



Implementation agreement for avoiding double taxation in transactions with related parties who are foreign residents. New requirements.

In accordance with various fiscal changes from 2014 on, several additional obligations were established for Mexican companies that wish to apply the agreements in order to avoid double taxation; agreeing thereby to a reduced tax rate for applicable transactions with foreign residents.

This is designed to prove the residency of foreign companies with which Mexican taxpayers carry out transactions, as well as to limit some deductions; the same which are mentioned below:

Tax benefits of the agreements

Starting in 2014, the Law on Income Tax includes Article 4, which establishes that Mexican companies that are applying the benefits of the agreed upon fiscal agreements must have the following documentation:

- For the purposes of showing tax residency, the same can be proven through the issuance of a certificate of residency emitted by the fiscal authorities in the country of residence of the foreigner, as well as the last annual tax return filed in the country where he/she resides (this is a continuation from previous years).
- It is worth noting that it is not necessary to authenticate the said certificates in Mexico, and in case the Mexican authorities require it as such, an official translation of the same must be submitted.
- Concerning transactions with associated parties, the Mexican authorities will ask the foreign resident to demonstrate that there is double taxation.
- According to the previous point, the foreigner will be asked to declare under oath, and signed by his/her legal representative, that he/she specifically indicates that income that is subject to taxation in Mexico, and with respect to which the benefits of the agreement are expected to be applied in order to avoid double taxation, are also taxed in his/her country of residence, indicating the

Aplicación de Convenios para evitar la doble tributación en operaciones con partes relacionadas residentes en el extranjero, nuevos requisitos.

De conformidad con diversas modificaciones fiscales, a partir del 2014, se establecieron algunas obligaciones adicionales para las empresas mexicanas que pretendan aplicar los tratados para evitar la doble tributación accediendo con ello a tasas reducidas de los impuestos aplicables por operaciones con residentes en el extranjero.

Esto enfocado a demostrar la residencia de las empresas extranjeras, con las que los contribuyentes mexicanos realizan operaciones, así como limitaciones a algunas deducciones, mismas que se mencionan a continuación:

Beneficios fiscales de los tratados

A partir del 2014, se incluye en la Ley del impuesto sobre la renta el artículo 4 estableciéndose que las empresas mexicanas, que estén aplicando los beneficios de los tratados fiscales celebrados por México deberán contar con la siguiente documentación:

- Que para efectos de demostrar la residencia fiscal, la misma puede comprobarse a través de la emisión de la constancia de residencia que emiten las autoridades fiscales en el país del residente en el extranjero o también con la última declaración anual de impuestos presentada en el país donde es residente (esto continua de años anteriores).
- Se menciona que no es necesario que dichas constancias se legalicen en México y en caso de que la autoridad mexicana lo requiera se deberá presentar una traducción oficial.
- Cuando se traten de operaciones con partes relacionadas, las autoridades mexicanas podrán solicitar al residente en el extranjero que demuestre que existe una doble tributación.
- De acuerdo al punto anterior, se le pedirá al extranjero una manifestación bajo protesta de decir verdad firmada por su representante legal, en la que expresamente señale que los ingresos sujetos a imposición en México y respecto de los cuales se pretendan aplicar los beneficios del tratado para



J.A. Del Río

Certified Public Accountants

Helping companies do business in Mexico®

Tax Department /
Departamento de Impuestos

Newsletter / Boletín informativo 18
August / Agosto 2015

applied in order to avoid double taxation, are also taxed in his/her country of residence, indicating the applicable legal provisions, and providing the necessary documentation to that end.

Through a facility published in the Ruling on Periodic Amendments, they are considering not asking a foreign resident through his/her legal representative to agree to an imposing of double taxation when:

- He/she is a resident of a country with internal revenue for Income Tax.
- When he/she is not subject to tax in his/her country, based on an exemption that is foreseen in the agreements entered into by Mexico.
- When the sale of shares is carried out under corporate restructuring in accordance with the agreement that the country has with Mexico, and wherever he/she is a resident of.
- Whenever it is through dividends, the foreign resident that is the beneficial owner may not be subject to a tax according to the legislation where he/she is a resident.

Should you have any further questions or concerns, please don't hesitate to contact me.

evitar la doble tributación, también se encuentran gravados en su país de residencia, indicando las disposiciones jurídicas aplicables, y proporcionando la documentación que considere necesaria para tales efectos.

Mediante una facilidad publicada en la resolución miscelánea, se contempla que no se pedirá que un residente en extranjero mediante su representante legal firme que hay una doble imposición fiscal cuando:

- Sea residente en un país con un sistema de renta territorial para impuesto sobre la renta.
- Cuando no esté sujeto a un impuesto en su país, por motivo de una exención prevista en los tratados celebrados por México.
- Cuando en venta de acciones se realicen bajo una reestructuración de sociedades de acuerdo al tratado que tenga el país donde sea residente con México.
- Cuando sean por dividendos, el residente en el extranjero que sea el beneficiario efectivo, no este sujeto a un impuesto de acuerdo a la legislación donde sea residente.

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 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 Piso 10
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