



# Doing Business

in Colombia

Tu guía de inversión

2024 | [www.pwc.com/co](https://www.pwc.com/co)



# Prólogo Doing Business 2024

El 2022 marcó un hito para América Latina y el Caribe, al recibir más de 224.579 millones de dólares en inversión extranjera directa (IED), reflejando el dinamismo y el atractivo de la región para los inversionistas de todo el mundo. Sin embargo, el panorama en 2023 presentó desafíos significativos, debido a la intensificación y convergencia de diversas crisis a nivel mundial. Factores como el conflicto en Ucrania y Oriente Medio, el aumento de los índices macroeconómicos, como la inflación y las tasas de interés, junto con una serie de incertidumbres en el sistema financiero internacional, generaron un impacto negativo en los indicadores económicos de la región.

En el caso específico de Colombia, el flujo de IED experimentó una contracción notable hacia finales de octubre de 2023, al registrar un ingreso de 853 millones de dólares, lo cual representó una reducción del 12 %, en comparación con el mismo período del año anterior. Este retroceso se enmarca dentro de un contexto de desaceleración económica, que ha moderado el crecimiento del país tras los resultados obtenidos en el 2021 y 2022. La actividad económica colombiana durante 2023 se vio influenciada por una disminución en la demanda interna, incertidumbre política y la implementación de altas tasas de interés por parte del Banco Central, como estrategia para contener la inflación. Estas medidas, aunque necesarias, han contribuido a enfriar el crecimiento económico del país durante el último año.

Por otro lado, en un giro positivo Colombia registró una ligera mejora en el índice de percepción de la corrupción (IPC) 2023, al alcanzar 40 puntos de 100 posibles, según Transparencia Internacional. Este avance, el primero en cinco años, llevó al país del puesto 91 al 87 a nivel mundial, entre 187 países evaluados. Para consolidar esta tendencia positiva a futuro, se destaca la importancia de implementar una estrategia nacional anticorrupción y fortalecer las sanciones ante la identificación de hechos de corrupción. La lucha contra este flagelo requiere un enfoque sistémico que incluya

medidas preventivas, mayor acceso a la información pública, y el fortalecimiento del sistema de justicia y entes reguladores.

A pesar de estos desafíos, la IED continúa siendo un pilar fundamental para el desarrollo económico de Colombia. Ante un escenario global complejo, el país enfrenta el desafío de atraer y mantener la inversión extranjera que fomente un crecimiento sostenible. Colombia está comprometida con intensificar sus esfuerzos en políticas públicas atractivas y fortalecer el tejido empresarial para la atracción de nuevos inversionistas, buscando no solo captar capital, sino también promover la transferencia tecnológica, la creación de empleos de calidad y una mayor diversificación de su economía. Este enfoque apunta a superar los obstáculos actuales, así como fortalecer las bases para un futuro próspero y resiliente.

El Doing Business in Colombia 2024 tiene como objetivo proporcionar información valiosa para personas y empresas

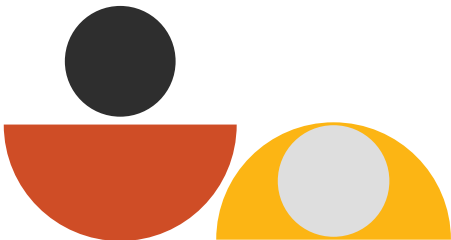
interesadas en invertir o consolidar sus inversiones en el país. Esta edición actualizada está diseñada para ser una herramienta indispensable, al brindar una visión integral del entorno de negocios en Colombia y ofrecer un análisis detallado de las condiciones actuales, abarcando los principales indicadores económicos y resumiendo los aspectos regulatorios vitales para empresas e inversionistas.



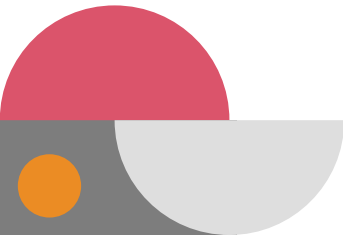
**Carlos Mario Lafaurie Scorza**  
Socio Líder  
PwC Colombia



# Contenido



# Contenido







# Entorno Colombiano







# Entorno global

## Entorno económico durante 2023 y perspectivas para 2024

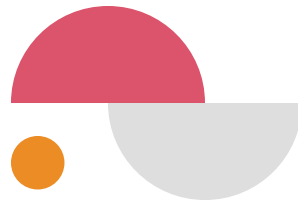
Las crisis superpuestas de los últimos años han puesto fin a un periodo de casi tres décadas de crecimiento económico sostenido que supuso, para esa época, que el mundo tuviera una reducción masiva de la pobreza extrema.

La economía mundial continúa su lenta recuperación tras los golpes de la pandemia, la invasión de Rusia a Ucrania y la crisis del costo de vida. En retrospectiva, la resiliencia mundial ante estos hechos trascendentales ha sido notable.

Pese a la perturbación que causó la guerra en los mercados de energía y alimentos, y el endurecimiento sin precedentes de las condiciones monetarias internacionales para luchar contra una inflación no vista en décadas, la economía mundial se ha ralentizado, pero no estancado. Aun así, el crecimiento es lento



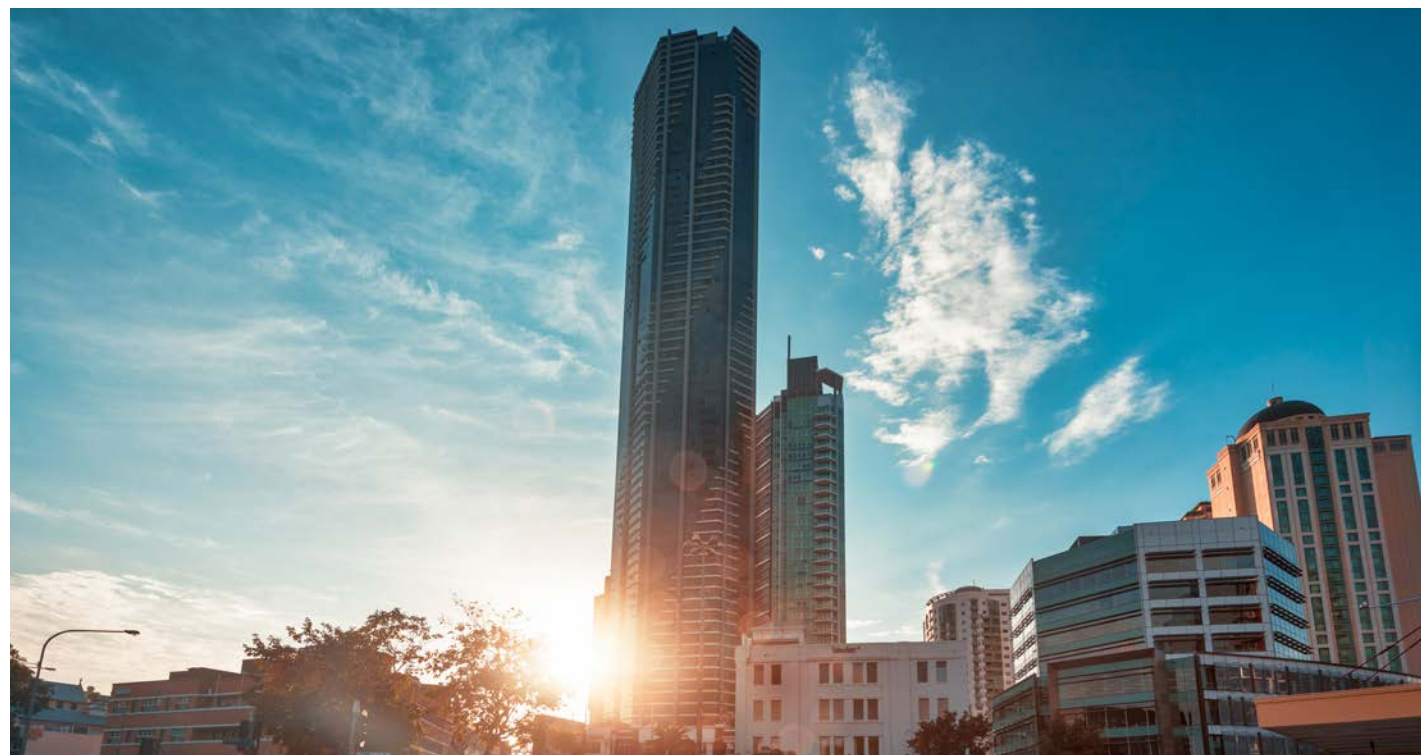




y desigual, con crecientes divergencias a escala global. La economía mundial avanza a paso lento dado que la actividad tocó fondo a finales de 2022, mientras que la inflación se está controlando de forma gradual en la mayoría de los países. Sin embargo, la plena recuperación hasta las tendencias previas a la pandemia parece cada vez más inalcanzable.

Según las últimas proyecciones del Fondo Monetario Internacional (FMI), el crecimiento mundial se desacelerará en cifras que se estiman muy por debajo del promedio histórico; por el lado de la inflación general -es decir a nivel mundial- continúa su desaceleración, de 9.2 % en 2022, al 5.9 % a corte de octubre de 2023 y una estimación de 4.8 % para 2024.

Se estima que la desaceleración sea más pronunciada en aquellas economías avanzadas que en las Economías de mercados emergentes y en desarrollo (EMDE, por sus siglas en inglés). Por un lado, respecto de las economías avanzadas, Estados Unidos ha sorprendido de forma positiva, con la recuperación del consumo y la inversión, mientras que la actividad de la zona del euro se ha desacelerado en estos mismos ámbitos. Por otro lado, muchas economías de mercados emergentes han sorprendido de forma positiva, con la notable excepción de China, que afronta dificultades crecientes derivadas de su crisis inmobiliaria y el deterioro de la confianza de los consumidores.



Estos resultados se derivan de la intervención de tres fuerzas a escala mundial: en primer lugar, se ha logrado casi la recuperación total del sector de los servicios, dado que en el último año la fuerte demanda de servicios con uso intensivo de mano de obra incentivó a las economías orientadas a este sector -entre ellas, importantes destinos turísticos como Francia y España- a tener una mayor estrechez en los mercados laborales, persistente en los servicios. Sin embargo, esta fuerte demanda en la actividad del sector de servicios se está debilitando en paralelo a la persistente desaceleración de las economías manufactureras, lo que sugiere que la inflación de los servicios disminuirá en 2024 y que los mercados laborales enfrentarán una desaceleración progresiva, pero no un estancamiento.

En segundo lugar, parte de la desaceleración mundial es resultado de la contracción monetaria necesaria para reducir la inflación. El endurecimiento de la política monetaria está empezando a surtir efecto, aunque es desigual entre los países; por el lado de las condiciones crediticias está afectando los mercados de vivienda e inversión, más aún en países con un porcentaje mayor de hipotecas a tasa variable o donde los hogares están menos dispuestos a recurrir a sus ahorros o tienen menor capacidad para hacerlo.

En tercer lugar, la inflación y la manufactura tuvieron un impacto derivado de los precios de las materias primas durante el 2023. Las economías que dependen mucho de las importaciones de energía de Rusia experimentaron un incremento más pronunciado de los precios de la misma y una desaceleración más brusca. Algunos de los estudios del FMI muestran que el efecto de los mayores precios de la energía incidió notablemente en el aumento de la inflación en la zona del euro, mientras que en el caso de Estados Unidos, las presiones de la inflación indican una escasez de oferta de mano de obra.

1. Espiral de precios y salarios: Es una explicación propuesta para la inflación, en la que los aumentos salariales provocan aumentos de precios que a su vez provocan aumentos salariales, en un bucle de retroalimentación positiva. Tomado de Mankiw, N. Gregory. «15, Aggregate demand and aggregate supply». Brief Principles of Macroeconomics (5 edición). p. 353.



Pese a las señales de desaceleración, los mercados laborales en las economías avanzadas mantienen su dinamismo, con tasas de desempleo históricamente bajas. Hasta el momento, existe escasa evidencia de una “espiral de precios y salarios” y los salarios reales se mantienen por debajo de los niveles previos a la pandemia.

Tabla:

Crecimiento económico: Resultados históricos (2020-2022) y proyecciones 2023-2024<sup>2</sup>

	2020	2021	2022e	2023p	2024p
Mundial	-3.2%	5.9%	2.9%	1.7%	2.7%
Economías Avanzadas	-4.3%	5.3%	2.5%	0.5%	1.6%
Mercados emergentes y economías en desarrollo	-1.5%	6.7%	3.4%	3.4%	4.1%

Fuente: Banco Mundial.  
Notas: e = estimado; p = proyectado.  
PwC Colombia. (2024). Crecimiento económico: Resultados históricos (2020-2022) y proyecciones 2023-2024 [Tabla]. En Doing Business en Colombia 2024. Datos Banco Mundial.

Tal y como se mencionó, el crecimiento mundial seguirá desacelerándose para 2024, debido a los efectos retardados y actuales de una política monetaria y unas condiciones financieras restrictivas, y la debilidad del comercio y la inversión mundiales. Los riesgos a la baja para las perspectivas incluyen una escalada del reciente conflicto en Oriente Medio y las perturbaciones asociadas en los mercados de materias primas, tensiones financieras debido a la elevada deuda y los altos costos de los préstamos, inflación persistente aunque a la baja, una actividad más débil de lo esperado en China, fragmentación del comercio y desastres climáticos.

En este contexto, los gobiernos de todo el mundo se enfrentan a enormes retos. Aunque es probable que la inversión en las Economías de mercados emergentes y en desarrollo

(EMDE, por sus siglas en inglés) siga siendo moderada, las lecciones extraídas de los episodios de aceleración del crecimiento de la inversión en las últimas siete décadas ponen de relieve la importancia de las medidas de política macroeconómica y estructural y su interacción con instituciones que funcionen correctamente para impulsar la inversión y, por ende, las perspectivas de crecimiento a largo plazo.

Las EMDEs exportadores de materias primas se enfrentan a un conjunto único de retos en medio de la prociclicidad y la volatilidad de la política fiscal. Esto subraya la necesidad de un marco fiscal adecuadamente diseñado que, combinado con un entorno institucional sólido, pueda ayudar a crear “colchones” durante los auges de los precios de las materias primas a los que se pueda recurrir durante las posteriores caídas de los precios. A nivel mundial, es necesario reforzar la cooperación para aliviar la deuda, facilitar la integración comercial, hacer frente al cambio climático y aliviar la inseguridad alimentaria.

Tabla:

Comportamiento durante 2023 de los 3 escenarios económicos más relevantes<sup>3</sup>

Perspectivas Regionales

- Aunque se prevén algunas mejoras del crecimiento en la mayoría de las regiones de los EMDES, las perspectivas generales siguen siendo moderadas.
- Se prevé que en 2024 el crecimiento se suavice en Asia Oriental y el Pacífico -principalmente debido a la desaceleración del crecimiento en China-, Europa y Asia Central, y Asia Meridional.
- Para América Latina y el Caribe solo se espera una ligera mejora del crecimiento, partiendo de una base débil en 2023. Se prevén repuntes más marcados del crecimiento en Oriente Medio y el Norte de África, apoyados por el aumento de la producción de petróleo, y en el África Subsahariana, como reflejo de la recuperación.
- En 2025, se prevé que el crecimiento se refuerce en la mayoría de las regiones, a medida que se consolide la recuperación mundial.

2. [Perspectivas de la Economía Mundial: Abordar las divergencias mundiales. \(2023, octubre\). Fondo Monetario Internacional. Fecha de consulta: 19 de diciembre de 2023.](#)  
3. [Global Economic Prospects. \(2024, enero\). Banco Mundial. Fecha de consulta: 10 de enero de 2024.](#)

Aceleración de las inversiones	<ul style="list-style-type: none"><li>La inversión impulsa el crecimiento económico, ayuda a reducir la pobreza y será indispensable para hacer frente al cambio climático y alcanzar otros objetivos clave de los EMDEs. Sin nuevas medidas políticas, es probable que el crecimiento de la inversión en estas economías siga siendo bajo durante el resto de esta década.</li><li>Los países que experimentaron aceleraciones de la inversión, cosecharon a menudo una ganancia económica inesperada:<ul style="list-style-type: none"><li>El crecimiento de la producción aumentó alrededor de 2 pp<sup>4</sup> y el crecimiento de la productividad aumentó 1.3 pp al año.</li><li>Se materializaron otros beneficios: bajó la inflación, mejoraron las balanzas fiscal y exterior, y disminuyó la tasa de pobreza.</li><li>La mayoría de las aceleraciones estuvieron acompañadas de cambios de política encaminados a mejorar la estabilidad macroeconómica, las reformas estructurales o ambas.</li></ul></li></ul>
	<ul style="list-style-type: none"><li>La política fiscal ha sido un 30 % más procíclica y un 40 % más volátil en las EMDE's exportadores de materias primas que en otros países catalogados como EMDE. Tanto la prociclicidad como la volatilidad de la política fiscal perjudican el crecimiento económico porque amplifican los ciclos económicos.</li><li>Las políticas estructurales, incluida la flexibilidad del tipo de cambio y la relajación de las restricciones a las transacciones financieras internacionales, pueden contribuir a reducir tanto la prociclicidad como la volatilidad fiscales.</li><li>Adoptando las políticas medias de las economías avanzadas en materia de regímenes cambiarios, restricciones a los flujos financieros transfronterizos y utilización de reglas fiscales, los EMDEs exportadores de productos básicos pueden aumentar el crecimiento de su PIB per cápita en, aproximadamente, un pp cada cuatro o cinco años, gracias a la reducción de la volatilidad de la política fiscal.</li><li>Un firme compromiso con la disciplina fiscal es fundamental para que estas instituciones sean eficaces en la consecución de sus objetivos.</li></ul>

Política fiscal en los exportadores de materias primas: Un reto permanente

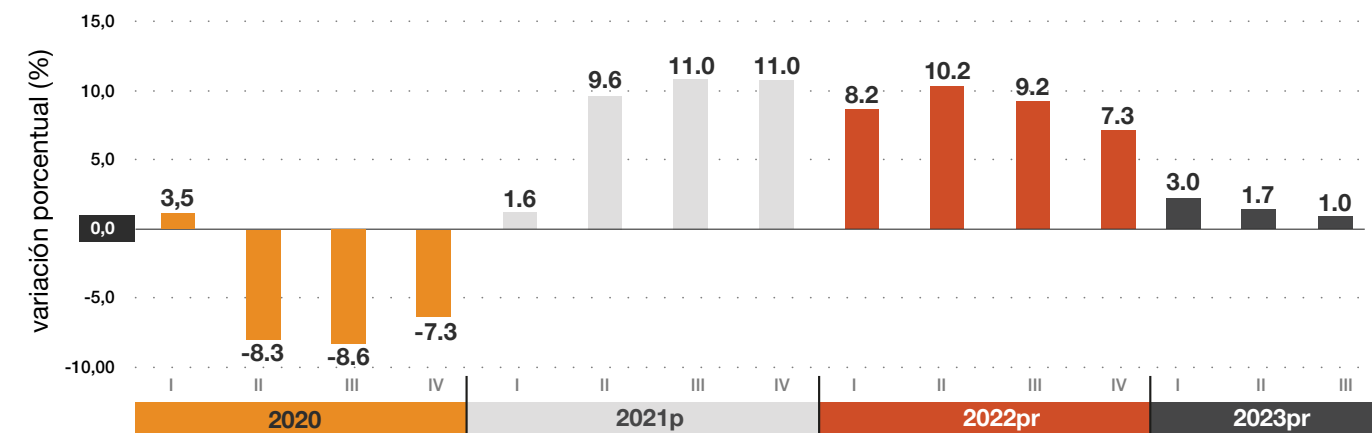
## 2. Entorno colombiano

### Producto interno bruto (PIB)

De acuerdo con cifras del DANE<sup>5</sup> en el año 2023 (con corte a octubre), es decir, el tercer trimestre del año, el PIB en su serie original se ubicó en 1.0 %. Las actividades económicas que más contribuyeron a esta dinámica fueron la industria manufacturera que decreció en 6.2 %, seguida de comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas; transporte y almacenamiento; alojamiento y servicios de comida que decrecieron en un 3.5 % y el sector de la construcción que decreció 8.0 %. Para el caso de los sectores que aportaron positivamente en el comportamiento del PIB se tuvo al sector de la administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria; educación; actividades de atención de la salud humana y de servicios sociales, que creció 4.0 %; el sector artístico y de entretenimiento creció un 11.8 % y el sector de actividades financieras y de seguros creció 8.8 %.

