



FECOOPSE

Liderazgo en Acción



Análisis

Proyecto

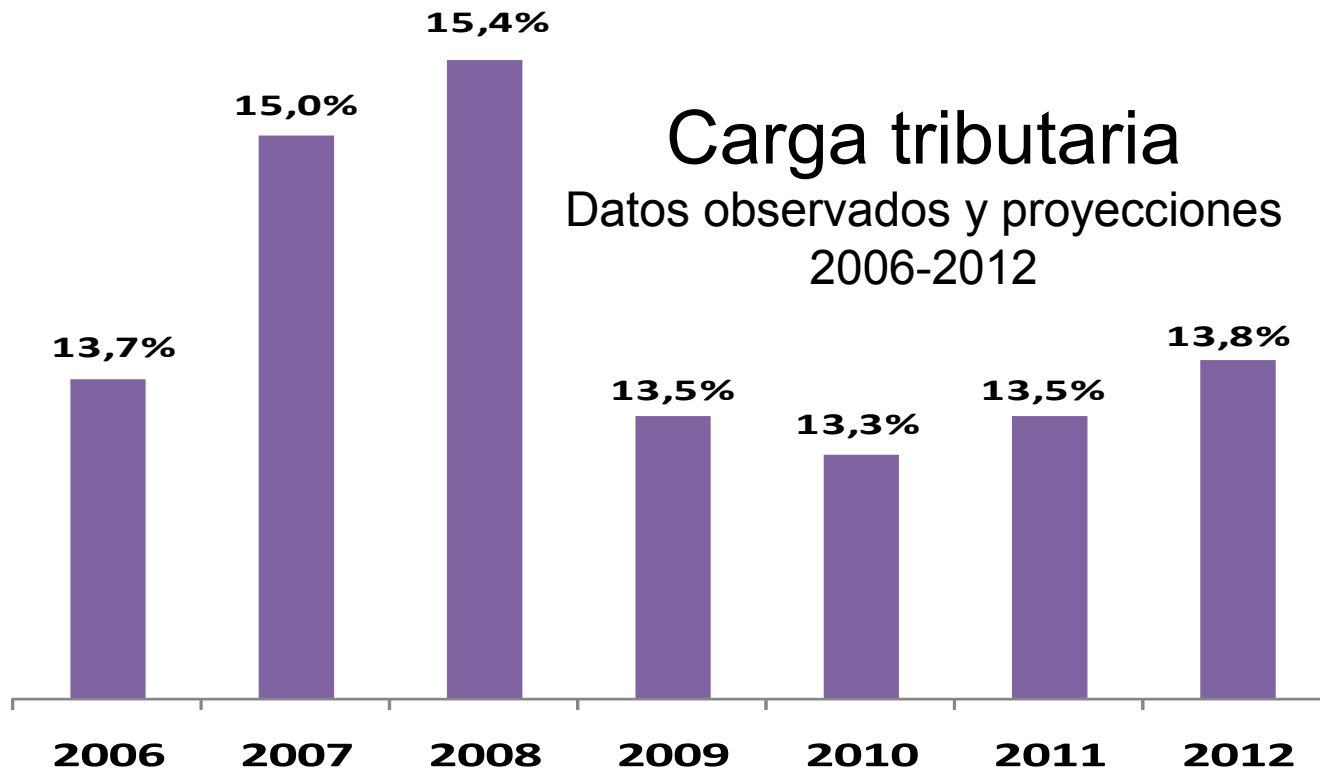
Ley de Solidaridad Tributaria

Costa Rica, enero 2011

Consideraciones Preliminares

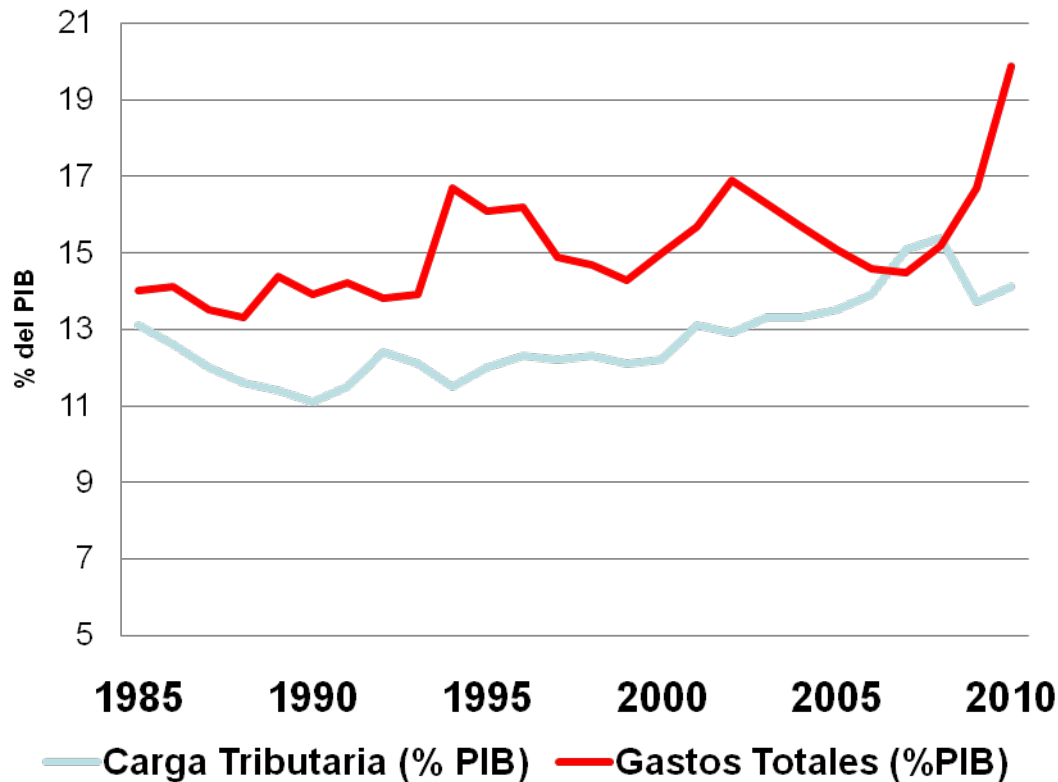
- *No hay duda que hoy la posición fiscal de Costa Rica es un tanto complicada.*
- *No se deja lado tampoco que se requiere de un ordenamiento fiscal de las tasas impositivas.*
- *Tampoco se desmerita la intención de normalizar la carga tributaria y hacerla menos dependiente de situaciones circunstanciales.*
- *Y mucho menos se desconoce el hecho de hacer más justo y solidario el sistema impositivo y tributario.*

