

Por qué no son merecedores de la exención en el Impuesto de Renta, las compañías farmacéuticas
escogidas dentro de las Zonas Francas

Johana Paola Corredor Ruiz

Andrea Viviana Vargas Martínez

Universidad de Bogotá Jorge Tadeo Lozano

Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas

Especialización de Administración y Auditoría Tributaria

Bogotá, D.C., 2015

Por qué no son merecedores de la exención en el Impuesto de Renta, las compañías farmacéuticas
escogidas dentro de las Zonas Francas

Johana Paola Corredor Ruiz

Andrea Viviana Vargas Martínez

Trabajo de grado para optar al título de Especialista de Administración y Auditoría Tributaria

Universidad de Bogotá Jorge Tadeo Lozano

Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas

Especialización de Administración y Auditoría Tributaria

Bogotá, D.C., 2015

Contenido

Resumen 5

Summary 6

Introducción 7

Contexto de la problemática 9

Referentes contextuales 10

Marco conceptual 13

 ¿Qué son las zonas francas? 13

Metodología 16

Análisis y resultados de compañías escogidas dentro de Zona Franca 19

Análisis de información financiera empresas fuera de zonas francas 21

 Discusión 22

Conclusiones 24

Referencias 26

Anexos 27

Lista de anexos

- Anexo A. Activos de laboratorios Chalver de Colombia S.A. 27
- Anexo B. Valores del activo reexpresados de laboratorios Chalver de Colombia S.A 30
- Anexo C. Activo y patrimonio reexpresados de laboratorios Chalver de Colombia S.A
31
- Anexo D. Activos laboratorios Erma S.A 32
- Anexo E. Valores reexpresados de laboratorios Erma S.A 34
- Anexo F. Activos de laboratorios Farmacéuticos de calidad Ltda 35
- Anexo G. Valores de activo fijo y patrimonio reexpresados de laboratorios
Farmacéuticos de calidad Ltda. 37
- Anexo H. Activo Laboratorios Quiropharma Ltda. 38
- Anexo I. Valores de activo fijo y patrimonio reexpresados de Laboratorios
Quiropharma Ltda. 40
- Anexo J. Activos Biochem Farmaceutica de Colombia Ltda. 41
- Anexo K. Valores de activo fijo y patrimonio Reexpresados de Biochem Farmacéutica
de Colombia Ltda. 43
- Anexo L. Comparación de los rubros de activos, patrimonio y utilidad de las empresas
dentro de Zona Franca 44
- Anexo M. Comparación de los rubros activo patrimonio y utilidad en las empresas fuera
de Zona Franca 45

Resumen

Las Zonas Francas aparecen a partir de la necesidad del desarrollo económico a nivel internacional, buscando con ello beneficios y exenciones en el pago de los impuestos, pero estos son únicamente aplicables para las empresas que pertenecen a este régimen, incentivando a las empresas a su creación dentro del territorio de Zona Franca. Es por esto que existe un régimen con características específicas aplicables dentro de las zonas francas ya que cumpliendo estas características pueden ser beneficiarias en el impuesto de renta con una tarifa del 15%, con diferencia para las empresas que no pertenecen a este régimen, sin importar si su objeto social es el mismo ya que la tarifa aplicada para ellas es del 34%. Diferencia que conlleva a analizar hacia donde van estos beneficios y en que son utilizados dentro de la empresa si en los activos fijos, el patrimonio o las utilidades, información que será analizada y tomada de algunos estados financieros de estas empresa. Con los resultados obtenidos se determinó que las empresas analizadas no deberían gozar del beneficio tributario en el impuesto de renta por no cumplir con los requisitos de permanencia exigido por el régimen aduanero.

Palabras claves: Zonas francas, impuestos nacionales, activos, inversiones, patrimonio, utilidades, beneficios, régimen, balance general, estado de resultados.

Summary

Free Zones appear from the need for economic development worldwide, thereby seeking benefits and exemptions in the payment of taxes, but these apply only to companies that belong to this regime, encouraging businesses to its creation within the territory of Zona Franca. That is why there is a system with specific features applicable within the free zones and that fulfilling these features can be beneficiaries in the income tax with a rate of 15%, by far for companies that do not belong to this regime, regardless if its purpose is the same as the fare for them it is 34%. Unlike leading to analyze where they are going and where these benefits are used within the company if in fixed assets, assets or profits, information will be analyzed and taken some of these company financial statements. With the results it was determined that the firms in question should not enjoy the tax benefits in income tax for not complying with the requirements of permanence required by customs procedure.

Keywords: Free zones, national taxes, assets, investments, property, earnings, benefits, rules, balance sheet, income statement.

Introducción

En Colombia la creación de las Zonas Francas dio inicio en 1958, cuando se creó la Primera Zona Franca industrial y comercial en Barranquilla, años más tarde se fueron creando en las diferentes ciudades, con el objetivo de promover el comercio exterior. En ese marco se constituyen como una estrategia que permite el desarrollo de la economía a nivel internacional. Según el Banco de la Republica *“La Zona Franca es un área, territorio o región específica, delimitada dentro del territorio de un país, en la cual existen unas condiciones específicas que promueven y buscan el desarrollo del comercio exterior de la industrialización”*.

Este régimen cuenta con beneficios y exenciones en el pago de los impuestos, pero únicamente es aplicable para las empresas que están dentro del área de Zona Franca, las cuales deben cumplir unas características específicas y están regidas bajo una normatividad especial en materia tributaria, aduanera y de comercio exterior.

El objetivo de las Zonas Francas de acuerdo al Ministerio de Industria y Comercio lo define como: *“La generación de empleo, inversiones de capital, desarrollo que promueva la competitividad, desarrollo de procesos industriales productivos, simplificar el comercio de bienes y servicios. Como anteriormente se mencionó los beneficios en los impuestos son una gran ventaja con la que cuentan las empresas pertenecientes a este régimen es la tarifa del impuesto de renta que está regido al 15%, no generan IVA en las compras locales, no hay arancel en las compras internacionales y no tiene IVA en compras de activos fijos, lo cual para ellos se tomaría como un aumento en la utilidad”* (comercio, 2015).

Con el análisis de algunos de los Estados Financieros, que para este estudio fueron El Balance General y El Estado De Resultados, se encontraron en unos rubros específicos de estudio

Por qué no son merecedores de la exención en el Impuesto de Renta, las compañías farmacéuticas escogidas dentro de las Zonas Francas

8

como lo son los activos fijos, inversiones y patrimonio que nos dejan ver la situación financiera y los resultados que obtienen las empresas en un periodo determinado, se procede a realizar la respectiva sistematización de información y comparaciones de los documentos y rubros anteriormente mencionados, pertinentes para la obtención de resultados del trabajo. Para las compañías que fueron objeto de análisis dentro del régimen franco, se determinó que algunas de estas empresas no pueden llegar al cumplimiento de los requisitos de permanencia y por ende no deberían gozar de estos beneficios ni estar ubicados dentro de este régimen.

Contexto de la problemática

Como se mencionó previamente se ha hablado de las Zonas Francas desde el año 1958, cuando dio inicio en Colombia la implementación de la primera Zona Franca en Barranquilla, con fundamentos muy claros estipulados en la Ley 1004 de 2005 y los Decretos 383 y 4051 de 2007, se buscó dar desarrollo económico por la creación de nuevas empresas, se han venido aplicando a lo largo de los años beneficios significativos en el impuesto de renta, para empresarios que buscan una reducción en la tasa de tributación.

