

RIO TINTO: Un esfuerzo hacia la transparencia fiscal

MARTÍ GUASCH
Universitat Pompeu Fabra

Data recepció: 02/05/2013

Data acceptació: 04/06/2013

RESUMEN

Las actividades corporativas han dejado los mercados locales y nacionales para operar cada vez más a nivel internacional. Esta expansión ha suscitado el debate sobre los tipos impositivos que las multinacionales están pagando y devengando a los distintos países en los que operan. La realidad es que las leyes no se han adaptado a esta nueva situación global y parece que algunas empresas están aprovechando estos agujeros legales para pagar menos impuestos. En esta situación, algunas multinacionales están rindiendo cuentas de sus actividades, publicando informes y ofreciendo detalles sobre sus operaciones internacionales. Este es el caso de Rio Tinto, una multinacional del sector minero que opera en 6 continentes. El artículo analiza las iniciativas que Rio Tinto está llevando a cabo para combatir dicha problemática, con especial atención a un informe publicado anualmente que tiene por objetivo divulgar los impuestos pagados y tributados en los distintos países en los que la compañía opera.

PALABRAS CLAVE

Reporting financiero, Responsabilidad Fiscal Corporativa, Transparencia fiscal, Multinacionales.

1. Introducción

Según el último estudio del Observatorio de Responsabilidad Social Corporativa, durante el año 2011, todas las empresas del IBEX 35 han tenido presencia alguna en paraísos fiscales (VVAA, 2013: 51). No es que esta cifra sea perjudicial en sí misma, ni mucho menos ilegal, aunque sí significativa si uno tiene en cuenta que desde el inicio de la crisis, la presencia de empresas españolas en este tipo de países no ha dejado de crecer. Por ejemplo, el número de sociedades participadas y dependientes de las 35 empresas del selectivo que están domiciliadas en paraísos fiscales ha pasado de 273 el año 2009, a 437 en 2011 (un 60% de incremento).

La Figura 1 muestra las empresas que proporcionan información en sus Cuentas Anuales del año 2011 sobre diferentes aspectos fiscales como: desglose de los impuestos pagados en los países donde se opera (0 empresas), exenciones y créditos fiscales recibidos en países en los que tributan (0 empresas), o tipos impositivos que realmente pagan a los países en los que tributan por el impuesto de sociedades (0 empresas).

CÓDIGO	ECONÓMICOS	N.º empresas	%
I.C.2	Empresas con presencia en paraísos fiscales	33	94%
I.C.3	Desglose de impuestos por país	0	0%
I.C.3.1	Exenciones y créditos fiscales	0	0%
I.C.3.2	Tasa efectiva del impuesto sobre beneficios	0	0%
I.C.3.3	Estrategia o política fiscal de la compañía	0	0%
I.C.3.4	Empresa que realiza la Asesoría fiscal	5	14%
I.C.4	Desglose de subvenciones por país	0	0%

Fuente: Observatorio de Responsabilidad Social Corporativa.

Figura 1. Número de empresas del IBEX 35 que aportan información sobre 7 indicadores del ámbito fiscal en sus Cuentas Anuales del año 2011.

Es verdad que no es obligatorio añadir este tipo de información en las Cuentas Anuales de la organización y, a criterio del autor, quizás no sea el

lugar apropiado para la inclusión de tal información. No obstante, esto no esgrime a las sociedades de ofrecer una imagen transparente sobre el pago de sus tributos. Existen algunos hechos que pueden llevar como mínimo, a malentendidos. Por ejemplo, el indicador I.C.2 de la Figura 1 muestra que, de las 35 empresas del IBEX 35, un 94% participan en sociedades con domicilio social en paraísos fiscales donde declaran actividades no relacionadas con la producción de bienes y servicios, sino con actividades financieras de sociedades de cartera o actividades operativas entre terceros países (VVAA, 2013: 49).

