IMPACTO FINANCIERO DE LAS EXENCIONES DEL CREE EN LAS EMPRESAS INTENSIVAS DE MANO DE OBRA

PROYECTO DE GRADO

MARLIN BONILLA LÓPEZ
NATHALIA ROSERO DUQUE

PROFESOR
LUIS BERNARDO TELLO RODRÍGUEZ
PhD EN FINANZAS

UNIVERSIDAD ICESI
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y ECONÓMICAS
CONTADURÍA PÚBLICA Y FINANZAS INTERNACIONALES
SANTIAGO DE CALI
2016

Contenido

TABLA DE ILUSTRACIONES 2
1. RESUMEN 3
2. INTRODUCCIÓN 4
3. EL OBJETO DE LA INVESTIGACIÓN 5
3.1 DEFINICIÓN DEL PROBLEMA 5
4. OBJETIVOS 6
4.1 OBJETIVO GENERAL 6
4.2 OBJETIVO ESPECIFICO 6
5. MARCO TEORICO 7
6. METODOLOGÍA 8
6.1 Tipo de investigación 8
7. DESARROLLO Y HALLAZGOS 9
7.1 Sector textil y de confección: 9
7.2 Sector Construcción 14
7.3 El país en general 17
8. CONCLUSIONES 18
9. BIBLIOGRAFÍA 19

TABLA DE ILUSTRACIONES

TABLA 1ELABORACIÓN PROPIA, DATOS OBTENIDOS:
HTTP://NEBULOSA.ICESI.EDU.CO:2436/UNIVERSIDADES/CREDPRINCIPAL.ASPX..... 9
TABLA 2 ELABORACIÓN PROPIA, DATOS OBTENIDOS:
HTTP://NEBULOSA.ICESI.EDU.CO:2436/UNIVERSIDADES/CREDPRINCIPAL.ASPX..... 10
TABLA 3 ELABORACIÓN PROPIA, DATOS OBTENIDOS:
HTTP://NEBULOSA.ICESI.EDU.CO:2436/UNIVERSIDADES/CREDPRINCIPAL.ASPX..... 10
TABLA 4 ELABORACIÓN PROPIA, DATOS OBTENIDOS:
HTTP://NEBULOSA.ICESI.EDU.CO:2436/UNIVERSIDADES/CREDPRINCIPAL.ASPX..... 11
TABLA 5 ELABORACIÓN PROPIA, DATOS OBTENIDOS:
HTTP://NEBULOSA.ICESI.EDU.CO:2436/UNIVERSIDADES/CREDPRINCIPAL.ASPX..... 11
TABLA 6 ELABORACIÓN PROPIA, DATOS OBTENIDOS:
HTTP://NEBULOSA.ICESI.EDU.CO:2436/UNIVERSIDADES/CREDPRINCIPAL.ASPX..... 13
TABLA 7 ELABORACIÓN PROPIA, DATOS OBTENIDOS:
HTTP://NEBULOSA.ICESI.EDU.CO:2436/UNIVERSIDADES/CREDPRINCIPAL.ASPX..... 14
TABLA 8 ELABORACIÓN PROPIA, DATOS OBTENIDOS:
HTTP://NEBULOSA.ICESI.EDU.CO:2436/UNIVERSIDADES/CREDPRINCIPAL.ASPX..... 14
TABLA 9 ELABORACIÓN PROPIA, DATOS OBTENIDOS:
HTTP://NEBULOSA.ICESI.EDU.CO:2436/UNIVERSIDADES/CREDPRINCIPAL.ASPX..... 15
TABLA 10 ELABORACIÓN PROPIA, DATOS OBTENIDOS:
HTTP://WWW.DANE.GOV.CO/INDEX.PHP/MERCADO-LABORAL/EMPLEO-Y-DESEMPLEO 16

1. RESUMEN

Este trabajo de grado tiene como objetivo analizar el impacto financiero de las exenciones del impuesto para la equidad CREE en empresas pertenecientes a los sectores con mayor número de mano de obra de la ciudad de Cali. Este análisis se lleva a cabo en los estados financieros y el cambio en la tasa de ocupación del sector textil y de confección, y el sector de construcción. También, se relacionó la tasa de ocupación de los sectores y la tasa de ocupación del país en general.

Tras la elaboración de los análisis mencionados, los resultados que se obtuvieron nos muestran que sólo para algunas empresas se percibió una variación positiva de sus utilidades, sin embargo, la gran mayoría tuvieron ingresos menores a los esperados, además de un crecimiento poco significativo en el personal ocupado tras la entrada en vigor del impuesto, salvo para el año 2015 donde se mostró una leve mejoría en ambos sectores.

