



CORPORACIÓN-S S-CORPORATION

Presentado por: **Carlos A. Catarino** EA MBA CAA

1

EL CONTROL

- Ser propietario de una corporación S es beneficiar de una Corporación C y todas las protecciones frente a responsabilidades jurídicas y la inexistencia de tributación.

Un Hombre Difícilmente Llegará A Solas A La Cima De Su Poder, El Emprendimiento Capitalista Y Altruista Es La Forma Más Humana Y Valiosa De Nunca Bajar

2

PÉRDIDA DE CONTROL

- Un Sole accionista que incorpora un negocio experimenta cierta pérdida de control si existen otros accionistas.
- En cualquier situación en la que existen dos o más propietarios de un negocio, pueden existir disputas en cuanto a su administración, este puede ser el caso incluso cuando los dueños son miembros de una familia.
- Los activos de la corporación pertenecen a la corporación. El accionista no tiene la oportunidad de simplemente tomar algo del efectivo o activos cuando lo desee.

3

IMPUESTOS A LAS GANANCIAS INCORPORADAS

- Cuando una corporación C elige el estado S, la corporación S todavía está en riesgo de impuestos a nivel corporativo. Si hay un evento desencadenante durante el período de reconocimiento, el impuesto a las ganancias incorporadas (Built-in income gains, BIG) evalúa un impuesto sobre la ganancia potencial si la corporación C hubiera vendido todos sus activos antes de convertirse en una corporación S.
- Esto previene que un contribuyente evite impuestos al convertir una propiedad que se apreciaba en manos de la corporación antes de la elección de la corporación S.

4

EJEMPLO:

Bronce, Inc., se incorporó en 1992. La corporación poseía tierras que se han apreciado desde 1992. El terreno fue comprado por \$100,000 y ahora vale \$2,500,000. A falta de las disposiciones del impuesto a las ganancias incorporadas, Bronce, Inc., podría pasar por alto los \$2,400,000 (\$2,500,000 - \$100,000) de la apreciación acumulada durante los años en que la corporación era una corporación C por la conversión a una corporación S.

5

- En general, el impuesto a las ganancias incorporadas se evalúa cuando una corporación C existente realiza la elección para ser tratada como una corporación S, y, durante el período de reconocimiento de cinco años dispone de activos que tenían un FMV en exceso cuando la elección S se hizo efectiva.
- El impuesto que se asigna sobre la ganancia incorporada es la tasa impositiva corporativa más alta, que es del 21%.

6

ACTIVOS SUJETOS A LAS GANANCIAS INCORPORADAS

- **Cuentas por cobrar** en efectivo.
- **Inventario** (Método de costo de reemplazo, método de venta comparativo, método de ingreso).
- **Fondo de comercio** e intangibles.
- **Nota de entrega**, si se ejecutó antes de la elección S.
- **Las contribuciones caritativas** no están sujetas al impuesto a las ganancias incorporadas.

7

DETERMINAR LA GANANCIA INCORPORADA

- **Primero, determine la ganancia** incorporada neta no realizada: Esta cantidad es igual al exceso del FMV agregado sobre la base ajustada agregada de todos los activos disponibles en la fecha en que la elección S entró en vigor.
- **A continuación, determine** qué monto de la ganancia está sujeto al impuesto: La cantidad de ganancia que está sujeta al impuesto a las ganancias incorporadas en cualquier año fiscal se conoce como ganancia incorporada reconocida neta. Esta cantidad está limitada a lo menor del:
 - Límite general.
 - Límite de reconocimiento actual.
 - Límite de ingreso imponible.

8

EJEMPLO:

- Élite, Inc., una corporación C de base de efectivo, decide hacer efectiva una elección S para el año en curso que comienza el 1 de enero. En el primer día de la elección S, tiene los siguientes activos y pasivos

	FMV	Base Ajustada	Ganancia (Pérdida) Incorporada
Efectivo	\$11,000	\$11,000	\$0
Cuentas por cobrar	\$81,000	\$0	\$81,000
Activos fijos	\$52,000	\$43,000	\$9,000
Intangibles	\$15,000	\$50,000	(\$35,000)
Subtotal	\$159,000	\$104,000	\$55,000
Cuentas por pagar	—	\$30,500	(\$30,500)
Total	\$159,000	\$104,000	\$24,500
Ganancia neta incorporada no realizada			\$24,500

- Al final del año, Élite recolectó todas sus cuentas por cobrar y solventó todas sus cuentas por pagar. No se vendieron otros activos durante el año. Por lo tanto, la corporación realizó una ganancia incorporada de \$85,000 y una pérdida incorporada de \$50,500 para una ganancia neta incorporada de \$34,500

9

CALCULAR INGRESO IMPONIBLE DE LA CORPORACIÓN

- El ingreso imponible de la corporación, calculado como si la corporación fuera una corporación C, era de \$55,400.

La ganancia neta reconocida incorporada para el año es la más baja de:

El límite general (ganancia incorporada neta no realizada)	\$56,500
El límite de reconocimiento actual	\$34,500
El límite del ingreso imponible	\$55,400

- El impuesto a las ganancias incorporadas se calcula sobre el límite de reconocimiento actual de \$34,500. La ganancia neta incorporada no realizada de la corporación al final del año es de \$22,000 (\$56,500 - \$34,500).
- Esta es la ganancia incorporada que la corporación reconoce en los próximos años.

10

DETERMINAR LA PÉRDIDA INCORPORADA

- Las reglas de ganancia incorporadas no se aplican a una corporación S a menos que haya una ganancia incorporada neta no realizada.
- Por lo tanto, si el cálculo da como resultado una pérdida incorporada neta no realizada, generalmente la corporación S no está sujeta al impuesto a las ganancias incorporadas.

