



Tax Reform Initiative 2016.

On September 08 of last year the Federal Executive Branch, [in Spanish: El Ejecutivo Federal], submitted an economic proposal package to the Mexican Parliament [in Spanish: El Congreso de la Unión] for 2016.

Of all the amendments and additions most important in fiscal matters we can observe the following:

Income Tax Law

Personal Deductions

Individuals will be able to exclude from the overall limit on personal deductions payments or acquisitions made by savings instruments for savings plans. The limit is five times the minimum annual salary or up to 10% of the cumulative income in an amount of up to 152,000 pesos for contributions to the said accounts.

Unionized and non-unionized workers (Arithmetic mean)

It is proposed that the generality requirement be eliminated, with respect to social welfare deductions granted to non-unionized workers, in reference to unionized workers. In addition, the limit of ten times the general minimum wage increased per year for social welfare is eliminated for non-unionized workers.

Immediate Deduction

The stimulus consists in making the immediate deduction of the new fixed assets in the tax year in which they were acquired, applying an established percentage that will only be applicable for the 2016 and 2017 tax years.

Individuals and corporations that will make the said deduction are the following:

- I. Those who may have earned income in the immediate prior tax year; personal income from entrepreneurial activity whose amount does not exceed 50 million pesos.
- II. Those who invest in construction and the development of transportation infrastructure; such as highways, roads, and bridges.
- III. Those who invest in hydrocarbon activities and in teams for electricity generation; and for the

Iniciativa Reforma Hacendaria 2016.

El pasado 08 de septiembre, el Ejecutivo Federal presentó ante el Congreso de la Unión la propuesta del paquete económico para 2016.

De las modificaciones y adiciones más importantes en materia fiscal podemos observar las siguientes:

Ley del Impuesto Sobre la Renta

Deducciones Personales

Las Personas Físicas, podrán excluir del límite global de deducciones personales, los pagos o adquisiciones realizadas en instrumentos de ahorro de planes para el retiro. El límite es de cinco salarios mínimos anuales o hasta un 10% de los ingresos acumulados y hasta un monto de 152, 000 pesos por aportaciones a dichas cuentas.

Trabajadores sindicalizados y no sindicalizados (Promedio aritmético)

Se propone eliminar el requisito de generalidad, respecto a las deducciones de previsión social otorgadas a los trabajadores no sindicalizados, con referencia a los trabajadores sindicalizados. Así mismo se elimina el tope de diez salarios mínimos generales elevados al año en la previsión social, para los trabajadores no sindicalizados.

Deducción inmediata

El estímulo consiste en efectuar la deducción inmediata de los bienes nuevos de activo fijo en el ejercicio en que se adquieran, aplicando el porcentaje establecido y sólo será aplicable para los ejercicios 2016 y 2017.

Las personas físicas y morales que podrán efectuar dicha deducción son las siguientes:

- I. Quienes hayan obtenido en el ejercicio inmediato anterior, ingresos propios de su actividad empresarial por un monto que no exceda los 50 millones de pesos.
- II. Quienes efectúen inversiones en la construcción y ampliación de infraestructura de transporte, tales como carreteras, caminos y puentes.
- III. Quienes realicen inversiones en las actividades de hidrocarburos y en equipo para la generación, transporte, distribución y suministro de energía.



transportation, distribution, and supply of the same.

There is also the option to apply the immediate deduction for investments made in the last quarter of 2015.

Information returns for transfer pricing

New information returns are being proposed for transfer pricing for those taxpayers who engage in operations with national or foreign related parties, who must file by December 31 of 2017 at the latest.

- I. Basic information return of related parties from multinational corporate group that contains information about the multinational corporate group must include the organizational structure, description of activities, its intangibles, and the financial activities with related parties.
- II. Local information return of related parties that contains a description of the organizational structure, financial information of the taxpayer who is liable, as well its operations with the related parties.
- III. Information return country by country of multinational group. This will include global allocation of income and paid taxes, locating economic activity indicators, as well as a list of all the entities that are part of the corporate group; among other requirements.

This last return must be filed by the taxpayers, that among others, are assumed to be controlling multinational corporations that may have earned, in the immediate prior tax year, consolidated revenue for accounting purposes that are equivalent to, or more than, twelve billion pesos.

Thin capitalization for the electric power industry

We aim to exclude from the calculation of thin capitalization the debts incurred as a result of infrastructure investment that are related to electricity generation. It will allow the electric industry to make a deduction for the interest that it pays on credits earned, without establishing any limit.

Repatriation of capital

Individuals and corporations that are residents of Mexico, and foreign residents with a permanent establishment in the country that may have earned income from direct and indirect investments held abroad till December 31 of 2014 can choose to pay the total Income Tax on that in which they would have been obligated to pay; provided that the

Asimismo, se establece la opción para poder aplicar deducción inmediata por las inversiones realizadas en el último cuatrimestre del 2015.