Las estadísticas reveladas anteriormente no pretenden identificar a una cultura o país determinado en este tipo de prácticas. Otras empresas bien conocidas como Google, Apple o Amazon también han sido objeto de críticas por tributar en sus operaciones europeas a tipos muy reducidos. Algunos medios de comunicación internacionales han estudiado estos casos. Según el *The New York Times*, se estima que Google generó unos ingresos de 4.000 millones de dólares en el mercado inglés durante 2011. Después de algunos importes facturados desde la filial irlandesa de Google (el Impuesto de Sociedades de este país es uno de los más bajos de Europa) en concepto de consultoría o trabajos promocionales, Google pagó al censo inglés tan solo 6 millones de libras. Estudios empíricos demuestran que los beneficios de las grandes empresas son efectivamente desviados desde países con altos tipos impositivos, a países con bajos tipos (Fuest and Riedel, 2009).

El principal objetivo del presente trabajo es el de exponer algunos movimientos que están trabajando en favor de la transparencia fiscal. En particular, se describirán los esfuerzos de Rio Tinto, una empresa del sector minero, en la divulgación y publicación de su operativa multinacional. El siguiente apartado 2 presenta algunas instituciones y estudios que tratan de abordar esta problemática. En el posterior punto 3 se desarrolla el caso de Rio Tinto, dándole especial relevancia a un informe fiscal que se publica anualmente y que será objeto de análisis. Se pretende mostrar y dar a conocer los esfuerzos que esta compañía está realizando para hacer de su política fiscal, una herramienta más transparente. Finalmente se plantean unas conclusiones generales que reflexionan sobre la situación actual.

Recalcar que el presente estudio de caso no pretende bajo ningún concepto, defender el correcto pago de impuestos por parte de una compañía, en este caso Rio Tinto, sino el de dar a conocer iniciativas y esfuerzos que algunas organizaciones realizan en favor de la transparencia fiscal.

2. Iniciativas existentes

Ciertos movimientos empiezan a reivindicar un control fiscal de las actividades que las multinacionales realizan en los territorios, defendiendo que se tribute por aquellas operaciones realmente practicadas en cada país. La OCDE publica unas guías para las empresas multinacionales. Estas, recogen varios aspectos más bien éticos como temas de derechos humanos, sobornos, medio ambiente, etc. No obstante, existe un apartado impositivo, donde se exponen 7 puntos, todos ellos con el trasfondo de tributar en aquellos países donde se devengan las operaciones (OECD, 2011: 60-63). Otra propuesta viene del *Task Force on Financial Integrity and Economic Development*, una coalición financiada por el gobierno español y noruego que aglutina organizaciones de la sociedad civil y más de 50 gobiernos. Dicha iniciativa cuenta con 5 principios, entre ellos, el de responsabilizar las multinacionales de reportar por países sus cifras de venta, beneficios e impuestos.

Además, se han realizado algunos estudios que postulan hacia la misma dirección. Por ejemplo, el *Centre for Business Taxation* de la universidad de Oxford presentó en 2011 el «*Transparency in reporting financial data by multinational corporations*» (del inglés, «Transparencia de las empresas multinacionales en el reporting de datos financieros»), un estudio que denuncia la dificultad técnica que conlleva un cálculo conciso de los impuestos a pagar en cada país debido a las complejas leyes locales e internacionales. El mismo estudio expone un ejemplo de qué datos ofrecer en una correcta divulgación pública de información económico-financiera de las multinacionales, incluyendo los datos impositivos entre otros (VVAA, 2011).

Estos son tan solo algunos ejemplos de iniciativas que intentan promover la transparencia fiscal. Desafortunadamente, aún tienen un carácter más moral e informativo que no normativo y legal, lo cual, deja dichos esfuerzos en meras buenas intenciones.

Recientemente, una de estas corrientes proclama el concepto de Responsabilidad Fiscal Corporativa como la bandera para revertir esta situación. No obstante, algunas empresas ya están trabajando en este aspecto sin necesidad de unirse a una corriente o movimiento alguno. Este es el caso de la empresa Rio Tinto, con sede en Londres y Melbourne, que ha publicado recientemente en su apartado de «Nuestros compromisos», un informe de todos los impuestos que la compañía ha pagado en todas las regiones donde opera.