#### Gráfica:

Tasa de crecimiento anual<sup>6 7</sup>



PwC Colombia. (2024). Tasa de crecimiento anual [Gráfica]. En Doing Business en Colombia 2024. Información tomada de DANE, Cuentas Nacionales.

PwC Colombia. (2024). Comportamiento durante 2023 de los 3 escenarios económicos más relevantes [Tabla]. En Doing Business en Colombia 2024. Información tomada del Banco Mundial (BM).

4. pp: puntos porcentuales  
5. [Boletín Técnico: Producto Interno Bruto \(PIB\). 15 noviembre de 2023. DANE. Fecha de consulta: 19 de diciembre de 2023.](#)  
6.p. Datos Preliminares – pr. Datos Provisionales  
7. DANE, Cuentas nacionales actualizadas con corte a octubre de 2023 y publicadas el 15 de noviembre de 2023. Fecha de consulta: 19 de diciembre de 2023.



Gráfica:

Tasa de crecimiento por sectores económicos (%) Tasa de crecimiento año corrido (2022 vs 2023)<sup>8</sup>



PwC Colombia. (2024). Tasa de crecimiento por sectores económicos (%) tasa de crecimiento año corrido (2022 y 2023) [Gráfica]. En Doing Business en Colombia 2024. Información tomada de DANE, Cuentas Nacionales..

De acuerdo con analistas del diario Portafolio, el 2023 fue un año en el cual a los sectores han hecho varias advertencias sobre la desaceleración económica y sus efectos en el empleo, la productividad, la inversión e incluso la balanza comercial (importaciones y exportaciones), así como los impactos de la inflación, que se mantuvo en dos dígitos en lo corrido del año y que solo apenas en diciembre de 2023 alcanzó un solo dígito (9.28 %). Este decrecimiento del PIB se debió principalmente a la desaceleración de la inversión, en la que la formación bruta de capital decreció en 33.5 %, respecto al mismo periodo de 2022<sup>9</sup>. Dicho decrecimiento de la formación bruta de capital se debió a que las empresas están aplazando su inversión, por lo que, en términos generales, es un reflejo de las perspectivas de los empresarios y de cómo estos ven el futuro económico del país, lo que implica menores posibilidades de crecimiento en el corto, mediano y largo plazo. Aunado a lo anterior, los sectores que decrecieron en el tercer trimestre de 2023, son bastante importantes en la economía nacional, demandan grandes inversiones que, a su vez, requieren de financiamiento y contemplan altas tasas de interés, por lo tanto, la inversión en estos sectores se ve altamente afectada.

La OCDE estima que el crecimiento de la economía colombiana será débil, pero con una tendencia constante mientras la política monetaria siga siendo restrictiva. El crecimiento se recuperará gradualmente con el ciclo de relajación del Banco Central a partir de 2024, aun cuando existe un retraso considerable en la transmisión de las tasas de referencia a las tasas de interés de los préstamos. La OCDE estima una aceleración del crecimiento a partir del segundo semestre de 2024, que se verá impulsada, especialmente, por un repunte de la inversión motivado por la relajación de las condiciones financieras, caso contrario al escenario de 2023 en el que la inversión se vio impactada negativamente, por lo que la aceleración que se estima en 2024 solo compensará en parte la caída de 2023. Las exportaciones, actualmente dominadas por el petróleo, seguirán siendo moderadas por la debilidad de la economía mundial y de la inversión en la producción. Por su parte, la inflación seguirá disminuyendo progresivamente, situándose en torno al 5 % a finales de 2024, motivada por la restrictiva política monetaria y la debilidad de la demanda interna. Entre los riesgos internos cabe indicar el incumplimiento de las reglas fiscales y las dificultades para materializar la sostenibilidad de la deuda, sobre todo por el elevado gasto público previsto, y un fenómeno de El Niño mayor de lo esperado<sup>10</sup>.

4. [DANE, 12 de octubre de 2022. Boletín Técnico.](#)  
5. p. Datos Preliminares – pr. Datos Provisionales  
6. [DANE, diciembre de 2021. Boletín Técnico.](#)  
7. [Diario El Espectador, 16 de agosto de 2022.](#) Fecha de consulta: 12 de octubre de 2022.



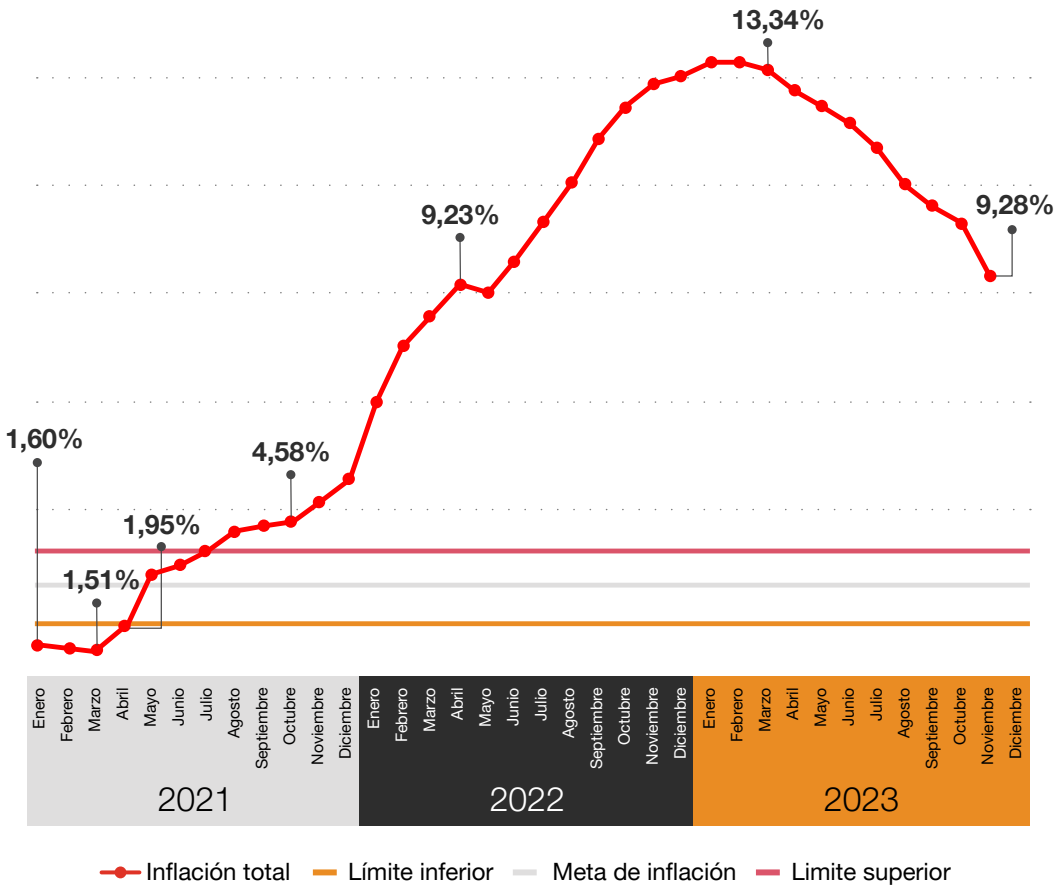
# Inflación

En el mes de diciembre de 2023, el IPC registró una variación de 9.28 %, en comparación con diciembre de 2022. En el último año, las divisiones transporte (15.42 %), restaurantes y hoteles (13.22 %), bebidas alcohólicas y tabaco (1.95 %), educación (11.41 %), bienes y servicios diversos (10.08 %) y, por último, salud (9.49 %) se ubicaron por encima del promedio nacional (9.28 %).

Entre tanto, las divisiones alojamiento, agua, electricidad, gas y otros combustibles (9.26 %), muebles, artículos para el hogar y para la conservación ordinaria del hogar (8.94 %), recreación y cultura (7.10 %), prendas de vestir y calzado (5.23 %), alimentos y bebidas no alcohólicas (5.00 %) y, por último, información y comunicación (0.12 %), se ubicaron por debajo del promedio nacional.

Gráfica:

Comportamiento de la inflación en Colombia periodo 2021-2023<sup>11</sup>



PwC Colombia. (2024). Comportamiento de la inflación en Colombia periodo 2021-2023 [Gráfica]. En Doing Business en Colombia 2024. Información tomada del Banco de la República.

La inflación, luego de 18 meses alcanzó un solo dígito, mediante lo cual cumplió con las proyecciones y estimaciones del Gobierno; sin embargo, este resultado aún continúa estando lejos de la meta establecida por el Banco de la República (3 %), sin contar con que la economía colombiana tendrá que enfrentar grandes desafíos en 2024, que podrían dificultar el ritmo de reducción del IPC. Según analistas económicos, es importante que haya una intervención público-privada para que la tendencia a

la baja continúe, dado que, como se ha mencionado, la economía colombiana está en una fase de desaceleración, además de otros factores que podrían afectar la tendencia a la baja de la inflación, como el incremento del salario mínimo 3 puntos por encima de la inflación, con una productividad negativa por la disminución de la inversión, y otros tantos servicios que han tenido incrementos considerables, tales como el SOAT y los peajes, situación que presionará al alza los costos y frenaría,

entonces, una reducción más sostenida de la inflación.

De acuerdo con los analistas, estos factores además de algunos adicionales que se han venido implementando de forma progresiva durante 2023, los cuales podrían afectar negativamente la tendencia a la baja de la inflación, estos factores hacen referencia por ejemplo al incremento de la energía eléctrica y los precios de la gasolina, medidas que se han implementado para mitigar déficits presupuestales. La inflación y qué tanto oscila alrededor de la meta, siempre ha sido fundamental para los hogares, pero ha generado mayores expectativas mes a mes, desde finales de 2021, cuando inició su incremento progresivo, que culminó en un pico alcanzado en marzo de 2023, cuando llegó a 13.34 %. Si bien la inflación ha venido disminuyendo, los resultados de diciembre estuvieron por debajo de las expectativas de los analistas. Por su parte, el ministro de hacienda ve con buenos ojos este resultado, aduciendo que “(...) La senda de recuperar poder de compra es la que le interesa al Gobierno y en esa perspectiva esperamos seguir descendiendo en la inflación en el 2024, llegando alrededor del 5 %”<sup>12</sup>, esta previsión estará atada al clima con el fenómeno de El Niño y el manejo de la opción tarifaria en la energía, y ajustar el precio del diésel.

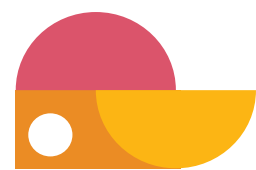
8. [Banco de la República](#). Fecha de consulta: 12 de octubre de 2022.

9. [DANE. Septiembre de 2022. Boletín técnico](#).

10. [Bloomberg](#). Fecha de consulta: 12 de octubre de 2022.

11. *Ibid.*





# Política monetaria

Debido al contexto macroeconómico observado al cierre del tercer trimestre de 2023, determinado por una inflación total y básica<sup>13</sup> en descenso a un ritmo moderado, pero aún por encima de la meta establecida, el informe de política monetaria del Banco de la República resalta la necesidad de mantener una

política monetaria contractiva. Este enfoque tiene como objetivo garantizar la convergencia de la inflación hacia la meta, ajustar la demanda agregada a niveles que no sobrepasen la capacidad productiva de la economía y consolidar una posición externa sostenible<sup>14</sup>.

En diciembre de 2023, la Junta Directiva del Banco de la República (JDBR) optó por mantener la tasa de interés en 13 %<sup>15</sup>, con el objetivo de controlar la inflación para acercarla a la meta del 3 %. De acuerdo con la encuesta mensual de expectativas del Banco de la República, se prevé una disminución gradual de la tasa de interés de política monetaria a lo largo de 2024, alcanzando un 8.9 % en el cuarto trimestre<sup>16</sup>.

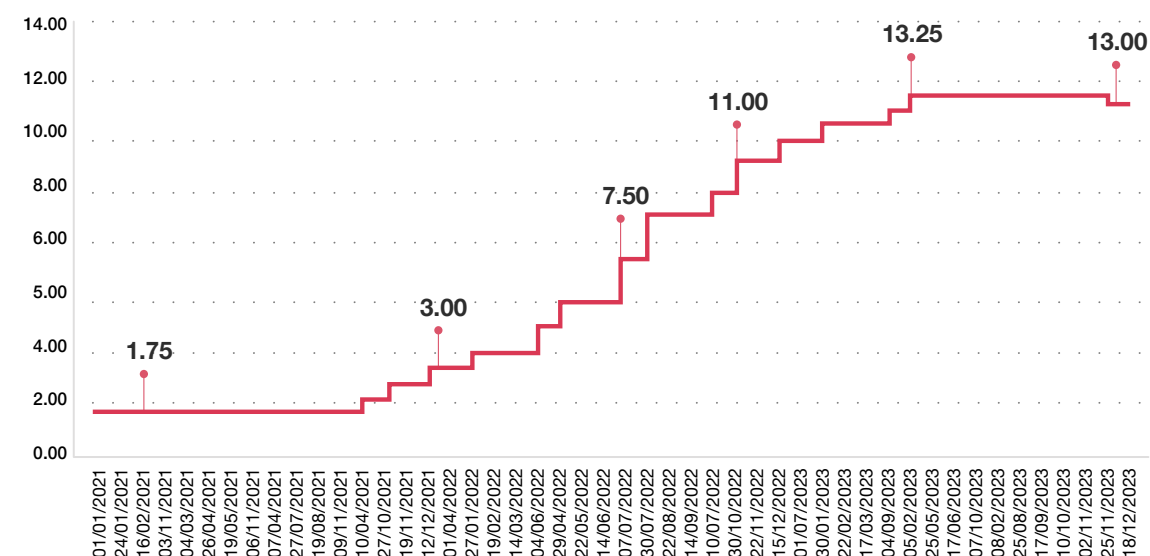


De acuerdo con lo mencionado y con base en información suministrada por entidades crediticias, la Superintendencia Financiera (SFC) ajustó la tasa de usura y estableció el interés bancario corriente para créditos de consumo y ordinarios en 23.32 % efectivo anual. Este cambio tiene vigencia entre el 1 y el 31 de enero del 2024, representando una reducción de 172 puntos básicos, respecto a la tasa vigente en diciembre de 2023, que se situaba en 25.04 %<sup>17</sup>.

Ante el desafío de una inflación persistente, el Banco de la República mantiene una política monetaria contractiva para estabilizar los precios y fomentar el crecimiento económico sostenible. Así mismo, el ajuste de la tasa de usura por parte de la Superintendencia Financiera, apunta a promover la estabilidad económica impulsada en un entorno de confianza en el mercado.

## Gráfica:

Tasa de interés de política monetaria en Colombia<sup>18</sup>



PwC Colombia. (2024). Tasa de interés de política monetaria en Colombia [Gráfica]. En Doing Business en Colombia 2024. Información tomada del Banco de la República.

13. Se excluyen de la canasta del IPC aquellos ítems con comportamientos de precios muy volátiles ó que están fuera del control de la política monetaria. Por ejemplo: Precios de los alimentos..