Finalmente, esto permitió concluir, aunque no con un alto grado de certeza, que los objetivos de la implementación del CREE no se han logrado en los 3 años que lleva de vigencia el impuesto.

Palabras clave: CREE, Exenciones, Variaciones, Mano de obra, Sector

ABSTRACT

The objective of this project is to analyze the financial impact of the tax exemptions of the quality CREE in companies with the biggest workforce in the city of Cali.

This analysis is carried out by studying the financial statements and the change in employment in the textile and clothing industries, as well as in the construction sector. Also, the employment rate of all these sectors against the backdrop of the employment rate in the country in general was also taken into consideration.

The results of such analysis revealed that only that only a few companies have had a positive change in profits. In fact, most of the companies showed lower revenues than expect and not a significant growth from the workforce employed through the new tax incentive, except for 2015, which showed a slight improvement in both sectors.

In conclusion, although not with a high degree of certainty, the study suggests that the main objectives of implementing the CREE have not been achieved in the three year since the tax exemption was introduced.

Keywords: CREE, Exemptions, Variations, Workforce, Sector

2. INTRODUCCIÓN

Según la definición del impuesto para la equidad CREE, este impuesto se creó con el objetivo de generar un aporte por parte de los contribuyentes del impuesto de renta, sujetos pasivos, y para incentivar la generación de empleo por parte de las empresas intensivas en mano de obra. Por tanto, es pertinente corroborar los resultados esperados luego de la implementación de este impuesto.

Por lo anterior, y debido a la exoneración de dichos aportes parafiscales se precisa estudiar si en realidad las empresas muestran en los resultados un aumento en sus beneficios, y en qué proporción esta medida está contribuyendo en la generación de empleo.

Debido a que estos cambios generan un impacto mayor dependiendo del número de empleados de cada organización, esta investigación se centra en los sectores que presentan un mayor número de mano de obra, como lo son el sector de construcción y el sector textil y de confección. Al analizar los estados financieros de las empresas, se podrá medir el impacto de las exenciones del CREE en las compañías intensivas en mano de obra. Del mismo modo, se identificarán los posibles factores que impiden que los beneficios involucrados en la implementación de estas exoneraciones no se vean reflejados.

La investigación aborda un resumen de la ley 1607 de 2012 con la que se creó el impuesto al que se refiere el presente trabajo y sus posteriores modificaciones, exponiendo aspectos relevantes como el hecho generador, sujetos activos y pasivos, y la base gravable. Se explica la importancia de este impuesto que nació con el fin de beneficiar a las empresas reduciendo sus costos laborales en lo que se refiere a los aportes a la salud, al Sena y al ICBF. Posteriormente, se realiza el planteamiento del problema de investigación, la justificación, los objetivos generales y específicos, la metodología utilizada, el desarrollo del trabajo y las conclusiones.

3. EL OBJETO DE LA INVESTIGACIÓN

El proyecto de investigación se denomina:

"Impacto financiero de las exenciones del CREE en las empresas intensivas de mano de obra".

3.1 DEFINICIÓN DEL PROBLEMA

Actualmente el impuesto sobre la renta para la equidad CREE se considera como un impuesto relativamente nuevo pues lleva tres años en vigor, por lo que no se ha llegado a evaluar los resultados subyacentes a las exoneraciones que presentan las empresas.

Hasta el año 2012, los empleadores aportaban a la salud una tarifa del 8,5%, al Sena 2% y al ICBF 3% por empleado. Con la entrada en vigor de la ley 1607 de 2012, esa tarifa se redujo en cuanto al aporte.

Por tanto, el aspecto a analizar en este trabajo de investigación es cómo estas exenciones de parafiscales, que son un gasto menor para las compañías, se ven reflejadas en los estados financieros, específicamente en las utilidades. Además,

observar si contribuyen en la generación de empleo, examinando el cambio en el número de trabajadores desde el año 2013 en adelante en comparación con años anteriores.

Como se mencionó anteriormente, estos cambios son de mayor magnitud dependiendo del número de empleados de cada organización, es decir a mayor número de empleados mayor será el cambio que presente la empresa en sus resultados y/o en el número de empleados contratados. Por lo tanto, esta investigación está dirigida a unos de los sectores que presentan un mayor número de mano de obra, por lo cual, se tomaron las siguientes empresas para realizar la investigación: Almacenes gigante Colombia SA, Bellatela SA, Confecciones Nova SAS, Megatex SA y Noveltex SAS (sector textil y de confección), Constructora Alpes S.A, Jaramillo Mora S.A, Buenavista Constructora y Promotora S.A, Construcciones y Viviendas del Valle S.A, y Constructora Bolívar (sector de construcción).