Por tal razón resulta interesante, debido a que con el análisis documental se podría determinar si aquellas empresas que pertenecen al régimen de zona franca son merecedoras de tal beneficio en el impuesto de renta, y en que rubro de los escogidos en el análisis de documentos se ve reflejado la diferencia de la reducción en el pago del impuesto de renta, en comparación con otras que están fuera de este régimen especial pertenecientes al mismo sector y no son merecedoras de estos beneficios, analizando diferencias entre los rubros objeto de estudio dando a conocer los resultados obtenidos de dicho análisis.

Referentes contextuales

Según Salomón Kalmanovitz (2015) dice: “En aras de la transparencia de la gestión económica del gobierno, el Ministerio de Hacienda debe elaborar un informe sobre la macroeconomía, las condiciones internacionales que la rodean, analizar el balance fiscal del año anterior a la vigencia y hacer proyecciones decenales” (Kalmanovitz, 2015), esto con el propósito de poder llegar a la solución del marco fiscal en un mediano plazo beneficiando no solo al Estado si no a los colombianos con los beneficios justos en el pago de los impuestos, también en un análisis realizado por Kalmanovitz (2015) teniendo en cuenta datos de año 2014 nos dice: “Las rentas exentas de empresas y personas declarantes durante 2014 fueron de \$47.7 billones (6.5% del PIB), mientras que el costo fiscal (lo que hubieran pagado de no existir los beneficios especiales) se calculó en \$6.7 billones, donde siguen pesando las concesiones hechas por las administraciones de Uribe a las empresas por adquisición de activos fijos y zonas francas, como la de Mosquera. El monto dejado de pagar creció más del 12% frente a 2013, a pesar de que el gobierno intentó restringir el alcance de estos regalos tributarios”. (Kalmanovitz, 2015)

Esto indica que se necesita de un control más intensivo por parte de los órganos de control, con la información que muestran en comparación con lo que verdaderamente debería ser, ya que por medio de estos beneficios tributarios otorgados podrían estar evadiendo un gran parte del valor de los impuestos que efectivamente debería recibir el Estado, ajustando un poco las cifras a lo que realmente se debería declarar no solo por parte de las empresas sino también de las personas naturales, generando así un recaudo tributario mayor y con gran progresividad para beneficios económicos del Estado.

Por otra parte el director de estudios económicos de la Escuela de Ingenieros, Eduardo Sarmiento (2010) afirma que: “ Las medidas no ayudan resolver los problemas estructurales que vive la región desde el año pasado. "Las medidas son unas aspirinas para aliviar la enfermedad que padecen los empresarios. Es muy difícil que se impulse el consumo con la eliminación del IVA si la gente no tiene ingresos con que consumir, lo que realmente se necesita son subsidios para las empresas que generen nuevos puestos de trabajo”” (Wedadmin, 2010).

Según Diana Carolina Espinoza (2013) en su documento del Ministerio De industria Comercio y Turismo de la Dirección de productividad y competitividad –MinCit nos dice que:

El régimen de zonas francas en Colombia se estableció en 1958, dando su origen en la zona industrial y comercial de Barranquilla. Entrando en funcionamiento para los años 70's en las zonas francas de Buenaventura, Cartagena Cúcuta, Palma Seca y Santa Marta, en estos años se crearon específicamente 11 Zonas Francas en nuestro país, las cuales eran de carácter público, los terrenos donde fueron declaradas eran terrenos del Ministerio de Comercio Industria y Turismo, en la actualidad algunas de ellas siguen operando en parte del terreno del MinCit. En 2005 con el objetivo de atraer y cumplir con los compromisos adquiridos por Colombia ante la OMC, se expidió la Ley 1004 y los Decretos 383 y 4051 de 2007 leyes y decretos rectores del actual régimen franco en nuestro país. La Ley 1004 estableció como finalidad de las Zonas Francas la creación de empleo, la captación de nuevas inversiones de capital, el desarrollo competitivo de las regiones y de los procesos industriales, la generación de economías de escala y la simplificación de procedimientos de comercio.

El Ministerio de Hacienda y crédito Publico creó el Decreto 2685 en 1999 (Legislación Aduanera), el cual habla sobre el Régimen Franco en los Títulos IX y XV, expedido por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales DIAN, el cual sufrió modificaciones por los

Por qué no son merecedores de la exención en el Impuesto de Renta, las compañías farmacéuticas escogidas dentro de las Zonas Francas

12

Decretos 383 de 2007 y 4051 del mismo año, también para el tema de Zonas francas encontramos la Resolución de la comisión internacional de zonas francas 01 de 3 de Diciembre de 2007, el cual tiene como objetivo definir el Plan Maestro de Desarrollo de Z-F.

Por otra parte, y no menos importante, ha sido el trabajo de Jaime Granados quien ha publicado un documento titulado “*Zonas francas y otros regímenes especiales en un contexto de negociaciones comerciales multilaterales y regionales*”, (Granados, 2003) en este se indica las experiencias que ha suscitado las zonas francas en otros países y con ocasión a los Acuerdos suscritos con la OMC.

Marco conceptual

¿Qué son las zonas francas?

Según la Ley 1004 en el Art 1 de 2005, ley rectora del régimen franco define que las zonas francas son, un área geográfica delimitada dentro del territorio nacional, utilizada para desarrollar actividades Industriales de bienes y de servicios, o actividades comerciales regidas por una normatividad especial Tributaria, aduanera y de comercio exterior. Teniendo como finalidad ser un instrumento para la creación de empleo y para la captación de nuevas inversiones de capital, ser un polo de desarrollo que promueva la competitividad en las regiones donde se establezca desarrollo de procesos Industriales altamente productivos y competitivos, bajo los conceptos de seguridad, transparencia tecnología, producción limpia, y buenas prácticas empresariales promoviendo la generación de economías de escala y simplificando los procedimientos del comercio de bienes y servicios, para facilitar su venta.

Obteniendo con ellos, beneficios tributarios como en la tarifa de impuesto de renta de 15% en relación a otras tarifas del sector tributario. Esto indica una considerable disminución sobre el impuesto de renta a quienes cumplan con los requisitos para hacerse beneficiarios del Régimen. En cierta medida, el impacto tributario es importante para efectos de analizar si ese 15% tiene destinación a los rubros específicos o si por el contrario tiene otra destinación. Estudio que se hará en consonancia con el análisis de los estados financieros.

En el IVA y ARANCEL como medidas proteccionistas en correspondencia a otros mercados. El IVA ha sido pilar fundamental en la consolidación de la provisión de impuestos por parte del Estado. Sin embargo, en el marco de las empresas a las cuales protege el Régimen de

Zonas Francas habrá que preguntarse qué tan incidente resulta la exención del mismo, si resulta desproporcionada o coherente y si está vinculada a las cuentas los del rubro.

Esto es indicativo de las ventajas que benefician a las empresas dentro del régimen, pero además en este punto es imperioso pensar en las dificultades, evidentes con relación a las empresas que no están vinculadas a zonas francas. Ya en este punto se puede analizar la manera en la que predominaría el poder tributario de las empresas vinculadas al régimen de zonas francas en virtud en el sector de Laboratorios y que corresponde el análisis de los estados financieros que allí se estiman, evidenciando las consecuencias con aquellos que no pertenecen al régimen.

