

STATE OF NEW MEXICO - 2024 TAX YEAR

Application Form
Revised 10/30/2023

**APPLICATION-LIMITATION ON INCREASE IN
VALUE FOR SINGLE FAMILY DWELLINGS
OCCUPIED BY LOW INCOME OWNERS 65
YEARS OF AGE OR OLDER OR DISABLED**

Pursuant to 7-36-21.3 NMSA
as Amended in 2020

**INSTRUCTIONS ON REVERSE SIDE
PLEASE READ CAREFULLY**

County Name	County Assessor's Phone Number	Tax Year
Applicant's First Name		Middle Initial
Last Name		
Present Mailing Address (Number & Street, P. O. Box or Rural Route)		
City & State	Zip Code	Phone Number
Driver's License or Personal ID Certificate (Number & State)		Date of Birth

PART I Physical Address / Legal Description of Property	Uniform Property Code (UPC)

A Is the property the applicant's primary residence?	YES <input type="checkbox"/>	NO <input type="checkbox"/>	
B Is the property occupied by the applicant and is he or she the current owner?	YES <input type="checkbox"/>	NO <input type="checkbox"/>	
C Will the applicant be age 65 or over during the current tax year?	YES <input type="checkbox"/>	NO <input type="checkbox"/>	
D Is the applicant disabled?	YES <input type="checkbox"/>	NO <input type="checkbox"/>	

PART II Enter "Modified Gross Income", all income received by the applicant, applicant's spouse and dependents. Please see section 7-2-2 (L) of the Income Tax Act.			(Round to nearest whole dollar amount.)
			Gross Annual Income
1	Compensation	1	.00
2	Net profit derived from business	2	.00
3	Gains derived from dealings in property	3	.00
4	Interest	4	.00
5	Net rents	5	.00
6	Royalties	6	.00
7	Dividends	7	.00
8	Alimony and separate maintenance payments	8	.00
9	Annuities	9	.00
10	Income from life insurance and endowment contracts	10	.00
11	Pensions	11	.00
12	Discharge of indebtedness	12	.00
13	Distributive share of partnership	13	.00
14	Income in respect of a decedent	14	.00
15	Income from an interest in an estate or trust	15	.00
16	Social Security benefits	16	.00
17	Unemployment compensation	17	.00
18	Workers' compensation benefits	18	.00
19	Public assistance and welfare benefits	19	.00
20	Cost-of living allowances	20	.00
21	Gifts	21	.00
Total Modified Gross Income (Add lines 1 thru 21.)			.00

PART III CERTIFICATION BY PROPERTY OWNER - (To be signed by Applicant)

I certify that I am the legal owner of this property, I am living on this property and the income, age or disability statements made are true and accurate. I understand that false statements made intentionally on this application may be penalized as provided for in 7-38-92 and 7-38-93 of the Property Tax Code.

Amended income tax returns shall be reported within 30 days of filing.

Applicant Signature: _____ Date: _____

PART IV VALUATION LIMITATION (To be completed by the County Assessor)

Qualifies? YES NO

The records of _____ County indicate the property value is \$ _____ as of the Tax Year _____ Notice of Value

Valuation Limitation Determined by: _____ Date: _____

ESTADO DE NUEVO MÉXICO - AÑO FISCAL 2024

Requisitos de Elegibilidad:

GENERAL: Esta solicitud es solamente para el año fiscal actual y se basa en los ingresos del año anterior. Un propietario que ha reclamado y a quien se le ha permitido la limitación de valor para los tres años fiscales consecutivos anteriores no necesita reclamar la limitación para los años fiscales siguientes si no hay cambio en la elegibilidad.

(1) EDAD: El/La solicitante debe tener 65 años o más de edad durante el año en que se realiza la solicitud.

El/la solicitante debe estar preparado(a) para proporcionar evidencia de que cumple con los requisitos de edad presentando una identificación con fotografía que muestre su fecha de nacimiento.

(2) OCUPACIÓN: El/la solicitante debe ser el/la propietario(a) y el/la ocupante de la propiedad para la cual se presenta la solicitud. La propiedad enumerada en esta solicitud es elegible solamente si es la *residencia principal* del/de la solicitante y no se aplica a otras propiedades que le pertenezcan al/a la solicitante.

- (a) El/la solicitante debe poder proporcionar copias certificadas de documentos relevantes.
- (b) La propiedad debe ser la residencia principal del/de la solicitante.

(3) PERSONA DISCAPACITADA: Significa una persona que ha sido diagnosticada ciega o está permanentemente discapacitada con mejoras médicas no esperadas de conformidad con 42 USCA 421 para propósitos de la Ley Federal del Seguro Social [42 USC § 301 y siguientes] o que ha sido diagnosticada con una discapacidad total permanente de conformidad con la Ley de Compensación de los Trabajadores [Capítulo 52, Artículo 1 de los NMSA de 1978].

(Parte I) IDENTIFICACIÓN DE LOS BIENES INMUEBLES: Se le debe proporcionar al tasador uno de los siguientes documentos para identificar la propiedad para la cual se presentó la solicitud.

- (a) Dirección física de la propiedad
- (b) Descripción legal
- (c) Código de Propiedad Uniforme (UPC)
- (d) Otros núm. o códigos de identificación fiscal de la propiedad

(Parte II) INGRESOS: El ingreso bruto modificado del año anterior debe ser de \$ 41,900 o menos (abajo). La Ley del Impuesto Sobre la Renta de Nuevo México (Sección 7-2-2, L.) establece que el ingreso bruto modificado son todos los ingresos, sin disminuirlo por las pérdidas de cualquier fuente derivada. Esto se aplica al ingreso combinado total del contribuyente y su cónyuge y dependientes.

El/la solicitante debe presentar copias de los formularios de impuestos estatales y federales para el año anterior a la solicitud o cualquier otro documento que le proporcione evidencia al Tasador de que el/la solicitante cumple con los requisitos de ingresos. Las declaraciones de impuestos modificadas se le deben informar al tasador dentro de los 30 días posteriores a la presentación de informes al Servicio de Impuestos Internos (IRS, por sus siglas en inglés) o al Departamento de Impuestos e Ingresos de Nuevo México. **Las devoluciones modificadas pueden afectar su elegibilidad.**

(Parte III) CERTIFICACIÓN DE DUEÑO DE LA PROPIEDAD: (Debe completarse por el Solicitante)

(Parte IV) LIMITACIÓN DE VALUACIÓN: (Debe completarse por el Tasador del Condado)

7-36-21.3 Limitación al aumento de valor de viviendas unifamiliares ocupadas por propietarios de bajos ingresos mayores de sesenta y cinco años o discapacitados; requisitos; sanciones.

A. La valoración para propósitos de impuestos sobre la propiedad de una vivienda unifamiliar propiedad y ocupada por una persona que tiene sesenta y cinco años de edad o más o está discapacitada y cuyo ingreso bruto modificado para el año contributivo anterior no excedió el mayor de treinta y cinco mil dólares (\$35,000) o la cantidad calculada de conformidad con la Subsección F de esta sección no será mayor que la valoración tasada de la propiedad para fines de impuestos sobre la propiedad:

- (1) para una persona de sesenta y cinco años de edad o más en el año fiscal en el que el propietario califica y presenta una solicitud; o
- (2) para una persona que está discapacitada en el año fiscal en el que el propietario calificó y presenta una solicitud para la limitación proporcionada por esta sección.

**** Si no califica:** - Tras la determinación de que el/la solicitante no califica, el Tasador inmediatamente se lo notificará al/a la solicitante por escrito.