4. OBJETIVOS

4.1 OBJETIVO GENERAL

Analizar el impacto financiero de las exenciones del CREE, especialmente en los estados financieros y el cambio en el número de trabajadores de las empresas intensivas en mano de obra de la ciudad de Cali.

4.2 OBJETIVO ESPECIFICO

Estudiar los estados financieros de diez empresas intensivas en mano de obra de los sectores de Construcción y Textil y de Confección de la ciudad de Cali, para así calcular el impacto financiero de las exenciones del CREE.

5. MARCO TEORICO

El impuesto sobre la renta para la equidad CREE nació con la ley 1607 de 2012 que lo define como:

> *"El aporte con el que contribuyen las sociedades y personas jurídicas y asimiladas contribuyentes declarantes del impuesto sobre la renta y complementarios, en beneficio de los trabajadores, la generación de empleo, y la inversión social en los términos previstos en la presente ley".* (Congreso de Colombia, 2012)

Por una parte, el sujeto activo del CREE es la nación y esta destina el recaudo de este impuesto a la financiación del sistema de seguridad social en salud encaminada a beneficiar primordialmente a la población usuaria más necesitada, y que estén a cargo del Servicio nacional de aprendizaje (SENA) y del instituto colombiano de bienestar familiar (ICBF) (Congreso de Colombia, 2012) . Y por otra parte, el sujeto pasivo son en términos generales, las personas jurídicas contribuyentes declarantes del impuesto de renta.

El hecho generador del CREE, lo constituye la obtención de ingresos que incrementen el patrimonio de los sujetos pasivos en el año gravable, de acuerdo con lo establecido en el *artículo 22 de la ley 1607 de 2012.* La base gravable se calcula de manera similar a la determinación de la base gravable para personas jurídicas contribuyentes del impuesto de renta. Por otra parte, la base gravable no podrá ser inferior a la renta presuntiva, es decir, al tres por ciento (3%) del patrimonio líquido del contribuyente en el último día del año gravable inmediatamente anterior. Por último, la tarifa quedó unificada en el nueve por ciento (9%), por la reforma tributaria de la Ley 1739 del 2014 la cual modifica el artículo 23 de la Ley 1607 del 2012.

A partir del 1º de enero del año 2013 las sociedades, personas jurídicas nacionales y extranjeras, y asimiladas contribuyentes declarantes del impuesto sobre la renta y complementarios, quedaron exoneradas del pago de los aportes

parafiscales a favor SENA, ICBF y del Sistema de Seguridad Social en Salud. Lo anterior, también aplica a las personas naturales empleadoras con más de dos trabajadores que devenguen, individualmente considerados, más de diez (10) salarios mínimos mensuales legales vigentes.

6. METODOLOGÍA

El proyecto se desarrollará mediante el análisis de los principales estados financieros de cada una de las empresas seleccionadas para cada uno de los sectores, Estado de situación financiera y Estado de resultados, donde se observará, cómo dato principal, la utilidad operativa para verificar la magnitud del impacto del impuesto CREE. Los datos serán obtenidos de una base de datos para la posterior elaboración de cuadros que permitan un mejor análisis la información. Además se realizarán las respectivas variaciones año a año en ambos estados financieros, desde el 2009 hasta el 2014, de los demás ítems para obtener información más detallada y que, por medio de la comparación que se realice se tenga una mejor interpretación.

También se recurrirá a examinar datos en relación con el empleo de los sectores en específico y del país para tener una mirada global, para esto se acudirá a la página del DANE. En este caso se tomará como referencia la tasa de ocupación, específicamente en la ciudad de Cali, para cada sector desde el año 2012 hasta el año 2015, y posteriormente se relacionará esta información con los hallazgos obtenidos del análisis de los estados financieros y la información más reciente del país en cuanto al empleo.

6.1 Tipo de investigación

El tipo de investigación que se abordó para la elaboración de este proyecto fue investigación aplicada – descriptiva, pues como se mencionó anteriormente se tomaron hechos reales tanto de sucesos pasados como de sucesos presentes

para sacar una interpretación acerca de los resultados obtenidos en relación con la pregunta u objeto de investigación.