Generando una gran posibilidad de vender en el territorio nacional los servicios o bienes sin cuotas ni restricciones, con previa nacionalización de la mercancía y pago de los tributos aduaneros correspondientes. Este último acápite se relaciona con la intención de promover el comercio, la producción de bienes y servicios y la importancia de fortalecer la prevalencia del mercado nacional, ahora, en referencia con el análisis comparativo es menester determinar si los dineros que no son cobrados en cuotas ni restricciones se aportan en los estados financieros en relación a las cuentas del rubro.

En nuestro país existen en la actualidad 3 tipos de Zonas Francas que son las que según el MinCit se están aprobando y declarando, la aprobación la realiza el Ministerio de Comercio Industria y Turismo y Declara la Administración de Impuestos y Aduanas Nacionales DIAN, están se catalogan como: Zonas francas permanentes (multiusuario) es un área geográfica delimitada dentro del territorio nacional con normatividad especial, donde se desarrollan actividades Industriales de bienes y de servicios, o actividades Comerciales. De acuerdo al Ministerio de Comercio, Industria y Turismo de Colombia “Un ejemplo de estas Zonas Francas

Permanentes es la ZONA FRANCA DE BOGOTA, esta se cataloga como Tipo Parque Industrial, es un terreno grande donde se van a ir a ubicar varias empresas, las cuales desarrollaran actividades de bienes, servicios o actividades de comercio” (comercio, 2015). Y según el Banco de la Republica “Se busca que la empresa que se vaya a ubicar en este tipo de Z-F, sea una nueva persona jurídica”. (Republica, 2015)

Por otra parte El Ministerio de Comercio, Industria y Turismo menciona que también están las zonas francas permanentes especiales (uniempresariales) que hacen referencia a cuando una sola empresa puede obtener ventajas de zona franca instalándose en cualquier lugar de Colombia, nueva persona jurídica que solicita el régimen franco, esta no tiene requisito de área, puede ser en cualquier área, “Un ejemplo de este tipo de Zona Franca, se desarrollan varias modalidades, en las cuales encontramos, las Portuarias, los call center, las clínicas y las agroindustriales”

Y por último las zonas francas transitorias que son lugares declarados por la autoridad aduanera competente donde se celebren ferias, exposiciones, congresos, y seminarios de carácter internacional, que revistan importancia para la economía y el comercio internacional del país. Este tipo de Zonas Francas es de los que más se ven en Colombia, ya que según MinCit, semanalmente se están expidiendo resoluciones transitorias para la aprobación de este tipo de Z-F. “ Un ejemplo de este tipo de Zona Franca en Colombia es Corferias en Bogotá, ya que por su actividad se cataloga como zona franca transitoria, en la actualidad busca catalogarse como ZONA FRANCA PERMANENTE, lo que ayudaría a ahorro de trámites ante la Dian.” (comercio, 2015).

Metodología

La clase de Zona franca que se puntualizó para el Ensayo es la que se cataloga como ZONA FRANCA PERMANENTE ESPECIAL – UNIEMPRESARIAL, La información que se analizó, es sobre el Balance General y Estado De Resultados, tomando de ellos los Activos Fijos, Patrimonio y Utilidades, una de las características es el beneficio que obtienen tributariamente, si se logra cumplir con los siguientes requisitos: dentro de los 3 siguientes años a la declaratoria de zona franca, debe tener una inversión de USD de 2 a 10 millones (1er Año), inversión de USD de 10 a 20 millones (2do Año), inversión de USD de 20 a 32 millones (3cer Año), patrimonio de USD\$32 Millones.

Para este proyecto, se incursiono en la investigación de laboratorios farmacéuticos dedicados a la producción y comercialización de medicamentos para animales dentro y fuera de Zona Franca, con el fin de comparar los rubros de los Estados financieros que comprometen ,el Activo Fijo, la Utilidad y el Patrimonio, ya que con la información de estos ítems podríamos verificar si los Laboratorios Farmacéuticos dedicados a la producción nacional y la importación de medicamentos de animales, escogidos dentro de Zona Franca cumplen los requisitos necesarios para permanecer en este régimen, y por otro lado los laboratorios elegidos que fueran de este régimen , para ver la variación en los mismos rubros de los Estados Financieros y así demostrar la teoría que hizo que se escogiera, como tema de ensayo.

Las empresas seleccionadas para realizar la comparación fueron 5 de las cuales 3 pertenecen al régimen de Zonas Francas y 2 de ellas están fuera de este régimen, se seleccionaron por la similitud en la actividad económica, por su situación económica, por el sector de servicios

y por su inclusión dentro y fuera de las Zonas francas. Dentro de Zona Francas las empresas objeto de análisis son:

Tabla 1: Características Generales de las Empresas dentro De Zona Franca

| | Laboratorios servicios Farmacéuticos de Calidad Ltda | Laboratorios Chalver de Colombia s a | Laboratorios Erma s a |
|------------------------------|--|--------------------------------------|-----------------------|
| Localización en Colombia | Z-F BOGOTA | Z-F BOGOTA | Z-F FUNZA |
| Año de ingreso a zona franca | 2004 | 2001 | 2006 |
| Nit | 830,001,242 | 890,203,194 | 860,006,327 |
| Código CIU | 2423 | 2423 | 2423 |

(Sociedades, 2015)

En el siguiente cuadro se resumen las empresas que se seleccionaron fuera del régimen franco, estas manejan la misma actividad comercial.

Tabla 2: Características Generales de las Empresas fuera De Zona Franca

| | Laboratorios Quiropharma Ltda | Biochem Farmacéutica de Colombia Ltda |
|--------------------------------|-------------------------------|---------------------------------------|
| Año de incursión en el mercado | 1986 | 1980 |
| Localización en Colombia | BARRIO TOBERIN BOGOTA | BARRIO TOBERIN BOGOTA |
| Nit | 800,096,969 | 800,032,484 |
| Codigo CIU | 2423 | 2423 |

(Sociedades, 2015)

Con el análisis documental de las empresas ubicadas en el sector de Servicios “Laboratorios Farmacéuticos Con operaciones dentro y fuera de Zonas Francas”, se determinara si el beneficio tributario en la tarifa del impuesto de renta que tienen las empresas que pertenecen al régimen tiene algún tipo de vinculación con los activos fijos, inversiones, patrimonio y utilidades.

Se toman los estados financieros de cada una de las empresas, desde el año 2009 hasta el año 2013, para así poder obtener una fuente de información más completa y ser comparativo en los rubros de los activos fijos, utilidades y patrimonio objetos de estudio, cumpliendo con la característica de tener el mismo objeto social.

Recordemos que el ente de control “DIAN”, instauro requisitos puntuales para la permanencia y el goce de exenciones tributarios para las compañías que se encuentran del régimen franco.