14. [Banco de la República. Informe de Política Monetaria - octubre 2023.](#)

15. [Banco de la República. Minutas Banrep.](#)

16. [Banco de la República. Informe de Política Monetaria - octubre 2023.](#)

17. [Revista Semana. Créditos se pondrán más baratos desde enero: tasa de usura registró bajonazo.](#)

18. [Serie del 1 de enero de 2021 al 9 de enero de 2024, eje izquierdo en puntos básicos.](#)



# Tasas de interés

Durante el tercer trimestre de 2023, se observó un endurecimiento temporal en las condiciones de financiamiento de los establecimientos de crédito. Por otro lado, se incrementó la concentración de vencimientos de CDT de mayor plazo en julio y agosto, que posiblemente elevó el costo de fondeo a plazo, en cumplimiento de los requisitos establecidos por el CFEN<sup>19</sup>. Estos factores se reflejaron en el aumento de las tasas de interés de captación hasta agosto, a distintos plazos.

En un contexto de desaceleración económica, las tasas de interés elevadas y un notable endeudamiento de los hogares generaron que la demanda de préstamos se viera afectada, lo que resultó en un menor dinamismo de la cartera. Por otro lado, en relación con la oferta, los establecimientos de crédito han sido muy estrictos al otorgar préstamos, en un entorno de deterioro en los indicadores de calidad de la cartera y de aumento del gasto de provisiones de crédito. Según el informe de política monetaria del Banco de la República, a junio de 2023 la oferta de nuevos préstamos en todas las modalidades disminuyó desde el cierre de 2022. Adicionalmente, se ha observado una preferencia por colocaciones menos riesgosas, entre las que destacan el aumento de desembolsos respaldados con libranza en la cartera de consumo.

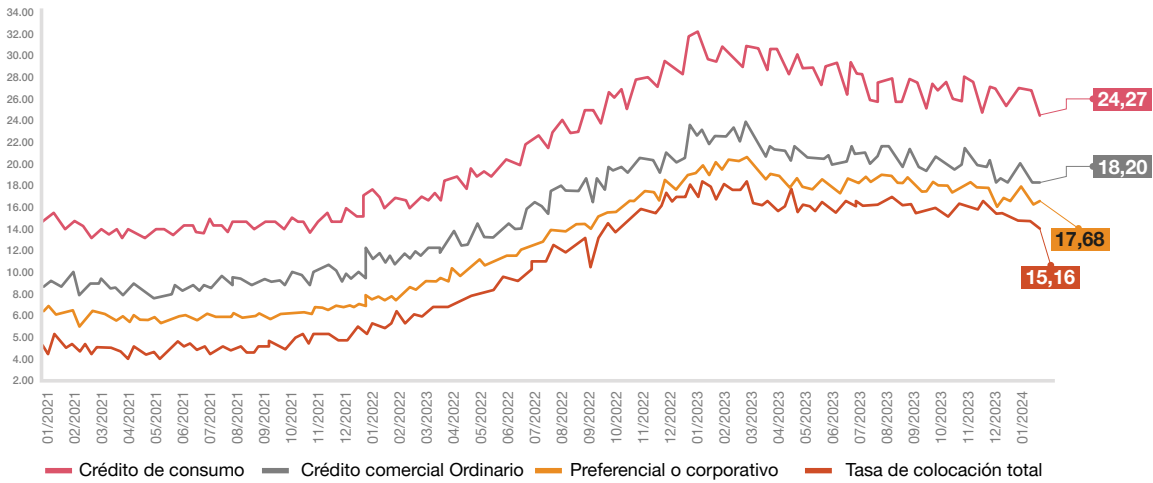
No obstante, como se mencionó, en la última reunión de 2023, la JDBR tomó la decisión de reducir las tasas de interés, con lo que marcó el inicio de los créditos más asequibles para 2024. Por lo cual, se espera que estas medidas logren incentivar a los consumidores a, por ejemplo, considerar la compra de automóviles en 2024. Es importante resaltar que la tendencia alcista de las tasas de interés del Banco de la República, que comenzó en octubre de 2021 y alcanzó su nivel más alto desde 1999, tuvo repercusiones en diversas industrias del país<sup>20</sup>.

Por su parte, Asobancaria indicó que hasta septiembre de 2023, la cartera total de sus entidades agremiadas alcanzó 539,46 billones de pesos, distribuidos principalmente en crédito comercial (50.34 %), consumo (30.52 %), vivienda (18.82 %), y microcrédito (0.32 %). En el segmento de vivienda, el saldo de la cartera fue de 105.3 billones, el cual experimentó un crecimiento del 8 %, respecto al tercer trimestre del año anterior. De acuerdo con la proyecciones de esta entidad, se espera para 2024 un aumento del 8.19 %, hasta alcanzar los 116.30 billones y sugiere que la disminución de las tasas de interés facilitará a los hogares la adquisición de vivienda propia<sup>21</sup>.

19. El Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN) adoptado de los acuerdos de Basilea III e implementado por la superintendencia Financiera de Colombia en el año 2019, busca que los establecimientos de crédito tengan un mejor calce de los vencimientos de sus activos y de sus pasivos.  
20. [Asobancaria. Comunicado de prensa.](#)  
21. [La República. Así arrancan las tasas de interés si su propósito para el año nuevo es comprar carro.](#)  
22. Periodicidad semanal (eje izquierdo en porcentajes). Corrido 2024: Semana 4 de enero  
23. [Banco de la República. Enero de 2024.](#)  
24. [Periodicidad mensual. Eje izquierdo en porcentaje. Banco de la República. Enero 2024.](#)

## Gráfica:

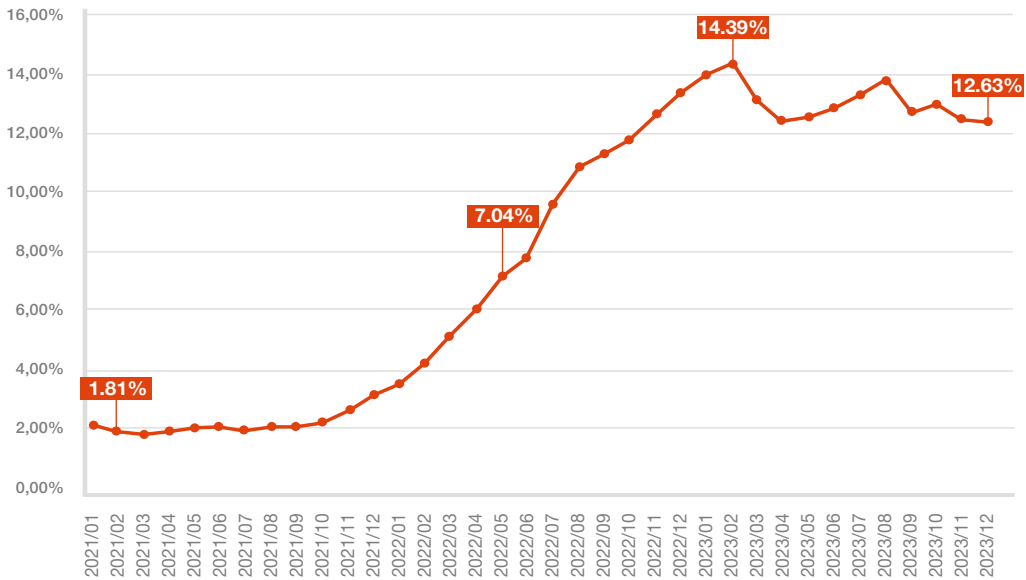
Tasas de interés en Colombia 2021-corrido 2024<sup>22 23</sup>



PwC Colombia. (2024). Tasas de interés en Colombia 2021- corrido 2024 [Gráfica]. En Doing Business en Colombia 2024. Información tomada del Banco de la República.

## Gráfica:

Tasa de captación - DTF Efectivo Anual<sup>24</sup>



PwC Colombia. (2024). Tasa de captación - DTF efectivo anual [Gráfica]. En Doing Business en Colombia 2024. Información tomada del Banco de la República.



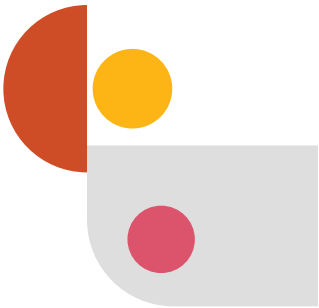
Según el reporte de la Superfinanciera y el Banco de la República, la DTF tuvo un comportamiento promedio de 12.63 % EA<sup>25</sup> para el mes de diciembre de 2023, lo cual representó una disminución de 0.79 pp, respecto a la tasa de cierre del año 2022, la cual quedó en 13.42 % EA.

Tabla:

Tasas de interés promedio mensual<sup>26</sup>

	Sep-21	Dic-21	Dic-22	Jun-23	Sep-23
Interbancarias					
TPM	1.75	2.70	11.42	13.25	13.25
TIB <i>overnight</i>	1.79	2.73	11.41	13.28	13.25
IBR <i>overnight</i>	1.77	2.72	11.41	13.28	13.25
IBR a 1 mes	1.93	2.96	11.80	13.25	13.23
IBR a 3 meses	2.27	3.36	12.08	13.25	13.11
IBR a 6 meses	2.76	3.97	12.31	13.03	12.71
IBR a 6 meses	-	-	12.17	11.99	11.59
Captación					
Ahorros	0.97	1.19	5.72	6.23	6.40
DTF 90 días	2.05	3.08	13.42	13.02	13.07
CDT a 180 días	2.45	3.71	15.58	13.30	13.49
CDT a 360 días	3.16	5.10	17.08	14.17	13.78
CDT > 360 días	3.68	7.14	19.15	14.44	13.62
Crédito					
Preferencial	4.98	6.00	18.57	17.65	17.30
Ordinario	7.34	8.18	19.27	19.20	19.04
Compra vivienda no VIS	9.06	9.40	17.22	17.97	17.44
Compra vivienda VIS	10.98	11.55	17.00	16.41	16.12
Consumo sin libranza	17.09	17.51	31.23	31.65	29.74
Consumo con libranza	11.23	11.65	19.45	19.82	19.55
Tarjeta de crédito	23.49	24.47	39.01	39.58	37.60

PwC Colombia. (2024). Tasas de interés promedio mensual [Tabla]. En Doing Business en Colombia 2024. Información tomada de la Superintendencia Financiera de Colombia, cálculos Banco de la República.



# Tasa de cambio

La Tasa Representativa del Mercado (TRM) es definida por el Banco de la República como la cantidad de pesos colombianos por un dólar de los Estados Unidos. La TRM se calcula con base en las operaciones de compra y venta de divisas entre intermediarios financieros que transan en el mercado cambiario colombiano, con cumplimiento el mismo día cuando se realiza la negociación de las divisas.

De acuerdo con el informe de incidencia de la liquidez en la tasa de cambio en Colombia de Corficolombiana, en 2023 el peso colombiano se apreció significativamente frente al dólar, superando a otras monedas latinoamericanas y cerrando la brecha que se había generado en la segunda mitad de 2022, tras el cambio de gobierno en Colombia.

Así mismo, dicho informe establece que esta apreciación se atribuye a varias razones vinculadas con la liquidez del sistema, entre las que se destacan los siguientes factores: i) La demanda de dólares a futuro por parte de los distintos agentes del mercado cambiario; ii) Las exigencias regulatorias asociadas con el fondeo de las entidades financieras; iii) La entrada de divisas para para el pago de impuestos y la distribución de dividendos

del sector petrolero; iv) Una ejecución presupuestaria gubernamental por debajo de lo previsto; v) Crecimiento de la cartera crediticia y vi) Un alto perfil de vencimientos de certificados de depósito a término (CDT)<sup>27</sup>.

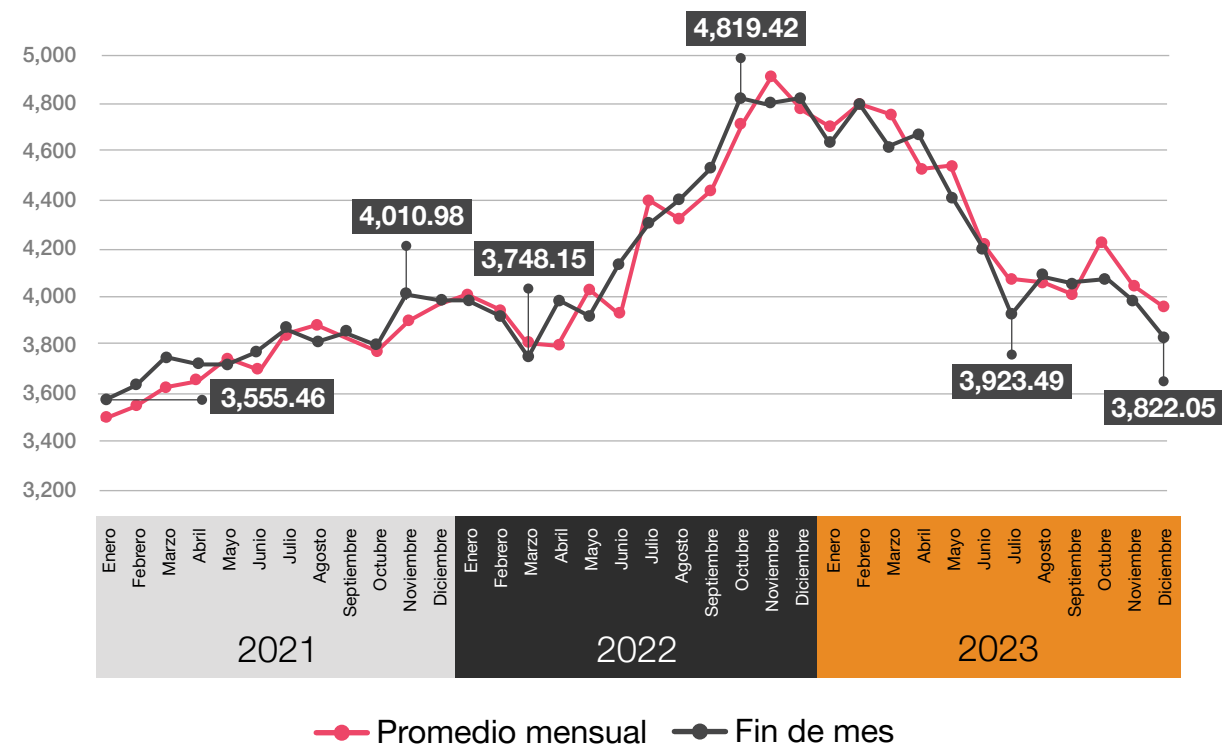
Adicionalmente, esta tendencia a la baja también se debe a las decisiones tomadas sobre las tasas de interés de la Reserva Federal de Estados Unidos, que optó por mantener los tipos de interés estables por tercera vez consecutiva en 2023, lo cual podría ser un indicativo del fin de su agresiva campaña de alzas. Como se puede observar en la siguiente gráfica, el comportamiento del dólar para el cuarto trimestre de 2023 presentó una tendencia a la baja, en la que la tasa de cierre de diciembre se ubicó en COP 3,822.05. Según la encuesta de opinión financiera realizada por Fedesarrollo en diciembre, se indica que para el cierre de 2024 la tasa de cambio se ubique en COP 4,150<sup>28</sup>.

25. EA: Efectivo Anual.  
26. [Banco de la República. Informe de Política Monetaria - octubre 2023.](#)  
27. [Corficolombiana. Incidencia de la liquidez en la tasa de cambio en Colombia: diagnóstico 2023 y perspectiva 2024.](#)  
28. [Encuesta de Opinión Financiera. Resultados Diciembre 2023 - Fedesarrollo](#)



Gráfica:

Tasa Representativa del mercado 2021-2023 series promedio mensual y fin de mes<sup>29</sup>



PwC Colombia. (2024). Tasa Representativa del mercado 2021-2023 series promedio mensual y fin de mes [Gráfica]. En Doing Business en Colombia 2024. Información tomada del Banco de la República.

# Balanza de pagos

El resultado global de la balanza de pagos para el tercer trimestre de 2023 registra un déficit en cuenta corriente de US 1,680m<sup>30</sup>, equivalente a 1.7 % del PIB trimestral, inferior en US 665m y en 1.0 pp del PIB, con respecto al trimestre inmediatamente anterior. Por su parte, la cuenta financiera registró entradas netas de capital por US 1,387m, equivalentes a 1.4 % del PIB trimestral, inferiores en US 1,268m y en 1.7 pp del PIB, frente a lo reportado un trimestre atrás. Se estimaron errores y omisiones por US 293m.

Para los primeros nueve meses de 2023 se calcula un déficit corriente de US 7,092 m, equivalentes a 2.7 % del PIB a septiembre, inferior en US 9,521m y en 3.6 pp del PIB, frente

a lo observado un año antes. A su vez, la cuenta financiera, al incluir un aumento de las reservas internacionales por US 1,222m, registró entradas netas de capital por US 6,800m, que representan 2.6 % del PIB a septiembre, inferiores en US 8,925m y en 3.4 pp del PIB, frente a lo reportado un año atrás<sup>31</sup>.

Por el lado de la cuenta corriente<sup>32</sup>, específicamente, en las exportaciones procesadas por el DANE y la DIAN, en noviembre de 2023 las ventas externas del país fueron de US 4,151.8 m FOB y presentaron una disminución de 9 %, en relación con noviembre de 2022. Este resultado se debió principalmente a la caída de 19.1 % en las ventas externas del grupo de combustibles y productos de las industrias extractivas.

En noviembre de 2023, las exportaciones de combustibles y productos de las industrias extractivas participaron con 51 % del valor FOB total de las exportaciones; así mismo, manufacturas con 19.8 %, agropecuarios, alimentos y bebidas 21.5 %, y otros sectores con 7.8 %<sup>33</sup>.

