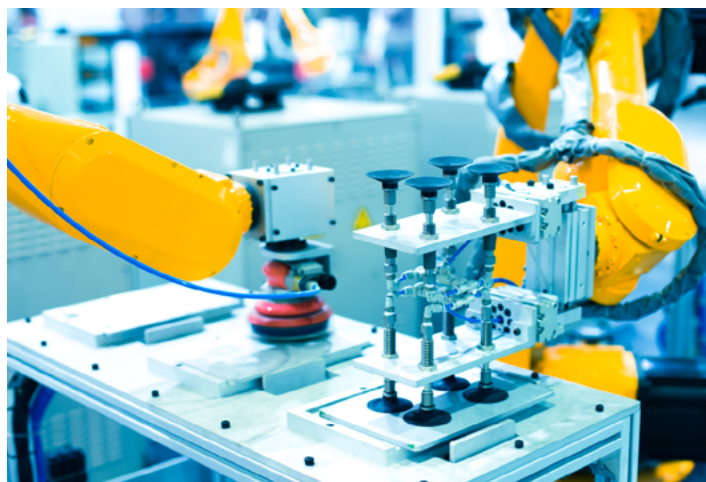


On 18 April 2023, the Legislative Assembly passed the Law for the Promotion of Technological Innovation and Manufacturing, which joins a series of laws passed in recent months that provide tax incentives to various productive activities, which form part of the State's strategic plan to promote greater private investment that contributes towards improving the economy of El Salvador.

To take advantage of these tax incentives, it is important to know what these laws consist of, and thus following we share some details on these laws:



Name	Benefits	Benefitted activities
Law for the Promotion of Technological Innovation and Manufacturing	<ul style="list-style-type: none"> a. Total exemption from the income tax b. Exemption from all types of withholdings c. Total exemption from municipal taxes d. Exemption from the capital gains tax <p>Taxpayer may benefit from these incentives for a period of 15 years.</p>	<ul style="list-style-type: none"> a. Programming, management, maintenance, consulting and analysis of IT systems or software; b. Development and marketing of cloud computing and dataflow services; artificial intelligence, massive data analysis; distributed registry technology; cybersecurity solutions; c. Technologies based on the manufacturing of parts, materials and equipment or installations, assembly, including manufacturing plants for technological equipment or hardware, semiconductors, communications technology, robotics, nanotechnology, unmanned aircraft and vehicles; d. Systems engineering and technologies needed for integrating basic industrial technologies into global production chains.
Digital Assets Issuance Law	<ul style="list-style-type: none"> a. Exemption from all types of taxes on income from the yields of the digital assets b. Exemption from the obligation to make withholdings for VAT, income, municipal taxes or of any other type 	Public offerings of digital assets in the territory of El Salvador, as well as for the issuers and providers of digital asset services and other participants in public offerings.
Law of the Creation of the Planning Authority of the Historic Center of San Salvador	<ul style="list-style-type: none"> a. Exemption from the income tax for a period of 10 years b. Deduction of 100% of the income tax for donations made. c. Exemption from municipal taxes for a period of 10 years. 	Commercial and tourism activities, such as: meals, lodging, recreation, information and transportation, development of parking lots, real estate and housing development and others of a cultural nature; investments in construction, remodeling, improvements, expansions, recovery and conservation of property that is within the defined area; as well as donations for the same purposes.

