

MICROSIMULACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA EN LA DISTRIBUCIÓN DE LOS DIVIDENDOS EN EL ECUADOR

PROBLEMA

El problema radica en que se ha comprobado que existen casos en los cuales el sujeto o beneficiario del efectivo como consecuencia de la globalización de la economía y relaciones mercantiles en el exterior, genera se grave más de una vez, por impuestos similares en un mismo periodo fiscal; o gravarse más de una vez un impuesto por el mismo hecho económico entre los países involucrados; ocasionándose la doble imposición.

Para definir la atribución de impuestos se han firmado tratados internacionales entre estados, en donde se definen criterios para evitar la doble imposición.

OBJETIVO GENERAL

Analizar el impacto que tiene la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria mediante una micro-simulación económica y financiera en la distribución de los dividendos en el Ecuador, para el establecimiento de cálculos apropiados

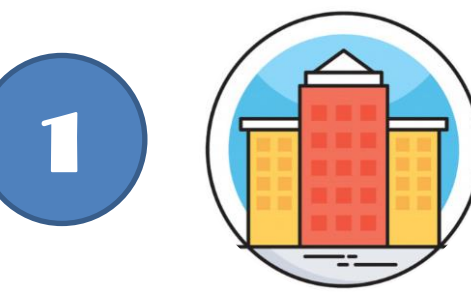
PROPUESTA

Analizar el impacto que ha tenido la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria (LOSPT) vigente desde el 1 de enero de 2020 y, a su vez la Resolución No.13 emitida en marzo de 2020 sobre la distribución de dividendos y el resultado de la doble imposición económica para todo beneficiario. Para lo cual se utilizará la herramienta de Análisis de Hipótesis de Excel. La propuesta trae como beneficios para los accionistas al momento de distribuir los dividendos, este no sobrepase la base imponible establecida para el año corriente de dicho impuesto..

RESULTADOS

Se obtuvo tanto la situación económica-financiera de la empresa, lo que nos permitió establecer nuestro modelo y rangos para obtener nuestra “Zona de Calor” y Tabla de Resultados con el valor del impuesto a pagar de cada accionista.

CONDICIONES DE SIMULACIÓN



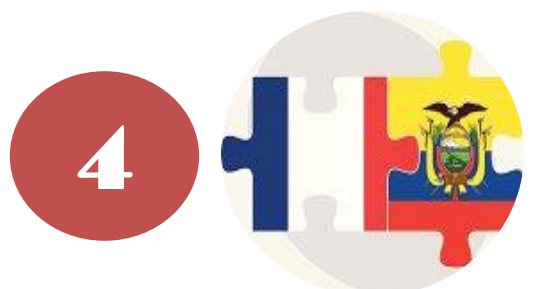
Sociedad Ecuatoriana



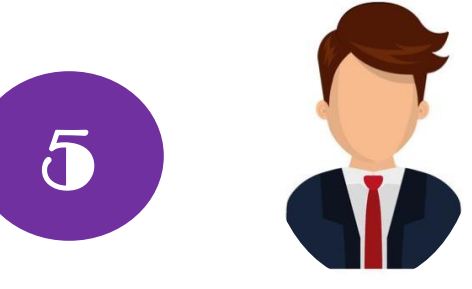
Sociedad/P.N. Residente en Paraíso Fiscal



