



J.A. Del Río

Certified Public Accountants

Helping companies do business in Latin America®

**Tax Department /
Departamento de Impuestos**

**Newsletter / Boletín Informativo 03
February / Febrero 2019**

www.jadelrio.com



A C-Corp is a tax haven?

In Mexico, there are rules designed to detect when holders of capital invest in places where the payment of taxes is null or low. In this regard, article 176 of the Income Tax Act states that if the tax rate is less than 75% of the Mexican rate, which is 30%, anywhere in the world with a tax rate for Income Tax less than 22.5% shall be deemed a preferred tax regime (REFIPRE).

In the United States, as a result of the 2018 reform, the corporate tax decreased from 35% to 21%, therefore, as of the 2018 calendar year, companies or individuals with shares in a U.S. company, shall analyze if they are under a REFIPRE assumption, if this was the case, an informative return shall be filed during the month of February, reporting the income obtained from the immediately prior fiscal year subject to REFIPRES. In certain cases, the term for filing this return may be deferred to May 31, 2019. Failure to file this return may cause, in an extreme scenario, incarceration from 3 months to three years.

It is important to mention that in the case of C-Corp, if there is proof that there is no effective control from a company or individual shareholder, they will not fall under the REFIPRE assumption.

Contact us, at JA Del Río we can advise you!

¿Una C-Corp es un paraíso Fiscal?

En México hay reglas diseñadas para detectar cuando los tenedores de grandes capitales invierten en lugares donde el pago de impuestos es nulo o bajo. A este efecto el artículo 176 del Impuesto Sobre la Renta (ISR), nos señala que, si la tasa impositiva es menor al 75% de la tasa mexicana, siendo esta del 30%, cualquier lugar del mundo con una tasa impositiva de ISR menor al 22.5% se considera régimen fiscal preferente (REFIPRE).

En Estados Unidos (E.U.) derivado de la reforma de 2018, la tasa corporativa bajó del 35% al 21%, por lo que, a partir del año calendario 2018 las empresas o los individuos que tengan acciones en una sociedad en E.U. deberán analizar si caen en el supuesto de REFIPRE, si es así, se tendría la obligación de presentar durante el mes de febrero la declaración informativa, reportando los ingresos obtenidos en el ejercicio inmediato anterior sujetos a REFIPRES. En ciertos casos, el plazo para su presentación podría diferirse al 31 de mayo 2019. El no presentar esta declaración puede detonar en un caso extremo una pena de cárcel de 3 meses a tres años.

Es importante señalar que en el caso de las C-Corp en dado caso de que se demuestre que no hay control efectivo por parte de una empresa o individuo accionista no se estaría ante el supuesto de REFIPRE.

¡Contáctanos, en JA Del Río podemos asesorarte!

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.

About us

J.A. Del Río S.A. De C.V. We are a bilingual accounting firm dedicated to helping foreign companies doing business in Latin America.

We provide services to companies across Latin America through our offices strategically located in Mexico, Central America* and Colombia.

For more information, please visit our website:

www.jadelrio.com

¿Quiénes somos?

J.A. Del Río S.A. De C.V. Es una firma bilingüe de contadores enfocados en ayudar a empresas extranjeras a hacer negocios en Latinoamérica.

Prestamos servicios a empresas en todo Latinoamérica por medio de nuestras oficinas localizadas estratégicamente en las principales ciudades de México, Centroamérica* y Colombia.

Para mayor información por favor visite nuestro sitio web:

www.jadelrio.com

Our offices / Nuestras Oficinas:

Mexico City / Ciudad de México

Av. Presidente Masaryk 29 Piso 10
Col. Chapultepec Morales
Delegación Miguel Hidalgo,
Ciudad de México.
México 11570

Tel. + 52 (55) 5531-1425

Monterrey / Monterrey

Torre Comercial América
Av. Batallón de San Patricio 111
Séptimo piso interior 703
Colonia Valle Oriente
San Pedro Garza Garcia
Nuevo León 66269

Tel. +52 (81) 4624-0145

León / León

San Mateo, Torre II Blvd.
Campestre 2502, Piso 5, Int. 502
Col. Campestre el Refugio.
León, Guanajuato 37156

Tel. +52 (477) 152 1730

Guadalajara / Guadalajara

Circ. Agustín Yáñez 2613 Piso 2
Col. Arcos Vallarta Sur
Guadalajara, Jalisco.
México 44500

Tel. +52 (33) 3669-5300

Guadalajara / Guadalajara

Torre Sterling
Francisco de Quevedo 117, Piso 4-B
Col. Arcos Vallarta Sur,
Guadalajara, Jalisco.
México 44500

Tel. +52 (33) 3615-2303

Bogotá / Bogotá

Edificio Paralelo 108.
Autopista Norte, Av. Carrera 45.
No. 108-27, Torre 2, Oficina. 1502.
Bogotá, Colombia.

Tel. +57 (1) 44-31-440

*Oficinas representativas / Representative Offices



Web Site / Sitio Web: www.jadelrio.com

Contact Us / Contacto: contacto@jadelrio.com