



50¢ PER GALLON FEDERAL TAX CREDIT FOR **PROPANE USED IN FORKLIFTS**

Beginning October 1, 2006, propane used in forklifts is eligible for a 50-cent-per-gallon federal motor fuel tax credit. The credit runs through December 31, 2009, and could be extended. The Alternative Fuels Research & Education Division (AFRED) has prepared the following Q&A for marketers and forklift operators:

1. Who files for the tax credit for propane used in forklifts?

In most cases, the customer files. Under IRS rules, the entity that buys the fuel and loads the propane cylinders onto the forklifts is considered the Alternative Fueler and is eligible to file for the credit.

2. What IRS forms are needed to claim the credit?

Each entity wishing to claim the credit must register by filing IRS Form 637. A sample Form 637 is available at www.propane.tx.gov. Once approved, the IRS will issue a 637 number with "AL" at the end, indicating IRS authorization to file as an alternative fueler.

Forklift operators that are not government entities claim the tax refund on their income tax return at the end of the year. Private companies file form 4136, "Credit for Federal Tax Paid on Fuels."

State and local government entities submit Form 8849, "Claim for Refund of Excise Taxes," on the gallons they use in a forklift or motor vehicle. They can file quarterly, as long as they claim a credit of \$750 or more on each filing.

3. Where do I obtain the forms?

You can download the forms at www.irs.gov and type the form number in the search box. You can view a sample completed Form 637 on AFRED's web site, www.propane.tx.gov.

4. What happens if my tax credit is higher than my income tax owed?

If your business doesn't have enough tax liability, the remainder of the credit is issued as a refund.

5. How long do I have to file for the credit?

The credit must be claimed within three years following the close of the year the claim occurred.

6. Is there a limit to the amount I can claim?No.

You must have on file proper documentation of the propane purchased and used in the forklift during the period of the claim.

7. What records do I need?

You must keep the following records:

- The number of gallons purchased and used during the period covered by your claim.
- The dates of the purchases.
- The names and addresses of suppliers and amounts purchased from each in the period covered by your claim.
- Maintain records at least 4 years after you filed claim.

For more information about the propane motor fuel excise tax credit, contact Heather Ball, Railroad Commission of Texas, at (512) 463-7359 or e-mail heather.ball@rrc.state.tx.us.



RAILROAD COMMISSION OF TEXAS

www.propane.tx.gov • 800/64-CLEAR



CRÉDITO TRIBUTARIO POR EL PROPANO UTILIZADO EN MONTACARGAS

A partir del 1 de octubre de 2006, el propano utilizado en montacargas es elegible para un crédito tributario federal de 50 centavos por galón por el combustible para motores. El crédito tiene vigencia hasta el 31 de diciembre de 2009 y podría extenderse. AFRED ha preparado las siguientes preguntas y respuestas para operadores de montacargas y vendedores.

1. ¿Quién reclama el crédito tributario por el propano utilizado en montacargas?

En la mayoría de los casos, el cliente hace el reclamo. Bajo las normas del IRS, la entidad que compra el combustible y carga los cilindros de propano en los montacargas es considerada un proveedor de combustible alternativo y es elegible para reclamar el crédito.

2. ¿Qué formularios del IRS son necesarios para reclamar el crédito?

Cada entidad que desee reclamar el crédito debe registrarse presentando el formulario 637 del IRS. Se dispone de un formulario 637 de muestra en www.propane.tx.gov. Una vez aprobado, el IRS emitirá un número 637 que termina con "AL", indicando así la autorización del IRS para presentarse como proveedor de combustible alternativo.

Los operadores de montacargas que no son entidades gubernamentales hacen el reclamo del reintegro de impuesto en su declaración de impuestos sobre el ingreso al final del año. Los heather.ball@rrc.state.tx.us.

3. ¿Dónde consigo los formularios?

Puede descargar los formularios de www.irs.gov. Puede ver la muestra de un formulario 637 ya completo en el sitio web de AFRED, www.rrc.state.tx.us.

4. ¿Qué sucede si mi crédito tributario es mayor al impuesto a los ingresos que yo debo?

Si su empresa no tiene suficiente impuesto por pagar, el excedente del crédito será emitido como reintegro.

5. ¿Cuánto tiempo tengo para reclamar el crédito?

El crédito debe ser reclamado dentro de los tres años después del cierre del año en que ocurrió el reclamo.

6. ¿Puedo de todas maneras reclamar el crédito si el montacargas es utilizado para uso personal, en lugar de uso comercial?

No, el uso debe ser comercial o empresarial.

Para más información acerca del crédito tributario por el consumo de combustible para motores a propano, comuníquese con Heather Ball, Comisión de Ferrocarriles de Texas al 512-463-7359 o por correo electrónico al heather.ball@rrc.state.tx.us.