TRANSFERUNION SA

Notas a los Estados Financieros 2018 y 2019
(Expresadas en U.S. dólares)

1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

		Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Caja chica		668	630
Cajas	(1)	3,830,358	4,137,620
Bancos	(2)	3,868,769	3,900,681
Inversiones temporales	(3)	100,000	2,400,000
		<u>7,799,795</u>	<u>10,438,931</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde al dinero resguardado en las bóvedas de seguridad de las agencias propias y franquiciadas de la Compañía a nivel nacional, relacionado con la recaudación de dinero por cobro o pago de clientes.

(2) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponden a depósitos en cuentas corrientes y de ahorros, los cuales no generan intereses y son de libre disponibilidad, excepto por las Garantías Bancarias que mantienen con el Banco del Pacífico S.A., para garantizar las recaudaciones que se efectúan a la Corporación Nacional de Telecomunicaciones por US\$105,000.

(3) Un detalle de las inversiones temporales fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
<u>Banco del Pacífico S.A.:</u> Overnight al 1.00% de interés nominal anual y vencimiento en enero de 2019.	-	2,400,000
<u>Mutualista Pichincha:</u> Certificado de depósito a plazo al 5.00% de interés nominal anual y vencimiento en enero de 2020.	100,000	-
	<u>100,000</u>	<u>-</u>

2. CUENTAS POR COBRAR.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

		Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Comisiones por cobrar	(1)	593,847	508,422
Subrepresentantes	(2)	833,776	1,870,428
Compañías relacionadas	(Nota 13)	18,901,815	31,062,082
Otras cuentas por cobrar		276,227	285,299
(-) Deterioro acumulado de créditos incobrables	(4)	(22,772)	(23,789)
		<u>20,582,893</u>	<u>33,702,442</u>

TRANSFERUNION SA

Notas a los Estados Financieros 2018 y 2019

(Expresadas en U.S. dólares)

- (1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde a las comisiones por cobrar a las entidades por las recaudaciones de los servicios cobrados y/o pagados al usuario, las cuales son liquidadas diariamente.
- (2) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde a las recaudaciones de dinero diaria que se realizan en las agencias subrepresentadas, las cuales no generan intereses y mantienen saldos no vencidos.
- (3) Los movimientos del deterioro acumulado de créditos incobrables fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Saldo inicial	(23,789)	(19,207)
Provisión del año	(14,232)	(23,789)
Castigos	15,249	19,207
Saldo final	<u>(22,772)</u>	<u>(23,789)</u>

Considerando la solvencia de los deudores y el comportamiento histórico de la cobranza, la Compañía ha estimado que la provisión de deudores incobrables al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es suficiente.

3. CUENTAS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

		Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Dividendos	(Nota 13)	8,250,000	6,959,676
Recaudaciones por pagar	(1)	4,615,681	6,576,771
Valores en concesión	(2)	1,613,928	1,278,204
Proveedores		718,738	688,060
Subrepresentantes	(3)	920,860	603,635
Otras cuentas por pagar		47,659	41,503
		<u>16,166,866</u>	<u>16,147,849</u>
<u>Clasificación:</u>			
Corriente		14,552,938	14,869,645
No corriente		1,613,928	1,278,204
		<u>16,166,866</u>	<u>16,147,849</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde a las recaudaciones de los valores recibidos por cuenta de terceros, depositados en las agencias, tiendas o puntos de pago, y que son liquidados diariamente.

TRANSFERUNION SA

Notas a los Estados Financieros 2018 y 2019

(Expresadas en U.S. dólares)

- (2) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, representan valores en concesión a largo plazo relacionados al dinero recibido de terceros por concepto de concesiones y franquicias con el objetivo de aportar su capital propio con la finalidad de utilizar dichos fondos en toda la infraestructura del negocio que posea la Compañía en cada uno de sus locales.

Todas las franquicias y concesiones recibidas son entregadas mediante depósito por el valor definido por la Administración para el uso de la misma, por lo que el valor de la concesión no le pertenece a la Compañía, representa un respaldo de capital de operación para cualquier contingencia que se mantenga con el franquiciado.

Cada uno de los franquiciadores genera comisiones por la operación realizada cada mes. Al término de la relación comercial con el franquiciador se procederá a la devolución de los valores recibidos en concesión una vez deducidos todos los valores pendientes de cobro.

- (3) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde al prefindeamiento por parte de los subrepresentantes para disponer de flujos de efectivo en sus agencias.

4. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Participación trabajadores por pagar (1)	1,718,106	2,128,931
Obligaciones con el IESS	2,901	3,100
Beneficios sociales	247,588	174,164
	<u>1,968,595</u>	<u>2,306,195</u>

- (1) Los movimientos de participación trabajadores por pagar fueron como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Saldo inicial	2,128,931	1,798,079
Provisión del año	1,718,106	2,128,931
Pagos	(2,128,931)	(1,798,079)
Saldo final	<u>1,718,106</u>	<u>2,128,931</u>

5. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

TRANSFERUNION SA

Notas a los Estados Financieros 2018 y 2019
(Expresadas en U.S. dólares)

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Jubilación patronal	639,088	681,421
Desahucio	323,810	372,560
	<u>962,898</u>	<u>1,053,981</u>

- 5.1. Jubilación patronal.** - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Saldos al comienzo del año	681,421	693,262
Costo de los servicios del período corriente	70,696	136,166
Costo por intereses	25,766	27,323
Reversión de reserva por personal de salida	(138,795)	(59,854)
Beneficios pagados	-	(115,476)
	<u>639,088</u>	<u>681,421</u>

- 5.2. Bonificación por desahucio.** - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Saldos al comienzo del año	372,560	355,287
Costo de los servicios del período corriente	94,690	72,581
Costo por intereses	13,031	14,936
Reversión de reserva por personal de salida	-	(16,653)
Beneficios pagados	(156,471)	(53,591)
	<u>323,810</u>	<u>372,560</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados por un actuario independiente al 31 de diciembre

TRANSFERUNION SA

Notas a los Estados Financieros 2018 y 2019

(Expresadas en U.S. dólares)

de 2019 y 2018. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan al resultado del año.

Los supuestos actuariales utilizados para propósitos de los cálculos actuariales fueron los siguientes:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
	%	%
Tasa de descuento	7.92%	8.21%
Tasa de incremento salarial	3.59%	3.91%
Tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
Tasa de rotación promedio	-3.33%	-28.44%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	645,437	325,124
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	632,819	322,503
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	645,437	325,124
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	632,819	322,503

6. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS.

Un resumen de los saldos de cuentas por cobrar y pagar a relacionadas fue como sigue:

TRANSFERUNION SA
Notas a los Estados Financieros 2018 y 2019
(Expresadas en U.S. dólares)

		Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
<u>Cuentas por cobrar relacionadas:</u>			
(Nota 9)			
Activa Finibex Servicios Europeos S.L. (1)	Comercial	11,801,815	31,062,082
Zintzoa Services S.A. (2)	Dividendos anticipados	3,550,000	-
Fundación BI Amnium (2)	Dividendos anticipados	3,550,000	-
		<u>18,901,815</u>	<u>31,062,082</u>
<u>Cuentas por pagar:</u> (Nota 10)			
<u>Dividendos por pagar:</u>			
Zintzoa Services S.A.	Dividendos	4,125,000	2,729,838
Fundación BI AMNIUM	Dividendos	4,125,000	2,729,838
		<u>8,250,000</u>	<u>5,459,676</u>
<u>Distribución de reserva:</u>			
Zintzoa Services S.A.		-	750,000
Fundación BI AMNIUM		-	750,000
		<u>-</u>	<u>1,500,000</u>
		<u>8,250,000</u>	<u>6,959,676</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, estos saldos a los valores generados por la operación envío y pago de remesas, los cuales no generan intereses y no tienen una fecha de vencimiento definida.

Durante el año 2018, se formalizó la fusión por absorción de la sociedad Activa Finibex Servicios Europeos S.L. y la sociedad Truro Investments S.A. siendo absorbente la primera y absorbida la segunda. (Nota 20)

- (2) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde a los dividendos del año 2019 anticipados a los Accionistas de conformidad con el Acta de Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas celebrada el 17 de diciembre de 2019.

Las transacciones más significativas con Compañías relacionadas, fueron como sigue:

Años terminados en,

TRANSFERUNION SA
Notas a los Estados Financieros 2018 y 2019
 (Expresadas en U.S. dólares)

	Transacción	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
<u>Transferencias de dinero:</u>			
Activa Finibex Servicios Europeos S.L.	Remesas	274,217,102	283,831,740
<u>Costos y gastos:</u>			
Activa Finibex Servicios Europeos S.L. (2)	Regalías	11,322,257	3,083,737

- (1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las transferencias de dinero pertenecen a las operaciones de envíos y pagos de remesas dentro y fuera del país perteneciente al período.
- (2) Al 31 de diciembre de 2019, son las regalías correspondientes al 80% (de enero a septiembre fue de 75%) de las tarifas de envíos y pagos al exterior pagado al operador internacional Activa Finibex Servicios Europeos S.L., según lo acordado en el contrato. (Al 31 de diciembre de 2018 correspondía el 7.5% del ingreso operacional)