Análisis y resultados de compañías escogidas dentro de Zona Franca

En este documento se realiza un análisis de los rubros que componen Activos Fijos, Patrimonio y Utilidades de las compañías escogidas, con el fin de resaltar la importancia del desarrollo y el análisis esperado, la información se encuentra a Tercer nivel, lo que expresa que maneja información a nivel de sub cuenta, así que la información obtenida goza de discriminación al detalle de lo que compone cada cuenta del Balance y el PYG. Se desagregó la información a analizar de la siguiente manera:

La primera compañía de análisis, presenta la siguiente información en Millones de Pesos “**LABORATORIOS CHALVER DE COLOMBIA S A**”. Lo que permite identificar que el Incremento que ha mostrado esta compañía en su activo en los años 2009 a 2013, ha sido realmente significativo, ya que la inversión que ha realizado con el paso de los 5 años se ha concentrado en sus Inventarios, lo que permite tener un músculo financiero y un respaldo comercial bastante alto ante el mercado Colombiano. Para el análisis de sus Activos vemos en la **(Anexo 1)** la composición de las cuentas.

Para tener unas cifras más reales se han realizado una variación de los valores que componen este rubro teniendo como base para dicho cambio el valor de la IPC anual, así reflejamos el cambio que presenta anualmente cada partida frente al valor nominal inicial. **(Ver Anexo 2)**. Esto se realiza con el fin de mostrar las cifras reales que componen cada partida, ya que esta variación que obtenemos luego de re expresar los valores del activo fijo afecta directamente la utilidad de la compañía.

En la tabla compuesta para el anexo 3, reflejamos el aumento porcentual que la compañía mostro desde el año 2009 al año 2013 en su rubro de Activos y Patrimonio, reflejando así su cumplimiento en uno de los requisitos para su permanencia en Z-F. (**Ver Anexo 3**).

Para la compañía “**LABORATORIOS ERMA S.A**, se analizan los mismos rubros mencionados, los cuales se encuentran expresados en millones de pesos, inicialmente se muestra su composición de Activo según información encontrada (**Ver Anexo 4**), luego se re expresan sus valores por el incremento del IPC anual correspondiente al año analizado, así se puede observar que en los Activos Fijos, se muestra una disminución y aumento no muy significativos a lo largo de los años de análisis, determinando que no mantiene un aumento para considerar el cumplimiento del requisito de permanencia en Zona Franca “Funza”. Al igual que en su Patrimonio lo que permite evidenciar que esta compañía no debería tener permanencia en este Régimen Especial.(**Ver Anexo 5**).

Para la compañía “**LABORATORIOS FARMACEUTICOS DE CALIDAD LTDA**, luego de realizar la sistematización y de Re expresar sus cifras (**Ver Anexo 6**), se puede observar que en Activos Fijos, sus movimientos han tenido un incremento no muy significativo, lo cual cuantitativamente demuestra que esta compañía no cumple con uno de los requisitos de permanencia en el régimen Franco, además muestra un decrecimiento significativo en el valor de su composición de activos y su Patrimonio en los años comprendidos de 2012 a 2013, lo que impide el cumplimiento de dos de los requisitos necesarios. (**Ver Anexo 7**).

Análisis de información financiera empresas fuera de zonas francas

Las compañías escogidas para este ensayo se encuentran ubicadas fuera del régimen franco, han sido seleccionadas según su actividad económica, ya que se buscaron empresas que tuvieran similitud en sus actividades comerciales, para así poder comparar los movimientos contables de las empresas que se seleccionaron dentro del Régimen Franco. Esto significa que trabajan desarrollando actividades iguales a las compañías escogidas.

La primera compañía es “**LABORATORIOS QUIPROPHARMA LTDA**”, la empresa a la cual se le realiza el mismo procedimiento de estructura para poder ser comparada y para que a su vez muestre la misma trazabilidad de los rubros y a su vez pueda ser comparada (**Ver Anexo 8**).

Al observar las variaciones de este laboratorio para los años de análisis en el rubro de Activos Fijos muestra al final de sus periodos, cifras que demuestran que se mantiene en un mismo margen numérico, no presenta variaciones muy altas, y en su rubro de patrimonio a pesar de que en un año muestra un decrecimiento significativo un 25%, recupera los porcentajes de competición ante el mercado colombiano (**Ver Anexo 9**).

La segunda compañía es “**BIOCHEM FARMACEUTICA DE COLOMBIA LTDA**” laboratorio farmacéutico reconocido a nivel nacional, escogido para este ensayo ya que las cifras que componen sus Estados financieros son de fácil comparación frente a una de las compañías analizadas dentro del Régimen Franco, dado que las cifras que manejan se asimilan, esta compañía posee una capacidad financiera bastante importante, nos deja ver variaciones en sus años no muy significativas (**Ver Anexo 10**). Se realizaron unas últimas tablas (**Ver Anexo 11**),

en donde se agruparon las cifras de las empresas analizadas tanto dentro como fuera de Zonas Francas, con el ánimo de facilitar su comparación y realizar posteriormente su análisis.

Discusión

Como se ha venido expresando en el trabajo, en Colombia específicamente en Bogotá existen las Zonas Francas las cuales se crearon con el objetivo de generar ingresos al país a través del mercado internacional, viéndose reflejados en la generación de empleo, crecimiento económico, desarrollo empresarial, incentivando a los empresarios a que establezcan sus empresas en estas Zonas cumpliendo con unos parámetros específicos pero estos no se están cumpliendo para las empresas que pertenecen a este régimen, tomando como base las empresas fuentes de estudio en los cuales se observó que éstas no deberían gozar del beneficio en el impuesto de renta, en comparación a otras que no pertenecen a este régimen y tienen que asumir una tarifa del impuesto de renta del 34%, a diferencia de las empresas de Zona Francas que solo asumen el 15%, dichos requisitos fueron originados y estipulados en el régimen aduanero y supervisadas las empresas por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales, el cual está supervisando que efectivamente se estén llevando a cabo correctamente los requisitos estipulados para que así se actué de manera correcta generando la igualdad, y beneficio económico tanto para las empresas dentro y fuera de Zonas Francas.

En este trabajo se observa que la diferencia tarifaria para las compañías escogidas, deja una brecha importante en el recaudo del impuesto de Renta a nivel Nacional, dado que se evidencio en los hallazgos que se obtuvieron de los análisis documentales, que compañías que no cumplen con un 100% de los requisitos fijados por los entes de control gozan de los beneficios tributarios que el gobierno otorga. Fue objeto de discusión que en esta diferencia de las tarifas se

Por qué no son merecedores de la exención en el Impuesto de Renta, las compañías farmacéuticas escogidas dentro de las Zonas Francas

23

involucren compañías que con su cumplimiento si aportan a la generación de empleo y al crecimiento de la industria Colombiana.

Conclusiones

Podemos decir, que luego de realizar la sistematización de la información y a su vez realizar las comparaciones pertinentes para la obtención de resultados, para las compañías que fueron objeto de análisis dentro del régimen franco, “**LABORATORIOS SERVICIOS FARMACEUTICOS DE CALIDAD LTDA**”, NO debería gozar de la exención tributaria en el impuesto a la Renta, dado que según las condiciones regladas en el Estado Colombiano, este laboratorio no cumple numéricamente y porcentualmente con los lineamientos establecidos para el goce de este beneficio, dejando así esta empresa vacíos económicos con los cuales el Estado Colombiano podría percibir en el recaudo anual del Impuesto de la Declaración de Renta.

