

LAWNETWORKER S.A.
ASESORES LEGALES

ECUADOR

TAX ALERT N° 78

**THE GUIDE TO TAX PLANNING
LA GUIA PARA SU PLANEACIÓN TRIBUTARIA**

CONTENIDO

**OBLIGATORIEDAD DE LAS INSTITUCIONES
DEL SISTEMA FINANCIERO DE INFORMAR
AL SRI SOBRE TRANSACCIONES QUE
EXCEDAN USD 5,000. 00**

CONTENTS

**OBLIGATION OF THE INSTITUTIONS OF THE
FINANCIAL SYSTEM TO REPORT TO THE IRS
ALL TRANSACTIONS AND OPERATIONS
THAT EXCEED USD 5,000. 00**

El Servicio de Rentas Internas ha expedido la Resolución No. NAC-DGERCGC12-00101, publicada en el Suplemento del R.O. No. 659 del 12 de Marzo del 2012, por medio de la cual aprueba el ANEXO REPORTE DE OPERACIONES Y TRANSACCIONES ECONÓMICAS FINANCIERAS (ROTEF).

Sujetos obligados.- Están obligados a presentar el ROTEF las instituciones del sistema financiero privado que se encuentran bajo la vigilancia y control de la Superintendencia de Bancos y Seguros, indicadas a continuación:

1. Las instituciones del sistema financiero privado, incluyendo sus subsidiarias en el exterior,
2. Las instituciones financieras públicas;
3. Las cooperativas de ahorro y crédito
4. Las compañías emisoras, administradoras u

The Internal Revenue Service has issued Resolution No. NAC-DGERCGC12-00101, published in Supplement of Official Gazette No. 659 of 12 March 2,012, enacting the so called REPORT ON ECONOMIC FINANCIAL TRANSACTIONS AND OPERATIONS ANNEX (ROTEF)

Liabe Institutions.- All Institutions of the private financial system subject to the control and surveillance of the Superintendence of Banks and Insurance and Superintendence of Companies shall be obliged to file the ROTEF, namely:

1. Institutions of the Private Financial System, including their subsidiaries abroad,
2. Public Financial Institutions.
3. Savings and Loans Cooperatives.
4. Companies issuers, administrators or operators of credit

operadoras de tarjetas de crédito;

5. Las instituciones financieras extranjeras establecidas en el Ecuador; y,

6. Las sucursales de instituciones financieras del exterior que funcionen en el país.

Información a reportar.- Los sujetos pasivos indicados en el artículo anterior deberán presentar el ROTEF en el cual registrará la información detallada de todas las operaciones y/o transacciones económicas, efectuadas a nombre de sus clientes permanentes u ocasionales, a través de cualquier medio o mecanismo de pago, incluyendo operaciones crediticias, emisión y negociación de cheques de viajero, operaciones electrónicas, transacciones efectuadas por medio de tarjetas de crédito, tarjetas de débito o tarjetas de pago o cargo, títulos valores y demás documentos que representen obligación de pago, cuya cuantía sea superior a los cinco mil dólares de los Estados Unidos de América (USD 5.000,00) o su equivalente en otras monedas, así como las operaciones y transacciones de valor inferior que, en conjunto, sean superiores a dicho valor, siempre que sean realizadas en beneficio de una misma persona y dentro de un mismo mes calendario.

La obligación de informar incluye a todas las operaciones y/o transacciones, ya sea que éstas sean efectuadas dentro del territorio nacional o en el extranjero, sin importar la forma como se haya realizado la transacción o el instrumento monetario utilizado.

La obligación de reportar establecida en el inciso anterior también se extiende e incluye a las propias operaciones nacionales e internacionales e interinstitucionales, de las instituciones citadas. En aquellos casos en los que las instituciones financieras realicen actividades de emisión u operación de tarjetas de crédito, de débito o tarjetas de pago o cargo, a través de una sociedad subsidiaria de servicios financieros, estas últimas deberán reportar los datos sobre tales transacciones.

Operaciones en moneda extranjera.- Para el reporte de transacciones realizadas en moneda extranjera, el valor de la operación deberá ser convertido a dólares de los Estados Unidos de América (USD) utilizando la cotización para la venta de la moneda en el mercado libre de cambios, expedida por el Banco Central del Ecuador, a la fecha en que se efectúe la transacción.

cards.

5. Foreign Financial Institutions established in Ecuador, and,

6. Branches of Foreign Financial Institutions operating in Ecuador

Information to be reported.- Entities listed in the above paragraph must file the ROTEF, where it must be included a detailed information of all operations and/or economic transactions made on behalf of their clients, regardless if they are occasional or permanent clients, through any mean or mechanism of payment, including, but not limited to, credit operations, issuance and negotiation of travelers cheques, electronic transactions, other transactions made through the use of credit cards, debit cards, pre-payment cards, portfolio, securities, stock and any other document representing payment obligations, provided the amount of said transactions exceed USD 5,000.00, or its equivalent in other currencies, as well as other transactions and operations of lesser value that in total exceed the mentioned amount, also provided they have been effected on behalf of the same person and within the same calendar month. The obligation to report encompasses all operations and transactions, no matter if these are carried out within the national territory or offshore, and regardless the form or mechanism in which the transaction was executed, let alone the monetary tool utilized. The obligation to report referred to above, also includes the national, international and inter-company operations and transactions performed by the above listed Financial Institutions. In those cases where the Financial Institutions engage in activities of issuance or operation of credit cards, debit cards, pre-payment and charge cards, through a financial services subsidiary, the latter will take over the obligation to report the information regarding such transactions.

Operations in foreign currency.- To report transactions carried out in foreign currency, the amount of the operation shall be converted in US Dollars utilizing the rate for said currency in the free exchange market, issued by the Central Bank of Ecuador, to the date in which the transaction was completed.

Plazos para la presentación del anexo.- El anexo ROTEF deberá presentarse de manera mensual, en el mes posterior al siguiente al que corresponda la información.

Información adicional.- Si la Administración Tributaria encontrare transacciones efectuadas por cantidades iguales o inferiores a los cinco mil dólares de los Estados Unidos de América (USD 5.000,00) que puedan ser atribuibles a una sola operación comercial que supere los montos antes indicados, podrá requerir por escrito, a las entidades mencionadas en el primer artículo de esta resolución la presentación de la información relativa a las transacciones respectivas, sin considerar que hayan sido realizadas por la misma persona o en el mismo ejercicio mensual.

*CESAR HOLGUIN
GUAYAQUIL*

Term for the presentation of the Annex.- The ROTEF Annex shall be presented on a monthly basis, in the following month after the information has been obtained.

Additional Information.- In the event that the Tax Administration detects transactions performed on amounts equal or lesser than the USD 5,000.00 that might be attributable to a single commercial operation that in conjunction exceed the mentioned limit, the IRS will have the faculty to request to the Financial Institution involved, the presentation of the additional information pertaining these transactions, without further consideration if these were performed by the same person or in the same monthly period.

*CESAR HOLGUIN
GUAYAQUIL*