

Análisis Comparativo Impacto de Tributación COLUN - SOPROLE

1. Estado de Resultados Comparados

Estado de Resultados al 31/12/2014 en MM\$

	COLUN	SOPROLE
Ingresos de Explotación	356.241	412.884
Costo de Explotación	-238.520	-314.068
Resultado Explotación	117.721	98.816
Gastos Administración	-63.379	-83.565
Otros Ingresos	2.732	6.958
Otros Gastos	-6.074	-1.757
Resultado Antes de Impuestos	51.006	20.452
Impuestos	-1.390	-2.781
Remanente	49.616	17.671

2. Cuadro Comparativo de Ratios

	COLUN	SOPROLE
N° SOCIOS	741	601
N° PERSONAL	2105	1972
Ventas	356.240	412.884
Producción de Leche	104,635,888 kgs	
Márgenes	117.721	98.816
Operaciones con Terceros	15% del total	----
Impuestos	1.390	2.781
Margen Explotac./Ventas	33,00%	23,90%
Gtos.Adm/Ventas	17,80%	20,23%
Otros Ingresos/ Vtas	0,77%	1,69%
Impuestos/Vtas.	0,39%	0,67%
Impuesto/Gastos Adm.	2,20%	1,66%

3. De la Eficiencia Financiera y Operativa según Cuadro de Indicadores

El margen de explotación sobre las ventas alcanza un 32,9 % para COLUN y un 23,9 % para SOPROLE

En cuanto al resultado operacional sobre las ventas alcanza un 15,1 % para COLUN y un 3,7 % para SOPROLE lo que unido a lo ya señalado, implica una mayor eficiencia para la cooperativa.

Ambas entidades recibieron un número similar de litros de leche en 2014:

- 550,9 Millones de Lts. para COLUN con el 26% del M°
- 506,2 millones de Lts. para SOPROLE con el 24% del M° (400 productores)
- Le siguen NESTLÉ (20%) y WATTS (12 %)

La relación utilidad /N° empleados también es favorable a COLUN: 25,8 veces en tanto para SOPROLE esta cifra alcanza a 7,7 veces.

De la comparación de los márgenes y estado de resultados, se observa una mayor eficiencia financiera y operativa para la cooperativa COLUN, y a pesar de que SOPROLE tiene mayor nivel de ventas que COLUN, es esta última la que logra mayores resultados, tienen mayor número de trabajadores. Los socios se ubican principalmente en las ciudades de Osorno, la Unión y Puerto Montt.

4. ¿Cómo Distribuyen sus Resultados?

a) SOPROLE con MM\$ 17.671

Es interesante señalar que la propiedad de SOPROLE corresponde en un 99,9 % a **Inversiones Dairy Enterprises**, que a su vez es controlada en un 100 % por **Fonterra Cooperative Group Limited**, que es una cooperativa neozelandesa con más de 11.000 miembros, ninguno de los cuales posee más del 0,2 % del capital.

SOPROLE repartió el 30 % de las utilidades en efectivo para la empresa neozelandesa, se debe destacar que esta cifra corresponde al mínimo obligatorio que establece la Ley de Sociedades Anónimas.

El 70 % se destinó a incrementar el Fondo de Utilidades Retenidas, las que son eventualmente susceptibles de ser distribuidas a la controladora en Nueva Zelanda, es decir fuera de Chile.

b) COLUN con MM\$ 49.616 (remanente)

MM\$ 1,201 a Fondo de Reserva Devolución de Aportes

MM\$ 1,201 a Fondo de Renovación de Maquinarias

MM\$ 6,673 a capitalización Cuotas de Participación

MM\$ 10,752 a capitalización de intereses vía aumento del valor de cuotas de participación.

MM\$ 4,340 equivalentes al 3% de intereses sobre el capital (pagados en agosto 2014)

MM\$ 3,072 equivalentes al 2% de intereses sobre el capital (pagados en febrero 2015)

MM\$ 22,357 corresponden a excedentes generados con operaciones con los socios

MM\$ 3,768 corresponden a excedentes correspondientes a operaciones con terceros

5. Del pago de impuestos de ambas organizaciones

COLUN pagó impuestos por MM\$ 1390

El cálculo se logra despejando el 15 % de su resultado antes de impuesto (pues su leche proviene de terceros en ese porcentaje) y a esa cifra se le aplica la tasa impositiva

El N° 2 del artículo 17 del D.L. N° 824 que señala que aquella parte del remanente que corresponda a operaciones realizadas con personas que no sean socias estará afecta al Impuesto de Primera Categoría

SOPROLE pagó impuestos por MM\$ 2.781

Si COLUN tributara por el 100% de su resultado, debería pagar impuestos aproximados por MM\$ 9,267, luego el ahorro impositivo es de MM\$ 7.877. En este punto es relevante señalar que, aun cuando SOPROLE tiene mayores ventas que COLUN, la carga impositiva es proporcionalmente menor en SOPROLE al tener importante mayor nivel de gastos y menores márgenes, por tanto menores resultados.

6. Del pago de Impuesto de los Socios.

Cómo se observa en el desglose del remanente efectuado por COLUN, el resultado se distribuye principalmente entre sus socios y reservas que fortalecen su patrimonio, ambos aspectos tienen un impacto socioeconómico en la región a la cual pertenecen sus socios.

También es necesario señalar que la cooperativa identifica y separa el monto de los excedentes que se generan con los socios y con terceros (excedentes que deben tributarse).

El excedente distribuido a los socios de COLUN ascendió a MM\$ 26.085, de acuerdo a la información señalada por la cooperativa, proviene en un 85% de operaciones con socios, por lo que el 15% viene de operaciones con terceros, por lo tanto corresponde aplicar impuestos.

7. Conclusiones

- a) De la comparación de los márgenes y estado de resultados, se observa una mayor eficiencia financiera y operativa para la cooperativa COLUN, y a pesar de que SOPROLE tiene mayor nivel de ventas que COLUN, es esta última la que logra mayores resultados, tiene mayor número de trabajadores, y cuyas utilidades quedan en la zona, pues los socios se ubican principalmente en las ciudades de Osorno, la Unión y Puerto Montt.
- b) La propiedad de SOPROLE corresponde en un 99,9 % a Inversiones Dairy Enterprises, que a su vez es controlada en un 100 % por Fonterra Cooperative Group Limited , entidad correspondiente a una cooperativa neozelandesa con más de 11.000 miembros, ningunos de los cuales posee más del 0,2 % del capital. La empresa repartió el 30 % de las utilidades en efectivo para la empresa neozelandesa El 70 % se destinó a incrementar el Fondo de Utilidades Retenidas
- c) Cómo se observa en el desglose del remanente efectuado por COLUN, el resultado se distribuye principalmente entre sus socios y reservas que fortalecen su patrimonio, ambos aspectos tienen un impacto socioeconómico en la región a la cual pertenecen sus socios. También es necesario señalar que la cooperativa identifica, separa e informa el monto de los excedentes que se generan con los socios y con terceros (excedentes que deben tributarse).
- d) Si COLUN tributara por el 100% de su resultado, debería pagar impuestos aproximados por MM\$ 9,267, luego el ahorro impositivo es de MM\$ 7.877. En este punto es relevante señalar que, aun cuando SOPROLE tiene mayores ventas que COLUN, la carga impositiva es proporcionalmente menor en SOPROLE al tener importante mayor nivel de gastos y menores márgenes, por tanto menores resultados.

CRB