11

- Ejemplo: ABC Inc., una corporación C de base de efectivo, realiza una elección S y tiene los siguientes activos el primer día del año efectivo:

	FMV	Base Ajustada	Ganancias (Pérdidas) Incorporadas
Efectivo	\$25,000	\$25,000	\$0
Cuentas por cobrar	\$45,000	\$0	\$45,000
Activos fijos	\$20,000	\$75,000	(\$55,000)
Total	\$90,000	\$100,000	(\$10,000)

- ABC no está sujeta al impuesto a las ganancias incorporadas porque la base agregada de todos los activos excede el FMV.

12

- Las pérdidas incorporadas pueden compensar las ganancias incorporadas y pueden reducir la ganancia incorporada neta no realizada.
- No se permite una pérdida según las reglas de la parte relacionada de la §267. Por lo tanto, una pérdida no se reconoce entre una corporación y un accionista que directa o indirectamente posee más del 50% del valor de las acciones en circulación de la corporación.

13

EJEMPLO:

- ABC Inc., una corporación C de base de efectivo, eligió el estado S. La ganancia neta incorporada no realizada de ABC fue de \$90,000.
- Durante el año, ABC vendió un activo con una ganancia incorporada a una parte no relacionada por una ganancia incorporada de \$25,000. ABC también vendió otro activo a una corporación relacionada que es propiedad del mismo grupo de accionistas por una pérdida incorporada de \$15,000.
- Aunque la ganancia incorporada se puede compensar con las pérdidas incorporadas realizadas en el mismo año, la pérdida incorporada de \$15,000 no está permitida en la §267. La ganancia total de \$25,000 está sujeta al impuesto sobre ganancias incorporadas.

14

PERIODO DE RECONOCIMIENTO

- En general, una corporación S está sujeta a las reglas de impuestos de ganancias incorporadas durante el período de cinco años que comienza el primer día en que la corporación es una corporación S.
- Si los activos se transfieren desde una corporación C, como en una fusión, el período de reconocimiento de cinco años comienza en la fecha en que se reciben los activos de la fusión.
- Si los activos se adquieren de una corporación S que estaba sujeta a las reglas de impuestos de ganancias incorporadas, el período de reconocimiento es el resto del período original de cinco años.

15

EJEMPLO:

➤ **PEG, Inc.** ha sido una corporación S desde su inicio y, por lo tanto, no estaba sujeta a las reglas de impuestos de ganancias incorporadas. El 15 de julio del año en curso, PEG adquiere los activos de STK, Inc., que es una corporación C, en una fusión. El período de reconocimiento de cinco años comienza el 1 de julio para los activos adquiridos en la adquisición y termina 60 meses después, el 14 de julio.

EJEMPLO:

➤ **WYZ, Inc.** fue una corporación C que hizo la elección S el 1 de enero de 2019. El 1 de octubre de 2023, CBV, Inc. (una corporación S desde su inicio) adquirió los activos de WYZ. El CBV está sujeto a las reglas de impuestos sobre ganancias incorporadas en los activos recientemente adquiridos por los 15 meses restantes.

16

CALCULO Y REPORTE

- Para calcular la ganancia incorporada reconocida neta, primero determine tres elementos:
- El límite general, también conocido como la ganancia incorporada neta no realizada.
 - El límite de reconocimiento actual.
 - El ingreso imponible, calculado como si la corporación fuera una corporación C.

17

EJEMPLO:

Corporación Pintas, una corporación C, hace una elección S efectiva el 1 de enero, año 1. Reporta sobre la base de efectivo y sobre un año calendario. Cuando hizo su elección S, tenía los siguientes activos y pasivos a mano.

	FMV	Base Ajustada	Ganancias (Pérdidas) Incorporadas
Efectivo	\$42,000	\$42,000	\$0
Cuentas por cobrar	\$73,000	\$0	\$73,000
Activos fijos	\$125,000	\$100,000	\$25,000
Subtotal	\$240,000	\$142,000	\$98,000
Cuentas por pagar	(\$47,000)	\$0	(\$47,000)
Total	\$193,000	\$142,000	\$51,000
Ganancia neta incorporada no realizada			\$51,000

18

REPORTE

- Corporación Pintas muestra ingresos imponible por el año de \$46,000. La ganancia incorporada reconocida neta es la más pequeña de:

Ganancia neta incorporada no realizada	\$51,000
Límite de reconocimiento actual	\$31,000
Ingreso imponible	\$46,000

- La ganancia incorporada es de \$31,000 y el impuesto a las ganancias incorporadas para el año fiscal es de \$6,510 (\$31,000 x 21%).
- La ganancia neta incorporada no realizada de \$51,000 se reduce en \$31,000, lo que deja \$20,000 de la ganancia neta incorporada no utilizada para ser utilizada en años futuros.

19

Schedule D (Form 1120-S) 2019		Page 2
Part III Built-in Gains Tax (See instructions before completing this part.)		
16	Excess of recognized built-in gains over recognized built-in losses (attach computation statement)	21,000
17	Taxable income (attach computation statement)	46,000
18	Net recognized built-in gain. Enter the smallest of line 16, line 17, or line 8 of Schedule B	21,000
19	Section 1245(c)(2) reduction	0
20	Subtract line 19 from line 18. If zero or less, enter -0-	21,000
21	Enter 21% of line 20	4,410
22	Section 1245(c)(2) limitation credit and minimum tax credit carryforwards from 1120-S, page 1	0
23	Tax. Subtract line 22 from line 21 (if zero or less, enter -0-). Enter here and on Form 1120-S, page 1, line 22b	4,410

Si el ingreso imponible del año fue de \$20,000, la ganancia incorporada es de \$20,000, el impuesto a las ganancias incorporadas es de \$4,200, y el arrastre de la ganancia neta incorporada no realizada es de \$11,000 al Año 2.