3. Caso de estudio: Rio Tinto

3.1. Descripción y situación actual

Rio Tinto es uno de los líderes mundiales en la búsqueda, extracción y explotación de los recursos mineros. Emplea a 71.000 empleados alrededor del mundo y su cartera de productos incluye el negocio del aluminio, mineral del hierro, cobre, diamantes y minerales y energía (trabajada con carbón y uranio). El presente ejercicio no ha sido fácil para la compañía, después de unas malas operaciones corporativas en ejercicios anteriores que han tenido que depreciarse en 2012, Rio Tinto ha perdido 2.990 millones de dólares en 2012, habiendo ganado 5.826 millones en 2011 (reducción del 151%). Si bien los resultados no parecen ser esperanzadores, los niveles de flujos de caja de las operaciones (+16.500 millones de dólares) así como los resultados históricos (en 2010 ganaron 14.238 millones de dólares) permiten ser moderadamente optimistas. Algunos datos económicos y financieros se acompañan en la Figura 2.

\$ BILLION	2011	2012	MOVEMENT
Underlying earnings	15,5	9,3	-40%
Net earnings / (loss)	5,8	(3.0)	-151%
Cash flows from operations	27,4	16,5	-40%
Capital expenditure	12,3	17,4	+42%
Dividend per share	145 cents	167 cents	+15%

Fuente: Rio Tinto. Informe Anual 2012.

Figura 2. Principales datos económicos de Rio Tinto para el ejercicio 2011 y 2012. Datos en miles de millones de dólares.

Rio Tinto dispone de 650 filiales, 20 de las cuales se encuentran domiciliadas en paraísos fiscales. Las actividades de estas filiales se divulgan en su totalidad a las autoridades que así lo requieran. Además, la compañía hace especial mención a una política de precios de transferencia (precios establecidos para las transacciones dentro de empresas del mismo grupo) basada en el valor de mercado de las transacciones. Añade que dicha polí-

tica responde a la legislación internacional, además de ser inspeccionada por las autoridades fiscales y auditores independientes. Cabe recalcar que las políticas de precios de transferencia se encuentran en el centro de atención a la hora de traspasar impuestos de un país a otro en compañías multinacionales.

3.2. Compromiso con la transparencia fiscal

En 2013, la compañía ha presentado el tercer informe de transparencia fiscal, titulado «*Rio Tinto. Taxes paid in 2012. A report on the economic contribution made by Rio Tinto to public finances*» (del inglés, «Rio Tinto. Impuestos pagados en 2012. Un informe sobre la contribución económica realizada por Rio Tinto a las finanzas públicas»). Esta información se presenta fundamentalmente en cuatro grandes bloques.

- Introducción y gobierno fiscal: detalle del % de ingresos pagados en impuestos, de la estrategia impositiva (gobierno fiscal) y de la declaración de principios e indicios de transparencia fiscal
- Impuestos pagados: detalle de los pagos por países y por tipo de impuesto (año 2012)
- Impuestos devengados: detalle del gasto en impuestos (ejercicio 2012)
- Indicios de calidad de la información presentada: carta de un auditor independiente certificando los datos facilitados en el informe

El informe también presenta un apéndice en forma de glosario y metodología seguida a la hora de preparar la publicación. Cada uno de estos 4 bloques se desarrolla en los subapartados que siguen.

3.2.1. GOBIERNO FISCAL

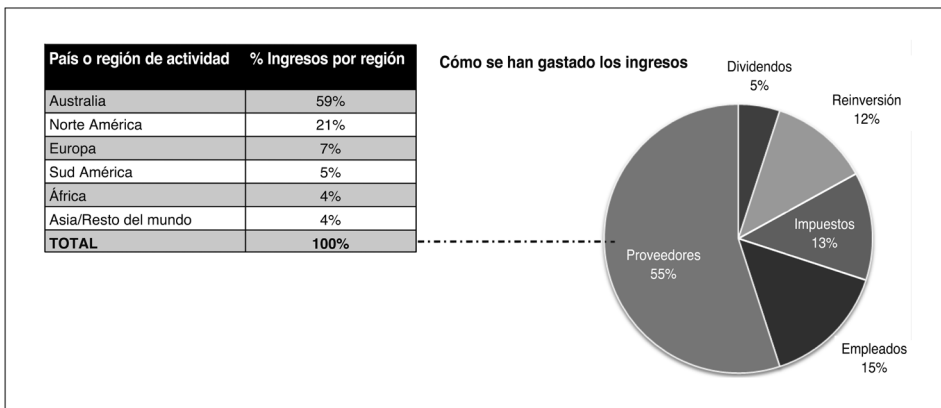
A pesar de los datos negativos del ejercicio, la compañía tiene un fuerte compromiso con los grupos de interés que la rodean y así lo expone en su informe anual. Dispone de un comité de sostenibilidad, donde se tratan temas de seguridad, salud, prácticas de empleabilidad, relaciones con la comunidad, medio ambiente, derechos humanos, etc. Otra iniciativa que cabe destacar por su singularidad es la presencia de unos principios de «estrategia impositiva» que rigen a dicho comité y que están refrendados por la junta directiva año tras año. Estos principios incluyen:

