

LeximNews

Proyecto de Ley Orgánica para la Transparencia Fiscal, Optimización del Gasto Tributario, Fomento a la creación de Empleo, Afianzamiento de los sistemas monetario y financiero, y manejo responsable de las Finanzas Públicas

Quito, 21 de octubre de 2019



**Proyecto de Ley Urgente en Materia Económica
Presidencia de la República**

18 de octubre de 2019

En esta edición:

El Presidente de la República mediante Oficio No. T 544-SGJ-19-0815 de 18 de octubre de 2019, remite a la Asamblea Nacional, el proyecto de ley urgente en materia económica, denominado proyecto de Ley Orgánica para la Transparencia Fiscal, Optimización del Gasto Tributario, Fomento a la creación de Empleo, Afianzamiento de los sistemas monetario y financiero, y manejo responsable de las Finanzas Públicas.

El proyecto se basa sobre 4 ejes que son la (i) regularización tributaria cuyo objetivo sea la repatriación de capitales y reinversión en el país; (ii) reforma al sistema tributario para simplificarlo, reforma al gasto tributario, reorganización de tributos, incentivos y eliminación del anticipo del impuesto a la renta que resta liquidez y competitividad al sector empresarial; (iii) ajustes a las reglas fiscales en planificación y finanzas públicas; y, (iv) reformas al Código Orgánico Monetario y Financiero, para la consolidación y sostenibilidad del sistema económico, afianzamiento y protección de la dolarización.

En ese sentido, el contenido del proyecto de ley, enuncia las siguientes enunciados normativos:

Régimen de Remisión:

- Remisión de intereses de mora y multas para becas y créditos educativos de programas de educación superior.

- Remisión de capital, intereses y multas de COPAGO o cualquier obligación de los beneficiarios del bono o incentivo de vivienda (beneficiarios por el terremoto del 16 de abril de 2016).

Reformas Tributarias más relevantes:

Al Código Tributario:

- Inclusión de conceptos de *práctica* y *ventaja tributaria* como determinación de prevención de prácticas elusivas de tributos.
- Determinación tributaria en forma directa con base a catastros, registros o hechos preestablecidos.
- El título de crédito u orden de cobro se emitirá pro la administración cuando existan sentencia firme o ejecutoriada que disponga la liquidación. En medio del reclamo administrativo, no se emitirá el título de crédito.
- La orden de cobro está implícita en todo título, liquidación o determinación tributaria ejecutoriada, catastros, registros o hechos preestablecidos legalmente.
- Se establece la confidencialidad de la información tributaria que posee el SRI

A la Ley de Régimen Tributario Interno:

- Se incluye a los derechos recibidos por concepto de *indemnización* como ingresos de fuente ecuatoriana.