7. DESARROLLO Y HALLAZGOS

7.1 Sector textil y de confección:

Durante el desarrollo del trabajo, en el análisis de los datos obtenidos para el sector en los estados financieros, como se puede observar a continuación en las siguientes tablas:

	NOVELTEX			
ESTADO DE RESULTADOS	**VARIACION 14-13**	**VARIACION 13-12**	**VARIACION 12-11**	**VARIACION 11-10**
Ingresos Operacionales	$ 1.923,12	$ 2.207,25	$ 2.291,00	$ 4.102,83
Costo De Ventas Y De Prestación De Servicios	$ 1.642,99	$ 1.365,35	$ 2.132,80	$ 2.562,43
UTILIDAD BRUTA	**$ 280,12**	**$ 841,90**	**$ 158,20**	**$ 1.540,40**
Gastos Operacionales De Administración	$ 16,10	$ 58,85	-$ 56,14	$ 407,60
Gastos Operacionales De Ventas	$ 141,07	$ 309,46	$ 99,58	$ 744,45
UTILIDAD OPERACIONAL	**$ 122,96**	**$ 473,59**	**$ 114,75**	**$ 388,36**
Ingresos No Operacionales	$ 39,73	$ 19,00	$ 109,71	$ 142,64
Gastos No Operacionales	$ 347,44	$ 432,75	$ 114,58	$ 244,80
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y AJUSTES X INFLACION	**-$ 184,74**	**$ 59,84**	**$ 109,89**	**$ 286,19**
Impuesto De Renta Y Complementarios	-$ 63,41	$ 14,23	$ 155,77	$ 0,00
GANANCIAS Y PERDIDAS	**-$ 121,34**	**$ 45,63**	**-$ 45,89**	**$ 286,19**
Depreciacion del Periodo	$ 11,73	$ 8,80	-$ 21,18	$ 21,58
Amortizaciones	$ 15,14	$ 0,00	$ 0,00	$ 0,00

Tabla 1Elaboración propia, Datos obtenidos: http://nebulosa.icesi.edu.co:2436/universidades/CredPrincipal.aspx

	MEGATEX			
ESTADO DE RESULTADOS	**VARIACION 14-13**	**VARIACION 13-12**	**VARIACION 12-11**	**VARIACION 11-10**
Ingresos Operacionales	$ 3.545,89	$ 6.021,36	$ 362,30	$ 1.937,01
Costo De Ventas Y De Prestación De Servicios	$ 2.529,06	$ 4.199,06	-$ 212,13	$ 1.626,70
UTILIDAD BRUTA	**$ 1.016,83**	**$ 1.822,30**	**$ 574,43**	**$ 310,31**
Gastos Operacionales De Administración	$ 305,96	$ 155,70	$ 327,95	$ 84,38
Gastos Operacionales De Ventas	$ 352,78	$ 288,08	$ 170,35	$ 205,88
UTILIDAD OPERACIONAL	**$ 358,09**	**$ 1.378,52**	**$ 76,14**	**$ 20,04**
Ingresos No Operacionales	-$ 84,68	-$ 5,78	$ 120,24	-$ 31,13
Gastos No Operacionales	$ 821,04	$ 424,82	$ 37,68	$ 42,93
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y AJUSTES X INFLACION	**-$ 547,62**	**$ 947,91**	**$ 158,71**	**-$ 54,02**
Impuesto De Renta Y Complementarios	-$ 161,55	$ 338,77	$ 48,68	-$ 14,65
GANANCIAS Y PERDIDAS	**-$ 386,07**	**$ 609,15**	**$ 110,02**	**-$ 39,38**
Depreciacion del Periodo	-$ 42,26	$ 49,58	-$ 0,55	-$ 5,42
Amortizaciones	$ 4,84	$ 0,00	$ 0,00	-$ 2,00

Tabla 2 Elaboración propia, Datos obtenidos: http://nebulosa.icesi.edu.co:2436/universidades/CredPrincipal.aspx

	CONFECCIONES NOVA			
ESTADO DE RESULTADOS	**VARIACION 14-13**	**VARIACION 13-12**	**VARIACION 12-11**	**VARIACION 11-10**
Ingresos Operacionales	-$ 159,64	$ 9,73	-$ 76,07	$ 142,84
Costo De Ventas Y De Prestación De Servicios	-$ 81,66	$ 3,69	-$ 70,09	$ 6,64
UTILIDAD BRUTA	**-$ 77,98**	**$ 6,03**	**-$ 5,97**	**$ 136,20**
Gastos Operacionales De Administración	$ 30,85	$ 5,78	$ 33,61	$ 46,81
Gastos Operacionales De Ventas	-$ 71,90	-$ 72,54	$ 41,80	$ 41,29
UTILIDAD OPERACIONAL	**-$ 36,93**	**$ 72,79**	**-$ 81,38**	**$ 48,10**
Ingresos No Operacionales	-$ 13,51	$ 31,44	-$ 13,39	$ 6,44
Gastos No Operacionales	$ 5,44	$ 16,23	-$ 12,97	-$ 14,65
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y AJUSTES X INFLACION	**-$ 55,88**	**$ 88,00**	**-$ 81,80**	**$ 69,19**
Impuesto De Renta Y Complementarios	$ 2,14	$ 5,66	-$ 21,21	$ 18,33
GANANCIAS Y PERDIDAS	**-$ 58,02**	**$ 82,34**	**-$ 60,59**	**$ 50,86**
Depreciacion del Periodo	$ 4,53	$ 2,94	$ 4,83	$ 1,68
Amortizaciones	$ 0,36	-$ 4,78	$ 1,80	$ 10,28