A su vez Laboratorios Chalver y Laboratorios Erma, aunque no muestran cambios muy grandes, han mantenido los incrementos en sus activos y patrimonio respectivamente que han sido solicitados para su permanencia dentro de Z-F. Sus cifras demuestran que son empresas que a medida de los años incrementarían sus producciones y a su vez podrían seguir dando un buen cumplimiento a los beneficios que nos han llevado a analizar estas variaciones.

Ahora bien, sería bueno preguntar si los entes de control en el caso analizado “DIAN y MinCit” llevan un seguimiento idóneo a este tipo de casos, ya que si compañías que muestran financieramente que pueden superar los montos solicitados, a las empresas situadas dentro de Z-F, porque no otorgarles un beneficio igual o parecido a empresas que si gozan y no cumplen con los requisitos, allí podríamos ver el desequilibrio que hay en el seguimiento de estos requisitos, dado que estas compañías mencionadas no generan el empleo deseado, no aportan al crecimiento de importaciones y demás beneficio que se buscan.

Preguntas que surgen al haber desarrollado el trabajo es que puede estar pasando con las empresas de objeto social diferente al de estudio, si se verían también diferencias significativas o no en comparación con empresas del mismo sector pero que no están en zonas francas.

Este proyecto aporta conocimientos de los requisitos que deben cumplir las empresas de que se encuentran en el régimen de Zona Franca, y de qué manera se ven reflejados los beneficios tributarios de los entes en el desarrollo del país. Y bajo las mejoras que cada año se van implementando; a su vez perfeccionar el tipo de control ejercido sobre estos entes, siendo justos y equilibrados en el manejo de los beneficios y tarifas reguladas por la Dian.

Referencias

Comercio, M. d. (2015). *www.mincit.gov.co*. Recuperado el 20 de Abril de 2015

Granados, J. (Enero de 2003). *Banco Iberoameicano de Desarrollo*. Recuperado el 15 de Marzo de 2015, de <http://publications.iadb.org/handle/11319/3786>

Kalmanovitz, S. (21 de Junio de 2015). El marco fiscal de mediano plazo. *el espectador* , pág. 1.

Republica, B. d. (2015). *Banco de la Republica*. Recuperado el marzo de 2015, de <http://www.banrep.gov.co/>

Sociedades, S. d. (15 de 08 de 2015). *Superintendencia de Sociedades*. Recuperado el 10 de 5 de 2015, de Superintendencia de Sociedades: <https://www.supersociedades.gov.co/asuntos-economicos-y-contables/estudios-y-supervision-por-riesgos/SIREM/Paginas/default.aspx>

Wedadmin. (29 de Julio de 2010). *Medidas son aspirinas para las zonas de Frontera*.

Recuperado el 30 de Julio de 2015, de Instituto nacional de contadores publicos colombia: <http://www.incp.org.co/incp/medidas-son-aspirinas-para-las-zonas-de-frontera-sarmiento/>

Anexos

Anexo A. Activos de laboratorios Chalver de Colombia S.A.

| ACTIVO | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| ACTIVO CORRIENTE | | | | | |
| DISPONIBLE | 5.575.748 | 3.056.776 | 3.159.774 | 3.102.258 | 2.241.828 |
| CAJA | 6.925 | 5.685 | 8.604 | 6.264 | 7.743 |
| BANCOS | 1.985.519 | 1.935.637 | 3.079.809 | 2.616.779 | 1.350.042 |
| Bogotá | 1.985.519 | 1.935.637 | 3.079.809 | 2.616.779 | 1.350.042 |
| CUENTAS DE AHORRO | 3.583.304 | 1.115.454 | 71.361 | 479.215 | 884.043 |
| Bogotá | 3.583.304 | 1.115.454 | 71.361 | 479.215 | 884.043 |
| INVERSIONES | 1.500.000 | 1.925.354 | 1.768.000 | 1.642.000 | 573.947 |
| Bonos Públicos Moneda Nacional | 1.500.000 | 1.925.354 | 1.768.000 | 1.642.000 | 573.947 |
| DEUDORES | 20.097.503 | 20.862.107 | 19.602.059 | 21.445.490 | 18.501.831 |
| Cuentas por Cobrar Clientes | 21.520.530 | 22.554.110 | 21.578.531 | 23.244.278 | 20.412.418 |
| Cuentas Corrientes Comerciales | 350.895 | 83.113 | 36.227 | 0 | 0 |
| Deudores Varios | 429.653 | 153.030 | 2.246 | 12.338 | 10.854 |
| Anticipo y Avances | 88.791 | 216.259 | 452.750 | 221.603 | 169.032 |
| Cuentas por Cobrar a Trabajadores | 33.322 | 75.886 | 162.450 | 167.989 | 33.251 |
| Anticipos de Impto. Y contri. O saldos a favor | 564.547 | | 8.308 | 562 | 0 |

| | | | | | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Provisiones | -2.890.235 | -2.220.291 | -2.638.453 | -2.201.280 | -2.123.724 |
| INVENTARIOS | 17.701.480 | 12.095.986 | 12.032.698 | 10.985.619 | 10.317.029 |
| Materias Primas | 5.224.239 | 3.224.206 | 3.850.958 | 4.146.641 | 2.922.002 |
| Materias en Proceso | 3.200.202 | 4.635.924 | 2.184.343 | 2.287.572 | 2.714.411 |
| Mercancías No fabricadas por la Empresa | | | | | 0 |
| Productos Terminados | 7.764.568 | 3.251.328 | 5.255.083 | 3.880.985 | 4.534.460 |
| Envases y Empaques | 3.513.189 | 2.512.175 | 2.201.964 | 1.998.948 | 1.771.933 |
| Materiales Repuestos y Accesorios | | | | | 0 |
| Mercancías en Transito | 67.940 | 90.569 | 193.282 | 324.405 | 27.155 |
| Provisiones | -2.068.658 | -1.618.216 | -1.652.932 | -1.652.932 | -1.652.932 |
| DIFERIDOS | 719.167 | 1.154.355 | 2.518.344 | 1.445.230 | 1.395.958 |
| Cargos Diferidos | 518.099 | 960.714 | 2.191.479 | 1.225.366 | 1.117.155 |
| Gastos Pagados Por Anticipado | 198.917 | 191.490 | 324.714 | 217.713 | 251.152 |
| Diversos | 2.151 | 2.151 | 2.151 | 2.151 | 27.651 |
| INTANGIBLES | 0 | 0 | 0 | 0 | 44.795 |
| Derechos | | | 0 | 0 | 44.795 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 45.593.898 | 39.094.578 | 39.080.875 | 38.620.597 | 33.075.388 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | | | |
| PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO | 41.330.260 | 41.595.839 | 40.119.549 | 39.583.953 | 37.421.154 |

Por qué no son merecedores de la exención en el Impuesto de Renta, las compañías farmacéuticas escogidas dentro de las Zonas Francas

29

| | | | | | |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Maquinaria y Equipo | 41.330.260 | 41.595.839 | 40.087.549 | 39.543.953 | 37.376.359 |
| Marcas | 40.000 | 40.000 | 40.000 | 40.000 | 40.000 |
| Concesiones y Franquicias | | 39.043 | | | |
| Licencias | 39.043 | | 39.043 | 39.043 | 39.043 |
| Amortización Acumulada | -79.043 | -79.043 | -47.043 | -39.043 | -34.248 |
| Depreciación acumulada | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | 41.330.260 | 41.595.839 | 40.119.549 | 39.583.953 | 37.421.154 |
| TOTAL ACTIVOS | 86.924.158 | 80.690.417 | 79.200.424 | 78.204.550 | 70.496.542 |

