



J.A. Del Río

Certified Public Accountants

Helping companies do business in Mexico®

Tax Department /
Departamento de Impuestos

Newsletter / Boletín informativo 02
January / Enero 2014

Tax Incentive Decree for the Maquiladora Industry

On December 26th, 2013 the decree which grants tax incentives to the manufacturing, maquiladora and export services industry was published in the Official Gazette.

Below are the main aspects of this decree.

Additional Deductions

An additional deduction, for Income Tax purposes, is established which will reduce the maquiladoras' tax profit. Derived from the 2014 tax reform, companies or individuals that make payments to employees that are tax exempt for the employees will only be 53% deductible, in order to reduce this cost, maquiladoras will be able to deduct the additional 47%.

Deadline for Machinery Belonging to the Foreign Tax Resident

The protection regarding machinery that has to be property of the foreign tax resident is maintained, that is to say that maquiladoras that on December 31st, 2009 were up to date with their tax obligations regarding Income Tax based on Safe Harbour (6.5% expenses or 6.9% assets and inventory), will have 2 years as of January 1st, 2014 to transfer at least 30% of the machinery and equipment used for the maquila operation to the foreign tax resident, as long as it has not been the property of the Mexican tax resident or any other related party. Not complying with the deadline and percentage would mean that maquiladoras would no longer be able to continue paying taxes under the benefits of Safe Harbour and could constitute a permanent establishment.

It is important to mention that the mechanism to determine the 30% of the machinery property of the foreign tax resident has not been established nor whether the remaining 70% will have to be property of the maquiladora or a third party (whether related or not), each case will therefore have to be analysed and a transition plan over the two year period will have to be determined.

VAT Withholdings for Sales by Foreign Tax Residents

Decreto de estímulos fiscales a la Industria Maquiladora

El pasado 26 de Diciembre de 2013, se publicó en el Diario Oficial de la Federación, el Decreto por el cual se otorgan estímulos fiscales a la Industria Manufacturera y Maquiladora y de Servicios de Exportación.

A continuación presentamos los aspectos más relevantes del mismo:

Deducción Adicional

Se otorga un estímulo fiscal consistente en una deducción adicional para efectos de Impuesto Sobre la Renta, la misma se disminuirá de la utilidad fiscal de la maquiladora, ya que derivado de la reforma fiscal 2014, las empresas o personas físicas que realicen pagos a empleados por los que el trabajador no pague impuestos, los mismos serán no deducibles en un 47%. Derivado de lo anterior y con el fin de disminuir este costo a la maquiladora, se permite la deducción adicional que represente este 47%.

Plazo para Maquinaria del Residente en el Extranjero

Se mantiene la protección en lo que se refiere a la maquinaria que tiene que ser propiedad del residente en el extranjero, es decir aquellas maquiladoras que al 31 de diciembre del 2009 cumplieron sus obligaciones fiscales en materia de Impuesto Sobre la Renta en base al *Safe Harbor* (6.5% gastos o 6.9% activos e inventarios), tendrán un plazo de 2 años a partir del 01 de enero del 2014, para migrar a que cuando menos el 30% de la maquinaria y equipo utilizados para la operación de maquila sea propiedad del residente del extranjero, siempre que esta no haya sido propiedad del residente en México o de alguna parte relacionada. El no cumplir en este plazo con ese porcentaje, las maquiladoras no podrán seguir tributando bajo el amparo de los beneficios del *Safe Harbor* y podrían constituir un Establecimiento Permanente.

Es importante comentar que no se establece la mecánica para determinar el 30% de la maquinaria propiedad del residente en el extranjero, así como tampoco si el restante 70% deberá ser de la maquiladora o de un tercero parte relacionada o no, en estos supuestos habría que analizar cada caso y ver algún esquema de transición en



J.A. Del Río

Certified Public Accountants

Helping companies do business in Mexico®

Tax Department /
Departamento de Impuestos

Newsletter / Boletín informativo 02
January / Enero 2014

When goods are sold by a foreign tax residents, that does not have a permanent establishment in Mexico, to a maquiladora and/or automotive assembly company or an auto parts or auto transportation vehicle manufacture, to be introduced to a tax warehouse (*deposito fiscal*), as long as these goods have been exported or introduced to domestic soil under an authorized program in accordance with the Maquiladora Decree or a similar tax regime under customs legislation, the buyer (maquiladora) will be able to credit the VAT withheld for the operation against the payment of the withholding, that is to say that with this decree, maquiladoras' cash flow will not be effected by the payment of the 16% VAT that would apply for buying goods from foreign tax resident, as this tax will be withheld and credited at the same time by the maquiladora at the time of payment.

It is important to mention this will only apply to goods that are part of the supply chain for products destined to be exported and these must be documented with virtual operations, which is why inventory and accounting registry controls will be needed in order to identify them.