Sociedad/P.N. Residente País Extranjero sin Convenio de Doble Imposición



Sociedad/P.N. Residente en País Extranjero con Convenio de Doble Imposición



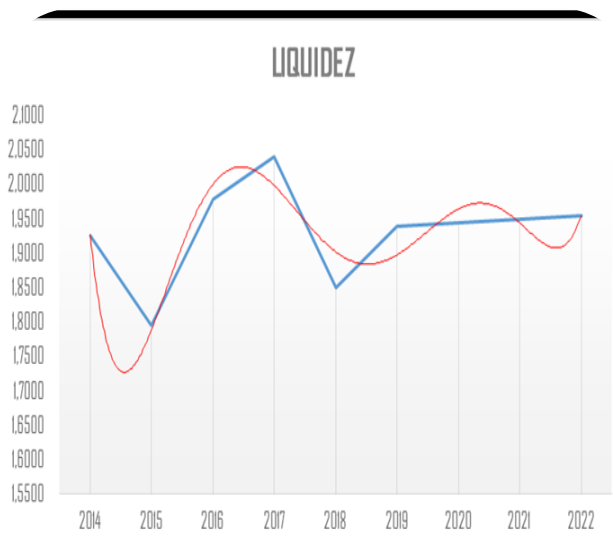
P.N. Residente en Ecuador



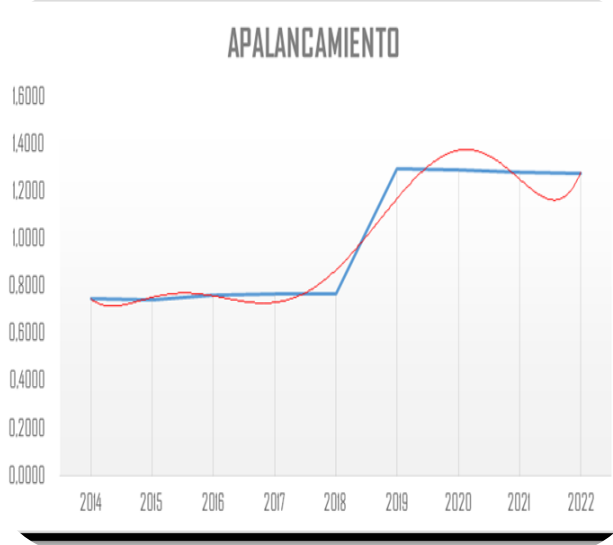
Sociedad con (B.E.) Residente en Ecuador.

UTILIDAD DISPONIBLE PARA ACCIONISTAS	35,000,000.00
PORCENTAJE A DISTRIBUIR	20%

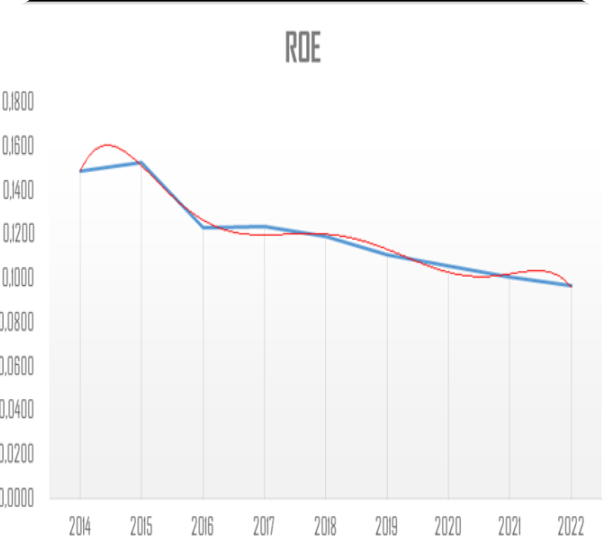
ACCIONISTA	TIPO	% PARTICIPACION	TIPO DE PARTICIPACION	% PARTICIPACION CON ACCIONISTA	NACIONALIDAD PAIS	BENEFICIARIO EFECTIVO - RESIDENCIA	TOTAL DISTRIBUIDO	DIV. DISTRIBUIDO	INGRESO GRAVADO	RETENCION	VALOR QUE RECIBE ACCIONISTA	IMP. A LA RENTA POR PAGAR
ACCIONISTA 1	SOCIEDAD	0.00%	INDIRECTA		ECUADOR	ECUADOR	7,000,000.00	540,000.00	-	-	540,000.00	NO SE CALCULA
ACCIONISTA 2	PERSONA NATURAL	0.00%	INDIRECTA		ECUADOR	ECUADOR	7,000,000.00	280,000.00	28,000.00	6,000.00	280,000.00	12,286.25
ACCIONISTA 3	PERSONA NATURAL	0.00%	DIRECTA		PARAGUAY	PARAGUAY	7,000,000.00	700,000.00	35,000.00	35,000.00	665,000.00	NO SE CALCULA
ACCIONISTA 4	SOCIEDAD	2.52%	DIRECTA		ECUADOR	ECUADOR	7,000,000.00	176,400.00	-	-	176,400.00	NO SE CALCULA
ACCIONISTA 5	PERSONA NATURAL	6.00%	DIRECTA		ECUADOR	ECUADOR	7,000,000.00	420,000.00	84,000.00	27,000.00	336,000.00	4,000.70
ACCIONISTA 6	SOCIEDAD	3.00%	INDIRECTA		COSTA RICA	COSTA RICA	7,000,000.00	280,000.00	84,000.00	21,000.00	189,000.00	NO SE CALCULA
ACCIONISTA 7	SOCIEDAD	5.00%	INDIRECTA		INGLATERRA	INGLATERRA	7,000,000.00	350,000.00	140,000.00	35,000.00	215,000.00	NO SE CALCULA
ACCIONISTA 8	SOCIEDAD	2.50%	DIRECTA		USA	USA	7,000,000.00	175,000.00	14,000.00	-	161,000.00	19.45
ACCIONISTA 9	SOCIEDAD	4.00%	DIRECTA		USA	USA	7,000,000.00	280,000.00	14,800.00	28,700.00	265,300.00	NO SE CALCULA
ACCIONISTA 10	SOCIEDAD	2.00%	DIRECTA		USA	USA	7,000,000.00	140,000.00	7,400.00	14,000.00	126,000.00	NO SE CALCULA
ACCIONISTA 11	PERSONA NATURAL	4.00%	DIRECTA		CHINA	CHINA	7,000,000.00	280,000.00	-	14,000.00	266,000.00	NO SE CALCULA
ACCIONISTA 12	PERSONA NATURAL	0.00%	DIRECTA		ITALIA	ITALIA	7,000,000.00	280,000.00	14,000.00	14,000.00	266,000.00	NO SE CALCULA
ACCIONISTA 13	PERSONA NATURAL	2.00%	INDIRECTA		ISLAS VIRGENES BR	ISLAS VIRGENES BR	7,000,000.00	140,000.00	95,000.00	10,400.00	129,600.00	NO SE CALCULA
ACCIONISTA 14	SOCIEDAD	1.00%	INDIRECTA		ISLAS GRAN CANARIA	ISLAS GRAN CANARIA	7,000,000.00	70,000.00	42,000.00	7,000.00	23,000.00	NO SE CALCULA
ACCIONISTA 15	PERSONA NATURAL	3.40%	DIRECTA		FRANCIA	FRANCIA	7,000,000.00	238,000.00	-	28,000.00	210,000.00	NO SE CALCULA
ACCIONISTA 16	PERSONA NATURAL	3.00%	DIRECTA		PERU	PERU	7,000,000.00	210,000.00	21,000.00	21,000.00	189,000.00	19.45
ACCIONISTA 17	SOCIEDAD	2.50%	DIRECTA		COLOMBIA	COLOMBIA	7,000,000.00	175,000.00	70,000.00	17,500.00	157,500.00	NO SE CALCULA
ACCIONISTA 18	PERSONA NATURAL	3.00%	DIRECTA		HOLANDA	HOLANDA	7,000,000.00	210,000.00	22,400.00	12,400.00	187,600.00	19.45
ACCIONISTA 19	PERSONA NATURAL	2.50%	INDIRECTA		ECUADOR	ECUADOR	7,000,000.00	175,000.00	70,000.00	17,500.00	157,500.00	NO SE CALCULA
ACCIONISTA 20	SOCIEDAD	2.00%	INDIRECTA		ECUADOR	ECUADOR	7,000,000.00	140,000.00	-	-	140,000.00	NO SE CALCULA
ACCIONISTA 21	SOCIEDAD	0.00%	DIRECTA		QATAR	QATAR	7,000,000.00	63,000.00	3,950.00	3,950.00	59,050.00	NO SE CALCULA
ACCIONISTA 22	SOCIEDAD	0.00%	DIRECTA		FRANCIA	ECUADOR	7,000,000.00	35,000.00	1,600.00	-	33,400.00	NO SE CALCULA
ACCIONISTA 23	SOCIEDAD	0.00%	DIRECTA		BRASIL	ECUADOR	7,000,000.00	70,000.00	6,440.00	-	63,560.00	NO SE CALCULA