(Sociedades, 2015)

Por qué no son merecedores de la exención en el Impuesto de Renta, las compañías farmacéuticas escogidas dentro de las Zonas Francas

30

Anexo B. Valores del activo reexpresados de laboratorios Chalver de Colombia S.A

| LABORATORIOS CHALVER DE COLOMBIA S A | | | | | |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 |
| VR Nominal del Activo | 70.496.542 | 78.204.550 | 79.200.424 | 80.690.417 | 86.924.158 |
| VR Re Expresado a 2013 | 78.753.680 | 84.655.536 | 82.674.598 | 84.724.938 | 86.924.158 |

(Sociedades, 2015)

Anexo C. Activo y patrimonio reexpresados de laboratorios Chalver de Colombia S.A

| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 |
|--------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Activo Fijo | 78.753.680 | 84.655.536 | 82.674.598 | 84.724.938 | 86.924.158 |
| Patrimonio | 51.850.658 | 47.386.943 | 56.301.274 | 61.992.895 | 62.018.197 |

(Sociedades,2015)

| | 2010 vs 2009 | 2011 vs 2010 | 2012 vs 2011 | 2013 vs 2012 |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Aumento de Activos % | 7% | -2% | 2% | 3% |
| Aumento de Patrimonio % | -9% | 19% | 10% | 0,04% |

(Sociedades,2015)

Anexo D. Activos laboratorios Erma S.A

| ACTIVO | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| ACTIVO CORRIENTE | | | | | |
| DISPONIBLE | 396.950 | 149.944 | 443.602 | 1.106.673 | 396.950 |
| CAJA | 5.819 | 5.859 | 3.159 | 3.239 | 5.819 |
| BANCOS | 391.131 | 144.085 | 440.443 | 1.103.434 | 391.131 |
| Bogotá | 391.131 | 144.085 | 440.443 | 1.103.434 | 391.131 |
| INVERSIONES | 917.161 | 650.147 | 473.551 | 0 | 917.161 |
| Bonos Públicos Moneda Nacional | 917.161 | 650.147 | 473.551 | 0 | 917.161 |
| DEUDORES | 5.981.258 | 6.519.332 | 4.277.148 | 3.208.330 | 5.981.258 |
| CLIENTES NACIONALES | | | | | |
| Cuentas por Cobrar Clientes | 3.246.875 | 2.996.035 | 2.983.621 | 3.155.667 | 3.246.875 |
| Cuentas Por Cobrar a Socios | 0 | 139.857 | 0 | 24.393 | 0 |
| Anticipo y Avances | 2.763.517 | 3.417.212 | 1.333.032 | 73.160 | 2.763.517 |
| Anticipos de Impto. Y contri. O saldos a favor | 0 | 215 | 6.474 | 1.089 | 0 |
| Provisiones | -29.134 | -33.987 | -45.979 | -45.979 | -29.134 |
| INVENTARIOS | 2.183.251 | 2.397.735 | 2.027.780 | 1.558.273 | 2.183.251 |
| Materias Primas | 536.355 | 628.234 | 562.209 | 545.898 | 536.355 |
| Materias en Proceso | 392.612 | 457.975 | 314.806 | 116.934 | 392.612 |
| Mercancías No fabricadas por la Empresa | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

| | | | | | |
|----------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Productos Terminados | 524.212 | 675.081 | 626.713 | 442.819 | 524.212 |
| Materiales Repuestos Accesorios | 21.265 | 23.658 | 21.966 | 17.857 | 21.265 |
| Envases y Empaques | 600.275 | 611.687 | 373.615 | 431.719 | 600.275 |
| Mercancías en Transito | 108.532 | 1.100 | 128.471 | 3.046 | 108.532 |
| Provisiones | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| DIFERIDOS | 58.145 | 58.528 | 50.824 | 40.144 | 58.145 |
| Gastos Pagados Por Anticipado | 58.145 | 58.528 | 50.824 | 40.144 | 58.145 |
| INTANGIBLES | 0 | 0 | 0 | 0 | 59.664 |
| Derechos | | | | | 59.664 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 9.536.765 | 9.775.686 | 7.272.905 | 5.913.420 | 9.596.429 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | | | |
| PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO | 337.662 | 30.856 | 0 | 117.742 | 277.998 |
| Maquinaria y Equipo | 277.998 | 30.856 | 0 | 117.742 | 277.998 |
| Derechos | 59.664 | | | | |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | 337.662 | 30.856 | 0 | 117.742 | 277.998 |
| TOTAL ACTIVOS | 9.874.427 | 9.806.542 | 7.272.905 | 6.031.162 | 9.874.427 |

Por qué no son merecedores de la exención en el Impuesto de Renta, las compañías farmacéuticas escogidas dentro de las Zonas Francas

34

Anexo E. Valores reexpresados de laboratorios Erma S.A

| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 |
|--------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Activo Fijo | 10.964.349 | 6.528.664 | 7.591.935 | 10.296.869 | 9.874.427 |
| Patrimonio | 4.713.713 | 3.168.922 | 6.510.093 | 4.267.171 | 4.219.491 |

(Sociedades,2015)

| | 2010 vs 2009 | 2011 vs 2010 | 2012 vs 2011 | 2013 vs 2012 |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Aumento de Activos % | -40% | 16% | 36% | -4% |
| Aumento de Patrimonio % | -33% | 105% | -34% | -1,12% |

(Sociedades,2015)

Anexo F. Activos de laboratorios Farmacéuticos de calidad Ltda

| ACTIVO | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|
| ACTIVO CORRIENTE | | | | | |
| DISPONIBLE | 93.289 | 25.199 | 111.377 | 9.648 | 7.208 |
| CAJA | 27.298 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| BANCOS | 60.750 | 18.502 | 0 | 6.875 | 7.058 |
| Nacionales | 60.750 | 18.502 | 0 | 6.875 | 7.058 |
| CUENTAS DE AHORRO | 5.241 | 6.697 | 111.377 | 2.773 | 150 |
| Bogotá | 5.241 | 6.697 | 111.377 | 2.773 | 150 |
| INVERSIONES | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bonos Públicos Moneda Nacional | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| DEUDORES | 1.056.747 | 1.422.968 | 1.385.825 | 1.047.481 | 887.821 |
| CLIENTES NACIONALES | | | | | |
| Cuentas por Cobrar Clientes | 849.054 | 1.017.655 | 1.165.107 | 914.953 | 778.289 |
| Deudores Varios | 10.699 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cuenta por Cobrar a Otros | 0 | 178.764 | 0 | 0 | 0 |
| Anticipo y Avances | 31.855 | 69.686 | 55.515 | 366 | 0 |
| Anticipos de Impto. Y contri. O saldos a favor | 165.149 | 156.863 | 165.203 | 132.162 | 109.532 |
| Provisiones | -10 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| INVENTARIOS | 631.791 | 584.870 | 517.496 | 357.809 | 335.053 |

| | | | | | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Materias Primas | 437.600 | 376.293 | 388.437 | 208.187 | 150.353 |
| Mercancías No fabricadas por la Empresa | | | 79.836 | | |
| Productos Terminados | 138.986 | 160.562 | 0 | 117.622 | 139.708 |
| Envases y Empaques | 55.205 | 46.667 | 49.223 | 32.000 | 42.280 |
| Ajustes por Inflación Inventarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Mercancías en Transito | 0 | 1.348 | 0 | 0 | 2.712 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 1.781.827 | 2.033.037 | 2.014.698 | 1.414.938 | 1.230.082 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | | | |
| PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO | 1.352.237 | 1.261.476 | 1.045.137 | 900.681 | 969.365 |
| Maquinaria y Equipo | 1.277.486 | 1.199.855 | 1.013.516 | 900.681 | 969.365 |
| Licencias | 61.621 | 61.621 | 31.621 | 0 | 0 |
| Costos por Exploración | 13.130 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| DIFERIDOS | 0 | 11.103 | 23.013 | 14.475 | 0 |
| Cargos Diferidos | 0 | 11.103 | 23.013 | 14.475 | |
| Depreciación acumulada | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | 1.352.237 | 1.261.476 | 1.045.137 | 900.681 | 969.365 |
| TOTAL ACTIVOS | 3.134.064 | 3.305.616 | 3.082.848 | 2.330.094 | 2.199.447 |

(Sociedades,2015)

Por qué no son merecedores de la exención en el Impuesto de Renta, las compañías farmacéuticas escogidas dentro de las Zonas Francas

37

Anexo G. Valores de activo fijo y patrimonio reexpresados de laboratorios Farmacéuticos de calidad

Ltda.

| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 |
|--------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Activo Fijo | 2.457.064 | 2.522.300 | 3.218.079 | 3.470.897 | 3.134.064 |
| Patrimonio | 1.629.163 | 1.959.813 | 2.396.396 | 2.821.719 | 2.420.150 |

(Sociedades,2015)

| | 2010 vs 2009 | 2011 vs 2010 | 2012 vs 2011 | 2013 vs 2012 |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Aumento de Activos % | 3% | 28% | 8% | -10% |
| Aumento de Patrimonio % | 20% | 22% | 18% | -14% |

(Sociedades,2015)

Anexo H. Activo Laboratorios Quipropharma Ltda.

| ACTIVO | | | | | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| ACTIVO CORRIENTE | | | | | |
| DISPONIBLE | 52.408 | 392.589 | 291.226 | 296.779 | 230.619 |
| CAJA | 533 | 42.688 | 231.541 | 262 | 138.773 |
| BANCOS | 13.460 | 305.939 | 58.737 | 282.426 | 3.253 |
| Bogotá | 13.460 | 305.939 | 58.737 | 282.426 | 3.253 |
| CUENTAS DE AHORRO | 38.415 | 43.962 | 948 | 14.091 | 88.593 |
| Bogotá | 38.415 | 43.962 | 948 | 14.091 | 88.593 |
| INVERSIONES | 73.830 | 175.830 | 97.830 | 230.830 | 160.599 |
| Bonos Públicos Moneda Nacional | 73.830 | 175.830 | 97.830 | 230.830 | 160.599 |
| DEUDORES | 4.983.378 | 5.572.930 | 6.497.526 | 6.640.683 | 5.837.326 |
| CLIENTES NACIONALES | | | | | |
| Cuentas por Cobrar Clientes | 3.801.825 | 4.444.120 | 5.069.133 | 5.054.142 | 4.348.501 |
| Deudores Varios | 1.111.561 | 1.036.641 | 942.440 | 1.019.481 | 924.913 |
| Cuenta por Cobrar a Otros | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Anticipo y Avances | 8.541 | 107.793 | 98.946 | 149.697 | 163.745 |
| Cuentas por Pagar a Trabajadores | 3.283 | 5.716 | 0 | 15.658 | 7.515 |
| Anticipos de Impto. Y contri. O saldos a favor | 90.436 | 12.492 | 419.890 | 441.866 | 441.278 |
| Provisiones | -32.268 | -33.832 | -32.883 | -40.161 | -48.626 |

| | | | | | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| INVENTARIOS | 977.702 | 953.052 | 630.479 | 911.357 | 972.783 |
| Materias Primas | 147.112 | 139.350 | 237.925 | 323.042 | 192.224 |
| Materias en Proceso | 32.761 | 132.013 | 0 | 0 | 5.097 |
| Mercancías No fabricadas por la Empresa | 0 | 0 | 26.672 | 0 | 44.879 |
| Productos Terminados | 714.066 | 588.233 | 223.119 | 560.117 | 606.899 |
| Materiales Repuestos Accesorios | | 0 | 48.301 | 47.814 | 40.924 |
| Envases y Empaques | 103.379 | 113.072 | 114.078 | 0 | 102.376 |
| Mercancías en Transito | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Provisiones | -19.616 | -19.616 | -19.616 | -19.616 | -19.616 |
| DIFERIDOS | 98.513 | 4.744 | 190.227 | 61.513 | 93.817 |
| Cargos Diferidos | 85.289 | 4.744 | 190.227 | 0 | 93.817 |
| Gastos Pagados Por Anticipado | 13.224 | 0 | 0 | 61.513 | 0 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 6.185.831 | 7.099.145 | 7.707.288 | 8.141.162 | 7.295.144 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | | | |
| PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO | 3.923.400 | 3.854.961 | 3.553.516 | 3.300.043 | 3.162.444 |
| Maquinaria y Equipo | 3.656.102 | 3.669.011 | 3.489.115 | 3.283.853 | 3.147.354 |
| Marcas | 267.298 | 185.950 | 64.401 | 16.190 | 15.090 |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | 3.923.400 | 3.854.961 | 3.553.516 | 3.300.043 | 3.162.444 |
| TOTAL ACTIVOS | 10.109.231 | 10.954.106 | 11.260.804 | 11.441.205 | 10.457.588 |

(Sociedades,2015)

Por qué no son merecedores de la exención en el Impuesto de Renta, las compañías farmacéuticas escogidas dentro de las Zonas Francas

40

Anexo I. Valores de activo fijo y patrimonio reexpresados de Laboratorios Quiropharma Ltda.

| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 |
|--------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Activo Fijo | 11.682.467 | 12.384.974 | 11.260.804 | 10.954.106 | 10.109.231 |
| Patrimonio | 4.658.237 | 3.504.258 | 5.112.328 | 4.951.299 | 5.044.540 |

(Sociedades,2015)

| | 2010 vs 2009 | 2011 vs 2010 | 2012 vs 2011 | 2013 vs 2012 |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Aumento de Activos % | 6% | -9% | -3% | -8% |
| Aumento de Patrimonio % | -25% | 46% | -3% | 1,88% |

(Sociedades,2015)

Anexo J. Activos Biochem Farmaceutica de Colombia Ltda.