Schedule D (Form 1120-S) 2019		Page 2
Part III Built-in Gains Tax (See instructions before completing this part.)		
16	Excess of recognized built-in gains over recognized built-in losses (attach computation statement)	21,000
17	Taxable income (attach computation statement)	46,000
18	Net recognized built-in gain. Enter the smallest of line 16, line 17, or line 8 of Schedule B	20,000
19	Section 1245(c)(2) reduction	0
20	Subtract line 19 from line 18. If zero or less, enter -0-	20,000
21	Enter 21% of line 20	4,200
22	Section 1245(c)(2) limitation credit and minimum tax credit carryforwards from 1120-S, page 1	0
23	Tax. Subtract line 22 from line 21 (if zero or less, enter -0-). Enter here and on Form 1120-S, page 1, line 22b	4,200

20

TASA COMBINADA

- Enter the amount from Schedule D (Form 1120S), line 20
- Multiply line 1 by 35% (0.35)
- Multiply line 1 by 21% (0.21)
- Multiply line 2 by the number of days in the corporation's tax year before January 1, 2018
- Multiply line 3 by the number of days in the corporation's tax year after December 31, 2017
- Divide line 4 by the total number of days in the corporation's tax year
- Divide line 5 by the total number of days in the corporation's tax year
- Add lines 6 and 7. Enter this amount on Schedule D (Form 1120S), line 21

Una corporación S de año fiscal que reporta ganancias incorporadas para un año fiscal que comienza antes del 1 de enero de 2023 y finaliza después del 31 de diciembre de 2022, utiliza la siguiente hoja de trabajo para calcular la cantidad que debe ingresar en el Anexo D (Formulario 1120S), Línea 21.

21

EJEMPLO:

- La corporación S JULIS, Inc., tiene un año fiscal que comienza el 1 de noviembre de 2022 y finaliza el 31 de octubre de 2023.
- JULIS fue una corporación C hace dos años y vendió un activo este año con una ganancia incorporada de \$20,000.
- JULIS no tiene pérdidas incorporadas y su ingreso imponible es de \$50,000.

Part III Built-in Gains Tax (See instructions before completing this part.)

16	Excess of recognized built-in gains over recognized built-in losses (attach computation statement)	16	20,000
17	Taxable income (attach computation statement)	17	50,000
18	Net recognized built-in gain. Enter the smallest of line 16, line 17, or line 8 of Schedule B	18	20,000
19	Section 1374(b)(2) deduction	19	0
20	Subtract line 19 from line 18. If zero or less, enter -0- here and on line 23	20	20,000
21	Enter 21% of line 20	21	4,668
22	Section 1374(b)(3) business credit and minimum tax credit carryforwards from C corporation years	22	
23	Tax. Subtract line 22 from line 21 (if zero or less, enter -0-). Enter here and on Form 1120-S, page 1, line 22b	23	4,668

1.	Enter the amount from Schedule D (Form 1120S), line 20	20,000
2.	Multiply line 1 by 35% (0.35)	7,000
3.	Multiply line 1 by 21% (0.21)	4,200
4.	Multiply line 2 by the number of days in the corporation's tax year before January 1, 2018	427,000
5.	Multiply line 3 by the number of days in the corporation's tax year after December 31, 2017	1,276,800
6.	Divide line 4 by the total number of days in the corporation's tax year	1,179
7.	Divide line 5 by the total number of days in the corporation's tax year	3,458
8.	Add lines 6 and 7. Enter this amount on Schedule D (Form 1120S), line 21	4,668

22

REDUCCIONES AL IMPUESTO A LAS GANANCIAS INCORPORADAS

- El impuesto a las ganancias incorporadas puede reducirse si la corporación C antes de la elección S tenía alguno de los siguientes:
 - Arrastre de pérdidas operativas netas (NOL).
 - Arrastre de pérdidas de capital.
 - Arrastre del crédito fiscal mínimo para años fiscales anteriores.
 - Arrastre de créditos comerciales.

23

REPORTE EN LA DECLARACIÓN DE IMPUESTOS

- El impuesto a las ganancias incorporado es una reducción de los ingresos de la corporación y se trata como una pérdida sostenida durante el año.
- Repórtelo en el Formulario 1120S, Línea 22b, y en el Anexo D Formulario 1120S, Línea 23.
- El carácter de la pérdida estimada se determina al asignar la pérdida proporcionalmente entre la ganancia incorporada reconocida neta que da lugar al impuesto y le atribuye el carácter de cada ganancia incorporada neta reconocida a la porción asignable de la pérdida.

24

IMPUESTO A LA
RECAPTURA LIFO

- Cuando una corporación C, que utiliza el método de inventario LIFO, realiza una elección S, debe incluir en sus ingresos el monto de recaptura LIFO. El incremento en impuestos debido al ingreso adicional se paga en cuatro pagos. La corporación C realiza el primer pago y la corporación S realiza los siguientes tres pagos.
- Si una corporación C utiliza el método LIFO para su último año fiscal antes de realizar una elección S, debe incluir en sus ingresos el exceso del valor del inventario bajo el método FIFO sobre el valor bajo el método LIFO.

25

EJEMPLO:

Corporación Motor, una corporación de año calendario, fue incorporada en 1972 y operó como una corporación C desde su inicio hasta diciembre de 2023. Motor realiza una elección S en noviembre de 2023 para ser efectiva como del 1 de enero de 2024. Motor ha utilizado el método LIFO para contabilizar su inventario desde su inicio. Durante varios años, la corporación ha estado en el nivel más alto del impuesto a las ganancias corporativas. A continuación, se detallan los valores asociados con el inventario de Motor:

Valor LIFO	Valor FIFO	Valor justo de mercado
\$500,000	\$750,000	\$900,000

26

- El monto de recaptura de LIFO es de \$250,000 (\$750,000 - 500,000).
- Los \$250,000 serían reportados en la declaración de impuestos a las ganancias corporativas de Motor de 2019, Formulario 1120. El impuesto adicional de
- \$52,500 (\$250,000 × 21%) (suponiendo que Motor se encuentra en el porcentaje mayor) se informará en cuatro pagos anuales.
- La Corporación Motor pagaría \$13,125 (\$52,500 × 25%) con su declaración del año y los pagos adicionales con sus declaraciones para los años siguientes. Si Motor se hubiese convertido en corporación S antes de 2018, su recaptura LIFO estaría sujeta a impuestos a la tasa del 35%, en lugar de la nueva tasa corporativa.

