



JA Del Río

BOLETÍN #5
November 2023

Diciembre es el momento ideal para pensar en el cierre del periodo fiscal 2023

El período fiscal ordinario cierra al 31 de diciembre del 2023, por lo que es buen momento para hacer una pausa en el día a día, y analizar si como empresa están listos para realizar el cierre, si han considerado todos los elementos que se deben tomar en cuenta, o si más bien estos últimos días, es el momento para realizar ajustes contables al amparo de la Ley que les permita tener mejores números de cara al cierre fiscal.

Para empezar, es importante tener claro que, para preparar una declaración del impuesto sobre la renta, no es solo acomodar las partidas contables en las casillas respectivas del formulario, sino que también se debe realizar la conciliación fiscal, paso que aún muchas empresas no realizan. Esto es el mecanismo para desconocer los ingresos y los gastos que no proceden, o para incluir algunos que no están en la contabilidad, pasando así de una utilidad contable a una utilidad fiscal, sobre la cual los impuestos serán calculados. De no hacer dicha conciliación fiscal, probablemente estarían declarando en la mayoría de los casos, gastos que fueron registrados contablemente, pero que no necesariamente tenían derecho a deducirlos, generando así contingencias fiscales.



December is the ideal time to think about the closing of the fiscal year 2023

The ordinary fiscal year closes on December 31, 2023, so it is a good time to pause on the day-to-day and analyze if as a company you are ready to close, if you have considered all the elements that must be taken into account, or if rather these last days, it is time to make accounting adjustments allowed by the Law.

To begin with, it is important to be clear that, to prepare an income tax return, it is not only necessary to classify the accounting in the respective boxes of the CIT form, but also to carry out the tax reconciliation, a step that many companies still do not perform. This is the mechanism for not recognizing the income and expenses that do not apply, or to include some that are not in the accounting, but it could be considered for tax purposes. If you do not make such tax reconciliation, then you would probably be declaring in most cases, expenses that were recorded in the accounting, but that they did not necessarily have the right to be deducted, thus generating tax contingencies.

Dentro de los gastos a desconocer están aquellos que no tengan documentación de soporte fehaciente, aquellos que no sean necesarios para generar ingresos, aquellos a los que no se les aplicó las retenciones correctas, entre muchos otros a analizar según la industria en la que pertenecen.

Como estamos en los últimos días del periodo fiscal, es ahora cuando vale la pena revisar cómo está la empresa en términos de precios de transferencia, ya que lo ideal es que todo ajuste quede dentro del período fiscal, por eso la recomendación de realizar el estudio de PT preliminar. También resulta un buen momento para revisar con los proveedores si hay algo pendiente de facturar, para que se pueda recibir las facturas respectivas dentro del presente periodo.

Cada industria tiene sus particularidades, por ejemplo podemos mencionar las empresas de manufactura pertenecientes al Régimen de Zonas Francas, que es momento de revisar si realizaron reinversión de utilidades en entrenamientos o en activos fijos, ya que esto les genera créditos fiscales, algo que muchas empresas hoy en día desconocen, o bien se debe revisar si dada la estructura de financiamiento de las empresas en general, si tendrían una limitación de intereses que puedan reconocerse, entre muchos otros aspectos.

Dado lo anterior, resulta importante la asesoría de especialistas con un conocimiento integrado, que les permita no solo identificar cualquier elemento que tenga impacto fiscal, sino que también le permita recomendar acciones para poder ser más eficientes desde la perspectiva fiscal, siempre al amparo de la Ley.

Among the expenses to be disclosed are those that do not have reliable supporting documentation, those that are not necessary to generate income, those to which the correct withholdings were not applied, among many others that must be analyzed according to the industry in which they belong.

As we are in the last days of the fiscal period, it is now when it is worth reviewing how the company is doing in terms of transfer pricing, since the ideal is that any adjustment be reflected within the fiscal period, hence the recommendation to carry out the preliminary Transfer Pricing study. It is also a good time to check with suppliers if there is anything pending to be invoiced, so that the respective invoices can be received within the current period.

Each industry has its particularities, for example we can mention the manufacturing companies belonging to the Free Trade Zone Regime, which it is time to review if they reinvested profits in training or in fixed assets, since this generates tax credits, something that many companies today are unaware of, or it should be reviewed if given the financing structure of companies in general, whether they would have a limitation of interests that can be recognized, among many other aspects.

Given the above, it is important to seek the advice of specialists with integrated knowledge, which allows them not only to identify any element that has a tax impact, but also to recommend actions to be more efficient from a tax perspective, always under the protection of the Law.

El contenido del presente boletín es meramente informativo, razón por la cual no podrá utilizarse bajo ninguna circunstancia como una asesoría en la materia descrita en el mismo.

En caso de necesitar asesoría en alguno de los aspectos tratados, nuestro equipo de profesionales estará dispuesto a atenderlo:

contacto@jadelrio.com



The content of this newsletter is merely informative, that´s why it cannot be used under any circumstances as advice on the matter described in it.

If you need advice on any of the aspects discussed, our team of professionals will be willing to assist you:

contacto@jadelrio.com



JA Del Río

Helping companies do business in Latin America

contacto@jadelrio.com

jadelrio.com