7. IMPUESTOS.

7.1. Activos y pasivos por impuestos corrientes.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Notas de crédito desmaterializadas	512,488	5,495
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar (1)	235,262	2,671,550
Impuesto al valor agregado por pagar	436,110	780,650
Retenciones en la fuente de IR por pagar	1,862,882	302,847
Impuesto a la Salida de Divisas	178,866	145,128
	2,713,120	3,900,175

7.2. Conciliación tributaria - Impuesto a la renta

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones fue como sigue:

TRANSFERUNION SA
Notas a los Estados Financieros 2018 y 2019
 (Expresadas en U.S. dólares)

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Utilidad antes de impuesto a la renta	9,735,933	12,063,942
(Más) Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	6,027	7,814
(Menos) Otras rentas no objetas de Impuesto a la renta	(40,182)	(52,096)
(Más) Gastos no deducibles	99,484	365,072
(Menos) Otras deducciones	(132,215)	(233,054)
Utilidad gravable	9,669,047	12,151,678
Impuesto a la renta causado 25%	2,417,262	3,037,919
Anticipo del impuesto a la renta	166,145	361,147
Impuesto a la renta del período	2,417,262	3,037,919

7.3. Conciliación tributaria - Impuesto a la renta.

Los movimientos del impuesto a la renta fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Saldo inicial	2,671,550	1,974,457
Provisión del período	2,417,262	3,037,919
Anticipo impuesto a la renta pendiente pago	-	261,883
Anticipo impuesto a la renta pagado	(166,145)	(361,147)
Retenciones en la fuente del año	(2,015,855)	(267,105)
Pagos	(2,671,550)	(1,974,457)
Saldo final	235,262	2,671,550

7.4. Aspectos tributarios.

Provisión para los años 2019 y 2018

La provisión para el impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, ha sido calculada aplicando la tarifa del 25%.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del impuesto a la renta para sociedades es el 25%; sin embargo, si una empresa tiene accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, cuyo beneficiario efectivo de tales acciones sea una persona natural residente en Ecuador, con una participación directa o

TRANSFERUNION SA

Notas a los Estados Financieros 2018 y 2019

(Expresadas en U.S. dólares)

indirecta superior o igual al 50% su tarifa de impuesto a la renta se incrementará en 3 puntos porcentuales. Si la participación es menor al 50% del total de acciones, los 3 puntos porcentuales se incrementarán sobre la porción de accionistas residentes o establecidos en paraísos fiscales cuyo beneficiario efectivo se una persona natural residente en Ecuador.

Adicionalmente se incrementará 3 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta sobre la porción que se haya incumplido con la presentación de información relacionada a la participación de sus accionistas hasta las fechas establecidas en la normativa tributaria (Anexo APS febrero de cada año).

Las sociedades consideradas como microempresas deberán deducir adicionalmente el valor de una fracción básica desgravada con tarifa cero de impuesto a la renta para personas naturales (US\$11,310 para 2019).

Adicionalmente las micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales tendrán una reducción de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta (22%), dicho beneficio se aplicará siempre que se mantenga o incremente el empleo.

Anticipo para los años 2019 y 2018

El anticipo del impuesto a la renta para los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, ha sido calculado con base en los procedimientos establecidos en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno y 76 de su Reglamento.

El anticipo de impuesto a la renta mínimo resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias (Circular 14 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial Suplemento 660 del 31 de diciembre de 2016).

A partir del año 2019 el anticipo de impuesto a la renta puede ser determinado y pagado de manera voluntaria. Quienes accedan a pagarlo, el cálculo será realizado considerando el 50% del impuesto a la renta causado menos retenciones corrientes.

Para el año 2019, la Compañía determinó como anticipo a la renta US\$166,145; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$2,417,262, en consecuencia, la Compañía registró en resultados del ejercicio US\$2,417,262 equivalente al impuesto a la renta causado.

Reinversión de utilidades

Las sociedades exportadoras habituales, productoras de bienes que incorporen al menos el 50% de valor agregado nacional a sus procesos (manufactureras) y las operadoras de turismo receptivo que reinvierta sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa efectiva del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

El beneficio en la reducción de la tarifa debe estar respaldado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la Compañía.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento

TRANSFERUNION SA

Notas a los Estados Financieros 2018 y 2019 (Expresadas en U.S. dólares)

de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil, hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Pago mínimo de impuesto a las ganancias

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial Suplemento No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio, se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Esta disposición estuvo vigente hasta la declaración de impuesto a la renta de 2015.