27

TRES TIPOS DE ELECCIÓN

ELECCIÓN DENTRO DEL TIEMPO DETERMINADO (75 DÍAS DESPUÉS DEL REGISTRO O DEL 1 DE ENERO DEL AÑO ANTERIOR AL AÑO DESEADO.

ELECCIÓN TARDÍA (FUERA DEL TIEMPO DETERMINADO)

ELECCIÓN URGENTE (AL MOMENTO DE HACER LA DECLARACIÓN DE INGRESO)

28

ELECCIÓN TARDÍA

FILED PURSUANT TO REV. PROC. 2013-30

Form **2553**
(Rev. December 2017)
Department of the Treasury
Internal Revenue Service

Election by a Small Business Corporation (Under section 1362 of the Internal Revenue Code) (Including a late election filed pursuant to Rev. Proc. 2013-30)

OMB No. 1545-0123

► You can fax this form to the IRS. See separate instructions.
► Go to www.irs.gov/Form2553 for instructions and the latest information.

Note: This election to be an S corporation can be accepted only if all the tests are met under *Who May Elect* in the instructions, all shareholders have signed the consent statement, an officer has signed below, and the exact name and address of the corporation (entity) and other required form information have been provided.

Part I Election Information

Name (see instructions)	A Employer identification number
Number, street, and room or suite no. If a P.O. box, see instructions.	B Date incorporated
City or town, state or province, country, and ZIP or foreign postal code	C State of incorporation

29

ELECCIÓN TARDÍA REALIZADA ADJUNTANDO EL FORMULARIO 2553 AL FORMULARIO 1120S

INCLUDES LATE ELECTION(S) FILED PURSUANT TO REV. PROC. 2013-30

Form **2553**
(Rev. December 2017)
Department of the Treasury
Internal Revenue Service

Election by a Small Business Corporation (Under section 1362 of the Internal Revenue Code) (Including a late election filed pursuant to Rev. Proc. 2013-30)

OMB No. 1545-0123

► You can fax this form to the IRS. See separate instructions.
► Go to www.irs.gov/Form2553 for instructions and the latest information.

Note: This election to be an S corporation can be accepted only if all the tests are met under *Who May Elect* in the instructions, all shareholders have signed the consent statement, an officer has signed below, and the exact name and address of the corporation (entity) and other required form information have been provided.

Part I Election Information

Name (see instructions)	A Employer identification number
Number, street, and room or suite no. If a P.O. box, see instructions.	B Date incorporated
City or town, state or province, country, and ZIP or foreign postal code	C State of incorporation

30

REV. PROC. 2013-30

- Este procedimiento proporciona una guía de alivio para el retraso de:

- Elecciones corporativas S,
- Elección de ESBT,
- Elecciones QSST,
- Elecciones QSub, y
- Las elecciones corporativas de clasificación que la entidad pretendía tomar efecto en la misma fecha en que la elección de la corporación S entraría en vigor.

- En general, el alivio bajo el procedimiento de ingresos se puede otorgar cuando la entidad no califica únicamente porque no presentó la elección apropiada bajo el Subcapítulo S de manera oportuna y todas las declaraciones informaron el ingreso de manera consistente como si la elección estuviera en vigencia.

31

ALIVIO PARA UNA ELECCIÓN CORPORACIÓN S TARDÍA PRESENTADA POR UNA CORPORACIÓN.

- Puede haber alivio para una elección tardía si la corporación puede demostrar que el incumplimiento de presentación oportuna se debió a una causa razonable.
- Para solicitar alivio para una elección tardía, una corporación que cumpla con los requisitos debe explicar la causa razonable de la falta de presentación oportuna de la elección y sus acciones diligentes para corregir el error tras el descubrimiento. Esta información se puede proporcionar en la línea I del Formulario 2553 o en una declaración adjunta.
- Para solicitar alivio para una elección tardía cuando no se cumplen los requisitos anteriores, la corporación generalmente debe solicitar un fallo de carta privada y pagar una tarifa de usuario de acuerdo con el Rev. Proc. 2017-1 (o su sucesor).

32

ALIVIO PARA UNA ELECCIÓN DE CORPORACIÓN S TARDÍA PRESENTADA POR UNA ENTIDAD ELEGIBLE PARA ELEGIR SER TRATADA COMO CORPORACIÓN

- Una elección tardía para ser una corporación S y una elección de clasificación de entidad tardía para la misma entidad pueden estar disponibles si la entidad puede demostrar que la falta de presentación del Formulario 2553 a tiempo se debió a una causa razonable. El alivio debe solicitarse dentro de los 3 años y 75 días posteriores a la fecha de vigencia ingresada en la línea E del Formulario 2553.
- Para solicitar alivio para una elección tardía, una entidad que cumpla con los requisitos debe explicar la causa razonable de la falta de presentación oportuna de la elección y sus acciones diligentes para corregir el error tras el descubrimiento. Esta información se puede proporcionar en la línea I del Formulario 2553 o en una declaración adjunta.

33

LIBRO CONTABLE VS. IMPUESTOS

- No todas las empresas preparan sus registros contables sobre la misma base que preparan su declaración de impuestos. Algunas diferencias son:

- Gastos de libros no deducibles.
- Amortización del fondo de comercio.
- Amortización de pagos de no competencia.
- Deudas incobrables.
- Depreciación.
- Pérdida en la venta de activos.
- Costos de inicio y organización.
- Reservas.