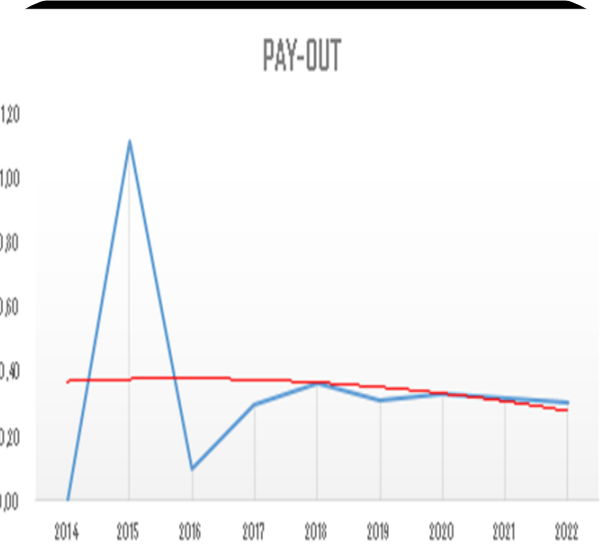
- Se puede observar que este ratio oscila entre 1,00 y 2,05, concluyendo que la entidad sí posee circulante suficiente para cumplir con sus obligaciones más inmediatas



- Una pequeña reducción del valor del activo podría absorber casi totalmente el patrimonio; por el contrario, un pequeño aumento podría significar una gran revalorización de ese patrimonio



- En los próximos años se puede observar que va en decrecimiento, por lo que la empresa ofrece un menor retorno a sus inversionistas, ocasionando un escenario pesimista y desestimulante para ellos.