Generalidades



La crisis provocó una
caída en los ingresos y en
la carga tributaria

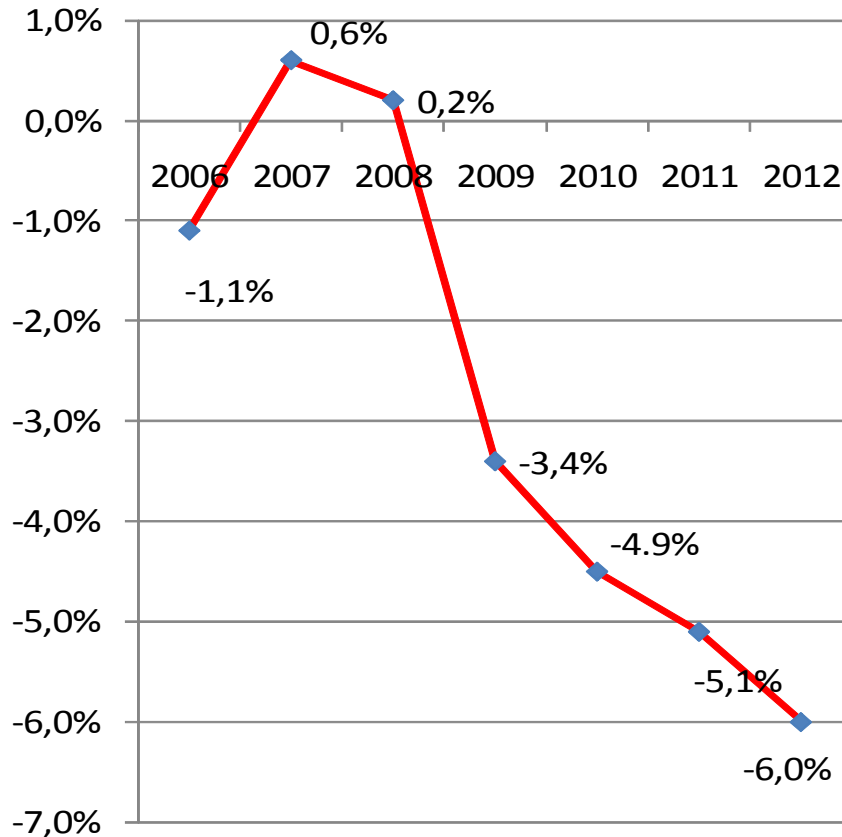
Antecedentes que Sustentan la Propuesta



Carga tributaria y gastos como porcentaje del PIB
 Datos observados
 1985-2010

Después de dos años de superávit, el fenómeno del déficit vuelve a surgir

Antecedentes que Sustentan la Propuesta

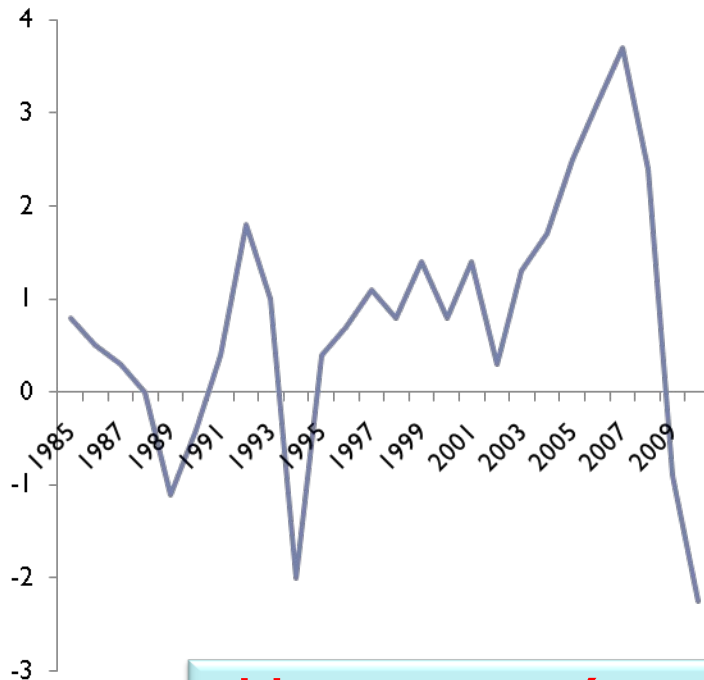


Déficit fiscal como porcentaje del PIB
Datos observados y proyecciones, 2006-2012

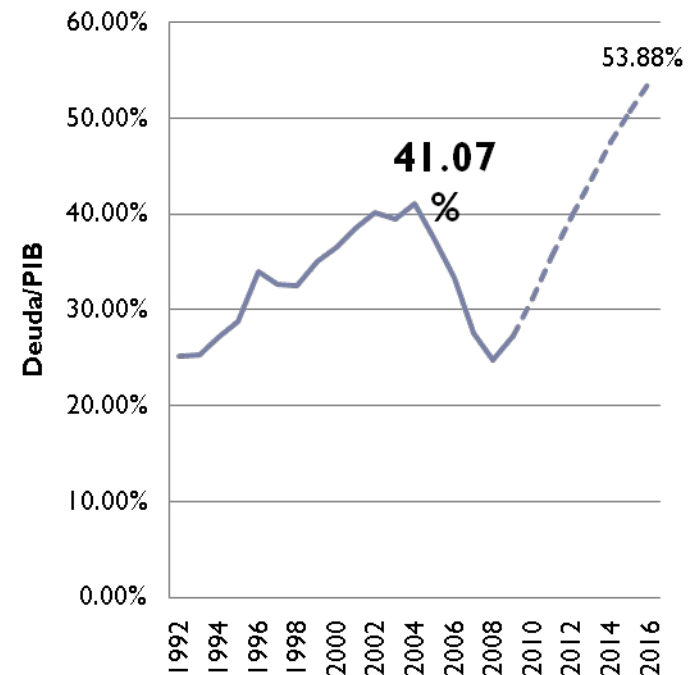
La tendencia, sin duda alguna, es preocupante