- Alineación de la estrategia impositiva con la corporativa
- Compromiso para asegurar el cumplimiento de las obligaciones estatutarias y su divulgación a las autoridades locales
- Políticas y procedimientos documentados a la hora de evaluar cualquier estrategia de planificación fiscal
- Mantenimiento de buenas relaciones con las autoridades fiscales locales
- Gestión proactiva de los asuntos fiscales buscando la maximización del valor del accionista y siempre de conformidad con las leyes

Esta intención de declaraciones está alineada con el fuerte apoyo y seguimiento de Rio Tinto a EITI (Iniciativa de Transparencia para las Industrias Extractivas), una coalición de gobiernos, compañías y grupos de la sociedad civil que ha desarrollado un estándar para promover la transparencia de los ingresos a nivel local. La empresa también colabora desinteresadamente con estudios que tratan esta temática como es el informe del *Centre for Business Taxation* expuesto anteriormente (VVAA, 2011). Además, en 2011, Rio Tinto fue galardonada con el *Building public trust awards*, unos premios organizados por la auditora Price Waterhouse Coopers que evalúan las 100 empresas con mayor capitalización en la bolsa de Londres (FTSE 100). Este premio valora la dedicación de las organizaciones en la excelencia y transparencia que ofrecen sus publicaciones en cuanto a la marcha de la empresa se refiere.

3.2.2. IMPUESTOS PAGADOS EN 2012

Como parte de su política corporativa, la compañía pretende acentuar la transparencia de sus números y sobre todo, rendir cuentas sobre los 11.625 millones de dólares que ha pagado en impuestos en el pasado ejercicio 2012 (no necesariamente devengados durante el ejercicio). Tal y como se detalla en la Figura 3, la compañía ha operado en todo el mundo, acentuándose su presencia en Australia (59%) y Norte América (21%).



Fuente: Adaptado del informe corporativo de Rio Tinto «Taxes paid in 2012».

Figura 3. Porcentaje de ingresos totales por región geográfica y aplicación de los mismos en distintos grupos de interés.

De sus ingresos brutos, un 13% ha sido destinado al pago de impuestos que, evidentemente ha sido mayor en dichos países donde mayores operaciones ha mantenido (ver Figura 4). De estos 11.625 millones, Rio Tinto facilita un detalle clasificando los impuestos por tipología, destino del pago e incluso unidad de negocio generadora. En la Tabla 1 se acompañan las cantidades satisfechas a los gobiernos en concepto de impuesto de sociedades, royalties, seguridad social, etc. separadas por área geográfica. Como es de esperar, aquellos territorios con más actividad, generan mayores tributos. En Australia se han abonado 8.924 millones de dólares y en Canadá y Estados Unidos, 1.035 y 376 millones respectivamente.

País	Impuesto de sociedades	Royalties gobierno	Seguridad Social empresa	Otros	Total impuestos corporativos	Seguridad Social trabajador	Total impuestos 2012
Australia	5.253	1.945	293	326	7.817	1.107	8.924
Canadá	279	88	103	118	588	447	1.035
Estados Unidos	77	16	36	113	242	134	376
Chile	306			10	316	15	331
Mongolia			18	248	266	14	280
Sud África	96	20	2	1	119	37	156
Reino Unido	6		23	33	62	88	150
Francia	3		78	34	115	25	140
Otros	134	27	8	14	183	50	233
TOTAL	6.154	2.096	561	897	9.708	1.917	11.625
% total	53%	18%	5%	8%	84%	16%	100%

Fuente: Adaptado del informe corporativo de Rio Tinto «Taxes paid in 2012».