| ACTIVO | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| ACTIVO CORRIENTE | | | | | |
| DISPONIBLE | 2.019.947 | 128.208 | 433.720 | 754.013 | 233.234 |
| CAJA | 30.918 | 4.067 | 18.738 | 10.046 | 11.324 |
| BANCOS | 430.054 | 35.173 | 348.934 | 639.715 | 183.721 |
| Nacionales | 430.054 | 35.173 | 348.934 | 639.715 | 183.721 |
| CUENTAS DE AHORRO | 1.558.975 | 88.968 | 66.048 | 104.252 | 38.189 |
| Cuentas de Ahorros | 1.558.975 | 88.968 | 66.048 | 104.252 | 38.189 |
| DEUDORES | 12.375.669 | 15.201.553 | 19.043.744 | 18.130.693 | 18.444.118 |
| CLIENTES NACIONALES | | | | | |
| Cuentas por Cobrar Clientes | 8.014.963 | 11.159.818 | 12.817.399 | 13.258.566 | 14.033.117 |
| Deudores Varios | 4.046.263 | 3.232.919 | 5.086.125 | 4.205.992 | 3.965.816 |
| Deudas de Difícil Cobro | 0 | 0 | 35.856 | 35.856 | 0 |
| Anticipo y Avances | 443.019 | 548.302 | 511.100 | 663.450 | 368.399 |
| Cuentas por Cobrar Depósitos | 15.691 | 145.622 | 321.803 | 54.997 | 215.509 |
| Cuentas por Pagar a Trabajadores | 157.864 | 318.648 | 351.320 | 91.233 | 22.924 |
| Anticipos de Impto. Y contri. O saldos a favor | 0 | 0 | 34.337 | 0 | 0 |
| Provisiones | -302.131 | -203.756 | -114.196 | -179.401 | -161.647 |
| INVENTARIOS | 3.809.442 | 4.454.182 | 3.504.953 | 2.913.088 | 4.024.641 |
| Materias Primas | 1.133.237 | 1.494.109 | 996.235 | 733.328 | 192.224 |

| | | | | | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Materias en Proceso | 488.116 | 868.200 | 422.588 | 361.292 | 963.290 |
| Mercancías No fabricadas por la Empresa | 0 | 286.386 | 272.261 | 107.090 | 44.879 |
| Productos Terminados | 1.177.053 | 866.337 | 985.915 | 509.675 | 1.241.466 |
| Materiales Repuestos Accesorios | 213.204 | 4.518 | 14.685 | 0 | 1.382.447 |
| Envases y Empaques | 797.832 | 934.632 | 807.819 | 1.000.253 | 0 |
| Mercancías en Transito | 0 | 0 | 5.450 | 201.450 | 200.335 |
| DIFERIDOS | 143.935 | 287.875 | 359.843 | 0 | 0 |
| Cargos Diferidos | 143.935 | 287.875 | 359.843 | 0 | 0 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 18.348.993 | 20.071.818 | 23.342.260 | 21.797.794 | 22.701.993 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | | | |
| PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO | 17.949.531 | 22.311.982 | 20.298.820 | 18.677.106 | 15.467.612 |
| Maquinaria y Equipo | 17.947.428 | 21.311.982 | 19.731.310 | 18.134.798 | 14.967.612 |
| Marcas | 587.440 | 0 | 67.510 | 42.308 | 148.934 |
| Know How | | | | 500.000 | |
| Otros Activos | 0 | 1.000.000 | 500.000 | 0 | 500.000 |
| Licencias | 0 | 0 | 0 | 0 | 281.543 |
| Amortización Acumulada | -585.337 | 0 | 0 | 0 | -430.477 |
| Depreciación acumulada | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | 17.949.531 | 22.311.982 | 20.298.820 | 18.677.106 | 15.467.612 |
| TOTAL ACTIVOS | 36.298.524 | 42.383.800 | 43.641.080 | 40.474.900 | 38.169.605 |

Por qué no son merecedores de la exención en el Impuesto de Renta, las compañías farmacéuticas escogidas dentro de las Zonas Francas

43

Anexo K. Valores de activo fijo y patrimonio Reexpresados de Biochem Farmacéutica de Colombia

Ltda.

| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 |
|--------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Activo Fijo | 42.640.345 | 43.813.619 | 45.555.422 | 44.202.285 | 36.902.786 |
| Patrimonio | 12.195.295 | 14.747.642 | 18.727.299 | 20.455.471 | 20.150.062 |

| | 2010 vs 2009 | 2011 vs 2010 | 2012 vs 2011 | 2013 vs 2012 |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Aumento de Activos % | 3% | 4% | -3% | -17% |
| Aumento de Patrimonio % | 21% | 27% | 9% | -1,49% |

(Sociedades,2015)

Anexo L. Comparación de los rubros de activos, patrimonio y utilidad de las empresas dentro de Zona Franca

| | Laboratorios servicios Farmacéuticos de Calidad Ltda | Laboratorios Chalver de Colombia S.A. | Laboratorios Erma S.A |
|------------------------|---|--|------------------------------|
| Activos 2009 | 2.457.064 | 78.753.680 | 10.964.349 |
| Activos 2010 | 2.522.300 | 84.655.536 | 6.528.664 |
| Activos 2011 | 3.218.079 | 82.674.598 | 7.591.935 |
| Activos 2012 | 3.470.897 | 84.724.938 | 10.296.869 |
| Activos 2013 | 3.134.064 | 86.924.158 | 9.874.427 |
| Patrimonio 2009 | 1.629.163 | 51.850.658 | 4.713.713 |
| Patrimonio 2010 | 1.959.813 | 47.386.943 | 3.168.922 |
| Patrimonio 2011 | 2.396.396 | 56.301.274 | 6.510.093 |
| Patrimonio 2012 | 2.821.719 | 61.992.895 | 4.267.171 |
| Patrimonio 2013 | 2.420.150 | 62.018.197 | 4.219.491 |
| Utilidad 2009 | 438.039 | 2.707.120 | 1.803.423 |
| Utilidad 2010 | 447.089 | 4.190.164 | 1.035.799 |
| Utilidad 2011 | 583.665 | 3.397.870 | 865.452 |
| Utilidad 2012 | 420.728 | 4.752.958 | 658.735 |
| Utilidad 2013 | 138.598 | 4.367.705 | 782.886 |

(Sociedades,2015)

Por qué no son merecedores de la exención en el Impuesto de Renta, las compañías farmacéuticas escogidas dentro de las Zonas Francas

45

Anexo M. Comparación de los rubros activo patrimonio y utilidad en las empresas fuera de Zona Franca

| | Laboratorios Quiropharma LTDA | Biochem Farmaceutica de Colombia LTDA |
|------------------------|--------------------------------------|--|
| Activos 2009 | 11.682.467 | 42.640.345 |
| Activos 2010 | 12.384.974 | 43.813.619 |
| Activos 2011 | 11.754.766 | 45.555.422 |
| Activos 2012 | 11.501.811 | 44.202.285 |
| Activos 2013 | 10.109.231 | 36.902.786 |
| Patrimonio 2009 | 4.658.237 | 12.195.295 |
| Patrimonio 2010 | 3.504.258 | 14.747.642 |
| Patrimonio 2011 | 5.112.328 | 18.727.299 |
| Patrimonio 2012 | 4.951.299 | 20.455.471 |
| Patrimonio 2013 | 5.044.540 | 20.150.062 |
| Utilidad 2009 | 937.228 | 3.718.148 |
| Utilidad 2010 | 744.800 | 3.255.674 |
| Utilidad 2011 | 953.041 | 3.148.823 |
| Utilidad 2012 | 688.187 | 2.464.829 |
| Utilidad 2013 | 299.706 | 499.389 |

(Sociedades,2015)