- Al concepto de residencia fiscal de sociedades se incluye a la sociedad con domicilio extranjero cuando opta por cualquiera de las formas societarias señaladas en la Ley de Compañías.
- Se excluye de la exención de impuesto a la renta por pago de dividendos a favor de sociedades extranjeras o personas naturales no residentes en Ecuador.
- Estará exento de IR las utilidades, rendimientos o beneficios de sociedades, fondos y fideicomisos de titularización o cualquier vehículo de inversión o **administración de activos inmuebles**, bajo condiciones establecidas.
- Exenta la **enajenación de inmuebles generada por personas naturales**, destinados a vivienda, en un periodo de 5 años; igualmente la enajenación de entidades financieras o de la economía popular por procesos de dación en pago o adjudicación en remate judicial.
- Las utilidades por la enajenación de derechos representativos de capital siempre y cuando sea **inferior al 25% del capital suscrito y pagado** de la compañía.
- Nuevas exenciones: **(i)** las provenientes de los intereses que reciben las entidades financieras por prestamos a emprendedores por el 3% de los ingresos gravados de dicha entidad; y, **(ii)** por ingresos recibidos para el desarrollo de nuevos proyectos deportivos, culturales, investigación científica o desarrollo tecnológico, educativos y formación profesional, calificados; siempre que los ingresos provengan de partes independientes.
- Exoneración de pago de IR en desarrollo de inversiones nuevas y productivas, se incluye: **servicios de infraestructura hospitalaria, servicios educativos, servicios culturales y artísticos**.
- Eliminación del anticipo del pago del IR para operadores de ZEDs
- No serán deducibles los gastos indirectos a sociedades residentes o establecimientos permanentes asignados a partes relacionadas.
- Depreciación y amortización por adquisición de maquinaria y equipos de producción limpia, o mecanismos de generación de fuentes renovables, reducción impacto ambiental o emisión de gases, se deducirán en **un 50% (antes 100%)**. Este gasto no podrá superar el 5% de los **ingresos gravados** (antes totales).
- Deducciones por remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al IESS, por incremento neto de empleo por contratación se deducirán con **el 50% adicional (antes 100%)**.
- Los empleadores tendrán una deducción adicional **del 50% (antes 100%)** por gastos de seguros médicos privados de trabajadores.
- Deducción de ley solo a personas naturales con ingresos netos inferiores a \$ 100.000
- Las micro, pequeñas y medianas empresas tienen derecho a la deducción del **50% adicional (antes 100%)** de los gastos.
- Es deducible los costos y gastos por promoción y publicidad.
- Elimina
- Se elimina la deducción de costos de telefonía a favor de empresas de gestión de operaciones de gestión de llamadas.
- Gastos por eventos culturales y artísticos hasta un 50% del total
- Los gastos de gestión, efectivamente documentados y que guarden relación con el giro de negocio, hasta el 2% de los gastos generales.
- Las mermas de procesos de producción, almacenamiento o transporte debe estar técnicamente justificada, de manera específica y causal, ya no general.
- Los valores de establecimiento y costos de puesta en marcha de operaciones, como instalación, organización o similares serán reconocidos como gastos en el momento de incurrirse, no podrán superar el 3% del ingreso gravado. Para sociedades corresponderá al 2% del total de activos.

Deducciones:

- Para que sean deducibles los intereses pagados por bancos, aseguradores y entidades de la economía popular y solidaria, por créditos externos otorgados por partes relacionadas, el monto **no debe ser mayor al 300% del patrimonio**. Otras sociedades o personas naturales, en operaciones relacionadas o independientes **no debe ser mayor al 20%** de la utilidad antes de la participación laboral, intereses y depreciaciones del ejercicio fiscal.
- No será deducible los costos y gastos de contrato de arrendamiento mercantil sobre bienes que hayan sido de propiedad del mismo sujeto, cónyuge o parientes, ni cuando su plazo sea inferior al plazo de vida útil.

Otras reformas tributarias se aplican a:

- Impuesto a la Renta Único para las actividades del sector bananero
- Ingresos de actividades agropecuarias
- Sociedades exportadoras habituales de sector manufacturero
- Se eliminan las reducciones al impuesto a la renta por impulso al deporte, cultura y desarrollo de ciencia

- Se elimina el crédito tributario para sociedades extranjeras o personas naturales no residentes.
- **Distribución de dividendos y utilidades:** (i) se considera ingreso gravado toda distribución a todo tipo de contribuyente; (ii) el ingreso gravado será igual al 40% del dividendo efectivamente distribuido; (iii) para personas naturales residentes en Ecuador, el ingreso gravado forma parte de su renta global, la sociedad como agente de retención aplicará la tarifa del 25% sobre el mismo, para no residentes la tarifa de la retención es la aplicable a no residentes; (iv) en caso no informar la composición accionaria, la sociedad tributará con la tarifa máxima de IR.
- **Empresas con ingresos mayores a \$ 1 millón de dólares anuales entregarán una contribución especial durante 3 años,** que espera recaudar \$ 532 millones de dólares.
- **Impuesto a los Consumos Especiales ICE:** entre otros, se destaca que se gravarán los servicios de telefonía móvil y planes a personas naturales, se excluyen planes pre pago; baja el impuesto por litro de alcohol a la cerveza artesanal, pero se sube a todas las otras categorías; en el sector automotriz, el ICE es gradual de acuerdo al precio del vehículo que va del 6%, 7% y 8%; a las bolsas plásticas (\$ 0,10 por bolsa) e insumos a cigarrillos electrónicos.
- Para empresas de Sierra – Centro se reduce la tarifa del impuesto a la renta para el 2020, a fin de conservar la tasa de empleo.