Tabla 3 Elaboración propia, Datos obtenidos: http://nebulosa.icesi.edu.co:2436/universidades/CredPrincipal.aspx

	BELLATELA			
ESTADO DE RESULTADOS	**VARIACION 14-13**	**VARIACION 13-12**	**VARIACION 12-11**	**VARIACION 11-10**
Ingresos Operacionales	$ 7.920,40	$ 6.704,07	$ 20,03	$ 23.531,27
Costo De Ventas Y De Prestación De Servicios	$ 6.731,44	$ 4.044,72	-$ 406,42	$ 16.355,85
UTILIDAD BRUTA	**$ 1.188,95**	**$ 2.659,36**	**$ 426,44**	**$ 7.175,43**
Gastos Operacionales De Administración	$ 267,39	$ 756,48	-$ 217,58	$ 3.382,47
Gastos Operacionales De Ventas	$ 746,85	$ 272,35	$ 231,51	$ 3.191,60
UTILIDAD OPERACIONAL	**$ 174,72**	**$ 1.630,54**	**$ 412,50**	**$ 601,36**
Ingresos No Operacionales	$ 90,20	-$ 26,83	-$ 809,51	$ 1.027,01
Gastos No Operacionales	-$ 53,53	$ 129,85	-$ 196,78	$ 410,74
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y AJUSTES X INFLACION	**$ 318,45**	**$ 1.473,85**	**-$ 200,23**	**$ 1.217,63**
Impuesto De Renta Y Complementarios	$ 121,56	$ 528,99	-$ 86,69	$ 448,31
GANANCIAS Y PERDIDAS	**$ 196,90**	**$ 944,86**	**-$ 113,54**	**$ 769,32**
Depreciacion del Periodo	$ 22,62	$ 46,32	-$ 2,15	$ 255,15
Amortizaciones	$ 23,49	$ 6,47	$ 1,66	$ 16,53

Tabla 4 Elaboración propia, Datos obtenidos: http://nebulosa.icesi.edu.co:2436/universidades/CredPrincipal.aspx

	ALMACENES GIGANTE COLOMBIA			
ESTADO DE RESULTADOS	**VARIACION 14-13**	**VARIACION 13-12**	**VARIACION 12-11**	**VARIACION 11-10**
Ingresos Operacionales	-$ 36,30	$ 402,74	-$ 267,72	$ 359,06
Costo De Ventas Y De Prestación De Servicios	$ 14,02	$ 456,44	-$ 181,38	$ 254,13
UTILIDAD BRUTA	**-$ 50,31**	**-$ 53,71**	**-$ 86,34**	**$ 104,93**
Gastos Operacionales De Administración	-$ 80,51	$ 66,01	-$ 22,22	$ 30,34
Gastos Operacionales De Ventas	-$ 27,57	$ 94,80	$ 75,03	$ 24,30
UTILIDAD OPERACIONAL	**$ 57,77**	**-$ 214,53**	**-$ 139,14**	**$ 50,28**
Ingresos No Operacionales	$ 794,28	$ 199,45	$ 23,09	-$ 4,06
Gastos No Operacionales	$ 6,90	-$ 14,66	-$ 110,89	-$ 12,21
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y AJUSTES X INFLACION	**$ 845,15**	**-$ 0,43**	**-$ 5,16**	**$ 58,44**
Impuesto De Renta Y Complementarios	$ 41,64	$ 17,25	-$ 12,52	$ 12,30
GANANCIAS Y PERDIDAS	**$ 803,51**	**-$ 17,67**	**$ 7,35**	**$ 46,14**
Depreciacion del Periodo	$ 2,40	$ 1,97	-$ 1,39	-$ 6,62
Amortizaciones	-$ 2,11	$ 1,17	-$ 16,34	-$ 3,31

Tabla 5 Elaboración propia, Datos obtenidos: http://nebulosa.icesi.edu.co:2436/universidades/CredPrincipal.aspx

Con respecto al Estado de resultados de cada una de las empresas, se pudo observar que estas no presentaron grandes cambios tras la entrada en vigor del CREE. En la transición del año 2012 a 2013, se observó una variación positiva para todas las empresas, es decir presentaron un aumento en sus utilidades para el año 2013, excepto para Almacenes gigante de Colombia, que por el contrario presento unas variaciones negativas en los resultados, presentando pérdidas para el año 2013.