A partir del ejercicio fiscal 2016 cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica de un contribuyente, el mayor valor entre el anticipo determinado y el impuesto a la renta causado puede ser recuperado en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general definido por la Administración Tributaria.

Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Tributaria

A la fecha de emisión de los estados financieros, las declaraciones de impuestos son susceptibles de revisión por parte de la Administración Tributaria las declaraciones de los años 2016 al 2018.

Precios de transferencia

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre del 2018 y 2017, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2016, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a US\$3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a US\$15,000,000 deben presentar adicional al anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de

TRANSFERUNION SA

Notas a los Estados Financieros 2018 y 2019 (Expresadas en U.S. dólares)

operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

En la referida resolución también se indica que, para determinar los montos acumulados indicados en el párrafo anterior, no se deberá considerar las siguientes operaciones:

- Aportes patrimoniales en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América
- Compensaciones o reclasificaciones de cuentas contables de activo, pasivo o patrimonio, siempre que no afecten a resultados.
- Pagos en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América, de rendimientos patrimoniales (dividendos) o pasivos.
- Ingresos señalados en los artículos 27 y 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno, así como activos, pasivos o egresos imputables a tales ingresos.
- Operaciones con entidades de derecho público ecuatoriano o empresas públicas ecuatorianas.
- Operaciones que estén cubiertas por una metodología aprobada vía absolución de consulta previa de valoración.
- Operaciones con otras partes relacionadas locales, siempre que no se cumplan condiciones determinadas en dicha resolución.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta US\$15,000.

Al 31 de diciembre de 2018, de acuerdo con la normativa vigente, la Compañía está obligada a presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia y el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, por lo que, a la fecha de este informe la Compañía se encuentra preparando el Estudio de Precio de Transferencia.

Otros asuntos

Con fecha 21 de agosto de 2018, se publica la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, en la cual en resumen se realiza las siguientes reformas tributarias:

TRANSFERUNION SA

Notas a los Estados Financieros 2018 y 2019 (Expresadas en U.S. dólares)

Incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas

- a) Exoneración del impuesto a la renta y anticipo para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados
- 12 años contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles a la nueva inversión, siempre que éstas se efectúen fuera de áreas urbanas de Quito y Guayaquil
 - 8 años contados desde el primer año en el que se genere ingresos atribuibles a la nueva inversión, para aquellas que se realicen dentro de áreas urbanas de Quito y Guayaquil
 - Para sociedades nuevas y existentes, la exoneración aplica cuando la sociedad genere empleo neto. Si las nuevas inversiones productivas se ejecutan en sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, dentro de los cantones de frontera, la exoneración será de 15 años

- b) Exoneración del ISD en los siguientes casos:

Para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión, en los pagos realizados por:

- Importaciones de bienes de capital y materia prima necesarias para el desarrollo del proyecto, hasta los montos y plazos establecidos en el contrato
- Dividendos distribuidos, después del pago del impuesto a la renta, durante el plazo indicado en el contrato, siempre que la inversión provenga del extranjero y se demuestre el ingreso de divisas al país

Para las sociedades que reinviertan en el país al menos el 50% de las utilidades, estarán exonerados del ISD los pagos al exterior por concepto de dividendos en favor de beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador

- c) Exoneración del impuesto a la renta y anticipo para inversiones en industrias básicas
- Exoneración por 15 años contados desde el primer año en que se genere ingresos atribuibles a la nueva inversión
 - El plazo se ampliará por 5 años más si las inversiones se realizan en cantones fronterizos
 - Para sociedades nuevas y existentes, la exoneración aplica solo en sociedades que generen empleo neto

Principales reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno

- a) Exención del impuesto a la renta, sobre las utilidades, rendimientos o beneficios netos que se distribuyan a los accionistas de sociedades, cuotahabientes de fondos colectivos o inversionistas en valores provenientes de fideicomisos de titularización en el Ecuador, siempre que cumplan determinadas condiciones.
- b) Se incorpora los siguientes sectores como prioritarios, los cuales también pueden acogerse a la exoneración del impuesto a la renta:
- Sector agrícola

TRANSFERUNION SA

Notas a los Estados Financieros 2018 y 2019

(Expresadas en U.S. dólares)