29. [Banco de la República](#).  
30.m. millones  
31.[Banco de la República. Evolución de la balanza de pagos y de la posición de inversión internacional. Enero a septiembre de 2023.](#)  
32.Agropecuarios, alimentos y bebidas: Productos alimenticios, animales vivos, tabaco, grasas y aceites, entre otros productos // Combustibles y prod. de industrias extractivas: Petróleo crudo y sus derivados, carbón, entre otros // Manufacturas: Productos químicos, maquinaria y equipo de transporte, entre otros // Otros sectores: Oro no monetario y productos no clasificados en las anteriores agrupaciones  
33. [Boletín Técnico: Exportaciones - Noviembre 2023. \(2024, 5 enero\). DANE. Fecha de consulta: 11 de enero de 2024.](#)

Tabla:

Exportaciones por macrosector 2021-2023 (noviembre), en miles de dólares FOB<sup>34</sup>

	2021	2022	2023 - Nov	"var 2021-2022"	"var 2022-2023"
Total	41,223,982	52,268,053	45,097,412	26.79%	-13.72%
Agropecuarios, alimentos y bebidas	9,440,331	10,623,863	9,168,345	12.54%	-13.70%
Combustibles y prod. de industrias extractivas	19,685,516	29,299,474	23,531,254	48.84%	-19.69%
Manufacturas	8,938,939	9,660,907	9,285,717	8.08%	-3.88%
Otros sectores	3,159,195	2,683,809	3,112,096	-15.05%	15.96%

PwC Colombia. (2024). Exportaciones por macrosector 2021-2023 (noviembre), en miles de dólares FOB [Tabla]. En Doing Business en Colombia 2024. Datos tomados de DANE: comercio internacional, exportaciones.

De acuerdo con las declaraciones de importación registradas ante la DIAN en octubre de 2023, las importaciones fueron de US 5,375.7 m CIF y presentaron una disminución de 12.3 %, en relación con el mismo mes de 2022. Este comportamiento obedeció principalmente a la disminución de 14.9 % en el grupo de manufacturas.

En octubre de 2023, las importaciones de manufacturas participaron con 71.9 % del valor CIF total de las importaciones, seguido por combustibles y productos de las industrias extractivas con 14.2 %, agropecuarios, alimentos y bebidas con 13.7 %, y otros sectores con 0.2 %<sup>35</sup>.

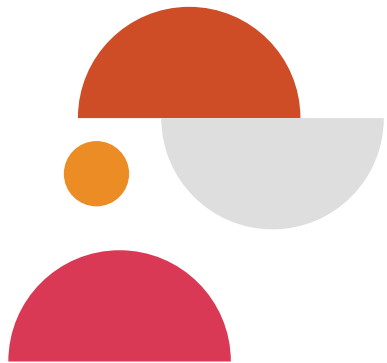
Tabla:

Importaciones por macro sector 2019-2021, en miles de dólares CIF<sup>36</sup>

	2021	2022	2023 - Oct	"var 2021-2022"	"var 2022-2023"
Total	61,101,362	65,517,764	52,374,239	7.23%	-20.06%
Agropecuarios, alimentos y bebidas	9,003,630	9,569,696	8,040,153	6.29%	-15.98%
Combustibles y prod. de industrias extractivas	4,930,645	7,371,956	6,038,350	49.51%	-18.09%
Manufacturas	47,082,335	48,464,124	38,239,080	2.93%	-21.10%
Otros sectores	84,752	111,988	56,656	32.14%	-49.41%

PwC Colombia. (2024). Importaciones por macro sector 2019-2021, en miles de dólares CIF [Tabla]. En Doing Business en Colombia 2024. Datos tomados de DANE: comercio internacional, exportaciones.

Colombia es un país que se ha caracterizado por recibir de manera permanente flujos de inversión extranjera directa (IED). Aunque sujeta a los vaivenes de los movimientos de capital internacional producidos por las crisis más recientes, la IED ha llegado a todos los sectores económicos en forma ininterrumpida. A septiembre de 2023, la IED registró un saldo de US 12,224 millones; para el periodo comprendido entre enero y septiembre de 2023 se resalta que para las actividades de petróleo y minería se reportaron US 8,438 millones, es decir, el 81.2 % del total de la IED. En este caso, según analistas, empresas extranjeras dedicadas a la explotación de esos recursos en el país pueden reinvertir una parte de los recursos obtenidos por lo que se considera esto como IED.

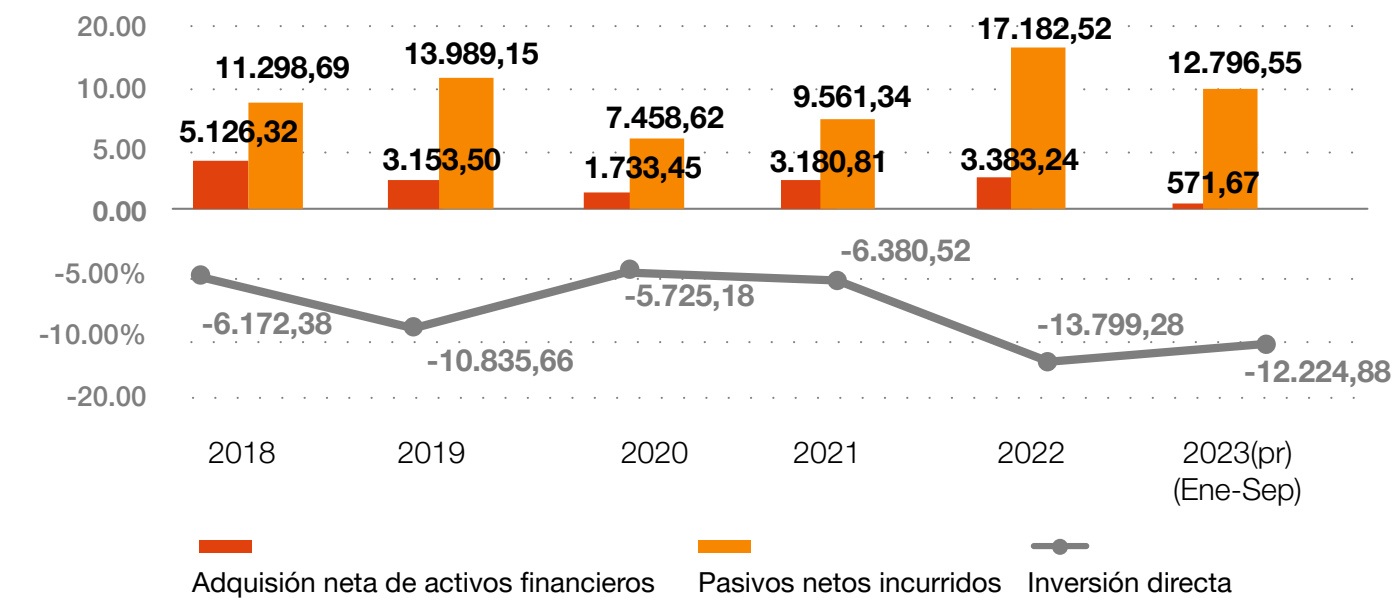


34. Información disponible a noviembre de 2023.  
35. [DANE. Boletín técnico: Importaciones. octubre de 2023.](#)  
36. Ibid.



Gráfica:

Inversión extranjera directa 2018-2023 periodicidad anual, en miles de millones de dólares<sup>37</sup>



PwC Colombia. (2024). Inversión extranjera directa 2018-2023 periodicidad anual, en miles de millones de dólares [Tabla]. En Doing Business en Colombia 2024. Información tomada del Banco de la República.



De otra parte, las cifras de la balanza cambiaria del Banco de la República también reseñan que durante los primeros meses de 2023 se presentó una salida neta de US 3,702 millones en portafolio, es decir, títulos colombianos de deuda.

Esta situación contrasta con las cifras de 2022, cuando al noveno mes habían llegado al país inversiones de portafolio por US 2,711 millones y de 2021, cuando se invirtieron US 1,460 millones.

Finalmente, los colombianos cerraron septiembre de 2023 con inversiones en el exterior por US 1,730 millones, lo que representa US 514 millones más con los que había cerrado el registro total en el mismo mes de 2022, cuando la cifra fue de US 1,216 millones.

Como se evidencia, las economías a nivel mundial, incluyendo a Colombia, han tenido una desaceleración económica derivada del crecimiento posterior a la pandemia del Covid-19. Esta ralentización no implica un estancamiento en sí de la economía y la senda que tomen las economías dependerá de una manera importante de la política monetaria en cada país y qué tan restrictiva de cara a la estabilización de la inflación que juega un papel importante en el crecimiento de una economía.

<sup>37</sup> pr: preliminar.



# 1.2

## ¿Por qué es atractivo invertir en Colombia?

De acuerdo con la última publicación del Estudio Global de Inversionistas de PwC, los factores que guían las decisiones y el capital de los inversionistas están en constante evolución, aunque algunos elementos se destacan por su influencia constante a la hora de tomar decisiones. La vanguardia tecnológica, especialmente en el ámbito de la inteligencia artificial (IA) y otras tecnologías emergentes, ocupa un lugar central en estas preferencias. Según este estudio, el 71 % de los inversionistas encuestados consideran que la rápida adopción de la IA es crucial, resaltando el impacto transformador de la tecnología en la creación de valor empresarial a corto y mediano plazo. Esta tendencia resalta no solo la búsqueda de innovación, sino también una visión estratégica sobre cómo





estas herramientas pueden redefinir el panorama competitivo y operativo de las empresas en las que invierten.

Al mismo tiempo, la sostenibilidad emerge como un pilar igualmente significativo en el criterio de inversión, con tres cuartas partes de los encuestados destacando la gestión de riesgos y oportunidades relacionadas con la sostenibilidad como un factor determinante. Este enfoque refleja una comprensión profunda de que la sostenibilidad no es solo una responsabilidad ética, sino también un componente esencial de la resiliencia y el éxito a largo plazo de una empresa.

Alineándose con estas expectativas globales de los inversionistas, este capítulo explorará detalladamente las razones que convierten a Colombia en un destino de inversión atractivo.

## Colombia: Comprometida con los avances tecnológicos y con la innovación

Los recientes avances tecnológicos en Colombia, respaldados por inversiones significativas tanto del sector público como del privado, resaltan el creciente potencial del país en el ámbito tecnológico. Con inversiones que ascienden a 2,9 billones de pesos por parte del Ministerio de Ciencia, Tecnología e Innovación (Minciencias), en sectores clave para el desarrollo de proyectos de ciencia e innovación, y 4 billones de pesos destinados por el

Ministerio de Tecnologías de la Información y las Comunicaciones (MinTIC) para impulsar la conectividad, la transformación y la educación digital, Colombia se perfila como un epicentro de innovación en la región.

A esto se suman las inversiones del sector empresarial en el acceso a nuevas tecnologías, como la 5G, marcando un hito en la evolución tecnológica del país. La adopción de la tecnología 5G representa un cambio fundamental para Colombia, mejorando significativamente la conectividad y la velocidad de internet, y habilitando una amplia gama de servicios innovadores en sectores como el internet de las cosas (IoT), la telemedicina, la educación en línea, entre otros. Este avance tecnológico promete transformar industrias enteras, abriendo un abanico de oportunidades para los inversionistas.

Además, la iniciativa de establecer centros de inteligencia artificial en ciudades como Bogotá, y su expansión a lo largo del país, no solo mejora la calidad de vida de los ciudadanos, sino también abre puertas a las empresas para explorar nuevas soluciones tecnológicas, optimizar operaciones y ofrecer servicios de mayor calidad.

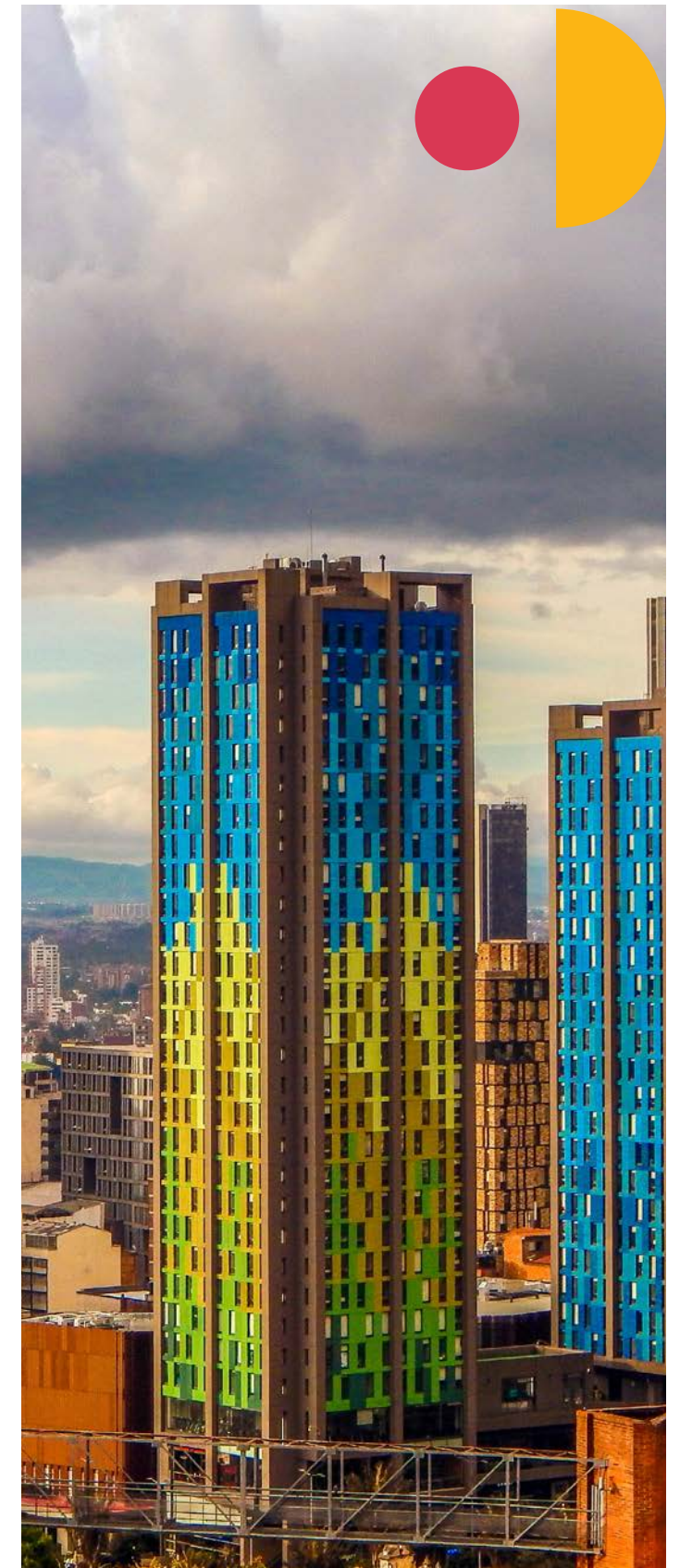
## Colombia y su compromiso con la sostenibilidad

El firme compromiso de Colombia con el desarrollo sostenible y su activa participación en abordar desafíos globales como la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero, la deforestación cero y el objetivo de alcanzar la neutralidad de

carbono para 2050, subrayan su posición como un destino de inversión atractivo y consciente. Estas metas reflejan el compromiso con la preservación del medio ambiente y abren un espectro de oportunidades para inversionistas interesados en sectores emergentes y en la vanguardia de la sostenibilidad.

La integración de los objetivos de desarrollo sostenible (ODS) en la agenda nacional de desarrollo y la adopción de una taxonomía verde envían una señal potente al mercado internacional sobre la orientación estratégica del país hacia la sostenibilidad. Esta postura proactiva hacia la regulación ambiental amigable con la inversión crea un entorno propicio para las empresas que buscan alinearse con prácticas ecológicas y responsables. La taxonomía verde, en particular, proporciona un marco claro para identificar aquellas inversiones que contribuyen de manera significativa a la mitigación del cambio climático, facilitando la toma de decisiones informadas y coherentes con los objetivos ambientales globales.

El reconocimiento de Colombia como uno de los mercados emergentes más atractivos para las inversiones en energía renovable, según el informe Climatescope de BNEF de 2022, resalta su potencial en la transición energética. Este liderazgo en el ámbito de las energías renovables evidencia las capacidades del país en este sector y abre las puertas a inversiones en tecnologías limpias, infraestructura sostenible y proyectos innovadores en campos como la bioeconomía, la economía circular y el turismo sostenible.







## La importancia del talento humano y la equidad en la atracción de inversionistas en Colombia

La presencia de un tejido social amplio y una fuerza laboral capacitada son aspectos cruciales al considerar oportunidades de inversión en un país. Estos componentes son señales de un ambiente propicio para el desarrollo empresarial sostenible, la innovación y la estabilidad económica, pilares fundamentales para el éxito duradero de cualquier inversión.

Un tejido social diverso indica una sociedad rica en talentos, habilidades y conocimientos variados, esenciales para impulsar la innovación y la creatividad en el mundo empresarial. La diversidad en el ambiente laboral promueve una mayor generación de ideas y soluciones innovadoras a desafíos complejos,

un recurso invaluable en sectores que demandan constante renovación para mantener su competitividad.

Por otro lado, contar con una fuerza laboral capacitada en todos los niveles asegura que las empresas dispongan del personal necesario para una operación eficiente desde el comienzo. Esto abarca desde trabajadores técnicos hasta profesionales altamente especializados, facilitando una rápida integración y adaptación al mercado local. La disponibilidad de talento calificado minimiza los costos y tiempos de formación, acelerando el proceso de establecimiento y expansión empresarial.

## Colombia en el Foro Económico Mundial (WEF, por sus siglas en inglés)

En el escenario de Davos, Colombia se enfoca en atraer inversiones hacia sectores estratégicos esenciales para su progreso, subrayando su compromiso con la sostenibilidad, la innovación y el desarrollo económico sostenible. La nación presenta una visión atractiva para aquellos inversionistas que buscan contribuir al crecimiento de economías emergentes conscientes del cuidado del medio ambiente. Además, las reuniones programadas con países clave como los Emiratos Árabes Unidos, Qatar, Arabia Saudita, Suiza y Estados Unidos, no solo buscan atraer inversiones sino también fortalecer las relaciones comerciales bilaterales, adaptando las condiciones de

los tratados de protección de inversiones para enfatizar la justicia ambiental.