Figura 4. Detalle por área geográfica de los impuestos pagados por Rio Tinto en 2012. Datos en millones de dólares.

Rio Tinto diferencia los impuestos pagados por la empresa (Total impuestos corporativos) y por el trabajador (Seguridad Social a cargo del trabajador). Es obvio que el primero engloba gran parte de los tributos, contribuyendo en casi un 84% del total de impuestos pagados. De los impuestos corporativos, el impuesto de sociedades es el más significativo con diferencia, cubriendo más de un 63% de los mismos (6.154/9.708) y casi un 53% del total de tributos abonados.

A parte de este tipo de información más descriptiva, la empresa también rinde cuentas sobre aspectos más contables en relación con la política fiscal de la empresa.

3.2.3. IMPUESTOS DEVENGADOS EN 2012

En 2012, el gasto total por impuestos asciende a 3.620 millones de dólares. Como se observa en la Tabla 2, Rio Tinto ha registrado un gasto

de 273 millones de dólares en impuesto de sociedades y 3.347 millones en otros impuestos. Estos datos se presentan clasificados de varias maneras; por empresas matrices y filiales, entidades no controladas y operaciones discontinuas (tal y como muestra la Figura 5) o bien por unidades de negocio (aluminio, energía, cobre, etc.).

	Gasto en impuesto de sociedades	Otros impuestos	Total gasto impuestos	Pérdidas antes de impuestos	Intereses no controlados	Pérdidas
Empresas matriz y filiales	429	3.299	3.728	-1.145	-14	-1.560
Entidades no controladas	-156	48	-108	-1.579		-1.423
Operaciones discontinuas	0	0	0	-7	0	-7
Total Pérdidas y Ganancias grupo	273	3.347	3.620	-2.731	-14	-2.990

Fuente: Adaptado del informe corporativo de Rio Tinto «Taxes paid in 2012».

Figura 5. Detalle del gasto en impuestos de Rio Tinto en 2012. Datos en millones de dólares.

Rio Tinto destaca en su informe que el gasto «efectivo» en impuestos de sociedades para las matrices y filiales (las controladas) es de un 37,5% negativo (429/-1.145). Para el ejercicio 2012, este dato no es muy representativo dadas las pérdidas antes de impuestos (-1.145 millones de dólares). Sin embargo, en su informe de 2011, el gasto efectivo en impuesto de sociedades se situó en un 49,1% sobre los beneficios antes de impuestos en sociedades controladas.

Además, dadas las pérdidas del actual ejercicio 2012, la empresa ha querido diferenciar tanto los resultados como el gasto en el impuesto de sociedades entre las actividades continuadas y las discontinuadas (estas últimas muy importantes en el ejercicio corriente).

	Beneficios/(Pérdidas) antes de impuestos	Impuesto de sociedades	Tasa efectiva
Operaciones continuadas	11.928	3.528	29,6%
Operaciones discontinuas	-13.073	-3.099	23,7%
Total	-1.145	429	-37,5%

Fuente: Adaptado del informe corporativo de Rio Tinto «Taxes paid in 2012».

Figura 6. Detalle de la tasa efectiva del impuesto de sociedades en 2012. Datos en millones de dólares.

La Figura 6 indica como de las operaciones continuadas, Rio Tinto ha obtenido un beneficio antes de impuesto de 11.928 millones de dólares, del cual se ha tributado un 29,6% (el impuesto de sociedades australiano se sitúa en un 30% y el inglés en un 27% en el año 2012). Las pérdidas de las operaciones discontinuas (13.073 millones de dólares) provienen en gran medida de unos deterioros en participaciones accionariales. De agregar ambos datos, resulta el impuesto efectivamente tributado, el -37,5%.

Rio Tinto presenta en su documento más información al respecto de los impuestos devengados. Por ejemplo, se introducen unas reconciliaciones entre los impuestos devengados y los pagados, o un detalle del cálculo del mismo impuesto de sociedades o del impuesto diferido entre otros.