- Oleoquímica
 - Cinematografía y audiovisuales y eventos internacionales
 - Exportación de servicios
 - Desarrollo y servicios de software, producción y desarrollo de hardware tecnológico, infraestructura digital, seguridad informática, productos y contenido digital, y servicios en línea
 - Eficiencia energética
 - Industrias de materiales y tecnología de construcción sustentables
 - Sector industrial, agroindustrial y agroasociativo
- c) Se amplía el límite para la deducción del 100% adicional de gastos por concepto de capacitación técnica y mejora en la productividad, del 1% al 5%
- d) Se establece la exoneración del impuesto a la renta por 20 años para los emprendimientos de turismo comunitario y/o asociativos, de micro, pequeñas y medianas empresas
- e) Para los exportadores habituales y el sector turismo receptivo, el beneficio será de hasta el 100% de los costos y gastos destinados a la promoción y publicidad
- f) Se establece la deducción de costos y gastos por publicidad o patrocinio deportivo que sean realizados dentro del programa plan estratégico para el desarrollo deportivo
- g) La tarifa de impuesto a la renta (a partir del año 2019) se incrementa en tres puntos porcentuales, cuando en la cadena de accionistas existe un residente establecido o amparado en un paraíso fiscal y si el beneficiario efectivo es residente en Ecuador, o cuando no se cumple la obligación de reportar hasta el beneficiario efectivo
- h) El porcentaje de retención de dividendos o utilidades será equivalente a la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad
- i) Se elimina el pago mínimo del anticipo del impuesto a la renta
- j) Se elimina la devolución del anticipo de impuesto a la renta en la parte que exceda el TIE
- k) Se incluye como bienes gravados con tarifa 0% de IVA a la compra de
- Vehículos eléctricos para uso particular, transporte público y de carga
 - Baterías, cargadores, cargadores para electrolinerías para vehículos híbridos y eléctricos
 - Paneles solares y plantas para el tratamiento de aguas residuales
 - Barcos pesqueros de construcción nueva de astillero
- l) Tarifa 0% de IVA en servicios de construcción de viviendas de interés social
- m) Tarifa 0% de IVA en renta de tierras para uso agrícola
- n) Devolución de IVA para exportadores de servicios
- o) Devolución de IVA para las sociedades que desarrollen proyectos de vivienda de interés social, sobre el impuesto pagado en las adquisiciones locales de bienes y servicios empleados para el desarrollo del proyecto
- p) Uso del crédito tributario de IVA, pagado en compras o retenido por clientes, se limita a 5 años
- q) Devolución del IVA pagado en actividades de producción audiovisuales, televisivas y cinematográficas
- r) Los contribuyentes que no sean consumidores finales y mantenga transacciones con proveedores del RISE, deberán emitir liquidación de compras, registrando el IVA, el cual podrá ser utilizado como crédito tributario, de ser el caso

TRANSFERUNION SA

Notas a los Estados Financieros 2018 y 2019 (Expresadas en U.S. dólares)

Reformas a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria en Ecuador

- a) Se excluye como hecho generado del ISD a las compensaciones
- b) Se incluye en las exoneraciones del ISD los pagos por concepto de:
 - Transferencias o envíos efectuados a entidades financieras del exterior en atención al cumplimiento de condiciones establecidas para el otorgamiento de sus créditos
 - Amortización de capital e intereses de créditos otorgados por intermediarios financieros u otro tipo de instituciones debidamente calificadas
 - Pagos por mantenimiento de barcos de astillero
- c) Se establece la devolución del ISD para exportadores habituales en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital y también para las comisiones de servicios de turismo receptivo

Disposiciones

- a) Si se registra gastos con empresas fantasmas o inexistentes, la facultad determinadora del SRI se incrementa a 6 años
- b) En base a las condiciones de las finanzas públicas y la balanza de pagos, se podrá reducir la tarifa de impuesto a la salida de divisas
- c) En el caso de órdenes de pago no canceladas en 30 días a proveedores de bienes y servicios de las instituciones descritas en los numerales 1 y 3 del artículo 225 de la Constitución de la República del Ecuador, tales proveedores podrán pagar sin intereses sus obligaciones tributarias hasta el mes siguiente de efectuada la transferencia
- d) Los incentivos para la atracción de inversiones privadas tendrán una vigencia de 24 meses, plazo dentro del cual se deberá iniciar la nueva inversión productiva

Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria.

Con fecha 31 de diciembre de 2019, se publica la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, en la cual en resumen se realiza las siguientes reformas tributarias principales:

Impuesto a la renta

- a) Están exentos de impuesto a la renta únicamente los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades residentes nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales. La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos.