Antecedentes que Sustentan la Propuesta

Déficit Primario en el periodo 1985-2010 (%PIB)



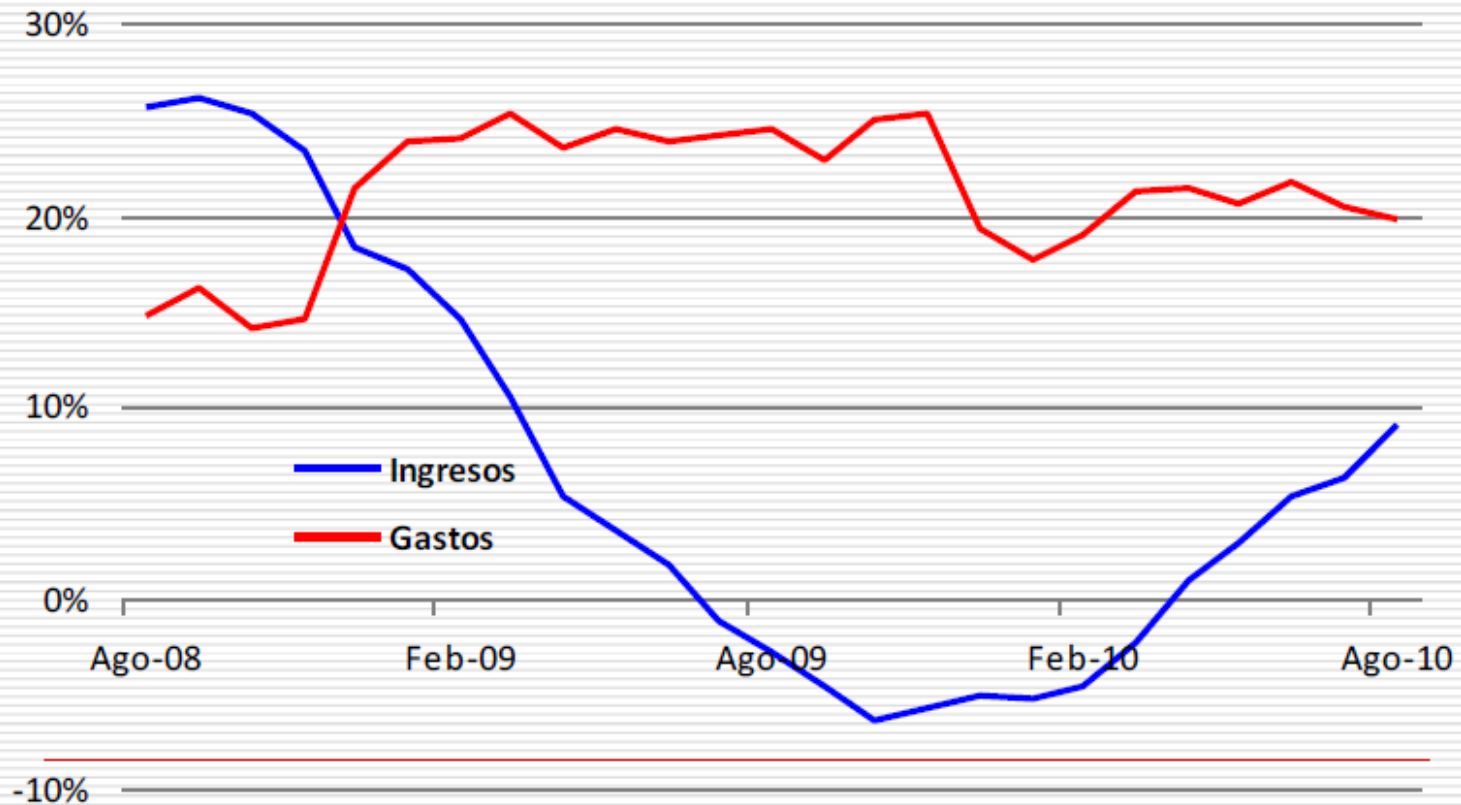
Proyección de la Razón Deuda/PIB



Una vez más nos montamos en la bicicleta de la Deuda Interna

Ingresos vrs gastos, variación interanual

- Contracción económica impactó ingresos que muestran una recuperación
- Pero los gastos siguen creciendo al 20%: permanente desequilibrio

