



J.A. Del Río

Certified Public Accountants

Helping companies do business in Mexico

Tax Department /
Departamento de Impuestos

Newsletter / Boletín informativo 11
May / Mayo 2014

New Requirements

In April 2014 the new Federal Tax Code Regulations were published in the Official Gazette and came into effect on April 3rd.

As part of the reform, new accounting elements have been added as well as new requirements and regulations regarding safekeeping and storage.

New rules that companies will have to follow have also been added regarding accounting entries.

These changes are of vital importance, please therefore find below some of the most important aspects of this reform:

In accordance with the new Federal Tax Code Regulations, the elements that integrate the accounting are the following:

- ♦ Accounting entries (including the chart of accounts and the documents to back up the entries)
- ♦ Tax ID (RFC) registration notifications.
- ♦ Tax returns (annual tax return, informatives, monthly tax installments, etc.).
- ♦ Bank account statements and the reconciliations.
- ♦ Shares.
- ♦ Documentation related to personnel hiring.
- ♦ Documentation regarding foreign trade operations (import and export).
- ♦ Documentation and information regarding all operation, acts or activities.

Regarding some of the new concepts, such as documentation regarding hiring personnel, the regulations do not specify what type of documents are being referred to, which is why it can be interpreted as referring to any type of documents such as contracts, job offers, registration with the Social Security, etc.

Regarding requirements, the accounting has to meet the following:

Accounting entries will have to:

Accounting

Nuevos Requisitos de la Contabilidad

El pasado mes de Abril de 2014, fue publicado en el Diario Oficial de la Federación, el nuevo Reglamento del Código Fiscal de la Federación. El cual entró en vigor el día 3 de abril.

Como parte de las reformas a este ordenamiento legal, se destaca la adición de nuevos elementos que integran la contabilidad, los requisitos que deben considerarse y los lineamientos para su conservación y almacenamiento.

Asimismo se establecen nuevas reglas, que las empresas deberán cumplir relativas a los registros contables.

Este cambio resulta de trascendental importancia por lo que a continuación encontrarán los aspectos más importantes de dicha reforma.

De conformidad con el nuevo Reglamento del Código Fiscal De la Federación los elementos que integran la contabilidad son:

- ♦ Los registros o asientos contables (incluyendo el catálogo de cuentas y los documentos que den origen y acompañen dichos asientos)
- ♦ Los avisos de inscripción el RFC. (Registro Federal de Contribuyentes)
- ♦ Las declaraciones (anuales, informativas, pagos provisionales, etc.)
- ♦ Los estados de cuenta bancarios y sus conciliaciones
- ♦ Las acciones o partes sociales
- ♦ La documentación relacionada a la contratación de empleados.
- ♦ La documentación relativa a operaciones de comercio exterior (importaciones y exportaciones).
- ♦ La documentación e información de todas las operaciones, actos o actividades-

En algunos de los nuevos conceptos como son la documentación relacionada con la contratación de empleados no se especifica a qué tipo de documentos se refiere por lo que pudiera interpretarse que se refiere a cualquier concepto tale como un contrato, solicitudes de



J.A. Del Río

Certified Public Accountants

Helping companies do business in Mexico

Tax Department /
Departamento de Impuestos

Newsletter / Boletín informativo 11
May / Mayo 2014

- ♦ Be analytical and registered in the month during which the operation takes place. To this effect the Authorities will grant 5 days after the operations are carried out to register them in the accounting.
- ♦ The books will have to be prepared on a daily basis and in a descriptive manner (date, concept, operation number, etc.).
- ♦ Each operation must be linked to the folio assigned to the electronic invoice.
- ♦ Investments made must be identifiable.
- ♦ The following financial statements will have to be prepared:
 - o Statement of Financial Position (Balance Sheet).
 - o P&L.
 - o Statement of Shareholder's Equity Variation.
 - o Statement of Source and Application of Funds.
 - o Trial Balance.
 - o The Statement of Financial Position will have to be related to the account corresponding to each operation.
- ♦ Identify the taxes that have to be cancelled or refunded, based on the refunds received and the deductions carried out.
- ♦ Regarding tax incentives and benefits, proof that the necessary requirements are being met in order to apply will have to be provided.
- ♦ Identify inventory by distinguishing what has been bought and what has been produced, raw materials and finished or semi-finished products, as well as what has been sold and what is to be donated, or in its case, destroyed.
- ♦ Accounting will have to be in Spanish and figures must be stated in local currency. When the information on the electronic invoices, data and backup documentation that is part of the accounting is in a language other than Spanish, or the values are in a foreign currency, the corresponding translation will have to be provided as well as the exchange rate used for each operation.
- ♦ Establish cost centers, identifying the operations, acts or activities for each branch or establishment, including those located abroad.
- ♦ Each accounting entry will have to include:
 - o The date on which the operation was carried out.
 - o A description or concept.
 - o The amount or unit of measurement.