En la siguiente variación que se realizó que fue la de los años 2013 a 2014, lo que se pudo observar fue un escenario muy parecido al anterior. En este caso todas las empresas presentaron variaciones positivas en la utilidad operacional, es decir tuvieron un aumento en sus utilidades, aunque poco significativo, para el año 2014 en comparación con la utilidad del 2013. Con excepción de las empresas confecciones Nova y almacenes gigante de Colombia que para el año 2014 disminuyeron sus utilidades por lo que presentaron variaciones negativas.

Dicho lo anterior, con el análisis realizado en los estados financieros, primordialmente en el Estado de resultados, para determinar el impacto del impuesto CREE, no se ve reflejada una mejoría en el aumento de las utilidades operativas en las empresas seleccionadas para el estudio.

Los ingresos y los costos crecieron en proporciones similares año a año al igual que los gastos, por lo que se podría decir que la implementación del impuesto lo que causo fue un efecto contrario a lo que se esperaba. En las variaciones se hallaron resultados negativos, pues las utilidades aunque fueron positivas disminuyeron significativamente, desde el año 2013 que fue el año en el que el impuesto entro en vigor. No obstante, por ser un impuesto relativamente nuevo como se expresó anteriormente, no se contó con más información para sacar una conclusión con más certeza del impacto de estas exenciones en los resultados de las compañías.

Por otra parte, en el análisis de las variaciones en la tasa de ocupación en el sector textil y de confección, aunque no se dispuso de toda la información requerida, como se puede observar en la siguiente tabla:

Año	Area metropolitana	Grupos industriales	Numero de establecimientos	Total personal ocupado	Total	Variacion anual
2013	CALI	131	8	715	**1210**	var 13- 12
		139	14	495		**171**
2012	CALI	173	6	563	**1039**	
		174	13	476		var 12- 11
2011	CALI	173	8	688	**1116**	**-77**
		174	12	428		
2010	CALI	173	7	417	**848**	var 11- 110
		174	13	431		**268**

Tabla 6 Elaboración propia, Datos obtenidos: http://nebulosa.icesi.edu.co:2436/universidades/CredPrincipal.aspx

Desde el año 2010 a 2013 el sector en la ciudad de Cali presento un aumento en la tasa de personal ocupado, pero en los años 2012 a 2013 que son los años de interés, se vio una leve mejoría que podría haberse presentado por el incentivo que trae consigo la implementación del CREE

Aunque este dato obtenido es positivo no permite sacar una conclusión contundente en relación con los resultados obtenidos en al análisis de los estados financieros, pues es necesario ver el impacto de este impuesto durante algunos años más ya que infortunadamente no se contó con más información.

7.2 Sector Construcción

El análisis de las variaciones en el sector de construcción para los años 2012 y 2013, nos muestra un cambio positivo en relación a los años 2011 y 2012, puesto que la variación en la utilidad operativa reflejada tendía a ser negativa. Como podemos observar en las siguientes tablas.

ESTADO DE RESULTADOS	VARIACIONES 2012-2011				
	Buenavista	Alpes	Bolivar	Jaramillo Mora	C y V del Valle
Ingresos Operacionales	-1.737,46	-8.486,99	-19.112,17	37.033,07	-1.676,46
Costo De Ventas Y De Prestación De Servicios	-1.840,42	-9.020,00	-14.077,00	36.431,16	-1.053,71
UTILIDAD BRUTA	**102,94**	**533,02**	**-5.035,17**	**601,91**	**-622,74**
Gastos Operacionales De Administración	-9,60	673,90	699,18	156,48	140,88
Gastos Operacionales De Ventas	166,96	-849,04	-427,69	1.833,35	0,00
UTILIDAD OPERACIONAL	**-54,41**	**708,16**	**-5.306,66**	**-1.387,92**	**-763,62**
Ingresos No Operacionales	260,91	11,25	-71,31	1.717,94	231,08
Gastos No Operacionales	542,39	361,85	741,59	1.396,94	-766,40
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y AJUSTES X INFLACION	**-335,91**	**357,56**	**-6.119,56**	**-1.066,91**	**233,87**
Impuesto De Renta Y Complementarios	-294,74	-189,35	-1.150,61	2.309,99	282,87
GANANCIAS Y PERDIDAS	**-41,17**	**546,91**	**-4.968,96**	**-3.376,90**	**-49,00**
Depreciacion del Periodo	-17,45	-16,92	-139,78	165,24	0,00
Amortizaciones	-324,99	47,19	-630,29	160,67	0,00

