



J.A. Del Río

Certified Public Accountants

Helping companies do business in Mexico

Tax Department /
Departamento de Impuestos

Newsletter / Boletín informativo 24
October / Octubre 2014

Fixed asset investment project VAT refund alternative

In September 2014, the 2014 Miscellaneous Resolution modification project was published through the Tax Authorities' website, which includes the incorporation of an alternative for VAT refunds for investment projects.

This regulation consists in that taxpayers that carry out fixed asset investment projects (purchase or manufacturing of goods) as well as rendering of services or granting temporary use of goods related with these assets, will be able to obtain refunds for the VAT balances in favour generated due to these projects within a maximum of 40 business days for the first refund request and 20 business days for subsequent refunds, and applies to each investment project.

The established 40 day timeframe is the ordinary one granted by the Authorities for tax refunds; however the benefit for the taxpayer lies within the subsequent refunds for the duration of the project.

Generally speaking, the taxpayer will have to fulfil the following requirements:

- a) The creditable VAT for the investments must represent at least 50% of the total creditable VAT filed in the monthly tax returns.
- b) The balance in favour requested must be over \$ 1'000,000.00 pesos
- c) The purchases carried out must correspond to new goods purchased or definitively imported, understanding that new goods are those that are used for the first time in Mexico.
- d) The benefit will apply to projects started in January 2014.
- e) File in the tax refund the information that proves the application of the investment, financial statements, photographs, plans, etc.

This benefit will not apply to:

1. Taxpayers who are in the list of taxpayers that fail to fulfil their obligations, or in the list of taxpayers that issue apocryphal tax receipts or if the partners

Alternativa de devolución de IVA por proyectos de inversión en activo fijo

El pasado mes de septiembre de 2014, se publicó en la página de internet del SAT el proyecto de modificación a la Resolución Miscelánea para 2014, la cual prevé la incorporación de una alternativa para las devoluciones de IVA en caso de proyectos de inversión.

Esta regla consiste, en que los contribuyentes que realicen proyectos de inversión de activo fijo (adquisición o elaboración de bienes) además de la prestación de servicios u otorgamiento del uso o goce temporal de bienes relacionados con dichos activos, podrán obtener la devolución de sus saldos a favor de IVA generados por la realización de dichos proyectos, en un plazo máximo de 40 días hábiles para la primera solicitud de devolución y 20 días hábiles para las devoluciones subsecuentes, esto por cada proyecto de inversión.

El plazo establecido de 40 días, es el plazo ordinario que la autoridad otorga para la devolución de impuesto, más sin embargo el beneficio viene para el contribuyente en las devoluciones subsecuentes hasta por el tiempo que concluya el proyecto.

A manera general el contribuyente deberá de reunir los siguientes requisitos:

- a) El IVA acreditable de las inversiones represente cuando menos el 50% del IVA acreditable total que se presente en la declaración de impuestos mensuales.
- b) El saldo a favor solicitado sea superior a \$ 1'000,000.00 pesos
- c) Las adquisiciones que se realicen, correspondan a bienes nuevos adquiridos o importados de forma definitiva. Entendiéndose por bienes nuevos los que se utilicen por primera vez en México.
- d) Será aplicable el beneficio a partir de proyectos iniciados en enero 2014.
- e) Presentar en la devolución de impuestos, información que demuestre la aplicación de la inversión, estados financieros, fotografías, planos, etc.



J.A. Del Río

Certified Public Accountants

Helping companies do business in Mexico®

Tax Department /
Departamento de Impuestos

Newsletter / Boletín informativo 24
October / Octubre 2014

of shareholders are, or have been partners in another legal entity that is included in these lists.

2. Taxpayers whose digital certificates have been cancelled or have a fine pending to be paid.
3. Taxpayers who have had refunds rejected during the last 12 months for over \$ 5'000,000.00 pesos or over 20% of the amount requested to be refunded.
4. Taxpayers, or their suppliers, who generate 90% of creditable VAT have not filed the informative Return for Operations with Third Parties, or if it was filed with inconsistencies or incompletely, for the period for which the refund is being requested.

Filing the refund request through this process does not guarantee the taxpayer a favourable resolution, the Authorities will have to analyse the information and, if necessary, they may request additional information from the taxpayer

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

No será aplicable esta facilidad a los contribuyentes que se ubiquen en los siguientes supuestos:

5. Se encuentren en las listas de contribuyentes incumplidos o en la listas de contribuyentes que emiten comprobantes fiscales apócrifos o en su caso que los socios o accionistas sean o hayan sido socios en otra persona moral que se incluya en estas listas.
6. Tengan cancelados sus certificados digitales o tengan alguna multa pendiente de pago.
7. Tengan rechazos de devoluciones en los últimos 12 meses por un importe superior a los \$ 5'000,000.00 o en más del 20% del monto solicitado en devolución.
8. El contribuyente, o sus proveedores que generen el 90% del IVA acreditable no hayan presentado la Declaración Informativa de Operaciones con Terceros, o esta haya sido presentada con inconsistencias o incompleta, por el periodo que se solicita la devolución.

El presentar la solicitud de devolución mediante este procedimiento, no garantiza al contribuyente una resolución favorable, habrá que esperar que la autoridad analice la información y en caso de ser necesario, requerirá información adicional al contribuyente.

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