40

LIQUIDACIÓN DE UNA CORPORACIÓN S

- Las corporaciones S tienen vida ilimitada. Pero si liquida se deben tener varios elementos en cuenta:

- La venta o distribución de los activos.
- Acelerar ciertos elementos de recaptura y diferimiento.
- Presentación del Formulario 1120S final.
- Presentar los formularios federales apropiados, tales como el Formulario 1099-DIV y el Formulario 966.
- Reportar los formularios adecuados con el estado de incorporación.

41

FORMULARIO 1120S – DECLARACIÓN FINAL

- No es tan diferente de la presentación del Formulario 1120S de otro año. La casilla H (1) se marca en la sección de encabezamiento de la declaración y el Anexo K-1 se marca como final.
- La presentación oportuna de la declaración es especialmente importante ya que hay multas de presentación tardía impuestas a la corporación S bajo la 56699. La multa por presentación tardía es de \$250, por accionista y por mes. Esta penalidad puede ser impuesta por hasta 12 meses.
- La propia declaración está prevista dentro de dos meses y quince días de la liquidación.

42

FORMULARIOS REQUERIDOS

☐ VOID ☐ CORRECTED (S name, street address, city or town, state or province, country, ZIP or foreign code, and telephone no.)		Form 966 Corporate Dissolution or Liquidation (Required under section 6052(c) of the Internal Revenue Code) Information about Form 966 instructions is available at www.irs.gov/efile	OMB No. 1545-0123
2019 Dividends Distributed		(S name, street address, city or town, state or province, country, ZIP or foreign code, and telephone no.)	
1a Total ordinary dividends \$		1b Total capital gain dividends \$	
2a Total regular gain dividends \$		2b Total capital gain dividends \$	
3a Section 1201 gain \$		3b Section 1201 loss \$	
4a Section 1201 gain \$		4b Section 1201 loss \$	
5a Section 1201 gain \$		5b Section 1201 loss \$	
6a Section 1201 gain \$		6b Section 1201 loss \$	
7a Section 1201 gain \$		7b Section 1201 loss \$	
8a Section 1201 gain \$		8b Section 1201 loss \$	
9a Section 1201 gain \$		9b Section 1201 loss \$	
10a Section 1201 gain \$		10b Section 1201 loss \$	
11a Section 1201 gain \$		11b Section 1201 loss \$	
12a Section 1201 gain \$		12b Section 1201 loss \$	
13a Section 1201 gain \$		13b Section 1201 loss \$	
14a Section 1201 gain \$		14b Section 1201 loss \$	
15a Section 1201 gain \$		15b Section 1201 loss \$	
16a Section 1201 gain \$		16b Section 1201 loss \$	
17a Section 1201 gain \$		17b Section 1201 loss \$	
18a Section 1201 gain \$		18b Section 1201 loss \$	
19a Section 1201 gain \$		19b Section 1201 loss \$	
20a Section 1201 gain \$		20b Section 1201 loss \$	
21a Section 1201 gain \$		21b Section 1201 loss \$	
22a Section 1201 gain \$		22b Section 1201 loss \$	
23a Section 1201 gain \$		23b Section 1201 loss \$	
24a Section 1201 gain \$		24b Section 1201 loss \$	
25a Section 1201 gain \$		25b Section 1201 loss \$	
26a Section 1201 gain \$		26b Section 1201 loss \$	
27a Section 1201 gain \$		27b Section 1201 loss \$	
28a Section 1201 gain \$		28b Section 1201 loss \$	
29a Section 1201 gain \$		29b Section 1201 loss \$	
30a Section 1201 gain \$		30b Section 1201 loss \$	
31a Section 1201 gain \$		31b Section 1201 loss \$	
32a Section 1201 gain \$		32b Section 1201 loss \$	
33a Section 1201 gain \$		33b Section 1201 loss \$	
34a Section 1201 gain \$		34b Section 1201 loss \$	
35a Section 1201 gain \$		35b Section 1201 loss \$	
36a Section 1201 gain \$		36b Section 1201 loss \$	
37a Section 1201 gain \$		37b Section 1201 loss \$	
38a Section 1201 gain \$		38b Section 1201 loss \$	
39a Section 1201 gain \$		39b Section 1201 loss \$	
40a Section 1201 gain \$		40b Section 1201 loss \$	
41a Section 1201 gain \$		41b Section 1201 loss \$	
42a Section 1201 gain \$		42b Section 1201 loss \$	
43a Section 1201 gain \$		43b Section 1201 loss \$	
44a Section 1201 gain \$		44b Section 1201 loss \$	
45a Section 1201 gain \$		45b Section 1201 loss \$	
46a Section 1201 gain \$		46b Section 1201 loss \$	
47a Section 1201 gain \$		47b Section 1201 loss \$	
48a Section 1201 gain \$		48b Section 1201 loss \$	
49a Section 1201 gain \$		49b Section 1201 loss \$	
50a Section 1201 gain \$		50b Section 1201 loss \$	
51a Section 1201 gain \$		51b Section 1201 loss \$	
52a Section 1201 gain \$		52b Section 1201 loss \$	
53a Section 1201 gain \$		53b Section 1201 loss \$	
54a Section 1201 gain \$		54b Section 1201 loss \$	
55a Section 1201 gain \$		55b Section 1201 loss \$	
56a Section 1201 gain \$		56b Section 1201 loss \$	
57a Section 1201 gain \$		57b Section 1201 loss \$	
58a Section 1201 gain \$		58b Section 1201 loss \$	
59a Section 1201 gain \$		59b Section 1201 loss \$	
60a Section 1201 gain \$		60b Section 1201 loss \$	
61a Section 1201 gain \$		61b Section 1201 loss \$	
62a Section 1201 gain \$		62b Section 1201 loss \$	
63a Section 1201 gain \$		63b Section 1201 loss \$	
64a Section 1201 gain \$		64b Section 1201 loss \$	
65a Section 1201 gain \$		65b Section 1201 loss \$	
66a Section 1201 gain \$		66b Section 1201 loss \$	
67a Section 1201 gain \$		67b Section 1201 loss \$	
68a Section 1201 gain \$		68b Section 1201 loss \$	
69a Section 1201 gain \$		69b Section 1201 loss \$	
70a Section 1201 gain \$		70b Section 1201 loss \$	
71a Section 1201 gain \$		71b Section 1201 loss \$	
72a Section 1201 gain \$		72b Section 1201 loss \$	
73a Section 1201 gain \$		73b Section 1201 loss \$	
74a Section 1201 gain \$		74b Section 1201 loss \$	
75a Section 1201 gain \$		75b Section 1201 loss \$	
76a Section 1201 gain \$		76b Section 1201 loss \$	
77a Section 1201 gain \$		77b Section 1201 loss \$	
78a Section 1201 gain \$		78b Section 1201 loss \$	
79a Section 1201 gain \$		79b Section 1201 loss \$	
80a Section 1201 gain \$		80b Section 1201 loss \$	
81a Section 1201 gain \$		81b Section 1201 loss \$	
82a Section 1201 gain \$		82b Section 1201 loss \$	
83a Section 1201 gain \$		83b Section 1201 loss \$	
84a Section 1201 gain \$		84b Section 1201 loss \$	
85a Section 1201 gain \$		85b Section 1201 loss \$	
86a Section 1201 gain \$		86b Section 1201 loss \$	
87a Section 1201 gain \$		87b Section 1201 loss \$	
88a Section 1201 gain \$		88b Section 1201 loss \$	
89a Section 1201 gain \$		89b Section 1201 loss \$	
90a Section 1201 gain \$		90b Section 1201 loss \$	
91a Section 1201 gain \$		91b Section 1201 loss \$	
92a Section 1201 gain \$		92b Section 1201 loss \$	
93a Section 1201 gain \$		93b Section 1201 loss \$	
94a Section 1201 gain \$		94b Section 1201 loss \$	
95a Section 1201 gain \$		95b Section 1201 loss \$	
96a Section 1201 gain \$		96b Section 1201 loss \$	
97a Section 1201 gain \$		97b Section 1201 loss \$	
98a Section 1201 gain \$		98b Section 1201 loss \$	
99a Section 1201 gain \$		99b Section 1201 loss \$	
100a Section 1201 gain \$		100b Section 1201 loss \$	