Tabla 7 Elaboración propia, Datos obtenidos: http://nebulosa.icesi.edu.co:2436/universidades/CredPrincipal.aspx

ESTADO DE RESULTADOS	VARIACIONES 2013-2012				
	Buenavista	Alpes	Bolivar	Jaramillo Mora	C y V del Valle
Ingresos Operacionales	30.780,10	12.155,05	49.162,42	11.624,04	2.493,57
Costo De Ventas Y De Prestación De Servicios	27.815,22	13.083,00	38.757,01	-5.076,37	2.511,41
UTILIDAD BRUTA	**2.964,90**	**-927,96**	**10.405,41**	**16.700,40**	**-17,84**
Gastos Operacionales De Administración	517,69	-143,57	741,67	736,41	-74,24
Gastos Operacionales De Ventas	408,07	443,26	1.572,57	4.721,46	0,00
UTILIDAD OPERACIONAL	**2.039,13**	**-1.227,64**	**8.091,17**	**11.242,53**	**56,40**
Ingresos No Operacionales	743,47	787,93	-675,16	-1.006,84	-150,94
Gastos No Operacionales	1.056,07	-255,27	2.662,95	-975,60	-5,24
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y AJUSTES X INFLACION	**1.726,54**	**-184,44**	**4.753,06**	**11.211,30**	**-89,31**
Impuesto De Renta Y Complementarios	-129,02	347,72	-1.378,66	790,96	48,87
GANANCIAS Y PERDIDAS	**1.855,56**	**-532,16**	**6.131,72**	**10.420,34**	**-138,18**
Depreciacion del Periodo	55,93	-5,14	26,33	144,83	0,00
Amortizaciones	584,76	26,16	1.512,71	30,36	0,00

Tabla 8 Elaboración propia, Datos obtenidos: http://nebulosa.icesi.edu.co:2436/universidades/CredPrincipal.aspx

Con la entrada en vigor del impuesto CREE se observó otro escenario, las variaciones mostraron un cambio sustancialmente mayor con respecto a años anteriores, exceptuando la organización Constructora Alpes S.A, en la cual, no obstante que sus ingresos crecieron en un 56,4%, su costo de ventas aumentó en una proporción mucho mayor haciendo que su utilidad operativa presentara variaciones negativas.

Como vemos en la Tabla 9, para los años 2013 y 2014 las variaciones nos muestran un patrón similar, sin embargo, podemos observar que el impacto no es tan fuerte como se esperaba.

ESTADO DE RESULTADOS	VARIACIONES 2014-2013				
	Buenavista	Alpes	Bolivar	Jaramillo Mora	C y V del Valle
Ingresos Operacionales	9.915,38	-452,98	-14.020,84	3.265,60	233,68
Costo De Ventas Y De Prestación De Servicios	6.753,43	2.070,82	-21.873,23	8.345,79	-360,09
UTILIDAD BRUTA	**3.161,94**	**-2.523,80**	**7.852,38**	**-5.080,18**	**593,77**
Gastos Operacionales De Administración	892,17	230,85	515,38	867,75	0,79
Gastos Operacionales De Ventas	1.074,02	-233,80	512,22	-341,05	0,00
UTILIDAD OPERACIONAL	**1.195,77**	**-2.520,85**	**6.824,79**	**-5.606,88**	**592,97**
Ingresos No Operacionales	105,55	1.020,07	428,88	-493,98	17,40
Gastos No Operacionales	-407,13	226,56	2.372,79	2.242,75	350,68
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y AJUSTES X INFLACION	**1.708,44**	**-1.727,34**	**4.880,88**	**-8.343,62**	**259,69**
Impuesto De Renta Y Complementarios	7,34	-194,03	8,33	-1.476,23	122,77
GANANCIAS Y PERDIDAS	**1.701,10**	**-1.533,31**	**4.872,55**	**-6.867,39**	**136,92**
Depreciacion del Periodo	43,30	11,88	-16,26	147,44	0,00
Amortizaciones	617,01	-12,34	76,76	-1,87	0,00

Tabla 9 Elaboración propia, Datos obtenidos: http://nebulosa.icesi.edu.co:2436/universidades/CredPrincipal.aspx

Para la mayoría de las empresas se refleja un cambio positivo, pero en menor proporción con respecto al año 2012. Adicionalmente, para el periodo comprendido entre 2013 y 2014 la compañía Jaramillo Mora S.A presenta el mismo escenario que Constructora Alpes S.A, pese a que sus ingresos año a año aumentaron, su costo de ventas tuvo un mayor crecimiento con respecto a sus ventas, generando una utilidad operativa con variaciones desfavorables.