Colombia aprovecha su presencia en el WEF para destacar sus avances en transición energética, sostenibilidad ambiental e infraestructura turística, aspirando a liderar el turismo sostenible en la región. Este enfoque incluye la promoción de proyectos en infraestructura vial, ecoparques, hoteles y movilidad sostenible, reforzando su imagen como un país comprometido con el desarrollo sostenible. Su activa participación en el WEF eleva su perfil internacional y facilita conexiones estratégicas, además de colaboraciones con líderes de organizaciones influyentes, reforzando su posición como un actor clave en la solución de desafíos globales y destacando su atractivo como destino para inversionistas y turistas comprometidos con un futuro sostenible.





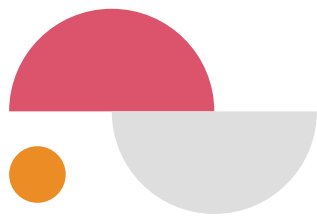


## Sostenibilidad

Durante la última década, Colombia se ha destacado por su alineación con la implementación de agendas de relevancia internacional, como los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de las Naciones Unidas, por la adopción de buenas prácticas como las establecidas por la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE), y por su compromiso con alianzas mundiales por la lucha contra el cambio climático evidenciado en la ratificación de su ambición de reducir la emisión de gases de efecto invernadero y lograr la carbono neutralidad, como se anunció en la COP 26 en Glasgow. Adicionalmente, Colombia como presidenta de la Asociación Independiente de América Latina y el Caribe (AILAC), y los países en desarrollo G77+China, lograron en la COP 27 la creación de un fondo independiente y específico para que los países en desarrollo y vulnerables al cambio climático puedan enfrentar las pérdidas y daños relacionados a este fenómeno, lo que ha demostrado gran liderazgo por parte del país en temas de cambio climático.







En el caso de los ODS, Colombia fue uno de los 193 Estados que en 2015 se comprometió de forma voluntaria con 17 objetivos y 169 metas que persiguen avances concretos en el cuidado de las personas y el planeta, el alcance de la prosperidad y la paz, y la materialización de alianzas por el desarrollo sostenible al 2030. Para viabilizar este compromiso, el Consejo Nacional de Política Económica y Social, CONPES emitió en 2018 la estrategia para la implementación de los ODS en el país (documento CONPES 3918), que contempla un enfoque multiactor, reconociendo al sector privado como un componente fundamental en la materialización de esta agenda.

A pesar de tener un avance general de 67,8 % con corte a diciembre de 2021, respecto a la meta anual del último periodo reportado, se requiere mantener los esfuerzos y compromisos del sector privado para poder cumplir con los avances proyectados año a año. Según indica el Departamento Nacional de Planeación, los ODS que presentan mayor porcentaje de avance respecto a la meta anual son el ODS 17 Alianzas para desarrollo, el ODS 14 Vida submarina y el ODS 12 Producción y consumo sostenible; y al contrario, los ODS que presentan rezago en el cumplimiento de la meta anual son ODS 7 Energía asequible y no contaminante, ODS 1 Fin de la pobreza y ODS 10 Reducción de las desigualdades.

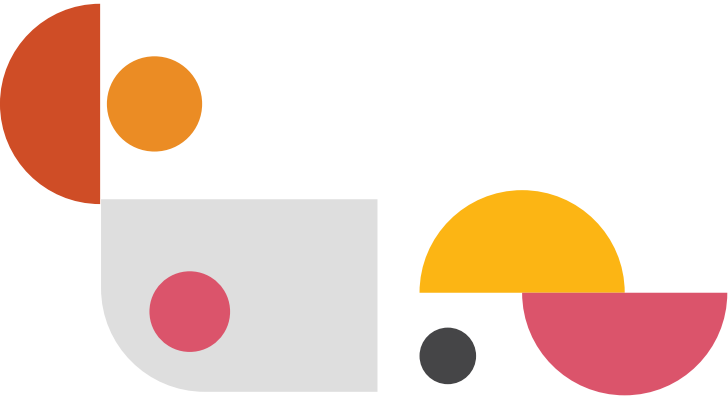


La incorporación oficial de Colombia como miembro formal de la OCDE, a partir del 28 de abril de 2020, ha llevado al país a la adopción y fortalecimiento de prácticas en materia ambiental y social, incluyendo la implementación de instrumentos económicos para mejorar el uso eficiente de los recursos naturales y los costos sociales del uso de los recursos, desechos y la contaminación. Adicionalmente, el país se ha comprometido a reducir la informalidad laboral, proteger los derechos de los trabajadores subcontratados y establecer un marco constructivo para el diálogo social.

En materia de transición energética, se emitió el documento CONPES 4075 (2022), el cual hace referencia a la Política de Transición Energética, que se adelantará en el periodo comprendido entre 2022 y 2028, y su implementación tendrá la participación de diferentes entidades de orden nacional; en ella se presenta un valor indicativo de \$306.378 millones de pesos para el desarrollo e implementación de las 97 acciones que le permitirán al país consolidar y avanzar en su proceso de transición energética. Además, el Plan Nacional de Desarrollo 2022-2026 tiene como objetivo, en materia ambiental, priorizar la transición energética mediante la formulación del Plan de Conocimiento Geocientífico y áreas de reserva estratégica minera para el desarrollo de proyectos asociativos para la obtención de minerales estratégicos necesarios para la transición energética.

Con respecto a los compromisos frente a la mitigación del cambio climático, el Estado colombiano ha promulgado la Ley 2169 de





2021, conocida también como la ‘Ley de Acción Climática’, la cual ratifica el compromiso nacional de reducir en un 51 % las emisiones de gases de efecto invernadero frente al año base 2019 y alcanzar la carbono neutralidad para 2050. Como complemento de lo anterior, y con el fin de promover el cumplimiento al Acuerdo de París, se estableció la Estrategia climática de largo plazo de Colombia E2050, mediante la cual se presenta el proceso para la identificación de las transformaciones necesarias que deberán ocurrir en Colombia para construir una resiliencia climática socioecológica de largo plazo. Adicionalmente, el Plan Nacional de Desarrollo 2022-2026 crea el Sistema Nacional de Salvaguardas, en materia de iniciativas de mitigación de Gases de Efecto Invernadero para propiciar una agenda de regulación sobre el tema.

Lo anterior, requiere la acción coordinada para lograr la mitigación en las principales fuentes de emisión, incluyendo sectores como agricultura, silvicultura y otros usos de la tierra (o también conocidos como AFOLU<sup>38</sup> por sus siglas en inglés), responsables del 59 % de las emisiones en el país, en el 2018. Asimismo, se debe trabajar en la reducción de la quema de combustibles fósiles y las emisiones de las industrias energéticas, que representan un 31 % de las emisiones generadas en 2018<sup>39</sup>.

La Ley de Acción Climática establece, adicionalmente, la necesidad de designar presupuestos de carbono para el período 2020-2030, a más tardar en 2023, y lograr una reducción de la deforestación de bosque natural neta a cero hectáreas/año a partir de la implementación tanto de herramientas de política, como de medidas cooperativas y de mercado. Adicionalmente, establece las medidas para la promoción y desarrollo de los mercados de carbono, incluyendo: i. Reporte Obligatorio de Emisiones (ROE) de Gases de Efecto Invernadero (GEI), según el tamaño de las empresas reportantes, y ii. La creación de una Comisión de estudio para la promoción y desarrollo de los mercados de carbono en Colombia. Esta comisión, creada en 2022 y conformada por 6 comisionados expertos, 2 representantes del Ejecutivo y 2 representantes del Congreso, ha emitido el informe con sus recomendaciones para la regulación de los mercados del carbono en el país, así como



para la reorganización de la estructura del Estado, requerida para impulsar el desarrollo de estos mercados.

Aunque Colombia contribuye, aproximadamente, con un 0,57 % de las emisiones de Gases de Efecto Invernadero a nivel global, según el Ministerio de Ambiente y Desarrollo Sostenible, debido a un 68 % de capacidad instalada de fuentes renovables de energía eléctrica, a su ubicación geográfica, a sus extensas

38. Fomento a la captura de carbono en la Agricultura, el Sector Forestal y Cambio de Uso de Suelo (AFOLU, por sus siglas en inglés) es una manera efectiva de reducir y evitar las emisiones. VCS lidera el desarrollo de marcos de contabilidad para el carbono que liberan el poder de reducciones en proyectos AFOLU.

39. El tercer Reporte Bienal de actualización de Cambio Climático, que incluye el Inventario Nacional de emisiones de Gases de Efecto Invernadero, establece que en el año de 2018 Colombia emitió 279 (Mton) de CO2 equivalente neto, siendo el dato más reciente con el que cuenta el país.





costas, tres cordilleras y seis regiones naturales, Colombia es un país altamente vulnerable a los efectos del cambio climático. Los fenómenos de “El Niño” y de “La Niña”, incluyendo sus olas invernales, sequías intensas, incendios forestales y desabastecimiento de agua en diversas partes del territorio, representan un riesgo hoy, y en el futuro, para compañías con operaciones en el país, dados los retos en la planeación, gestión y alcance de resultados económicos que estos eventos suponen.

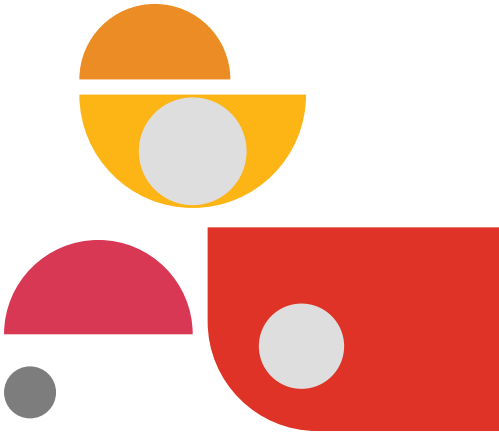
Por lo anterior, Colombia ha establecido

un Plan Nacional de Adaptación al Cambio Climático (PNACC), con un marco general de referenciación y de acciones orientadas a la reducción de las consecuencias negativas en el largo plazo para las poblaciones, el sector productivo y los ecosistemas. El plan nacional ha permitido, adicionalmente, evaluar las amenazas sobre comunidades vulnerables, previendo los impactos sobre territorios, ecosistemas y economías. Este plan se retroalimenta de manera constante, al ritmo que se genera información sobre la amenaza que representa el cambio climático y las lecciones aprendidas del país; por esta razón, se realiza un proceso de actualización y se han creado diferentes marcos metodológicos y guías para ello.

Por su parte, la Ley de Acción Climática establece diferentes metas en materia de adaptación al cambio climático y gestión del riesgo de desastres, clasificadas por sectores. En el sector de vivienda, ciudad y territorio, el Gobierno se propone desarrollar acciones de protección y conservación en 24 cuencas abastecedoras de acueductos, en municipios susceptibles de desabastecimiento, y a reusar el diez por ciento (10 %) de las aguas residuales domésticas tratadas por parte de los prestadores de servicios públicos de acueducto y alcantarillado. En el sector transporte, establece la necesidad de elaborar dos documentos de lineamientos técnicos para la realización de estudios de riesgo a la infraestructura de transporte. Por último, en el sector ambiental, la ley establece la implementación de un mínimo de seis iniciativas de adaptación al cambio climático y gestión del riesgo para el uso

sostenible de los manglares (ecosistema de carbono azul).

Desde el punto de vista de la biodiversidad, Colombia se ha comprometido a duplicar el número de hectáreas a 1,4 millones, con sistemas productivos sostenibles y de conservación, y alcanzar las 260.000 hectáreas bajo esquemas de pagos por servicios ambientales e incentivos a la conservación. Además, en noviembre de 2023, el Gobierno creó el Fondo para la Vida y la Biodiversidad, un instrumento financiero que permitirá transitar hacia una economía baja en carbono, promover la adaptación al cambio climático, proteger el capital natural y beneficiar a las poblaciones más vulnerables. El fondo movilizará cerca de cuatro billones de pesos al 2026, que provienen de cinco fuentes, principalmente, el 80 % del recaudo del impuesto nacional al carbono, el Presupuesto General de la Nación, cooperación nacional e internacional, donaciones y aportes a cualquier título de entidades públicas y privadas.







# Marco Normativo

Adicional a lo mencionado previamente, la normativa asociada a la mitigación del cambio climático incluye la Ley 1931, promulgada en 2018; los Planes Integrales de Gestión de Cambio Climático a nivel sectorial (PIGCCS) y territorial (PIGCCT), el impuesto nacional al carbono y la no causación del impuesto por carbononeutralidad (Ley 1819/2016, Decreto 926/2017 y Ley 2277/2022); la Ley 1715 de 2014 sobre energías renovables; la Ley 2099 de 2021 sobre transición energética y reactivación económica; la Resolución 1447 de 2018 del Ministerio de Ambiente y Desarrollo Sostenible sobre el sistema de monitoreo, reporte y verificación de las acciones de mitigación a nivel nacional; la Ley 1964 de 2019 sobre movilidad eléctrica; la Ley 1972 de 2019 sobre calidad del aire, además de instrumentos de política importantes como el CONPES 3874 de gestión integral de residuos sólidos, el CONPES 3919 de construcción sostenible, el CONPES 3934 de crecimiento verde, la Estrategia Nacional de Economía Circular de 2019, entre otros.

Con respecto a la normativa de reducción de deforestación, protección de ecosistemas y conservación del medio ambiente, se destacan la delimitación de la frontera agropecuaria en 2018, la creación del Consejo Nacional de Lucha contra la Deforestación y otros Crímenes Ambientales Asociados en 2019, el liderazgo y suscripción del Pacto de Leticia en

2019; la Ley 1930 sobre protección de ecosistemas de páramo; el Decreto Ley 870 de 2017 y 1007 de 2018 sobre pagos por servicios ambientales; el artículo 255 del Estatuto Tributario, el Decreto 2205 de 2017 y la Resolución 0509 de 2018 sobre incentivos para las inversiones en control y conservación del medio ambiente. Asimismo, la implementación del Programa REDD+ Visión Amazonía a partir del 2016, el programa Desarrollo Sostenible bajo en Carbono para la Orinoquia y la suscripción de la Declaración Conjunta de Intención con Noruega, Reino Unido y Alemania sobre reducción de la deforestación y desarrollo sostenible en 2015, refrendada en 2019, y la Ley 2111 del 2021, que establece los delitos contra los recursos naturales y el medio ambiente.

Dentro de la nueva legislación y normativa a considerar se encuentra la Ley 2327 de 2023, relacionada con la definición de pasivo ambiental, los lineamientos para su gestión y otras disposiciones. Esto incluye: i. La creación del Comité Nacional para la Gestión de Pasivos Ambientales, ii. La creación de un sistema de información de pasivos ambientales y iii. La creación de Planes de Intervención de Pasivos Ambientales, como instrumentos de manejo ambiental orientados a rehabilitar, remediar, restaurar o aislar el área en donde se encuentra el riesgo ambiental.

Del marco normativo e institucional

mencionado, los aspectos de mayor interés a considerar por un inversionista extranjero en Colombia se resumen a continuación:

## Beneficios tributarios por inversión en energías renovables y en eficiencia energética.

El 14 de mayo de 2014 el Gobierno nacional, previendo las posibles barreras para la incorporación de las fuentes no convencionales de energía (FNCE) en la matriz eléctrica nacional, firmó la Ley 1715. Su objeto incluye, entre otros, la promoción de la inversión, investigación y desarrollo en esta materia, y la utilización de las fuentes no convencionales de energía, principalmente aquellas de carácter renovable. Adicionalmente, la ley busca promover la integración de las fuentes no convencionales al sistema energético nacional y su participación en las zonas no interconectadas como medio necesario para el desarrollo económico sostenible, la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero, la seguridad del abastecimiento energético y promover la gestión eficiente de la energía (GEE).

Así mismo, la Ley 2099 de 2021 busca contribuir a la reactivación económica del país a través de la dinamización del mercado energético y el fortalecimiento de los servicios de energía eléctrica y gas combustible. Esta ley extiende los incentivos tributarios definidos en la Ley 1715 de 2014, a tecnologías de producción de hidrógeno verde e hidrógeno azul y amplía los beneficios tributarios para

proyectos de gestión eficiente de la energía y medición inteligente. Los procedimientos y requisitos en materia de los incentivos tributarios energéticos se establecen mediante la Resolución 319, emitida por la Unidad de Planeación Minero-Energética (UPME) el 5 de agosto del año 2022. De igual manera, la Ley 2099 abre la puerta para que el Gobierno nacional desarrolle la reglamentación necesaria para la promoción y desarrollo de las tecnologías de captura, utilización y almacenamiento de carbono (CCUS).

En esta vía, las personas naturales o jurídicas interesadas en realizar inversiones en proyectos de FNCE, GEE, producción de hidrógeno verde e hidrógeno azul, y medición inteligente, pueden acceder a la exclusión del impuesto de IVA de bienes y servicios, exención del gravamen arancelario, depreciación acelerada de los activos de la inversión y deducción del 50 % del total de la inversión en el impuesto de renta, durante un periodo no mayor a 15 años.

Con la entrada en vigencia de la Ley 2099 se inicia el camino a la reglamentación de proyectos de exploración y explotación del recurso geotérmico en el país, el cual había estado limitado por la falta de un marco regulatorio a nivel técnico y ambiental. El Gobierno nacional pondrá en marcha instrumentos para fomentar e incentivar los trabajos de exploración e investigación del subsuelo y, a través de sus ministerios, establecerá los requisitos técnicos para el desarrollo de proyectos de energía geotérmica y su trámite para el licenciamiento ambiental.