43

REVOCACIÓN DE LA ELECCIÓN S

- Para revocar su elección S, la corporación presenta una declaración con el centro de servicio del IRS donde se presentó la elección S indicando la fecha efectiva de la revocación.
- La declaración debe indicar el número de acciones emitidas y en circulación y debe estar firmada por cualquier persona autorizada para firmar las declaraciones de impuestos de la corporación.
- La corporación debe adjuntar una declaración de consentimiento firmada por los tenedores de más del 50% de las acciones en la fecha en que se presente la revocación.

44

FORMULARIO 1120 S - ENCABEZADO

Form 1120-S U.S. Income Tax Return for an S Corporation Do not file this form unless the corporation has filed or is attaching Form 990 to this tax return. Go to www.irs.gov/efile for instructions and the latest information.		OMB No. 1545-0123 2023
(S name, street address, city or town, state or province, country, ZIP or foreign code, and telephone no.)		(S name, street address, city or town, state or province, country, ZIP or foreign code, and telephone no.)
1a Section 1201 gain \$		1b Section 1201 loss \$
2a Section 1201 gain \$		2b Section 1201 loss \$
3a Section 1201 gain \$		3b Section 1201 loss \$
4a Section 1201 gain \$		4b Section 1201 loss \$
5a Section 1201 gain \$		5b Section 1201 loss \$
6a Section 1201 gain \$		6b Section 1201 loss \$
7a Section 1201 gain \$		7b Section 1201 loss \$
8a Section 1201 gain \$		8b Section 1201 loss \$
9a Section 1201 gain \$		9b Section 1201 loss \$
10a Section 1201 gain \$		10b Section 1201 loss \$
11a Section 1201 gain \$		11b Section 1201 loss \$
12a Section 1201 gain \$		12b Section 1201 loss \$
13a Section 1201 gain \$		13b Section 1201 loss \$
14a Section 1201 gain \$		14b Section 1201 loss \$
15a Section 1201 gain \$		15b Section 1201 loss \$
16a Section 1201 gain \$		16b Section 1201 loss \$
17a Section 1201 gain \$		17b Section 1201 loss \$
18a Section 1201 gain \$		18b Section 1201 loss \$
19a Section 1201 gain \$		19b Section 1201 loss \$
20a Section 1201 gain \$		20b Section 1201 loss \$
21a Section 1201 gain \$		21b Section 1201 loss \$
22a Section 1201 gain \$		22b Section 1201 loss \$
23a Section 1201 gain \$		23b Section 1201 loss \$
24a Section 1201 gain \$		24b Section 1201 loss \$
25a Section 1201 gain \$		25b Section 1201 loss \$
26a Section 1201 gain \$		26b Section 1201 loss \$
27a Section 1201 gain \$		27b Section 1201 loss \$
28a Section 1201 gain \$		28b Section 1201 loss \$
29a Section 1201 gain \$		29b Section 1201 loss \$
30a Section 1201 gain \$		30b Section 1201 loss \$
31a Section 1201 gain \$		31b Section 1201 loss \$
32a Section 1201 gain \$		32b Section 1201 loss \$
33a Section 1201 gain \$		33b Section 1201 loss \$
34a Section 1201 gain \$		34b Section 1201 loss \$
35a Section 1201 gain \$		35b Section 1201 loss \$
36a Section 1201 gain \$		36b Section 1201 loss \$
37a Section 1201 gain \$		37b Section 1201 loss \$
38a Section 1201 gain \$		38b Section 1201 loss \$
39a Section 1201 gain \$		39b Section 1201 loss \$
40a Section 1201 gain \$		40b Section 1201 loss \$
41a Section 1201 gain \$		41b Section 1201 loss \$
42a Section 1201 gain \$		42b Section 1201 loss \$
43a Section 1201 gain \$		43b Section 1201 loss \$
44a Section 1201 gain \$		44b Section 1201 loss \$
45a Section 1201 gain \$		45b Section 1201 loss \$
46a Section 1201 gain \$		46b Section 1201 loss \$
47a Section 1201 gain \$		47b Section 1201 loss \$
48a Section 1201 gain \$		48b Section 1201 loss \$
49a Section 1201 gain \$		49b Section 1201 loss \$
50a Section 1201 gain \$		50b Section 1201 loss \$
51a Section 1201 gain \$		51b Section 1201 loss \$
52a Section 1201 gain \$		52b Section 1201 loss \$
53a Section 1201 gain \$		53b Section 1201 loss \$
54a Section 1201 gain \$		54b Section 1201 loss \$
55a Section 1201 gain \$		55b Section 1201 loss \$
56a Section 1201 gain \$		56b Section 1201 loss \$