Se considera como ingreso gravado el 40% del dividendo efectivamente distribuido. La sociedad que los reparte deberá actuar como agente de retención sobre el ingreso gravado, de la siguiente manera:

- Retención de hasta el 25%, si se reparte a beneficiarios efectivos residentes en Ecuador
- Retención del 25% si se reparte en favor de personas naturales o jurídicas, no residentes en Ecuador
- Retención del 35% si se reparte en favor de accionistas constituidos o ubicados en

TRANSFERUNION SA

Notas a los Estados Financieros 2018 y 2019

(Expresadas en U.S. dólares)

paraísos fiscales, o cuando no se haya cumplido el deber de informar sobre los propietarios de los títulos representativos de capital (accionistas, socios, beneficiarios)

- b)** Para quienes produzcan o comercialicen productos agropecuarios que se mantengan en estado natural (sectores agrícola, avícola, pecuario, apícola, cunícola y carnes) podrán acogerse al impuesto a la renta único, mediante el cual, el impuesto es calculado con base en una tabla de ingresos progresivos aplicando una tarifa desde el 0% hasta el 2% sobre los ingresos, más un impuesto sobre la fracción básica.
- c)** Para las actividades del sector bananero se establece el impuesto a la renta único, que implica el pago de una tarifa de hasta el 2% sobre los ingresos brutos obtenidos por producción y venta local de banano; y del 3% sobre los ingresos generados por exportación de banano.
- d)** Se elimina la obligación de determinar y pagar el anticipo de impuesto a la renta, el cual podrá ser pagado de manera voluntaria, aplicando una fórmula equivalente al 50% del impuesto causado menos retenciones.
- e)** Se elimina la deducción de gastos personales para personas naturales que tengan ingresos superiores a US\$ 100.000, excepto cuando se trate de gastos de salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas.
- f)** Para los bancos, compañías aseguradoras, y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria, los intereses sobre créditos externos otorgados por partes relacionadas, serán deducibles siempre y cuando el monto total de estos préstamos no sea mayor al 300% con respecto al patrimonio. Para otras sociedades y personas naturales, los intereses sobre créditos otorgados por partes relacionadas, serán deducibles siempre que el interés no sea mayor al 20% de la utilidad antes de participación laboral, intereses, depreciaciones y amortizaciones. El exceso de las relaciones indicadas será no deducible.
- g)** Serán deducibles las provisiones por desahucio y jubilación patronal respaldados en estudios actuariales. Para la jubilación la deducción aplicará sobre empleados con tiempo de servicio mayor a 10 años con el mismo empleador, y los aportes en efectivo de estas provisiones sean administradas por empresas especializadas.
- h)** Se establece una deducción adicional del 50% sobre los gastos de organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales
- i)** Se podrá deducir un 50% adicional sobre los seguros contratados para seguros de crédito para la exportación
- j)** Se podrá deducir el 100% adicional de los gastos de publicidad y patrocinio realizados a favor de deportistas, programas, y proyectos deportivos previamente calificados
- k)** Serán deducibles las donaciones a entidades educativas para carreras de pregrado y posgrado afines a ciencias de la educación, hasta el 1% de ingresos gravados
- l)** Se incluye como sectores prioritarios a servicios de infraestructura hospitalaria, servicios educativos, servicios culturales y artísticos

Impuesto al valor agregado

- a)** Se grava con tarifa 0% a las flores, follajes, ramas cortadas, cultivo agrícola o actividad agropecuaria, tractores de llantas de hasta 300 hp, glucómetros, lancetas, tiras reactivas para medición de glucosa, bombas de insulina, marcapasos, papel periódico, y para el sector pesquero industrial en la compra de embarcaciones, maquinaria y materiales.
- b)** Se incluye como hecho generador del IVA (tarifa 12%) la importación de servicios

TRANSFERUNION SA

Notas a los Estados Financieros 2018 y 2019

(Expresadas en U.S. dólares)

digitales

- c) Se incluye como servicios gravados con el 0% de IVA el suministro de dominios de páginas web, servidores (hosting), computación en la nube, y recarga eléctrica de vehículos
- d) Se excluye como agentes de retención de IVA a los exportadores y a los operadores de turismo que facturan turismo receptivo. Se incluye como agentes de retención a las emisoras de tarjetas de crédito por pagos de servicios digitales

Impuesto a los consumos especiales

- a) Se incrementa del 25% al 30% los márgenes mínimos de comercialización para el cálculo del ICE.
- b) Se establecen reformas en cuanto a la determinación de la base imponible y tarifas para el pago del ICE, especialmente en cuanto a fundas plásticas, telefonía móvil, cervezas