Con respecto a los gastos operacionales de administración y ventas de todas las empresas analizadas, las variaciones tienden a seguir el mismo patrón, su variación año a año crece en la misma proporción, por lo que no se genera un cambio significativo en sus utilidades operacionales.

Por otro lado, los datos obtenidos en materia de población ocupada para el sector de construcción en la ciudad de Cali, no presentan un cambio relevante en el año de entrada en vigencia del impuesto para la equidad CREE, sin embargo entre los periodos 2014 y 2015 sí muestra una variación favorable y en gran proporción con respecto a los años anteriores, esto se puede observar en la tabla 10.

Año	2012	2013	2014	2015
Promedio empleo	63.647	65.325	60.805	71.432
Variación por año	2012 - 2013	2013 - 2014	2014 - 2015	
	1.678	-4.520	10.627	

Tabla 10 Elaboración propia, Datos obtenidos: http://www.dane.gov.co/index.php/mercado-laboral/empleo-y-desempleo

Se espera que este escenario se continúe repitiendo posteriormente, puesto que este impuesto se creó, por una parte, para incentivar la generación de empleo creando un impacto mayor en empresas con mano de obra intensiva.

7.3 El país en general

En la misma línea con la información analizada de cada uno de los sectores, es pertinente contextualizar los datos encontrados de la tasa de ocupación en relación con los datos de empleo del país en general. Según el DANE, en marzo del presente año la tasa de desempleo fue de 10,1% esta estuvo acompañada por la tasa de participación más alta de los últimos 16 años con 63,3 % y una tasa de ocupación que también se mantuvo alta y estable en 56,9 %, siendo la segunda más alta del mismo período (DANE, 2016).

Estos datos, aunque por si solos muestran un escenario desfavorable en cuestión de empleo, vale la pena hacer la comparación con los datos del año 2015. Para el año anterior, la tasa de desempleo fue de 8,9%, pese a que fue la más baja registrada en los meses de marzo desde 2001, no continuó con esta tendencia a la baja al elevarse un 1,2% para el año 2016 mostrando una disminución de la oferta laboral. La tasa de participación fue de 63,9% y la tasa de ocupación de 58,2%, difiriendo un -0,6% y 1,3%, respectivamente, con las tasas de este año para el mismo mes.

Aunque la tasa de participación para el 2016 se registra como la más alta, cabe resaltar que esto significa que hay un mayor número de personas activas en el mercado laboral, bien sea en busca de trabajo o trabajando. No obstante, analizando esta tasa en relación con la tasa de desempleo y la de ocupación se puede inferir que este dato representa en su mayoría a personas que buscan trabajo.

Estos datos respaldan la investigación abordada para este proyecto, pues muestran que tanto en los sectores estudiados como en el país en general no se ha registrado una mejora en el personal ocupado.

8. CONCLUSIONES

Pese a que se realizó el análisis correspondiente tanto en los estados financieros y en las tasas de ocupación más recientes de los sectores estudiados, la información con la que se contó, al ser reciente la entrada en vigor del impuesto CREE, no proporciona una imagen certera del impacto causado de este impuesto. Por lo tanto, sacar una conclusión basándose en los resultados de tres años sería algo precipitado, puesto que estos cambios tienden a mostrar su verdadero impacto a lo largo de los años.

Sin embargo, se pueden establecer tres teorías detrás del fenómeno percibido, pues los resultados obtenidos, como se mencionó anteriormente, fueron contrarios a lo que se esperaba con la entrada del impuesto: menores utilidades y las tasas de ocupación en los sectores no aumentaron significativamente. Estas teorías son: primero, que el dinero que se economizó se pudo haber diluido en otro tipo de gastos de las empresas; segundo, este se invirtió ineficientemente; o, tercero, simplemente se destinó a otras áreas por lo que no se vio reflejado en aumento de utilidades ni de empleados.

Finalmente, podemos decir que para algunas empresas de estos sectores ya se percibe un cambio positivo y se espera que, a través del tiempo, este patrón se continúe repitiendo con resultados mucho más favorables en cuestión de incentivo para la generación de empleo y beneficios para las empresas. Pero, en general no se pudo verificar con exactitud en que magnitud se vieron afectados las empresas en cuanto a los resultados, o si en realidad los efectos del impuesto fueron eficientes en los años transcurridos y estudiados en este trabajo.

9. BIBLIOGRAFÍA

Congreso de Colombia. (26 de Diciembre de 2012). *www.alcaldiabogota.gov.co*. Obtenido de http://www.alcaldiabogota.gov.co/sisjur/normas/Norma1.jsp?i=51040

DANE. (29 de abril de 2016). *http://www.dane.gov.co/*. Obtenido de http://www.dane.gov.co/index.php/mercado-laboral/empleo-y-desempleo