This will only apply for 2014, as of 2015 this will only apply to sales carried out by a foreign tax resident that does not have a permanent establishment in Mexico to certified maquiladoras that comply with the rules that the Government will published throughout 2014.

Although this decree has allowed to clarify some of the doubts that maquiladora taxpayers had on certain benefits that would be lost due to the 2014 Tax Reform, there are still matters that are pending to be clarified by the Authorities:

- * Benefits which apply to companies operating under the Shelter system as these were ruled by the Income Law, however with the 2014 Tax Reform being able to pay taxes through this system has been limited to 4 years, and it is unclear as to whether this period is counted as of the date of start of operations or the date the law came into effect.
- * No benefits are mentioned for IMMEX service companies.

It will be very important to review each specific case in order to determine whether or not the benefits set forth by this decree will apply, and review the possible impacts of

este plazo de 2 años.

Retenciones de IVA en enajenaciones de Residentes en el Extranjero

Para los supuestos de venta de bienes por un Residente en el Extranjero sin establecimiento permanente en México a una empresa maquiladora y/o empresas de la industria automotriz terminal o manufacturera de vehículos de autotransporte o autopartes para su introducción a depósito fiscal, siempre que dichos bienes se hubiesen exportado o introducido al territorio nacional al amparo de un programa autorizado conforme al Decreto de Maquiladoras o un régimen similar en los términos de la legislación aduanera, el comprador de dichos bienes, (empresa maquiladora) podrá acreditar el IVA que retenga por la operación contra el pago de dicha retención, es decir, con la entrada en vigor de este decreto, las maquiladoras no tendrán que erogar un flujo adicional equivalente al 16% de IVA causado por realizar la compra de bienes al residente en el extranjero, toda vez que este impuesto será retenido y acreditable al mismo tiempo por la empresa maquiladora en el momento del pago.

Es importante señalar que esta facilidad de acreditamiento del IVA, solo aplicará a aquellos bienes que formen parte de la cadena de suministros de productos destinados a la exportación y estos sean documentados con operaciones virtuales, por lo que se requerirá llevar un control de inventarios y registros contables que permita la identificación de los mismos.

Este beneficio solo podrá ejercerse por el ejercicio 2014, ya que a partir del 2015 solo será aplicable a las ventas que realice un Residente en Extranjero sin establecimiento permanente a las empresas maquiladoras certificadas que cumplan con las reglas que el gobierno publicará durante el 2014.

Aunque el presente decreto viene a disipar las dudas de los contribuyentes maquiladores sobre algunos beneficios perdidos con la entrada en vigor de la reforma fiscal 2014, también es cierto que quedan temas pendientes de aclarar por parte de la autoridad como:

- * Aplicación de beneficios a empresas bajo la modalidad de albergue (*Shelter*) ya que estas se encontraban cada año bajo el amparo de Ley de Ingresos, pero con la entrada de la reforma fiscal de 2014, se limita poder tributar en este esquema por solo 4 años, sin embargo no se aclara si este



J.A. Del Río

Certified Public Accountants

Helping companies do business in Mexico[®]

Tax Department /
Departamento de Impuestos

Newsletter / Boletín informativo 02
January / Enero 2014

the lack of definition by the Authorities for certain sectors that were not included in this decree.

If you have any doubts or questions, please do not hesitate to contact us.

periodo se tomaría desde inicio de operaciones o a partir de la entrada en vigor de la ley.

* Empresas IMMEX de servicios, no se menciona beneficio alguno.

Será muy importante el revisar cada caso en específico a fin de determinar la aplicación o no de algunos de los beneficios contenidos en este decreto, y en su caso ver los posibles impactos de la falta de definición por parte de la autoridad para algunos sectores que no fueron incluidos en el presente decreto.

Quedamos a sus órdenes para cualquier duda.

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 documento 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 Piso 6
Col. Chapultepec Morales
Delegación Miguel Hidalgo,
Distrito Federal.
México 11570
Tel. + 52 (55) 5531-1425
Fax. + 52 (55) 5531-5792

Monterrey / Monterrey

Av. Lázaro Cárdenas No. 306 Pte.
Piso 1 Oficina 1A-1
Col. Residencial San Agustín
San Pedro Garza García,
Nuevo León.
México 66260
Tel. + 52 (81) 4624-0145
Fax. + 52 (81) 4624-0146

Guadalajara / Guadalajara

Circ. Agustín Yáñez No. 2613 Piso 2
Col. Arcos Vallarta Sur
Guadalajara, Jalisco.
México 44500
Tel. + 52 (33) 3669-5300
Fax. + 52 (33) 3616-2310



Web Site / Sitio Web: www.jadelrio.com

Contact us / Contacto: info@jadelrio.com