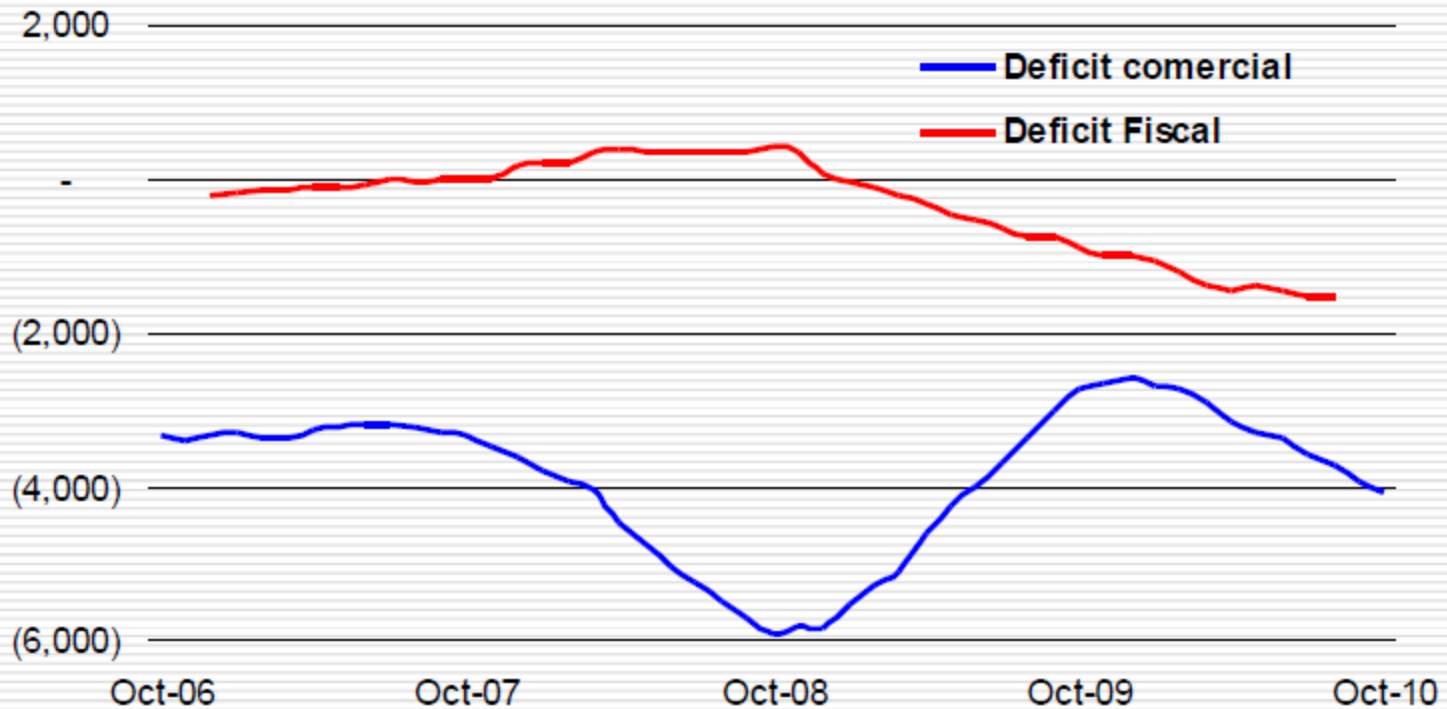


Hay una asignación directa al Gastos del Sector Público

Déficit Gemelos

Déficit Comercial y Déficit fiscal

- Ambos déficits se están moviendo en la misma dirección
- Esto complica el panorama país y genera un riesgo de desmejora de la calificación de riesgo



El Problema es de Largo Plazo

Aspectos Elementales del Proyecto

Renta.

- | | | | |
|-------------------|------------|---------------|-----------|
| Utilidades | 15% | Actual | 5% |
|-------------------|------------|---------------|-----------|

Utilidades de las cooperativas siguen exentas pero utilidades **pagadas** a los beneficiarios tributan.
- | | | | |
|----------------------------|------------|---------------|-----------|
| Intereses al Ahorro | 15% | Actual | 0% |
|----------------------------|------------|---------------|-----------|

En Cooperativas de Cogestión y Autogestión el Salario no se considerará un adelanto a los excedentes.

IVA.

- | | | | |
|------------|------------|---------------|------------|
| IVA | 15% | Actual | 13% |
|------------|------------|---------------|------------|

Cooperativas que ya están Gravadas y que no son de Producción o Consumo de Bienes 14% Actual 10%

Exención de los Servicios de Ahorro y Crédito

Revisión y nueva clasificación de la canasta básica
- | | | | |
|--|------------|---------------|-----------|
| Impuesto a los servicios de educación | 10% | Actual | 0% |
|--|------------|---------------|-----------|

(exento el menos al 35% del salario Base $\phi 233,518.99 = \$459.00$) $\ast 35\% = \phi 81,731.30 = \160.88 superior paga el 10% del total.
- Consideraciones Puntuales**

Asociados de Cooperativas de Educación exentos del pago