It is worth mentioning that in addition to these Laws, the Salvadorian legislation offers tax incentives through the following laws:

- a. Law of Industrial and Commercial Free Trade Zones
- b. Industrial Services Law
- c. Tourism Law
- d. Tax Incentives Law for the Promotion of Renewable Energy in the Generation of Electricity

Download the
spanish version:



Tax Alert
Spanish | April 2023



Global news, local views
Deloitte tax@hand newsfeed

Download the mobile app





Contacts

Federico Paz

Tax and Legal Partner
fepaz@deloitte.com

Ghendrex García

Tax and BPS Partner
ggarciaq@deloitte.com

Mario Coyoy

Transfer Pricing Partner
mcoyoy@deloitte.com

Henry Aguirre

BPS Senior Manager
haguirre@deloitte.com

Cosette Fuentes

Legal Services Senior Manager
cg.fuentes@deloitte.com

Alvaro Miranda

Transfer Pricing Senior Manager
ajmiranda@deloitte.com

Wilmer García

Transfer Pricing Senior Manager
wsgarcia@deloitte.com

Jhonny Flores

Tax Consulting Manager
jflores@deloitte.com

Bryan Antillón

Transfer Pricing Manager
bantillon@deloitte.com

Cristina Hernández

Tax Manager
roshernandez@deloitte.com

José Ángel Lopez

Transfer Pricing Manager
joselopez@deloitte.com

Emerson Inocente

Tax Manager
einocente@deloitte.com

Deloitte se refiere a Deloitte Touche Tohmatsu Limited, sociedad privada de responsabilidad limitada en el Reino Unido, a su red de firmas miembro y sus entidades relacionadas, cada una de ellas como una entidad legal única e independiente. Consulte www.deloitte.com para obtener más información sobre nuestra red global de firmas miembro.

Deloitte presta servicios profesionales de auditoría y assurance, consultoría, consultoría fiscal, asesoría legal, en riesgos y financiera respectivamente, relacionados con nuestros clientes públicos y privados de diversas industrias. Con una red global de firmas miembro en más de 150 países, Deloitte brinda capacidades de clase mundial y servicio de alta calidad a sus clientes, aportando la experiencia necesaria para hacer frente a los retos más complejos de los negocios. Los más de 411,951 profesionales de Deloitte están comprometidos a lograr impactos significativos.

Tal y como se usa en este documento, Deloitte El Salvador S.A de CV, la cual tiene el derecho legal exclusivo de involucrarse en, y limitan sus negocios a, la prestación de servicios de auditoría, consultoría, consultoría fiscal, asesoría legal, en riesgos y financiera respectivamente, así como otros servicios profesionales bajo el nombre de "Deloitte". Esta presentación contiene solamente información general y Deloitte no está, por medio de este documento, prestando asesoramiento o servicios contables, comerciales, financieros, de inversión, legales, fiscales u otros.

Esta presentación no sustituye dichos consejos o servicios profesionales, ni debe usarse como base para cualquier decisión o acción que pueda afectar su negocio. Antes de tomar cualquier decisión o tomar cualquier medida que pueda afectar su negocio, debe consultar a un asesor profesional calificado. No se proporciona ninguna representación, garantía o promesa (ni explícito ni implícito) sobre la veracidad ni la integridad de la información en esta comunicación y Deloitte no será responsable de ninguna pérdida sufrida por cualquier persona que confíe en esta presentación.

Deloitte El Salvador, S.A. de C.V., S.A. de C.V. y Deloitte Consulting S.A. de C.V. arriba referido y en adelante Deloitte El Salvador, con domicilio en Edificio Avante Pent-house Oficinas 10-01 y 10-03, Urbanización Madre Selva, Antiguo Cuscatlán, La Libertad, San Salvador, El Salvador, tratarán sus datos personales para las siguientes finalidades: (i) participar en actividades de formación profesional o capacitación; (ii) participar en actividades de responsabilidad social y profesional; (iii) participar en eventos, capacitaciones, seminarios, cursos, entre otros; (iv) elaborar material comercial e informativo; (v) evaluar la calidad de nuestros servicios; (vi) remitir correos electrónicos solicitando información; (vii) contactarlo u organizar eventos con propósitos mercadotécnicos, publicitarios o de prospección comercial, conforme nuestro Aviso de Privacidad. Usted puede consultar dicho aviso en caso de dudas, quejas o para el ejercicio de sus derechos en la página web de Deloitte El Salvador o bien, solicitándolas al correo privacidad@deloittemx.com.