57a Section 1201 gain \$		57b Section 1201 loss \$
58a Section 1201 gain \$		58b Section 1201 loss \$
59a Section 1201 gain \$		59b Section 1201 loss \$
60a Section 1201 gain \$		60b Section 1201 loss \$
61a Section 1201 gain \$		61b Section 1201 loss \$
62a Section 1201 gain \$		62b Section 1201 loss \$
63a Section 1201 gain \$		63b Section 1201 loss \$
64a Section 1201 gain \$		64b Section 1201 loss \$
65a Section 1201 gain \$		65b Section 1201 loss \$
66a Section 1201 gain \$		66b Section 1201 loss \$
67a Section 1201 gain \$		67b Section 1201 loss \$
68a Section 1201 gain \$		68b Section 1201 loss \$
69a Section 1201 gain \$		69b Section 1201 loss \$
70a Section 1201 gain \$		70b Section 1201 loss \$
71a Section 1201 gain \$		71b Section 1201 loss \$
72a Section 1201 gain \$		72b Section 1201 loss \$
73a Section 1201 gain \$		73b Section 1201 loss \$
74a Section 1201 gain \$		74b Section 1201 loss \$
75a Section 1201 gain \$		75b Section 1201 loss \$
76a Section 1201 gain \$		76b Section 1201 loss \$
77a Section 1201 gain \$		77b Section 1201 loss \$
78a Section 1201 gain \$		78b Section 1201 loss \$
79a Section 1201 gain \$		79b Section 1201 loss \$
80a Section 1201 gain \$		80b Section 1201 loss \$

FORMULARIO 1120 S -
INGRESOS

Caution: Include only trade or business income and expenses on lines 1a through 22. See the instructions for more information.

1a	Gross receipts or sales	1a
2	Cost of goods sold (attach Form 1125-A)	2
3	Gross profit. Subtract line 2 from line 1a	3
4	Net gain (loss) from Form 4797, line 17 (attach Form 4797)	4
5	Other income (loss) (see instructions—attach statement)	5
6	Total income (loss). Add lines 3 through 5	6

46

FORMULARIO 1120S -
DEDUCCIONES

7	Compensation of officers (see instructions—attach Form 1125-E)	7
8	Salaries and wages (less employment credits)	8
9	Repairs and maintenance	9
10	Bad debts	10
11	Rents	11
12	Taxes and licenses	12
13	Interest (see instructions)	13
14	Depreciation from Form 4562 not claimed on Form 1125-A or elsewhere on return (attach Form 4562)	14
15	Depletion (Do not deduct oil and gas depletion.)	15
16	Advertising	16
17	Pension, profit-sharing, etc., plans	17
18	Employee benefit programs	18
19	Energy efficient commercial buildings deduction (attach Form 7206)	19
20	Other deductions (attach statement)	20
21	Total deductions. Add lines 7 through 20	21
22	Ordinary business income (loss). Subtract line 21 from line 6	22

47

ULARIO 1120S - IMPUESTOS Y
FORMPAGOS

23a	Excess net passive income or LIFO recapture tax (see instructions)	23a
b	Tax from Schedule D (Form 1120-S)	23b
c	Add lines 23a and 23b (see instructions for additional taxes)	23c
24a	Current year's estimated tax payments and preceding year's overpayment credited to the current year	24a
b	Tax deposited with Form 7094	24b
c	Credit for federal tax paid on fuels (attach Form 4136)	24c
d	Elective payment election amount from Form 3800	24d
e	Add lines 24a through 24d	24e
25	Estimated tax penalty (see instructions). Check if Form 2220 is attached	25
26	Amount owed. If line 24e is smaller than the total of lines 23c and 25, enter amount owed	26
27	Overpayment. If line 24e is larger than the total of lines 23c and 25, enter amount overpaid	27
28	Enter amount from line 27: Credited to 2024 estimated tax Refunded	28

48

49

FORMULARIO 1120S – FIRMA

Sign Here	Under penalty of perjury, I declare that I have examined this return, including accompanying schedules and statements, and to the best of my knowledge and belief, it is true, correct, and complete. Declaration of preparer (other than taxpayer) is based on information of which preparer has any knowledge.				
	Signature of officer	Date	Title	☐ Preparer for the individual or small business ☐ Other EIN preparer (Use return with the preparer choice below)	
Paid Preparer Use Only	Preparer's name	Preparer's signature	Date	☐ CPA	☐ PTIN
	Firm's name			☐ EA	☐ Firm's EIN
	Firm's address			☐ Phone no.	

