



J.A. Del Río

Certified Public Accountants

Helping companies do business in Latin America®

Weekly newsletter / Boletín semanal 05
April / Abril 2020

www.jadelrio.com



Risk Control regarding Money Laundering Prevention and Actions from the National Banking and Securities Commission

In virtue of: *“the Agreement that establishes the preventive measures that must be implemented regarding the mitigation and control of health risks caused by the SARS-CoV2 (COVID-19) virus”*, the Financial Intelligence Unit (FIU) [in Spanish: la Unidad de Inteligencia Financiera] (UIF), together with the Tax Administration Service [in Spanish: el Servicio de Administración Tributaria] (SAT), announced through the FIU website that those individuals who carry out vulnerable activities under the terms of Article 17 of the Federal Law for the Prevention and Identification of Operations with Illegal Proceeds [in Spanish: la Ley Federal para la Prevención e Identificación de Operaciones con Recursos de Procedencia Ilícita] (LFPIORPI), and those who are in charge of compliance with the following², must:

a) Document all procedures that could incur a delay in the submission of the anticipated notices with respect to Article 18 of the Federal Law for the Prevention and Identification of Operations with Illegal Proceeds (LFPIORPI), and in which case, authorization may be requested from the Tax Administration Service to implement a self-regularization program for actions and operations performed as of March 01, 2020, and until certain preventive measures have been concluded by the government.

b) If you have information regarding irregularities related to the health contingency caused by the COVID-19 virus, please send an e-mail to contacto_uif@hacienda.gob.mx.

Furthermore, the National Banking and Securities Commission [in Spanish: la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV)], announced on April 01, 2020, special accounting measures applicable to³:

Control de riesgos en materia de Prevención de Lavado de Dinero y acciones de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores

En virtud del “Acuerdo por el que se establecen las medidas preventivas que se deberán implementar para la mitigación y control de los riesgos para la salud derivados del virus SARS-CoV2 (COVID-19)”¹, la Unidad de Inteligencia Financiera (UIF) en conjunto con el Servicio de Administración Tributaria (SAT) dieron a conocer a través del sitio web de la UIF a quienes realizan actividades vulnerables en los términos del artículo 17 de la Ley Federal para la Prevención e Identificación de Operaciones con Recursos de Procedencia Ilícita (LFPIORPI) y a los encargados de cumplimiento lo siguiente²:

a) Deberán documentar cualquier hecho que pudiera ocasionar el retraso en la presentación de los avisos previstos por la fracción VI del artículo 18 de la LFPIORPI, en cuyo caso, se podrá solicitar autorización al SAT para implementar un programa de auto regularización por los actos y operaciones realizados a partir del 01 de marzo del 2020 y hasta que concluyan las medidas preventivas determinadas por el gobierno.

b) En caso de contar con información sobre irregularidades relacionadas con la contingencia sanitaria ocasionada por el virus COVID-19, enviarla al correo electrónico: contacto_uif@hacienda.gob.mx.

Por su parte, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) dio a conocer el 01 de abril de 2020, las medidas contables especiales aplicables a³:

- Instituciones de crédito;
- Uniones de crédito;
- Sociedades Financieras Populares (SOFIPO); y

¹ https://www.dof.gob.mx/nota_detalle.php?codigo=5590339&fecha=24/03/2020

² <https://uif.gob.mx/work/models/uif/imp/ComunicadoCOVID19.pdf>

³ <https://www.gob.mx/cnbv/articulos/criterios-contables-especiales?idiom=es>

¹ https://www.dof.gob.mx/nota_detalle.php?codigo=5590339&fecha=24/03/2020

² <https://uif.gob.mx/work/models/uif/imp/ComunicadoCOVID19.pdf>

³ <https://www.gob.mx/cnbv/articulos/criterios-contables-especiales?idiom=es>



- Sociedades Cooperativas de Ahorro y Préstamo (SOCAP).

Esto como resultado del trabajo coordinado con las instituciones integrantes del Sistema Financiero para tomar medidas que ayuden a mitigar los efectos económicos relacionados a la contingencia sanitaria ocasionada por el virus COVID-19.

- Credit institutions;
- Credit unions;
- Financial Cooperative Institutions [in Spanish: Sociedades Financieras Populares (SOFIPO); and
- Cooperative Savings and Loan Societies [in Spanish: Sociedades Cooperativas de Ahorro y Préstamo (SOCAP).

This results from coordinated work with institutions that are members of the financial system that take measures to help alleviate the economic effects related to the health contingency caused by the COVID-19 virus.

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

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

About us

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

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

For more information, please visit our website:

www.jadelrio.com

¿Quiénes somos?

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

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

Para mayor información por favor visite nuestro sitio web:

www.jadelrio.com

Our offices / Nuestras oficinas:

Guadalajara / Guadalajara

Circ. Agustín Yáñez 2613 Piso 2
Col. Arcos Vallarta Sur
Guadalajara, Jalisco.
México 44500

Tel. +52 (33) 3669-5300

Guadalajara / Guadalajara

Torre Sterling
Francisco de Quevedo 117, Piso 4-B
Col. Arcos Vallarta Sur,
Guadalajara, Jalisco.
México 44500

Tel. +52 (33) 3615-2303

Mexico City / Ciudad de México

Av. Paseo de la Reforma 265, Piso 16
Col. Cuauhtémoc
Delegación Cuauhtémoc,
Ciudad de México,
México 06500

Tel. +52 (55) 5531-1425

Monterrey / Monterrey

Torre Comercial América
Av. Batallón de San Patricio 111
Piso 7 interior 703
Col. Valle Oriente
San Pedro Garza García,
Nuevo León 66269

Tel. +52 (81) 4624-0145

León / León

San Mateo, Torre II Blvd.
Campestre 2502, Piso 5, interior 502
Col. El Refugio Campestre
León, Guanajuato 37156

Tel. +52 (447) 1521-730

Bogotá / Bogotá

Edificio Paralelo 108.
Autopista Norte, Av. Carrera 45.
No. 108-27, Torre 2, Oficina 1502.
Bogotá, Colombia

Tel. +57 (1) 44-31-440

*Oficinas representativas / Representative Offices



Web Site / Sitio Web: www.jadelrio.com

Contact Us / Contacto: contacto@jadelrio.com