Reformas al Código Orgánico Monetario y Financiero:

- El Ministerio de Economía liderará la construcción del presupuesto del Estado, habrá un techo de endeudamiento para cada institución.
- El incremento máximo al presupuesto será del 5%.
- Se fortalece la prohibición para que el Banco Central del Ecuador preste recursos al Ministerio de Economía.
- Implementación de mejores prácticas internacionales para fortalecer la dolarización.

Otras reformas anunciadas que se mantienen en el proyecto de ley:

- Eliminación de aranceles para teléfonos inteligentes y computadoras.
- Entrega de créditos hipotecarios a mejores tasas y mayores plazos, 25 años a 4.99%.

LeximNews

Project for an Organic Law for Fiscal Transparency, Tax Expense Optimization, Enhancing Job Creation, Strengthening of the monetary and financial systems, and responsible management of Public Finance

Quito, October 21, 2019

**Urgent Law Draft in Economic Matters
Presidency of the Republic of Ecuador**

October 18, 2019

On this edition:

The President of the Republic of Ecuador through Office No. T 544-SGJ-19-0815 from October 18, 2019, sends to the National Assembly the Urgent Law Draft in Economic Matters, called Project for an Organic Law for Fiscal Transparency, Tax Expense Optimization, Enhancing Job Creation, Strengthening of the monetary and financial systems, and responsible management of Public Finance.

The Project is based on 4 axes which are: **(i)** tax regularization whose objective is the repatriation of capitals and reinvestment in the country; **(ii)** tax system reform to simplify it, tax expenditure reform, tax reorganization, incentives and elimination of the income tax advance that reduces liquidity and competitiveness to the business sector; **(iii)** adjustments to tax rules in planning and public finance; and, **(iv)** reforms to the Organic Monetary and Financial Code, for the consolidation and sustainability of the economic system, consolidation and protection of dollarization.

In this sense, the content of the bill states the following normative statements:

Referral Regime:

- Referral of default interest and fines for scholarships and educational credits of higher education programs.

- Transfer of capital, interest and fines of COPAGO or any obligation of the beneficiaries of the housing bonus or incentive (beneficiaries of the earthquake of April 16, 2016).

Tax Reforms:

To the Tax Code:

- Inclusion of concepts of practice and tax advantage as a determination of prevention of elusive tax practices.
- Tax determination directly based on land registries, records or pre-established events.
- The credit title or collection order will be issued by the administration when there is a final or enforceable judgment that provides for the settlement. In the middle of the administrative claim, the credit title will not be issued.
- The collection order is implicit in any title, liquidation or tax determination executed, land registries, records or legally established facts.
- The confidentiality of the tax information held by the SRI is established

To the Internal Tax Regime Law:

- The rights received for compensation are included as income from Ecuadorian sources.

- The concept of fiscal residence of companies includes a company with a foreign domicile when it chooses any of the corporate forms indicated in the Companies Law.
- It is excluded from the exemption of income tax for payment of dividends in favor of foreign companies or natural persons not resident in Ecuador.
- The profits, yields, or benefits of securitization companies, funds and trusts or any investment vehicle or **administration of real estate assets** will be exempt from IR, under established conditions.
- Exempted the sale of **real estate generated by natural persons**, destined for housing, in a period of 5 years; Likewise, the alienation of financial institutions or the popular economy due to payment processes or adjudication in judicial auction.
- Profits for the disposal of representative rights of capital as long as it is **less than 25% of the subscribed and paid capital of the company**.
- New exemptions: (i) those arising from the interests that financial institutions receive for loans to entrepreneurs for 3% of the income taxed from said entity; and, (ii) by income received for the development of new sports, cultural, scientific research or technological development, educational and professional training projects, qualified; provided that the income comes from independent parties. Exoneration of IR payment in development of new and productive investments, **including hospital infrastructure services, educational services, cultural and artistic services**.
- Elimination of the advance payment of the IR payment for ZEDEs operators

