) 3669-5300



Web Site / Sitio Web: www.jadelrio.com

Contact us / Contacto: info@jadelrio.com