## Beneficios tributarios por inversiones ambientales

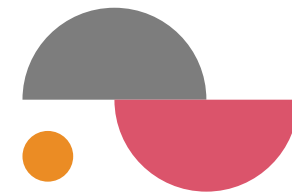
Bajo el marco del artículo 424, numeral (7), y el artículo 428, literales (f-i), del Estatuto Tributario, por la adquisición de elementos, equipos y/o maquinaria requeridos para sistemas de control y monitoreo ambiental, programas ambientales, entre otros, el Gobierno nacional establece el incentivo tributario de exclusión de IVA por inversiones ambientales. Adicionalmente, el artículo 255 del Estatuto Tributario establece que las personas jurídicas que realicen directamente inversiones en control, conservación y mejoramiento del medio ambiente, podrán acceder a incentivos tributarios traducidos en el descuento del impuesto sobre la renta hasta en un 25 % de las inversiones que han efectuado en el respectivo año gravable.

El Decreto 1564 de 2017 establece la modificación parcial del Decreto 1625 de 2016, en relación con los artículos sobre el incentivo de exclusión de IVA; la Resolución MADS 978 de 2007 establece los requisitos y procedimiento para obtener el certificado de exclusión de IVA que trata el artículo 428 literal f y literal i, y la Resolución 2000 de 2017 del Ministerio de Ambiente y Desarrollo Sostenible (MADS), establece los requisitos y procedimiento para obtener el certificado de exclusión de IVA que trata el artículo 424, numeral 7.

Respecto al incentivo de descuento de renta el Decreto 2205 de 2017 establece la modificación parcial del Decreto 1625 de 2016 relacionado con el artículo 255 y la Resolución MADS 509 de 2018 establece los

requisitos y procedimiento para obtener el certificado de descuento en renta que trata el artículo 255.

En adición a los beneficios mencionados, el Gobierno colombiano ordena el cumplimiento de requerimientos asociados al licenciamiento ambiental para la construcción y operación de proyectos.



La licencia ambiental en Colombia fue definida en el artículo 50 de la Ley 99 de 1993 como “la autorización que otorga la autoridad ambiental competente para la ejecución de una obra o actividad, sujeta al cumplimiento por el beneficiario de la licencia de los requisitos que la misma establezca en relación con la prevención, mitigación, corrección, compensación y manejo de los efectos ambientales de la obra o actividad autorizada”.

El Decreto 2041 de 2014 adopta las consideraciones relacionadas con el alcance de los proyectos, obras o actividades, el cual incluye la planeación, emplazamiento, instalación, construcción, montaje, operación, mantenimiento, desmantelamiento, abandono y/o terminación de todas las acciones, usos del espacio, actividades e infraestructura relacionados y asociados con su desarrollo.

En Colombia, la licencia ambiental es un instrumento de gestión de la política

ambiental y permite anticiparse y prever los posibles efectos ambientales y a su vez señalar responsabilidades a los agentes interesados, exigiendo la internalización de las externalidades ambientales, incentivando la reducción de la contaminación y el empleo de tecnologías limpias.

Finalmente, el Gobierno de Colombia a través de su estrategia y políticas de transición de economía baja en carbono, como también con las iniciativas, acciones, alianzas e incentivos tributarios implementados bajo el marco de la sostenibilidad ambiental, conservación de la biodiversidad, y participación empresarial y de la comunidad, ha proporcionado escenarios favorables y atractivos para estimular el interés de los inversionistas a desarrollar proyectos y nuevos negocios bajo el contexto sostenible, tecnológico y responsable.







## Prevención del Fraude

**Colombia y Latinoamérica: un terreno fértil para disputas y arbitrajes donde elegir los peritos y asesores adecuados marca la diferencia**

El entorno político de la región pone sobre la mesa un panorama altamente propicio para que se presente un auge en casos de disputas y arbitrajes. Si una empresa se ve involucrada en este escenario, estar preparado y seleccionar adecuadamente a sus asesores y peritos expertos es, sin duda, la clave entre el éxito y el fracaso.





## Contexto en América Latina

En las últimas décadas, América Latina ha atraído importantes inversiones en sectores económicos clave como infraestructura, energías renovables, minería, agroindustria, y petróleo y gas. A pesar de ser vista como un terreno fértil de oportunidades —una percepción que, según proyecciones y estadísticas, seguirá en aumento—, estas inversiones no están exentas de riesgos. La creciente inestabilidad económica e impulsada en gran medida por cambios regulatorios drásticos, junto con marcos legislativos que favorecen la resolución de controversias, podrían generar un aumento en los casos de arbitraje comercial y de inversión en la Región. Ante este panorama, la mayoría de las reclamaciones requerirá el apoyo de asesores de confianza y peritos expertos, fundamentales para navegar con éxito estas aguas turbulentas y aumentar las posibilidades de resolver favorablemente dichos casos.

Aunque América Latina ha sido históricamente una región muy activa en materia de arbitrajes comerciales, lo cierto es que la tendencia va a aumentar. Por ejemplo, en 2020, 396 partes involucradas en casos de arbitraje ICC provenían de América Latina y el Caribe, lo cual representa 15 el total de casos a nivel mundial<sup>40</sup>.

La fragmentación política, en los congresos regionales de América Latina, ha servido históricamente como un mecanismo de protección para las empresas, impidiendo que reformas radicales propuestas por los

gobiernos se materialicen. Esta división actúa como un contrapeso eficaz, pero no es una solución permanente. Los expertos en gestión de riesgos, conscientes de que la mejor estrategia de mitigación es la preparación, reconocen la importancia de anticiparse a los cambios.

En un contexto donde es muy probable el aumento de casos de arbitraje, resulta crucial para las empresas estar bien asesoradas. Identificar firmas de consultoría con experiencia en los países de operación, que puedan ofrecer no solo asesoría jurídica, sino también recursos y peritajes técnicos. Esto es especialmente relevante para aquellas empresas con proyecciones de inversión a largo plazo en la región, que deben considerar la inestabilidad política y los cambios de gobierno como factores recurrentes que, cíclicamente, pueden exacerbar los riesgos asociados a la resolución de conflictos y arbitrajes.

## Escogiendo a los asesores y peritos expertos

Una vez la empresa se ve envuelta en un caso de arbitraje, no debe dudar de la importancia de la prueba pericial, pues el resultado del pleito dependerá en gran medida de dicha pericia. Sin embargo, en muchas ocasiones tanto las empresas como los abogados no se toman el tiempo de dirigirse a las empresas



adecuadas y detenerse con rigurosidad en el proceso de elección del perito que emplearán, cuando elegir a sus asesores para este propósito debería tener la misma relevancia que cualquier otro proceso de preparación del juicio.

Asesorarse por empresas consolidadas y con experiencia adelantando casos de arbitraje puede marcar diferencia entre sentir el respaldo que amerita la situación, o sentirse navegando por aguas turbulentas sin un salvavidas y sin ver tierra alrededor. Debido a la importancia de lo que está en juego en la mayoría de estos casos, el perito y la firma de consultoría que lo respalde, resulta fundamental para apoyar la estrategia legal a lo largo del proceso judicial. Pero, ¿Qué aspectos se deben tener

en cuenta para aproximarme a una empresa y consultar por un perito?, y ¿Qué aspectos se deben tener en cuenta para la elección del perito?

- **Conflicto de interés:** lo primero es asegurarse que no exista un conflicto de interés con la firma de consultoría y el perito de interés, ¿Ha tenido el perito algún tipo de relación con la contraparte o con los árbitros?, ¿Ha trabajado para ellos en el pasado? Este tipo de preguntas ayudarán a evitar problemas que serían difíciles de resolver más adelante.

40. ICC, ICC Dispute Resolution 2020 Statistics, 2021.



- **Reputación y experiencia:** este punto es fundamental y debe evaluarse desde dos perspectivas. La primera hace referencia a la expertise técnica en la materia de interés, y la segunda es su experiencia a la hora de testificar en juicio. Es preferible que exista una experiencia profesional y académica por la naturaleza del proceso que se adelanta y la forma en la que deben presentarse las opiniones, sin embargo, no es el único factor a considerar: la credibilidad del perito, que también está asociada a la Firma de consultoría a la cual pertenece, debe ser un elemento prioritario a la hora de elegirlo. En este punto, se deben medir elementos como la independencia, objetividad, la ética y el profesionalismo, entre otros. Todas las verificaciones sugeridas anteriormente, son importantes debido a que durante los interrogatorios, el perito debe ser realmente imparcial, lo que significa que no debe beneficiar a la parte que lo está contratando, siendo deshonesto, exagerando o haciendo concesiones.
- **Habilidades de comunicación:** quienes han participado en procesos de disputas y arbitrajes, saben que la comunicación escrita y oral es el pilar principal que le dará solidez al proceso arbitral. El perito puede contar con el conocimiento necesario, pero si no tiene la capacidad de transmitirlo adecuadamente en sus escritos y presentaciones orales a un conjunto de árbitros quienes, probablemente no sean expertos en la materia, el esfuerzo sería en vano. La claridad,



contundencia y confianza que se transmita son tan importantes como los títulos de doctorado con los que puede contar la persona o los años de experiencia que tenga.

- **Personalidad y control de la situación:** la personalidad del perito también puede ser fundamental y determinante en la prueba parcial, al fin y al cabo, las decisiones las terminan tomando humanos. Si el perito es arrogante, egocéntrico, displicente, sin perjuicio de su experiencia, esto puede llevar a opacar el mensaje que se quiere transmitir. Por el contrario, una personalidad firme que transmita convicción, fuerza y credibilidad es lo ideal. Una persona excesivamente humilde que no esté dispuesto a resistir las críticas y acepta un cambio de posición de manera rápida y repentina también debe ser tratado con cuidado. El manejo de los nervios y no entrar en situaciones donde la contraparte o los árbitros pongan en duda su credibilidad también es de vital importancia. Por eso, tener autocontrol y mostrar calma y serenidad son facultades esenciales.
- **Idioma y conocimiento local:** dependiendo de las necesidades específicas del caso, podría ser fundamental que el perito hable el idioma local o que su experiencia esté atada a alguna jurisdicción de interés. Lo anterior, en caso de que se requiera mostrar un tipo de expertise que demuestre que el perito tiene un conocimiento local de la materia de interés. Sin embargo, pueden existir instancias en donde también sea valioso que el experto cuente con experiencia internacional, ya sea por el tema en discusión, o simplemente el hecho de haber testificado en tribunales internacionales.
- **Honorarios:** es evidente que el precio de los servicios es fundamental a la hora de elegir la firma de consultoría y el perito. Sin embargo, en muchos casos las empresas cometen el error de elegir la opción más económica, sin asumir las consecuencias que esto puede acarrear para el proceso litigioso. Inclusive, hay casos en donde las empresas deciden no contratar un perito independiente, sino que hacen las validaciones por cuenta de su personal interno y esto termina siendo un error sustancial. La sugerencia es que se haga una evaluación sensata de la situación y se evalúe objetivamente la circunstancia no solamente pensando en un factor de limitar los costos. En el mercado siempre existirán buenas alternativas entre costo y beneficio,

pero usualmente lo más barato es directamente proporcional a los resultados que brinda.

- **Aceptación de la posición del caso:** es fundamental que de entrada el perito esté de acuerdo con la teoría del caso que pretende soportar el cliente y la estrategia legal como mecanismo de defensa. Si el perito tiene una posición escéptica ante el planteamiento, es evidente que eso saldrá a la luz durante el interrogatorio y contrainterrogatorio. Por lo tanto, es de vital importancia plantear un escenario hipotético que permita entender cuál es la posición del perito. En la medida en que sea mayor el compromiso del perito y esté convencido de su posición, menores van a ser los riesgos durante el proceso. Sin embargo, si a lo largo del caso surgen circunstancias objetivas que hagan que el perito cambie de posición, este deberá mantener su independencia.
- **Sintonía con los abogados y conocimiento del mundo litigioso:** otro requisito es que exista una conexión adecuada entre los abogados que llevan el caso, el perito y la firma de consultoría que lo respalda. Simplemente, el tener una relación adecuada va a permitir que los procesos fluyan eficientemente y que la toma de decisiones a lo largo del caso no se vea enfrascada consistentemente en cuellos de botella. Igualmente, el hecho de que la firma de consultoría que respalde al perito



tenga conocimiento sobre los procesos arbitrales facilita significativamente el proceso. En muchas circunstancias, los abogados no cuentan con el tiempo necesario y el hecho de que la firma pueda respaldarlos en los procesos de preparación o escritura de un informe a prueba de balas en el proceso arbitral, es invaluable.

- **La marca de firmas reconocidas:** que la marca de empresas reconocidas respalde a los peritos también es fundamental y trae ventajas significativas a la hora de determinar el éxito o fracaso de un proceso. Las firmas de consultoría que conocen y tiene experiencia significativa en cómo se adelantan estos procesos pueden garantizar elementos fundamentales como:

#### **Calidad técnica:**

garantizar informes periciales con la calidad y técnica necesarias en forma y fondo, lo cual puede ayudar a obtener decisiones favorables.

**Independencia:** se garantizará un dictamen objetivo e independiente que respalde la estrategia legal pero que sea ajeno a cualquier influencia que pueda llevar a los árbitros a cuestionamientos que hagan perder toda credibilidad.

**Confidencialidad:** se garantiza que la información va a ser tratada

con los más altos estándares de confidencialidad y seguridad de la información.

**Respaldo de una suite de conocimiento y recursos:** si bien el testimonio y la opinión en el marco del tribunal pertenece al perito, el hecho de que cuente con el respaldo de una firma de consultoría y un equipo de trabajo puede hacer toda la diferencia. Que exista una suite de recursos que puede soportar al perito en sus análisis respectivos para llegar a las conclusiones o hacer que su trabajo sea más fluido y eficiente no debe nunca ser dejado de lado.

#### **Estrategia legal robusta:**

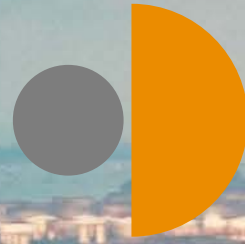
normalmente, cuando se involucra una firma de consultoría, está buscará entender en detalle cual es la estrategia legal y el caso. Lo anterior, permite que la firma también pueda poner a disposición de los abogados o el cliente otros recursos de consultoría para identificar hechos que soporten dicha estrategia legal sin interferir en la independencia del perito. Asimismo, el apoyo de la firma de consultoría hará que el peritaje tenga un direccionamiento claro y planificado.

En el entorno en el que se encuentra la región, donde se identifica un auge en casos de arbitraje, asesorarse adecuadamente de empresas que cuentan con la experiencia

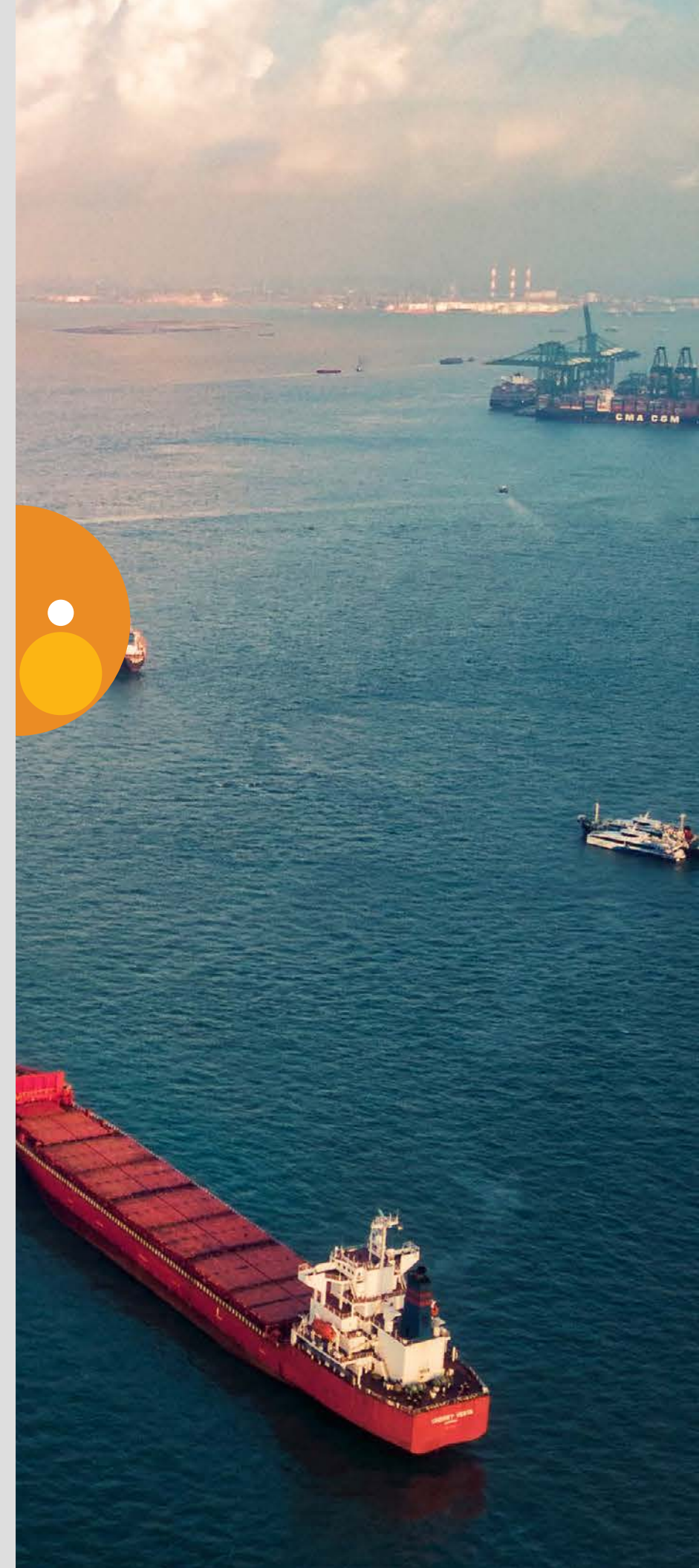
de acompañar procesos para dirimir controversias y tener peritos expertos, puede marcar la diferencia entre el éxito o el fracaso empresarial. El mejor perito, definitivamente, es el que se escoge a la medida; aquel que va a respaldar adecuadamente la estrategia legal; aquel que cumple con una serie de requisitos que deben analizarse uno a uno, y aquel que cuenta con el respaldo de firmas que garanticen la calidad. El primer punto de partida, si una empresa se ve envuelta en esta situación, será el de tener a su mano una lista corta de empresas que puedan apoyarlo en este propósito para poder tomar el teléfono y sentir que tiene un aliado de confianza que podrá brindarle las soluciones que está buscando.