empleo, alta ante el IMSS, etc. etc.

De igual forma se establecen los nuevos requisitos que la contabilidad deberá cumplir, a continuación se enlistan los mismos:

Los registros o asientos contables deberán:

- ♦ Ser analíticos y registrarse dentro del mes en que se dé el acto. Para estos efectos la autoridad otorgará 5 días posteriores a la fecha en que se realicen las operaciones para que sean capturados en la contabilidad.
- ♦ Se deberá llevar el libro diario, en forma descriptiva. (fecha, concepto, número de operación etc).
- ♦ Permitir la identificación de cada operación relacionándola con los folios asignados a las facturas electrónicas.
- ♦ Permitir la identificación de las inversiones realizadas
- ♦ Deberán formularse los siguientes estados financieros:
 - o Estado de posición financiera,
 - o Estado de resultados,
 - o Estado de variaciones en el capital contable
 - o Estado de origen y aplicación de recursos,
 - o Balanzas de comprobación).
 - o Asimismo deberán relacionarse los estados de posición financiera con las cuentas de cada operación.
- ♦ Identificar los impuestos que se deban cancelar o devolver, en base a las devoluciones que se reciban y a los descuentos que se hagan.
- ♦ En materia de estímulos y subsidios fiscales comprobar el cumplimiento de los requisitos necesarios para su aplicación.
- ♦ Identificar los inventarios, distinguiendo, entre los adquiridos o producidos, los correspondientes a materias primas y productos terminados o semiterminados, los vendidos, así como los destinados a donación o, en su caso, destrucción.
- ♦ La contabilidad deberá plasmarse en idioma español y consignar los valores en moneda nacional. Cuando la información de las facturas electrónicas o de los datos y documentación que integran la contabilidad esté en idioma distinto al español, o los valores se consignen en moneda extranjera, deberán acompañarse de la traducción



J.A. Del Río

Certified Public Accountants

Helping companies do business in Mexico®

Tax Department /
Departamento de Impuestos

Newsletter / Boletín informativo 11
May / Mayo 2014

- o The method of payment, specifying whether it was cash, credit or in installments.
- o The means of payment or cancelation of the obligation.
- o When payment is made in kind or through an exchange, this must be indicated as well as the type of good or service granted as compensation and its value.
- ◆ Deposits and withdrawals made to and from the bank accounts must be identifiable and must be checked against operations carried out.
- ◆ Regarding inventory, adequate controls to allow identifying each unit, type of merchandise, production in process and corresponding purchase dates must be kept as well as control of inventory increases and decreases.
- ◆ Each accounting entry will have to include the corresponding Value Added Tax transferred to the taxpayer and that paid upon import, corresponding to expenses and investments.

Storage System

It is important to mention that all documentation regarding the design of the electronic system used to store and process the accounting information and diagrams will also have to be kept and stored as part of the accounting, equipment and operators will have to be made available to the Tax Authorities if required in order to provide the necessary back up in case of a review.

Sanctions

If companies do not comply with the above mentioned regulations, they may be subject to the following sanctions:

Infractions	Fine
Failure to prepare the accounting.	From \$1,200.00 to \$11,960.00
Failure to maintain specific books or special registries per the tax Laws, failure to comply with obligations regarding inventory valuation or failure to carry out adequate control processes established by tax regulations.	From \$260.00 to \$5,980.00

correspondiente y señalar el tipo de cambio utilizado por cada operación.