Declaraciones informativas en materia de precios de transferencia.

Se propone establecer nuevas declaraciones informativas en materia de precios de transferencia, para aquellos contribuyentes que celebren operaciones con partes relacionadas nacionales o extranjeras, las cuales se deberán de presentar a más tardar el 31 de diciembre del 2017.

- I. Declaración informativa maestra de partes relacionadas del grupo empresarial multinacional, que contenga información del grupo empresarial multinacional, la cual deberá incluir la estructura organizacional, descripción de actividades, sus intangibles y las actividades financieras con partes relacionadas.
- II. Declaración informativa local de partes relacionadas: que contenga la descripción de la estructura organizacional, información financiera del contribuyente obligado, así como sus operaciones con sus partes relacionadas.
- III. Declaración informativa país por país del grupo multinacional. La cual incluirá distribución mundial de ingresos e impuestos pagados, indicadores de localización de las actividades económicas, así como un listado de todas las entidades integrantes del grupo empresarial entre otros requisitos.

Esta última declaración, deberá ser presentada por los contribuyentes que entre otros supuestos sean personas morales controladoras multinacionales, y hayan obtenido en el ejercicio inmediato anterior ingresos consolidados para efectos contables equivalentes o superiores a doce mil millones de pesos.

Capitalización delgada para industria eléctrica

Se pretende excluir del cálculo de capitalización delgada, a las deudas contraídas con motivo de la inversión en infraestructura, relacionadas con la generación de energía eléctrica. Se permitirá a la industria eléctrica, realizar la deducción de los intereses que pagan por los créditos obtenidos sin establecer limitante alguna.

Repatriación de capitales

Las personas físicas y morales residentes en México, y las residentes en el extranjero con establecimiento permanente



J.A. Del Río

Certified Public Accountants

Helping companies do business in Mexico®

Tax Department /
Departamento de Impuestos

Newsletter / Boletín informativo 21
September / Septiembre 2015

investment amount returns to Mexico within the first half of 2016; and the said amounts are invested in fixed assets and research and development; or liability payments are allocated to independent parties.

Taxpayers that exercise this option will not pay surcharges or fines.

Special Tax on Production and Services

The tax on gasoline and diesel is amended, which will be on a fixed basis and be modified each year. A tax on non fossil fuels is also established.

The exports of high-calorie dense foods by producers will be taxed at 0%, and will be offset against the Special Tax on Production and Services [in Spanish: IEPS], that may have been transferred in the acquiring of consumables. It is currently exempt.

Federal Tax Code

Standard for the Automatic Exchange of Information

The resident financial institutions in Mexico or abroad with branch offices in Mexico must report their current financial accounts up to July 31, 2015 and their establishment from 2016 on; in conformity with the Standard for the Automatic Exchange of Information for Financial Accounts in Tax Matters [in Spanish: El Estándar para el Intercambio Automático de Información sobre Cuentas Financieras en Materia Fiscal].

It is important to mention that the content of the economic package in an initiative, and that over the course of time there may be modifications. We will inform of you such if this is the case.

Please do not hesitate to contact us should you have any further questions.

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.

en el país, que hayan obtenido ingresos provenientes de inversiones directas e indirectas mantenidas en el extranjero hasta el 31 de diciembre del 2014, podrán optar por pagar el Impuesto Sobre la Renta actualizado al que hubieran estado obligados, siempre y cuando el monto de las inversiones se retorne a México dentro del primer semestre del 2016 y dichos importes se inviertan en activos fijos, en investigación y desarrollo o se destinen al pago de pasivos con partes independientes.

Los contribuyentes que ejerzan esta opción no pagarán recargos ni multas.

Ley del Impuesto Sobre Producción y Servicios

Se reforma el gravamen para gasolina y diésel, el cual será una base fija la cual se modificara cada año. Asimismo se establece impuesto para los combustibles no fósiles.

Las exportaciones de alimentos con alta densidad calórica realizada por los productores, estarán gravadas al 0% pudiendo ser acreditable el IEPS que haya sido trasladado en la adquisición de los insumos. Actualmente se encuentra exenta.

Código Fiscal de la Federación

Estándar para el Intercambio Automático de Información

Las instituciones financieras residentes en México, o en el extranjero con sucursales en México deberán informar sobre las cuentas financieras existentes al 31 de julio de 2015 y las aperturadas a partir de 2016, conforme al Estándar para el Intercambio Automático de Información sobre Cuentas Financieras en Materia Fiscal.

Es importante mencionar, que el contenido del paquete económico es una iniciativa, por lo que en el transcurso de su aprobación pueden existir modificaciones, las cuales estaremos informando.

Cualquier duda al respecto estamos sus órdenes.

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. Batallon 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