# Comercio Internacional, Cambios y Aduanas





# Régimen de Inversiones internacionales

Las inversiones internacionales comprenden: (1) las inversiones de capital del exterior en el país (directas y de portafolio) y (2) las inversiones de capital colombiano en el exterior. Ambas situaciones son consideradas por el régimen cambiario como una operación de obligatoria canalización que implica un registro ante el Banco de la República, del cual hablaremos en el capítulo correspondiente al régimen cambiario.

## Inversión extranjera en Colombia

Estas operaciones deben ser registradas en el Banco de la República, por los inversionistas, sus apoderados o los representantes legales de las empresas receptoras de la inversión de capitales. Una vez efectuada la inversión y registrada bajo los términos y condiciones establecidos por el Banco de la República, el inversionista extranjero podrá ejercer los derechos cambiarios de giro señalados en el artículo 2.17.2.2.3.1 del Decreto 1068 de 2015, modificado por la Resolución 119 de 2017, dentro de los cuales se encuentran: reinvertir las utilidades, capitalizar las sumas con derecho a giro, remitir al exterior las utilidades netas que generen sus inversiones, entre otros.

### Canalización y registro de la inversión extranjera en Colombia

El régimen regulatorio cambiario local exige que las inversiones realizadas por residentes extranjeros que impliquen la transferencia

de divisas hacia Colombia, deban ser registradas ante el Banco de la República.

Dicha transferencia debe ser efectuada a través de las cuentas de compensación o de los Intermediarios del Mercado Cambiario (IMC). esto se conoce como debida canalización de las divisas, la cual es aplicable a todos las transferencias de divisas reguladas por el régimen cambio del hablaremos más adelante en el correspondiente capítulo.

Cuando la canalización ocurre a través de los IMC, se debe suministrar a este la información de los datos mínimos de las operaciones de cambio por inversiones internacionales, aportando la información suficiente para acreditar la operación; cuando se da por medio de la cuenta de compensación de la empresa receptora de la inversión, se debe transmitir electrónicamente la información al Banco de la República cumpliendo de esta forma con el registro de la operación.

Por su parte, los anticipos para futuras capitalizaciones efectuados por no residentes en sociedades colombianas constituyen endeudamiento externo pasivo y deben ser reportados al Banco de la República con la presentación del Informe de crédito externo, cumpliendo con los procedimientos y plazos señalados por la entidad.



## Registros de inversión extranjera sin canalización de divisas

Aquellas inversiones realizadas en virtud de un acto, contrato u operación lícita (diferente a transferencia de divisas) se deberán registrar en cualquier momento, a través del nuevo sistema de información cambiaria del Banco de la República.

De la misma forma, en los casos en que la inversión extranjera previamente registrada disminuya, se liquide parcial o totalmente y el inversionista del exterior deje de ser el titular, se deberá cancelar el registro de inversión extranjera correspondiente durante los seis (6) meses siguientes a la fecha de la operación, con la presentación de la Declaración de Cancelación de Inversiones Internacionales a través del Nuevo Sistema de Información Cambiaria.

Así mismo, las sustituciones de inversión derivadas del cambio de los titulares de la inversión por otros inversionistas no residentes y el cambio en la destinación o en la empresa receptora de la inversión, deben ser registradas a través del Nuevo Sistema de Información Cambiaria en un plazo de seis (6) meses. Las sustituciones de inversiones directas, derivadas de procesos de reorganización empresarial como fusiones y escisiones, deben ser registradas a través del Nuevo Sistema de Información Cambiaria.



Finalmente, para el caso de la recomposición del capital que resulte en un aumento o disminución del número de participaciones, sin que se modifique el valor del capital, el representante legal de la empresa receptora de la inversión deberá informar al Banco de la República mediante una Solicitud Especial.

## Régimen de Cambios Internacionales

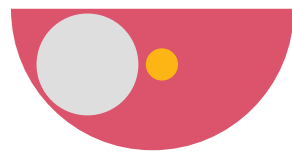
Están obligados al cumplimiento de las formalidades cambiarias en Colombia:

- Todas las personas naturales extranjeras o colombianas que permanezcan 183 días continuos o discontinuos durante un periodo de 365 días consecutivos.
- Todas las personas jurídicas que se encuentren legalmente constituidas en el país, incluidas las Sucursales de Sociedad Extranjera.

El mercado cambiario está constituido por la totalidad de las divisas que deben canalizarse de forma obligatoria a través de los IMC o por medio de una cuenta de compensación.

Adicionalmente, hacen parte del mercado cambiario aquellas divisas que, estando exentas de la obligación arriba mencionada, se canalicen voluntariamente a través del mercado cambiario.





# Operaciones que pertenecen al mercado cambiario

Las siguientes operaciones deben ser obligatoriamente canalizadas por el mercado cambiario:

- Importación y exportación de bienes.
- Operaciones de endeudamiento externo celebradas por residentes en el país, así como los costos financieros inherentes a éstas.
- Inversiones de capital del exterior en el país, así como los rendimientos asociados a éstas.
- Inversiones de capital colombiano en el exterior, así como los rendimientos asociados a éstas.
- Inversiones financieras en títulos emitidos en el exterior o inversiones en activos radicados en el exterior, así como los rendimientos asociados a éstas, salvo cuando las inversiones se efectúen con divisas provenientes de operaciones que no deban canalizarse a través del mercado cambiario.

- Avalos y garantías en moneda extranjera.
- Operaciones de derivados.

El Banco de la República establece los procedimientos y plazos para la canalización y registro de estas operaciones, según su naturaleza.

Todas las demás operaciones de cambio que no hayan sido catalogadas como obligatoriamente canalizables, a través del mercado cambiario, pertenecen al mercado libre y, por consiguiente, pueden efectuarse sin que se requiera acudir a los IMC ni a cuentas de compensación (ej. pagos en moneda extranjera por prestación de servicios).

## Intermediarios del Mercado Cambiario (IMC)

Los IMC son los establecimientos bancarios, las corporaciones financieras, las compañías de financiamiento, la Financiera de Desarrollo Nacional (FDN), el Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. — BANCOLDEX—, las cooperativas financieras, las sociedades comisionistas



de bolsa de valores, Las Sociedades de Intermediación Cambiaria y de Servicios Financieros Especiales (SICSFE) y Las Sociedades Especializadas en Depósitos y Pagos Electrónicos (SEDPE).

deberán ser registradas en el Banco de la República como cuentas de compensación.

Por este medio solo se podrán canalizar las divisas necesarias para el cumplimiento de las operaciones propias del titular, dado que la regulación cambiaria prohíbe utilizar este medio para operaciones de terceros.

La apertura, el manejo y el cierre de las cuentas de compensación se encuentran sometidos al cumplimiento de reportes ordenados por el Banco de la República (mensual) por medio del nuevo sistema de información cambiaria y a la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales – DIAN (trimestral).



## Cuentas de compensación

Son cuentas bancarias en moneda extranjera constituidas por residentes en entidades financieras del exterior, las cuales



# Regímenes cambiarios especiales

El régimen de control de cambios especial aplica solamente a las sucursales de sociedades extranjeras del sector hidrocarburos y minería que realizan actividades de exploración, explotación o prestación de servicios, inherentes a este sector. Dicha actividad se relaciona exclusivamente con la exploración y explotación de petróleo, gas natural, carbón, ferroníquel o uranio.

El régimen cambiario especial permite:

- El giro al exterior del equivalente en divisas del monto de capital extranjero en caso de liquidación de la sucursal, así como de las sumas recibidas en moneda legal con ocasión de las ventas internas de petróleo, gas natural, carbón, ferroníquel, uranio o servicios inherentes al sector de hidrocarburos.
- El giro al exterior de otras sumas recibidas en moneda legal relacionadas con su operación.
- El reintegro de las divisas que requieran para atender gastos en moneda legal.
- Recibir en el exterior, directamente por la oficina principal, el producto de sus ventas.
- Celebrar y pagar contratos en moneda extranjera, siempre que las divisas provengan de recursos generados en su operación.
- Contabilizar como inversión suplementaria al capital asignado, además de las disponibilidades en

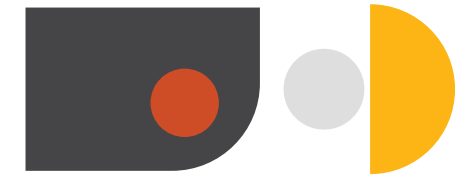
divisas, las disponibilidades de capital en forma de bienes o servicios.

Estas sucursales deben registrar las divisas que hayan reintegrado durante el ejercicio anual, las cuales deben ser reportados para efectos estadísticos, a través del nuevo sistema de información cambiaria.

Así mismo, durante cada ejercicio anual, deberán informar para fines estadísticos la disponibilidad de divisas que tengan en el exterior, los bienes y servicios contabilizados como inversión suplementaria al capital asignado y los aportes a contratos de colaboración, y los aportes a contratos de colaboración durante cada ejercicio anual. Todo esto deberá ser reportado a través del nuevo sistema de información cambiaria.

Las sucursales que no deseen acogerse al régimen especial lo deben informar al Banco de la República para quedar exceptuadas

durante un término mínimo de diez (10) años, contados a partir de la fecha de presentación de la respectiva renuncia. En consecuencia, todas las operaciones de cambio que realicen quedarán sometidas al régimen cambiario ordinario.



## Acuerdos internacionales de inversión

Dentro de la estrategia para el mejoramiento de las relaciones comerciales emprendida por Colombia, se encuentra la negociación y suscripción de acuerdos para la promoción y protección recíproca de las inversiones (APPRI) y de tratados de libre comercio (TLC) que incluyen capítulos sobre inversión extranjera.

Los APPRI son tratados internacionales que regulan el tratamiento de la inversión extranjera. Tanto los APPRI como los capítulos de inversión extranjera en los TLC tienen como objetivo principal instaurar reglas de juego claras y estables para las inversiones de los nacionales de una parte en el territorio de la otra parte, basadas en los principios de justicia, transparencia y en





estándares internacionales. Adicionalmente, contienen los mecanismos de solución de controversias relativas a las mismas, incluyendo la posibilidad de llevar a arbitraje internacional las controversias suscitadas entre los inversionistas y los estados receptores de la inversión.

Colombia tiene suscritos APPRI con Perú, España, Suiza, India, China, Reino Unido, Kuwait, Japón, Singapur, Francia, Turquía, Corea del Sur, entre otros.

Entre estos, los TLC que incluyen capítulos de inversión son Panamá, Reino Unido y Singapur, y en negociación con Japón y Turquía. Asimismo, las negociaciones del Acuerdo sobre el Comercio de Servicios se encuentran en curso.

Actualmente, Colombia ha celebrado acuerdos comerciales con la CAN (Comunidad Andina de Naciones), AELC (Suiza, Liechtenstein, Noruega e Islandia), Canadá, Chile, Estados Unidos, México, Triángulo Norte (Guatemala, El Salvador, Honduras), Unión Europea, Alianza del Pacífico, Corea del Sur, Costa Rica, CARICOM –Caribbean Community–, Cuba, Mercosur: ACE-59 y ACE-72, Venezuela e Israel.



## Comercio Exterior y Aduanas

Colombia ha venido estructurando una política de integración abierta, permitiendo que, en la actualidad, se otorguen tratamientos preferenciales arancelarios en dieciocho (18) TLC, al paso que cinco (5) acuerdos se encuentran en etapa de negociación.

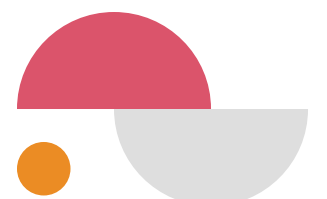
Adicionalmente, con miras a promover el comercio, la inversión y la generación de



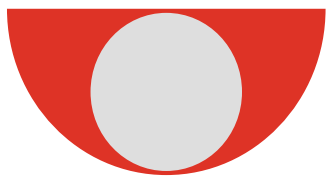
empleo en el país, la regulación aduanera colombiana contempla un régimen de Zona Franca y otros programas especiales para la optimización de las operaciones de comercio exterior.

Estos mecanismos de optimización aduanera buscan, entre otros, otorgar beneficios y facilidades aduaneras y tributarias a las compañías exportadoras de bienes y de servicios, lo que incentiva que Colombia se erija como un hub para el desarrollo de operaciones de comercio exterior en América Latina.

Las ventajas comparativas frente a otros países de la región han potenciado la inversión extranjera en el país, a partir del traslado de diversas industrias a Colombia, debido a la reducción en costos propiciada por estos esquemas especiales, así como a las ventajas geográficas y logísticas que se derivan de operar desde el país.







## Reglas de comercio exterior y aduanas

La legislación colombiana se ha enfocado en facilitar las operaciones aduaneras de importación, exportación y tránsito de mercancías mediante el control de la aplicación de diversos mecanismos para la promoción del comercio exterior.

La legislación se ajusta a las directrices de la Organización Mundial del Comercio (OMC), toda vez que, mediante la Ley 170 de 1994, Colombia aprobó el Acuerdo por el que se estableció la OMC (suscrito en Marrakech el 15 de abril de 1994) junto con sus acuerdos multilaterales anexos, con el fin de direccionar y regular la liberalización comercial en el país.

Adicionalmente, Colombia implementó desde el año 2005 la Ventanilla Única de Comercio Exterior (VUCE), un sistema electrónico que desarrolló el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo. Este software consolida todos los procedimientos del gobierno en relación con operaciones de comercio a escala internacional y, en ese sentido, se erige como la herramienta más importante de facilitación del comercio en el país.

## Calificaciones en materia aduanera

### Exportador autorizado

Esta figura se adquiere mediante la solicitud del interesado a la DIAN, quien evaluará el cumplimiento de los requisitos aplicables a fin de otorgar la respectiva autorización.

La persona calificada como exportador autorizado podrá certificar el origen de su mercancía mediante declaración en factura o declaración de origen para los acuerdos comerciales que contemplen esta figura (ej. Acuerdo con la Unión Europea y con EFTA), siempre y cuando se encuentre vigente la declaración juramentada al momento de expedición de la prueba de origen.

La persona calificada como exportador autorizado podrá certificar el origen de su mercancía mediante declaración en factura o declaración de origen para los acuerdos comerciales que contemplen esta figura (ej. Acuerdo con la Unión Europea y con EFTA), siempre y cuando se encuentre vigente la declaración juramentada al momento de expedición de la prueba de origen.



### Operador Económico Autorizado (OEA)

Esta calificación se confiere a aquellas personas naturales o jurídicas establecidas en Colombia que, siendo parte de la cadena de suministro internacional, realicen actividades reguladas por la legislación aduanera, o que, a su turno, sean vigiladas y controladas por la Superintendencia de Puertos y Transporte, la Dirección General Marítima o la Aeronáutica Civil. Mediante el cumplimiento de las condiciones y los requisitos mínimos establecidos en el Decreto 3568 de 2011, aquellos usuarios que ostentan la calidad de OEA garantizan operaciones de comercio exterior seguras y confiables y, en ese sentido, son autorizados como tal por la DIAN.





## Usuario aduanero con Trámite Simplificado (UTS)

La figura fue creada a través del Decreto 360 del 7 de abril de 2021 y sustituye a los anteriormente denominados “usuarios aptos”. Esta calificación se refiere a aquellos usuarios aduaneros autorizados para hacer uso de los tratamientos especiales otorgados por la DIAN, previo el cumplimiento de las condiciones que se establecen en el artículo 773-2 del Decreto 360 de 2021. Dentro de estas condiciones se destaca: obtener una calificación favorable en la gestión del riesgo por parte de la DIAN, no tener deudas exigibles a favor de la entidad, no ser objeto de devoluciones improcedentes, no tener sanciones en materia tributaria o cambiaria y no tener sanciones graves o gravísimas en materia aduanera, entre otras.

Así, los importadores y/o exportadores podrán ser considerados aptos de acuerdo con los criterios de gestión de riesgo de la DIAN. Por su parte, esta calificación es automática para Entidades de Derecho Público y Sociedades de Economía Mixta.

Dentro de los beneficios que se derivan de la calidad como UTS se encuentran: el pago consolidado de los tributos aduaneros, la posibilidad de constituir una sola garantía global cuando el usuario tenga más de un registro aduanero, el levante automático para la nacionalización de las mercancías en el territorio aduanero nacional, la corrección de las declaraciones de importación sin necesidad de autorización, entre otros.

## Programas especiales de importación y exportación

Con el fin de promover las operaciones de comercio exterior, Colombia ha diseñado programas especiales de importación y exportación o “Plan Vallejo”, a través de los cuales se importan temporalmente materias primas e insumos, bienes de capital y repuestos con exenciones totales o parciales de tributos aduaneros o con diferimiento en el pago del IVA para elaborar productos o servicios de exportación. De esta forma, el objetivo de este mecanismo consiste en estimular y promocionar la exportación de bienes producidos en el país con la finalidad de diversificar la canasta exportadora colombiana.

Para efectos de acceder a un programa Plan Vallejo es necesario presentar los estados financieros de la compañía con corte al 31 de diciembre del año anterior a la solicitud, radicar la petición firmada por un economista e indicar el lugar de ubicación de los bienes importados, la capacidad de producción con la que se cuente, así como la destinación de los desperdicios, materiales reutilizables y defectos que resulten del proceso productivo.



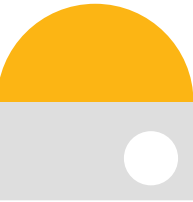
## Plan Vallejo de materias primas e insumos

Esta modalidad consiste en la importación temporal, sin el pago de tributos aduaneros, de materias primas e insumos, que serán utilizados exclusivamente y en su totalidad en la producción de bienes destinados a la exportación o de bienes que sin estar destinados directamente a los mercados externos, vayan a ser utilizados en su totalidad por terceras personas en la producción de bienes de exportación.