Impuesto a la salida de divisas

- a) Respecto a la exoneración del ISD en pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses a instituciones financieras internacionales o entidades no financieras calificadas destinadas a financiamiento de vivienda, microcrédito, derechos representativos de capital, se reduce de 360 a 180 días el plazo mínimo
- b) En la exoneración del pago de ISD en dividendos distribuidos por sociedades de Ecuador, luego del pago de impuesto a la renta a favor de otras sociedades extranjeras o personas naturales no residentes en el Ecuador, se incluye los pagos a beneficiarios ubicados o constituidos en paraísos fiscales
- c) Los pagos al exterior por rendimientos financieros, ganancias de capital y capital de inversiones provenientes del exterior (ingresadas al mercado de valores) o de aquellas destinadas para vivienda, no estarán condicionadas al plazo mínimo 360 días en el país.

Otras reformas

- a) Se establece el régimen impositivo para microempresas el cual implica el pago del impuesto a la renta del 2% sobre ingresos brutos, presentación de declaraciones semestrales de IVA e ICE, no obligación de actuar como agente de retención, excepto en importación de servicios.
- b) Se establece una contribución temporal para contribuyentes que en el año 2018 tuvieron ingresos gravados mayores a US\$ 1.000.000, la cual deberá ser pagada en los años 2020, 2021 y 2022, considerando una tarifa que va del 0,10% hasta el 0,20% sobre los ingresos del 2018. Esta contribución no es deducible y tampoco puede ser utilizada como crédito tributario.
- c) Los exportadores podrán acceder a un mecanismo de devolución simplificada de tributos al comercio exterior, excepto el IVA.

8. PATRIMONIO.

Capital social.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social es de US\$500,000 y está constituido por

TRANSFERUNION SA

Notas a los Estados Financieros 2018 y 2019 (Expresadas en U.S. dólares)

500,000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

Reservas.

Legal.

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Facultativa.

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas celebrada el 13 de enero del 2016, se aprobó la constitución de una reserva de contingencia por US\$5,000,000 como reserva facultativa para las posibles contingencias que pudieran presentarse como resultado de la catástrofe natural que se presentó en el Ecuador.

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas celebrada el 21 de febrero de 2017, se decidió distribuir a los Accionistas la reserva por contingencia por US\$1,500,000 de la utilidad del período 2015.

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas celebrada el 12 de noviembre de 2019, se decidió distribuir a los Accionistas el saldo de la reserva por contingencia por US\$3,500,000 de la utilidad del período 2015.

Resultados acumulados.

Utilidades retenidas

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de esta cuenta está a disposición de los Accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos entre otros.

Dividendos

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas celebrada el 1 de febrero de 2018, se decidió repartir dividendos por US\$7,442,639 de la utilidad del período 2016.

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas celebrada el 12 de noviembre de 2019, se decidió repartir dividendos por US\$7,938,912 de la utilidad del período 2017 y US\$9,088,774 de la utilidad del período 2018.

Provenientes de la adopción a las NIIF.-

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados

TRANSFERUNION SA

Notas a los Estados Financieros 2018 y 2019
(Expresadas en U.S. dólares)

acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción a las "NIIF", que generaron un saldo acreedor de US\$14,269, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

9. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre	Diciembre
	31, 2019	31, 2018
Remesas	26,382,245	22,341,202
Recaudaciones	10,733,048	9,529,499
Pines y recargas celulares	8,475,196	7,606,227
Courier	599,525	448,495
Logística de mercadeo	391,068	467,596
Regalías	131,251	105,324
Órdenes de pago	105,747	136,108
Chips	97,456	49,919
Publicidad en pantallas	43,071	71,342
Otros	651,700	360,778
	<u>47,610,307</u>	<u>41,116,490</u>

10. COSTOS OPERATIVOS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Años terminados en,
Diciembre Diciembre

TRANSFERUNION SA

Notas a los Estados Financieros 2018 y 2019
(Expresadas en U.S. dólares)

		31, 2019	31, 2018
Remesas		5,034,171	4,346,721
Regalías	(Nota 13) (1)	11,322,257	3,083,737
Recaudaciones		3,893,733	3,061,321
Pines y recargas celulares		8,316,361	7,439,046
Courier		535,591	379,443
Logística de mercadeo		86,288	120,264
Órdenes de pago		59,139	73,326
Regalías		27,868	102
Publicidad en pantallas		15	372
Administración caja de terceros		1,204	14,408
Chips		56,528	34,599
Locutorios		19	8,556
Arriendos		17	17
Servicios financieros		1,956	-
Otros		348,169	145,583
		<u>29,683,316</u>	<u>18,707,495</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde a regalías por comisiones pagadas a Activa Finibex por US\$11,322,257 (Nota 19 (a)).

11. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS POR NATURALEZA.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Sueldos y demás beneficios a empleados	3,337,028	4,877,587
Participación de trabajadores	1,718,106	2,128,931
Mantenimiento y reparaciones	378,186	799,001
Servicios públicos	295,395	328,490
Jubilación y desahucio	204,266	268,109
Guardianía	163,025	263,649
Programas y software	274,876	226,382
Impuestos, contribuciones y otros	260,405	225,977
Promoción y publicidad	414,146	195,108
Movilización dinero en blindado	158,969	166,837
Regalías, servicios técnicos, consultoría locales	488,971	160,092
Gastos de viaje	108,960	130,856
Transporte	141,696	124,159
Arrendamientos operativos	121,423	112,003
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	71,593	95,321
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	93,402	78,406
Comisiones bancarias	30,953	32,468

TRANSFERUNION SA
Notas a los Estados Financieros 2018 y 2019
 (Expresadas en U.S. dólares)

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Depreciaciones	50,431	24,015
Provisión de cuentas incobrables	14,232	23,789
Consumo de combustibles y lubricantes	13,871	14,924
Otros gastos	28,749	85,696
	8,368,683	10,361,800

12. CONTRATOS.

A continuación, se detalla un resumen de los principales contratos celebrados por la Compañía con por derecho de uso de marca vigentes al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

a) Contrato de uso internacional para servicio de remesas de Western Union.

La Compañía suscribió un contrato el 20 de noviembre de 2018, con Activa Finibex Servicios Europeos, Sociedad Limitada, en la cual se le otorga la calidad de uso de los servicios de remesas internacionales, utilizando la red internacional de Western Union en el resto de países del mundo, y se compromete a pagar en efectivo las regalías por un importe del 75% sobre las tarifas percibidas de los clientes, por la emisión de las remesas, en un plazo de cinco años contados a partir del 1 de enero de 2019. Con fecha 1 de octubre de 2019, las regalías se determinarán por un importe del 80%.

b) Contrato de agente operador de Western Union.

La Compañía suscribió un contrato el 2 de diciembre de 2003, con Truro Investments S.A., en la cual se le otorga la calidad de operador para el servicio de transferencia electrónica de dinero de Western Union, y comprometerse a ofrecer y promover el servicio de transferencia electrónica de dinero de Western Union, dentro del ámbito del territorio ecuatoriano, y se compromete a pagar en efectivo el valor completo de las transferencias recibidas a favor de clientes locales, en un plazo de vigencia indefinido.

Mediante escritura de fusión por absorción celebrada el 27 de diciembre de 2018, se formalizó la fusión de la sociedad Activa Finibex Servicios Europeos S.L. y la sociedad Truro Investments S.A. siendo absorbente la primera y absorbida la segunda.

c) Contrato de Acuerdo de Licencia Activa.

La Compañía suscribió un contrato el 30 de diciembre de 2015, con Activa Finibex Servicios Europeos, Sociedad Limitada, en la cual se le otorga un derecho mundial, no exclusivo, irrevocable y transferible, de licencia asignable y privilegio para usar la marca comercial en relación con el negocio del Licenciario, y se compromete a pagar las regalías por un monto basado en un estudio de precios de transferencia, en un plazo de un año y renovado automáticamente.

Mediante escritura de fusión por absorción celebrada el 27 de diciembre de 2018, se formalizó la fusión de la sociedad Activa Finibex Servicios Europeos S.L. y la sociedad Truro Investments S.A. siendo absorbente la primera y absorbida la segunda.

13. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene juicios como demandado y/o demandante, que puedan afectar los estados financieros de la Compañía.

14. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2018.

15. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2019 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Febrero 19, 2020), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 19 de febrero de 2020 y se presentarán para su aprobación definitiva a la Junta General de Accionistas. La Administración considera que no se producirán cambios a los presentes estados financieros.

**DIEGO
JIMMY
CORREA
VEGA**

Digitally signed by DIEGO
JIMMY CORREA VEGA
DN: c=EC, o=BANCO CENTRAL
DEL ECUADOR, ou=ENTIDAD
DE CERTIFICACION DE
INFORMACION-ECIBCE,
l=QUITO,
serialNumber=0000406178,
cn=DIEGO JIMMY CORREA
VEGA
Date: 2020.04.14 13:02:42
-05'00'