Para las cooperativas de suministros exención de llantas y reencaches para maquinaria agrícola y los insumos veterinarios y agropecuarios que definan de acorde con el MAG.

Exención de los arriendos en las cooperativas de Vivienda.

No aplica el crédito fiscal de productos o servicios exentos, sino la asignación como costo o gasto.

Deducción Física se sustituiría por deducción financiera en el caso de valor agregado.

Balance de Situación

Expresada en Miles

ORGANIZACIONES COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO

Período 12/2010

Datos Suministrados por las Entidades Supervisadas

Cuenta	Monto Colones	Monto Dólares
ACTIVO TOTAL	1,126,161,265.0	2,216,852.88
Activo Productivo	1,067,875,546.0	2,102,117.22
<i>Activo Productivo de Intermediación Financiera</i>	1,066,651,316.0	2,099,707.31
Cartera de créditos al día y con atraso hasta 90 días	764,271,159.0	1,504,470.79
Inversiones en títulos valores	302,380,157.0	595,236.53
<i>Activo Productivo por Actividad de Servicios - Garantías otorgadas y cartas de cr</i>	1,224,231.0	2,409.90
Activo Improductivo	58,285,718.0	114,735.67
<i>Otros Activos Improductivos</i>	30,593,573.0	60,223.57
PASIVO TOTAL MAS PATRIMONIO AJUSTADO	1,126,161,265.0	2,216,852.88
PASIVO TOTAL	889,714,457.0	1,751,406.41
<i>Pasivo con Costo</i>	829,748,605.0	1,633,363.40
Sobregiros en Cuenta Corriente	43,752.0	86.13
Depositos de Ahorro a la Vista	53,839,829.0	105,983.92
Captaciones a Plazo con el Público	481,104,188.0	947,055.49
<i>Pasivo sin Costo</i>	59,965,851.0	118,043.01
PATRIMONIO AJUSTADO	236,446,808.0	465,446.47

Un total de ¢481,104 millones a una tasa promedio de 11.21% a una tasa del 15% resulta en ¢8,109 millones

Antes del año 2008 el fondeo vía captación era de un 49%, en el tanto que después de la crisis dicha participación es de un 66.3%.