- ◆ Establecer centro de costos, identificando las operaciones, actos o actividades de cada sucursal o establecimiento, incluyendo aquéllos que se localicen en el extranjero.
- ◆ Cada registro o asiento contable deberá señalar:
 - o La fecha de realización de la operación, acto o actividad
 - o Su descripción o concepto
 - o La cantidad o unidad de medida en su caso
 - o La forma de pago de la operación, acto o actividad, especificando si fue de contado a crédito, a plazos o en parcialidades
 - o El medio de pago o de extinción de dicha obligación
 - o Cuando el pago se realice en especie o permuta, deberá indicarse: El tipo de bien o servicio otorgado como contraprestación y su valor.
- ◆ Permitir la identificación de los depósitos y retiros en las cuentas bancarias y cotejarse contra las operaciones realizadas
- ◆ En lo relativo a inventarios, se deberán llevar los controles que permitan identificar cada unidad, tipo de mercancía, producción en proceso y la fecha de compra respectiva. También se deberá llevar un control de aumentos y disminuciones de los inventarios.
- ◆ Cada registro o asiento debe contener el Impuesto al Valor Agregado que le haya sido trasladado al contribuyente y el que haya pagado en la importación, correspondiente a la parte de sus gastos e inversiones.

Sistemas de almacenamiento

Es importante mencionar que también deberá conservarse y almacenar como parte integrante de su contabilidad toda la documentación relativa al diseño del sistema electrónico donde se almacena y procesan sus datos contables, así como los diagramas del mismo, poniendo a disposición de las Autoridades Fiscales en caso de así requerirlo, el equipo y sus operadores para efectos de poder ofrecer el soporte necesario en caso de una revisión

Sanciones

En caso de que las empresas no cumplan con los



J.A. Del Río

Certified Public Accountants

Helping companies do business in Mexico®

Tax Department /
Departamento de Impuestos

Newsletter / Boletín informativo 11
May / Mayo 2014

Prepare accounting in a distinct way to that establish by the Federal Tax Code or other Laws stated, carry it out in a place distinct to those mentioned in these dispositions.

Failure to register the entries corresponding to the operations carried out, doing it incompletely, inexactly or failure to comply with respective deadlines.

From
\$260.00 to
\$4,790.00

lineamientos anteriores, podrían ser sujetos de las siguientes sanciones:

Infracción	Multa
No llevar contabilidad.	De \$1,200.00 a \$11,960.00
No llevar algún libro o registro especial a que obliguen las leyes fiscales; no cumplir con las obligaciones sobre valuación de inventarios o no llevar el procedimiento de control de los mismos, que establezcan las disposiciones fiscales.	De \$260.00 a \$5,980.00
Llevar la contabilidad en forma distinta a como las disposiciones de este Código o de otras leyes señalan; llevarla en lugares distintos a los señalados en dichas disposiciones.	
No hacer los asientos correspondientes a las operaciones efectuadas; hacerlos incompletos, inexactos o fuera de los plazos respectivos.	De \$260.00 a \$4,790.00

Conclusions

The new regulations and requirements regarding accounting will cause companies to incur in additional control and system expenses in order to be able to correctly comply with the new tax regulations.

However, there are still many doubts regarding the steps and requirements that will have to be met, we therefore believe that the Authorities will have release a publication regarding the concerns expressed by the taxpayers, which we will be following up on in order to keep you informed.

Please do not hesitate to contact us if you have any doubts or questions.

Conclusiones

Los nuevos lineamientos y requisitos de la contabilidad ocasionarán que las empresas incurran en costos adicionales de controles y sistemas con el fin de dar el debido cumplimiento a las nuevas disposiciones fiscales.

Sin embargo quedan todavía muchas dudas de los pasos y requisitos que deberemos de estar cuidando, por lo que creemos que las autoridades deberán realizar la publicación de las inquietudes vertidas por los contribuyentes, mismos que estaremos dándole el seguimiento oportuno para hacerlos de su conocimiento.

Quedamos a sus órdenes para cualquier duda o aclaración al respecto.

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