- En años posteriores se distribuyó entre el 10% y 30%. Debido a la situación económica y actuales leyes se proyectó que el porcentaje siga dentro de este rango, pero no sobrepase el 30%.

CONCLUSIONES

- Un cambio en las leyes tributarias podría beneficiar e incentivar a nuevas inversiones en el país, dada esta primicia se concluye que la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, nuestro proyecto se demostró que tuvo un impacto significativo para los accionistas, puesto que su ingreso gravado será el 40% del dividendo distribuido que le corresponde según su porcentaje de participación, en relación a los criterios establecidos dentro del proyecto y basados en convenios y reformas tributarias que se han venido dando dentro de los últimos años.
- Se puede visualizar a través de una tabla denominada “Zona de Calor”, el momento en el que su ingreso gravado va cambiando según los criterios de monto de la utilidad y porcentaje de distribución, por lo que resulta de fácil interpretación observar si en un futuro el mismo deberá pagar un tributo por su hecho imponible.



Determinar las necesidades de la simulación.

Determinar las características del proceso a modelizar.

Evaluar y seleccionar las tecnologías de simulación disponibles, lo que permite evaluar el coste y el tiempo necesario para realizar el proyecto.

ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD

UTILIDAD DEL EJERCICIO									
\$	175,000.00	1%	5%	10%	15%	20%	25%	30%	35%
\$									
\$ 5,000,000.00	1,000.00	1	5,000.00	10,000.00	15,000.00	20,000.00	25,000.00	30,000.00	35,000.00
\$ 10,000,000.00	2,000.00	1	10,000.00	20,000.00	30,000.00	40,000.00	50,000.00	60,000.00	70,000.00
\$ 15,000,000.00	3,000.00	1	15,000.00	30,000.00	45,000.00	60,000.00	75,000.00	90,000.00	105,000.00
\$ 20,000,000.00	4,000.00	1	20,000.00	40,000.00	60,000.00	80,000.00	100,000.00	120,000.00	140,000.00
\$ 25,000,000.00	5,000.00	1	25,000.00	50,000.00	75,000.00	100,000.00	125,000.00	150,000.00	175,000.00
\$ 30,000,000.00	6,000.00	1	30,000.00	60,000.00	90,000.00	120,000.00	150,000.00	180,000.00	210,000.00
\$ 35,000,000.00	7,000.00	1	35,000.00	70,000.00	105,000.00	140,000.00	175,000.00	210,000.00	245,000.00
\$ 40,000,000.00	8,000.00	1	40,000.00	80,000.00	120,000.00	160,000.00	200,000.00	240,000.00	280,000.00
\$ 45,000,000.00	9,000.00	1	45,000.00	90,000.00	135,000.00	180,000.00	225,000.00	270,000.00	315,000.00
\$ 50,000,000.00	10,000.00	1	50,000.00	100,000.00	150,000.00	200,000.00	250,000.00	300,000.00	350,000.00
\$ 55,000,000.00	11,000.00	1	55,000.00	110,000.00	165,000.00	220,000.00	275,000.00	330,000.00	385,000.00
\$ 60,000,000.00	12,000.00	1	60,000.00	120,000.00	180,000.00	240,000.00	300,000.00	360,000.00	420,000.00
\$ 65,000,000.00	13,000.00	1	65,000.00	130,000.00	195,000.00	260,000.00	325,000.00	390,000.00	455,000.00
\$ 70,000,000.00	14,000.00	1	70,000.00	140,000.00	210,000.00	280,000.00	350,000.00	420,000.00	490,000.00
\$ 75,000,000.00	15,000.00	1	75,000.00	150,000.00	225,000.00	300,000.00	375,000.00	450,000.00	525,000.00
\$ 80,000,000.00	16,000.00	1	80,000.00	160,000.00	240,000.00	320,000.00	400,000.00	480,000.00	560,000.00
\$ 85,000,000.00	17,000.00	1	85,000.00	170,000.00	255,000.00	340,000.00	425,000.00	510,000.00	585,000.00
\$ 90,000,000.00	18,000.00	1	90,000.00	180,000.00	270,000.00	360,000.00	450,000.00	540,000.00	610,000.00
\$ 95,000,000.00	19,000.00	1	95,000.00	190,000.00	285,000.00	380,000.00	475,000.00	570,000.00	635,000.00
\$ 100,000,000.00	20,000.00	1	100,000.00	200,000.00	300,000.00	400,000.00	500,000.00	600,000.00	700,000.00