3.2.4. CALIDAD DE LA INFORMACIÓN PUBLICADA

El último apartado del informe es una carta de un auditor independiente, Price Waterhouse Coopers, en el que certifica la validez de los datos aportados en el informe de la empresa; tanto del pago de los impuestos en 2012 como de los cargos realizados en los libros contables para este mismo año. El auditor presenta una opinión favorable en cuanto a la información proporcionada.

4. Conclusión

El presente artículo pretendía dar a conocer algunas iniciativas que se están llevando a cabo en favor de la transparencia de la información financiera y, en particular, de la fiscal. Más allá de defender el correcto pago de

impuestos por parte de una u otra compañía, el trabajo muestra los esfuerzos que Rio Tinto, una compañía con un reconocimiento internacional a nivel de divulgación de sus operaciones, realiza en esta dirección. En particular, se expone detalladamente la memoria que publica anualmente con el propósito de servir de ejemplo para otras organizaciones internacionales.

De hecho, ya hay empresas que empiezan a concienciarse al respecto de esta problemática. Quizás aún enmarcadas bajo el paraguas de la Responsabilidad Social Corporativa, algunas multinacionales ya están apostando por la transparencia informativa y el rendimiento de cuentas de sus operaciones. Por ejemplo, BBVA presentó en una conferencia de abril 2013 su «aproximación a la transparencia informativa en materia fiscal». El autor es también conocedor de los esfuerzos realizados en esta dirección por otras multinacionales como Gas Natural. Aunque poco a poco, parece ser cuestión de tiempo que este tipo de políticas vayan expandiéndose entre las empresas.

Si bien las prácticas fiscales de algunas empresas son ampliamente conocidas y muchas veces criticadas con razón, sería interesante hacer un ejercicio de autoreflexión. Tal y como propone la profesora Tima Bansal, especialista en el desarrollo sostenible de las empresas, actualmente parecen coexistir dos corrientes que se estudian independiente la una de la otra. Por una parte, la económica, que apuesta por la maximización del valor económico de la empresa y por la otra, la social, que defiende la necesidad de devolver a la sociedad lo que esta le ha dado. Bansal defiende un lugar común entre ambas tesis, dado que una empresa que no trabaje la parte social, perderá su credibilidad ante el mercado, mientras que otra que no considere la parte económica, no subsistirá (Bansal, 2005). Quizás el problema no sea tan solo de unas grandes empresas, sino de otros muchos factores que, en gran medida, nos han llevado hasta la situación actual.

Referencias Bibliográficas

- BANSAL (2005) *Building sustainable value through fiscal and social responsibility*, Ivey Business Journal. Publicado online.
- FUEST, C. y RIEDEL, N. (2009) «Tax evasion, tax avoidance and tax expenditures in developing countries: A review of the literature». Comunicación preparada para el UK Department for International Development (DFID). Oxford University Centre for Business Taxation. Oxford.
- OECD (2011) *OECD Guidelines for multinational enterprises*. OECD Publishing.

- PFANNER, E. (2013) «European countries seek more taxes from U.S. multinational companies» en The New York Times, 18 noviembre 2013.
- PRICEWATERHOUSECOOPERS (2011) Tax transparency. Communicating the tax companies pay. London, UK. Publicado online.
- RIO TINTO (2013) Annual Report 2012.
- RIO TINTO (2013) Rio Tinto. Taxes paid in 2012. A report on the economic contribution made by Rio Tinto to public finances. Publicado online.
- RIO TINTO (2012). Rio Tinto. Taxes paid in 2011. A report on the economic contribution made by Rio Tinto to public finances. Publicado online.
- RIO TINTO. Web corporativa: <http://www.riotinto.com>
- VVAA (2011) *Transparency in reporting financial data by multinational corporations*, Oxford University Centre for Business Taxation: Oxford.
- VVAA (2013) *La Responsabilidad Social Corporativa en las memorias anuales de las empresas del IBEX 35. Análisis del ejercicio 2011*, Observatorio de Responsabilidad Social Corporativa: Madrid.