[illegible]**FORMULARIO
1120-S
SCHEDULE B**[illegible]

50

**FORMULARIO
1120-S
SCHEDULE K**[illegible]

51

1120S - SCHEDULE M-1 Y M-2

Form 1120-S (2019) Page 5

Schedule M-1 Reconciliation of Income (Loss) per Books With Income (Loss) per Return
 Note: The corporation may be required to file Schedule M-3. See instructions.

1 Net income (loss) per books	2 Income included on Schedule K, lines 1, 2, 3c, 4, 5a, 6, 7, 8a, 9, and 10, not recorded on books this year (benefit)	3 Expenses recorded on books this year not included on Schedule K, lines 1 through 12 and 14c (benefit)	4 Depreciation \$	5 Income recorded on books this year not included on Schedule K, lines 1 through 10 (benefit)	6 Tax-exempt interest \$	7 Add lines 2 and 6	8 Income (loss) (Schedule K, line 18). Subtract line 7 from line 4
9 Travel and entertainment \$							
10 Add lines 1 through 9							

Schedule M-2 Analysis of Accumulated Adjustments Account, Shareholders' Undistributed Taxable Income Previously Taxed, Accumulated Earnings and Profits, and Other Adjustments Account
 (see instructions)

	(a) Accumulated adjustments account	(b) Shareholders' undistributed taxable income previously taxed	(c) Accumulated earnings and profits	(d) Other adjustments account
1 Balance at beginning of tax year				
2 Ordinary income (loss) per books, line 22				
3 Other additions				
4 Loss from page 1, line 22				
5 Other reductions				
6 Combine lines 1 through 5				
7 Distributions				
8 Balance at end of tax year. Subtract line 7 from line 6				

Form 1120-S (2019)

55

SCHEDULE M-1

- El Anexo M-1 en el Formulario 1120S debe prepararse si los ingresos de la corporación para el año son de al menos \$250,000 o los activos totales en el Anexo L son de al menos \$250,000.
- El Anexo M-1 concilia el ingreso por libros con el ingreso por declaración.
- Si los ingresos totales de una corporación para el año fiscal y sus activos al final del año son cada uno de menos de \$250,000 (Anexo B, pregunta 11), la corporación no está obligada a completar los Anexos L y M-1.

56

EJEMPLO:

La Corporación S Dino tiene un ingreso neto de \$90,659 según los libros, tiene gastos de comida y entretenimiento por \$320. El Anexo M-1 para la Corporación sería el siguiente:

Form 1120-S (2019) Page 5

Schedule M-1 Reconciliation of Income (Loss) per Books With Income (Loss) per Return
 Note: The corporation may be required to file Schedule M-3. See instructions.

1 Net income (loss) per books	2 Income included on Schedule K, lines 1, 2, 3c, 4, 5a, 6, 7, 8a, 9, and 10, not recorded on books this year (benefit)	3 Expenses recorded on books this year not included on Schedule K, lines 1 through 12 and 14c (benefit)	4 Depreciation \$	5 Income recorded on books this year not included on Schedule K, lines 1 through 10 (benefit)	6 Tax-exempt interest \$	7 Add lines 2 and 6	8 Income (loss) (Schedule K, line 18). Subtract line 7 from line 4
9 Travel and entertainment \$							
10 Add lines 1 through 9							

Form 1120-S (2019)

57

SCHEDULE M-2

Schedule M-2 Analysis of Accumulated Adjustments Account, Shareholders' Undistributed Taxable Income Previously Taxed, Accumulated Earnings and Profits, and Other Adjustments Account (see instructions)				
	(a) Accumulated adjustments account	(b) Shareholders' undistributed taxable income previously taxed	(c) Accumulated earnings and profits	(d) Other adjustments account
Balance at beginning of tax year				
Ordinary income from page 1, line 21				
Other additions				
Loss from page 1, line 21				
Other reductions				
Combine lines 1 through 5				
Distributions				
Balance at end of tax year. Subtract line 7 from line 6				

Form 1120-S

58

- El Anexo M-2 está compuesto de la cuenta de ajustes acumulados (AAA), la cuenta de otros ajustes (OOA) y la cuenta de ingreso previamente tributado no distribuido a los accionistas (PTI).
- El propósito del Anexo M-2 es realizar seguimiento al ingreso, pérdidas e ítems detallados separadamente, que debieron haberse reportado en las declaraciones de impuestos de los accionistas.

59

EJEMPLO:

El ingreso ordinario de la Corporación Harti es de \$122,236 (según la línea 21 del Formulario 1120S), tiene un ingreso por intereses de \$316. La corporación también tiene un gasto por comida y entretenimiento de \$280 más una deducción de \$25,000 de la sección 179 del Anexo K. Harti hizo distribuciones de \$20,000. Su Anexo M-2 sería el siguiente:

Schedule M-2 Analysis of Accumulated Adjustments Account, Shareholders' Undistributed Taxable Income Previously Taxed, Accumulated Earnings and Profits, and Other Adjustments Account (see instructions)				
	(a) Accumulated adjustments account	(b) Shareholders' undistributed taxable income previously taxed	(c) Accumulated earnings and profits	(d) Other adjustments account
1 Balance at beginning of tax year	0			
2 Ordinary income from page 1, line 21	122,236			
3 Other additions	316			
4 Loss from page 1, line 21	0			
5 Other reductions	(25,280)			
6 Combine lines 1 through 5	97,272			
7 Distributions	(20,000)			
8 Balance at end of tax year. Subtract line 7 from line 6	77,272			

Form 1120-S

60