Deductions:

- In order to deduct the interest paid by banks, insurers and entities of the popular and solidarity economy, for external loans granted by related parties, **the amount must not exceed 300% of the assets**. Other companies or natural persons, in related or independent operations **must not exceed 20% of the profit** before the labor participation, interests and depreciations of the fiscal year.
- The costs and expenses of the commercial lease contract on goods that have been owned by the same subject, spouse or relatives, or when their term is less than the term of useful life, will not be deductible.
- The tax credit for foreign companies or non-resident individuals is eliminated.

- Indirect expenses to resident companies or permanent establishments assigned to related parties will not be deductible.
- Depreciation and amortization for the acquisition of clean production machinery and equipment, or mechanisms for generating renewable sources, reducing environmental impact or emission of gases, **will be deducted by 50% (before 100%). This expense may not exceed 5% of taxable income (before total)**.
- Deductions for remuneration and social benefits on which IESS is contributed, for net increase in employment by hiring will be deducted with an **additional 50% (before 100%)**.
- Employers will have an additional deduction of **50% (before 100%)** for expenses of private medical insurance for employees.
- Deduction of law only to natural persons with net income of less than \$ 100,000
- Micro, small and medium enterprises have the right to deduct an **additional 50% (before 100%)** of expenses.
- Costs and expenses for promotion and advertising are deductible.

It is eliminated:

- The deduction of telephony costs in favor of call management operations management companies.
- Expenses for cultural and artistic events up to 50% of the total
- Management expenses effectively documented and related to the business line, up to 2% of general expenses.
- The reduction of production, storage or transport processes must be technically justified, in a specific and causal way, no longer general.
- The establishment values and start-up costs of operations, such as installation, organization or similar will be recognized as expenses at the time of incurring, may not exceed 3% of the taxed income. For companies it will correspond to 2% of total assets.

Other tax reforms apply to:

- Single Income Tax for the activities of the banana industry.
- Income from agricultural activities.
- Usual export companies in the manufacturing sector.
- Elimination of income tax reductions due to promotion of sport, culture and science development is eliminated

- **Distribution of dividends and profits:** (i) Any distribution to all types of taxpayers is considered taxable income; (ii) the taxable income will be equal to 40% of the dividend effectively distributed; (iii) For natural persons resident in Ecuador, the taxable income is part of their overall income, the company as a withholding agent will apply the 25% rate on it, for non-residents the withholding rate is applicable to non-residents; (iv) in case of not informing the shareholder composition, the company will pay with the maximum IR rate.
- **Companies with revenues of more than \$ 1 million annually will deliver a special contribution for 3 years**, which they expect to raise \$ 532 million.
- **ICE Special Consumption Tax:** among others, it is emphasized that mobile phone services and plans will be taxed to natural persons, pre-paid plans are excluded; lower the tax per liter of alcohol to craft beer, but it goes up to all other categories; in the automotive sector, the ICE is gradual according to the price of the vehicle that goes from 6%, 7% and 8%; to plastic bags (\$ 0.10 per bag) and supplies to electronic cigarettes.
- For companies in Sierra - Centro, the income tax rate is reduced for 2020, in order to preserve the employment rate.

Reforms to the Organic Monetary and Financial Code:

- The Ministry of Economy will lead the construction of the state budget, there will be a debt ceiling for each institution.
- The maximum budget increase will be 5%.
- The ban is strengthened for the Central Bank of Ecuador to lend resources to the Ministry of Economy.
- Implementation of international best practices to strengthen dollarization.

Other reforms announced that remain in the bill:

- Elimination of tariffs for smartphones and computers.
- Delivery of mortgage loans at better rates and longer terms, 25 years at 4.99%.