Estado de Resultados

Expresada en Miles

ORGANIZACIONES COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO

Período 12/2010

Datos Suministrados por las Entidades Supervisadas

Cuenta	Monto Colones	Monto Dólares
Ingresos por Intermediación Financiera	159,086,536	313,162.47
Ingresos Financieros por Inversiones	16,182,128	31,854.58
Ingresos Financieros por Creditos	142,904,408	281,307.89
Gastos por Intermediación Financiera	89,596,013	176,370.10
Gastos financieros por obligaciones con el publico	56,862,032	111,933.13
Gastos financieros por obligaciones con el B.C.C.R.	-	-
Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras	32,733,981	64,436.97
RESULTADO DE INTERMEDIACION FINANCIERA	69,490,523	136,792.37
Ingresos por Comisiones y Servicios	7,615,864	14,991.86
Comisiones por obligaciones contingentes	4,164,879	8,198.58
Ingresos por prestación de servicios	3,450,985	6,793.28
Gastos por Comisiones y prestación de Servicios	1,228,864	2,419.02
RESULTADO POR COMISIONES Y SERVICIOS	6,387,001	12,572.84
Otros Ingresos de Operación neto	- 2,875,599	- 5,660.63
Otros ingresos de operacion	3,891,301	7,660.04
Otros Gastos de Operacion	6,766,900	13,320.67
Ganancias o Perdidas por Diferencias de Cambio	509,964	1,003.87
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	73,511,889	144,708.44
Gastos de Administracion	42,534,856	83,730.03
Gastos de personal	25,487,106	50,171.47
Gastos Generales	17,047,750	33,558.56
RESULTADO OPERACIONAL NETO	30,977,032	60,978.41
Estimaciones y recuperación de activos neto	6,071,940	11,952.64
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES	24,905,093	49,025.77
Impuestos y Participaciones sobre la Utilidad	1,070,865	2,108.00
RESULTADO FINAL	23,834,227	46,917.77

Con Excedentes de ¢24 mil millones, a una tasa diferencial del 10%, el monto adicional que se deduce al asociado sería de ¢2,490 millones

Consideraciones Finales

- *No obstante los antecedentes ya comentados, parece ser que el proyecto no sólo es un poco cargado en elementos impositivos en materia de Renta y Venta, sino que peca en materia de innovación y cobertura de otras áreas fiscales que sin duda son igualmente importantes de valorar a la hora de generar una discusión pública del tema, esto es que si vamos a quemar un cartucho (paquete fiscal) lo quememos bien.*
- *Que un proyecto de reforma fiscal debe –a la postre– integrarse con una proopuesta general de presupuesto nacional y un plan de gasto e inversión de mediano plazo que justifique adecuadamente su impacto en origen y aplicación y no así como una tabla de salvación inmediata para un problema que ha sido cíclico en Costa Rica.*

Para las cooperativas

- *Genera un efecto de disparidad en materia de Tasas de Interés, por tanto el inversionista puede reaccionar a la “puja” del rendimiento que se traduce en costo..*
- *Hay un costo de oportunidad que se genera de una disminución de la rotación de los recursos por reinversión que afecta el flujo de caja real del ahorrante y de la entidad.*
- *Se genera un efecto réplica en la capacidad de capitalización de la entidad y de los organismos cooperativos y de integración.*
- *Valorando sobre la base monetaria, ambos montos implicarían una restricción a créditos solidarios para al menos 5416 personas, incluyendo 413 soluciones crediticias de vivienda social. El Efecto de fortalecimiento patrimonial a un 100% de reasignación sería de un 1% (Basilea III Requerimientos de CORE CAPITAL). No se puede dejar de lado un cuadro de fondeo muy diferente a la que históricamente se mantenía, hoy con una mayor dependencia de captación.*