Cumplidos los requisitos para acceder a este programa, la autoridad aprueba un cupo de importación por cada año para ser utilizado por la compañía autorizada.







### Plan Vallejo de bienes de capital y repuestos

Bajo esta modalidad, la compañía autorizada se beneficia de diferimientos en el pago de los tributos aduaneros, siempre y cuando cumpla con los compromisos de exportación contemplados en las normas aplicables: mínimo el 70% de los aumentos de producción que se generarían durante el tiempo necesario para la depreciación del 90% del valor de los bienes o mínimo 1,5 veces el valor FOB del cupo de importación utilizado en el tiempo necesario para la depreciación del 90% del valor de los bienes.

### Plan Vallejo de reposición o Plan Vallejo Junior

Este programa permite la reposición de materias primas e insumos respecto de los cuales ya se hubieren pagado tributos aduaneros, sin para ello tener que realizar nuevamente el pago de dichos tributos ni cumplir con un determinado compromiso de exportación.



### Plan Vallejo de servicios

Esta modalidad permite la importación sin pago de tributos aduaneros de aquellos bienes clasificados por las subpartidas arancelarias fijadas mediante la Resolución 1131 de 2020, siempre y cuando se cumpla con el compromiso de exportar servicios por 1,5 veces el valor FOB de la importación en el tiempo necesario para la depreciación del 90% del valor de los bienes. Adicionalmente, el servicio que se presta con los bienes importados no debe necesariamente corresponder a la actividad principal de la compañía autorizada.

Aunado a lo anterior, es necesario precisar que los beneficios del Plan Vallejo se otorgan, mediante operación directa: al importador de mercancías, materias primas o suministros que produce y exporta productos terminados o servicios; o mediante operación indirecta: al importador o productor de bienes intermedios vendidos al exportador o a quien suministre servicios asociados a la producción de bienes para la exportación.

## Importaciones

Una importación, de acuerdo con las regulaciones aduaneras vigentes, consiste en el ingreso de mercancías de procedencia extranjera al territorio aduanero nacional.

También se considera importación la introducción de mercancías procedentes de una zona franca al territorio aduanero nacional, con el objetivo de permanecer por un periodo indefinido o definido en dicho territorio y así alcanzar un propósito específico.

De acuerdo con el Sistema Armonizado de Designación y Codificación de Mercancías aprobado por la OMC, las mercancías importadas se clasifican mediante subpartidas o subcódigos de seis (6) dígitos — código internacional —. Además, se añaden dos (2) dígitos para uso exclusivo de la Comunidad Andina de Naciones (CAN) y dos (2) últimos dígitos que corresponden a aquellos para uso en Colombia.

El subcódigo de diez (10) dígitos resultantes se expone en el Arancel de Aduanas de Colombia, regido por el Decreto 1881 del 30 de diciembre de 2021 y a este se le asigna una tarifa arancelaria general, dependiendo del producto de que se trate. Por su parte, el impuesto sobre el valor agregado (IVA), que también es parte de los impuestos de aduana, está regulado en el Estatuto Tributario de Colombia a una tarifa general del 19% en la mayoría de los casos.

El Decreto 1881 de 2021 derogó el Decreto 2153 de 2016 (anteriormente vigente) con el fin de implementar los cambios introducidos por la VII Recomendación de Enmienda a la Nomenclatura del Sistema Armonizado de Designación y Codificación de Mercancías, que entró a regir el 1 de enero de 2022. La VII Enmienda fue promulgada por el Comité del Sistema Armonizado de la Organización Mundial de Aduanas (OMA) en un intento por compaginar la clasificación arancelaria de las mercancías con las transformaciones





que ha experimentado el comercio mundial, notablemente influenciado por la protección medio ambiental, la promoción de intereses sociales, la vigilancia de sustancias controladas, la prevención del terrorismo, la seguridad alimentaria y nutricional, y el auge de nuevas herramientas tecnológicas.

Así, las modificaciones al Arancel de Aduanas colombiano propiciadas por la VII Enmienda guardan relación con un amplio rango de productos dentro de los cuales se destacan los cultivos celulares, las trufas y determinadas variedades de hongos, las sustancias químicas controladas, las manufacturas de madera, los dispositivos de diagnóstico médico, las máquinas de fabricación aditiva (impresoras 3D), los productos de energía solar, los desechos eléctricos y electrónicos, los teléfonos inteligentes, los dispositivos de visualización de pantalla plana, los cigarrillos electrónicos, los vehículos eléctricos e híbridos, los drones, entre otros.



## Importación ordinaria

Es la modalidad de importación más utilizada. Bajo esta modalidad, el importador en Colombia recibe las mercancías en libre disposición tan pronto como la autoridad aduanera otorga la respectiva autorización de manera electrónica o manual.

Las obligaciones del importador incluyen: la declaración de mercancías (mediante los formatos establecidos por las autoridades aduaneras y mediante el sistema electrónico), el cumplimiento de requisitos de etiquetado (indicando referencias y diligenciando licencias previas necesarias de conformidad con la calidad de las mercancías importadas), el pago de los tributos aduaneros aplicables (arancel e IVA y derechos antidumping o compensatorios, en caso de aplicar), y la obtención de vistos buenos y autorizaciones, cuando haya lugar a ello.

La valoración de las mercancías se realiza de acuerdo con los métodos establecidos en el Acuerdo sobre Valoración, aprobado por la OMC, con fundamento en el artículo VII del Acuerdo General sobre Aranceles Aduaneros y Comercio (GATT) de 1994. Asimismo, la valoración aduanera se encuentra regulada por la CAN y la regulación aduanera interna. En Colombia, la valoración de los bienes importados se realiza a través del formato de la Declaración Andina de Valor, el cual constituye uno de los documentos soporte de la declaración de importación.

## Importaciones temporales

Las importaciones temporales son importaciones con suspensión o diferimiento del pago de tributos aduaneros (arancel e IVA), por determinado periodo y para ciertos productos. En el caso de la importación temporal para reexportación en el mismo estado, dichas mercancías deben reexportarse en las mismas condiciones con las que ingresaron al territorio aduanero nacional, al final del periodo especificado. No se podrán importar bajo esta modalidad mercancías fungibles o aquellas que no puedan estar plenamente identificadas. La venta o la disposición de los bienes importados temporalmente se encuentran restringidas, mientras que estos se encuentren en el territorio aduanero nacional.

Las importaciones temporales pueden ser de varios tipos, algunos de los cuales son los siguientes:

1.

**Importación a corto plazo:** Aplica respecto de aquellas mercancías que se importan temporalmente para cumplir una finalidad específica que determine su corta permanencia en el país. El plazo máximo de importación es de seis (6) meses, prorrogable hasta tres (3) meses más. Los derechos de aduana e impuestos a la importación sobre este tipo de importación temporal se suspenden de forma permanente, a menos que el importador opte por cambiar la modalidad a una de largo plazo o por nacionalizar la mercancía para que se mantenga de forma permanente en Colombia. En la declaración de importación se debe señalar el término de permanencia de las mercancías dentro del territorio aduanero nacional.

2.

**Importación a largo plazo:** La cual aplica a las importaciones de bienes de capital y a sus accesorios, partes y repuestos necesarios para su normal funcionamiento, siempre que constituyan un único envío.

El plazo para este tipo de importación es de uno (1) a cinco (5) años. Sin perjuicio de lo anterior, es posible que los bienes permanezcan por más tiempo en el territorio aduanero nacional, si estos son importados bajo un contrato de arrendamiento.

Los tributos aduaneros se difieren en pagos semestrales que, en todo caso, deben pagarse durante los cinco (5) primeros años en los cuales los productos permanezcan en el territorio aduanero nacional.



Tanto en la modalidad de largo plazo como en la de corto plazo, la DIAN podrá autorizar plazos aún mayores para la permanencia de la mercancía en el territorio aduanero nacional, cuando la necesidad de estos plazos mayores esté debidamente justificada.

### 3.

**Arrendamiento internacional:** Este concepto puede aplicarse a la financiación a largo plazo de importaciones temporales de bienes de capital, que pueden permanecer en el territorio aduanero nacional durante más de cinco (5) años. En virtud de este concepto, una empresa extranjera (proveedor extranjero o institución financiera extranjera) otorga el derecho de uso de los bienes de capital importados en Colombia a un residente colombiano a cambio de pagos periódicos por parte de éste.

Los pagos deben realizarse mediante mecanismos autorizados por la reglamentación cambiaria y teniendo en cuenta el procedimiento establecido para operaciones de deuda externa pasivas, toda vez que la operación se considera una importación financiada.

En este caso, el pago de los derechos de aduana se difiere en cuotas semestrales iguales a ser pagadas por el tiempo de permanencia de la mercancía en el territorio aduanero nacional. El plazo máximo de diferimiento de los derechos e impuestos a la importación es de cinco (5) años, sin perjuicio de que la mercancía pueda permanecer por un tiempo superior en el territorio aduanero nacional.



### 4.

**Importación temporal para perfeccionamiento activo:** Estas importaciones permitidas bajo la legislación aduanera pueden ser de varias clases, tales como:

Importación temporal para perfeccionamiento activo de bienes de capital: esta modalidad permite la importación temporal de bienes de capital, aeronaves, embarcaciones marítimas o fluviales y sus partes o repuestos, para ser sometidos a reparaciones o mejoras. Estos bienes deberán ser reexportados en un plazo no superior a seis (6) meses, que puede ampliarse por un periodo igual. Durante estos meses se suspenderá el pago de tributos aduaneros y las mercancías permanecerán en disposición restringida.

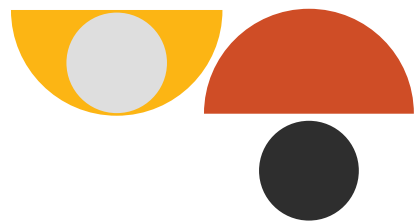
Importación temporal en desarrollo de sistemas especiales de importación-exportación (Plan Vallejo), según lo señalado en un acápite anterior de la presente sección.

Importación temporal para procesamiento industrial: es la modalidad que permite importar de manera temporal materias primas o insumos que serán sometidos a una transformación, proceso o manufactura por parte de los OEA o UTS.

## Importación con franquicia

Son aquellas importaciones que en virtud de un tratado, ley o convenio, gozan de exención total o parcial de tributos aduaneros. Las mercancías, así importadas, permanecen en disposición restringida. Cuando se pretenda dejar la mercancía en libre disposición, previo al cambio de destinación o la enajenación de ésta, se debe modificar la modalidad a importación ordinaria.





# Exportaciones

Las exportaciones constituyen operaciones de comercio exterior relacionadas con la salida de mercancías del territorio aduanero nacional a otros países o a una zona franca dentro de Colombia (cuando se trate de materias primas, insumos o bienes terminados necesarios para la realización de las actividades de los usuarios calificados de las zonas francas).

También se considera exportación la pesca de túnidos y especies afines capturadas por empresas colombianas o extranjeras, domiciliadas o con representación en Colombia, titulares de buques de bandera colombiana, que realicen operaciones fuera del territorio marítimo colombiano y cuenten con las autorizaciones y permisos que correspondan.

El proceso de exportación desde Colombia comienza con la presentación y aceptación de la solicitud de autorización de embarque (SAE) mediante procedimientos establecidos por las regulaciones aduaneras (principalmente con base en procedimientos electrónicos).

En Colombia, las exportaciones no están sujetas al pago de tributos aduaneros. Además, no existe ningún programa general de drawback implementado en el país para la exportación de mercancías importadas previamente.

Si el importador registrado necesita exportar productos o partes que deban repararse o reemplazarse fuera de Colombia, puede utilizar el régimen de exportación temporal para perfeccionamiento pasivo con el fin de posteriormente importarlos sin el pago de tributos aduaneros.

La DIAN puede solicitar al exportador registrado presentar declaraciones de importación de los productos o piezas que se están exportando, con el fin de demostrar su legal introducción al territorio aduanero colombiano.

## Valoración Aduanera

Para la valoración aduanera de mercancías en Colombia se aplica lo dispuesto por las directrices de la OMC, específicamente lo señalado por el Acuerdo Relativo a la Aplicación del Artículo VII del Acuerdo General sobre Aranceles Aduaneros y Comercio (GATT). Igualmente, se aplica la normativa de la Comunidad Andina, en particular, la Decisión 571 de 2003 y la Resolución 1684 de 2014.

En general, el valor en aduana de las mercancías importadas equivale al valor de transacción, es decir, al precio realmente pagado o por pagar por concepto de las mercancías cuando éstas se venden para su exportación al país de importación. En los escenarios en que el valor de transacción no resulte aplicable para la valoración de las mercancías, se deberá acudir a los métodos secundarios dispuestos por las normas internacionales, tales como el valor de transacción de mercancías idénticas, el valor de transacción de mercancías similares, entre otros.

Dependiendo de las condiciones específicas de cada operación comercial internacional, se deberá hacer ajustes al valor en aduanas de las mercancías importadas, por ejemplo, cuando haya pagos del comprador por licencias o cánones como condición de venta, o exista reversión de valor al vendedor, entre otros.

Los derechos de aduana se liquidan y se pagan sobre el valor en aduana de las

mercancías importadas. Por su parte, la base gravable para el pago del IVA corresponde al valor en aduanas de las mercancías respectivas sumado al valor que corresponda por concepto de arancel. Tal como fue manifestado previamente, el documento que soporta la valoración de los bienes importados es la Declaración Andina de Valor. No obstante, para algunos casos en específico dispuestos por la normatividad aduanera, no resulta necesario presentar Declaración Andina de Valor.



## Sociedad de Comercialización Internacional (CI)

Las comercializadoras internacionales son personas jurídicas que tienen por objetivo social principal la comercialización y venta de productos colombianos en el exterior. Este tipo de sociedades tiene ciertos beneficios, pero entre los más importantes se encuentra adquirir bienes en el mercado nacional sin causar el IVA, siempre que sean exportados dentro de los 6 meses siguientes a la fecha de expedición del certificado de proveedor, el cual es un certificado que expide la CI a aquellos que son sus proveedores y constituye el soporte legal ante la autoridad tributaria por la no causación del IVA. Otro beneficio es que las compras a sus proveedores no estarán sujetas a la retención en la fuente.



## Zonas Francas

Con el fin de promover el comercio, la inversión, el desarrollo económico y la generación de empleo en el país, en Colombia existe un régimen de zona franca compuesto por áreas geográficas ubicadas dentro del territorio nacional, en las que se desarrollan actividades industriales (ensamble, producción y transformación), comerciales (mercadeo, comercialización, almacenamiento y conservación) o de servicios (call centers, data centers, servicios médicos, portuarios, entre otros), pero que para efectos aduaneros se consideran por fuera de éste. Dentro de estas zonas geográficas no se aplican los derechos de aduana y en la mayoría de los casos se aplica el impuesto sobre la renta con tarifas reducidas. Para operar desde una zona franca es necesario contar con una autorización del usuario operador de aquella y una vez la compañía se sitúa en la zona franca no está permitido reubicarse a otra o salirse de la misma sin haber realizado los procedimientos y recibido las autorizaciones previas correspondientes.

## Requisitos laborales

Los empleados de los usuarios deberán:

- Contar con un contrato laboral indefinido formal y directo.
- Tener relación con el proceso de producción o con los servicios.
- Cumplir con contribuciones parafiscales y contribuciones a la seguridad social.



## Procesamiento parcial de materias primas, insumos y bienes intermedios

No existe un porcentaje parcial de procesamiento definido en la ley para ser realizado por fuera de la zona franca; éste debe discutirse con el usuario operador. El plazo máximo de permanencia fuera de la zona franca es de seis (6) meses, con la posibilidad de extenderlo por tres (3) meses más, previa justificación debidamente aceptada por el usuario operador. Igualmente, cuando se trate de operaciones realizadas por sociedades de economía mixta del orden nacional, vinculadas al Ministerio de Defensa Nacional, que sean usuarios calificados de zona franca y cuyo objeto social corresponda al ensamble, reparación, mantenimiento y fabricación de naves o aeronaves o de sus partes, el término de permanencia fuera de la zona franca se sujetará a lo señalado en el contrato suscrito.

## Terrenos y edificaciones

Pueden ser propios o alquilarse en función del desarrollo y de la negociación con el usuario operador.

## Inversión en activos fijos reales productivos

Se considera nueva inversión la adquisición de activos fijos reales productivos, activos intangibles y terrenos, que se vinculen directamente con la actividad económica para la cual el usuario fue calificado o autorizado.

Solamente los nuevos activos se cuentan como parte del compromiso de inversión y, adicionalmente, estos se deprecian para efectos contables.

## Nueva inversión en activos intangibles

Para que un activo intangible pueda ser reconocido como parte de la nueva inversión, deberá haberse generado o formado por parte del usuario industrial después de la autorización o calificación del mismo en zona franca, y deben participar de manera directa y permanente en la actividad productora de renta. Los activos intangibles deben corresponder a aquellos definidos y reconocidos como activos intangibles en el respectivo marco técnico contable vigente.

Cuando el compromiso de nueva inversión incluya activos intangibles, estos solo podrán representar hasta el 20% del total de nueva inversión comprometida. Lo mismo ocurrirá en el caso de que la nueva inversión incluya terrenos.





Principales clases de zonas francas

**Zona Franca Permanente (ZFP):**

Es aquella área delimitada del territorio nacional en la que se instalan múltiples usuarios industriales o comerciales. Adicionalmente, existe un tipo específico de ZFP, denominada como “zona franca permanente costa afuera”, dedicada exclusivamente al desarrollo de actividades de evaluación técnica, exploración y producción de hidrocarburos costa afuera, así como a sus actividades relacionadas.

**Zona franca transitoria:**

Es el área del territorio nacional donde se celebran diferentes actividades – congresos, ferias, etc. – de importancia para la economía y el comercio internacional y, en ese sentido, esta clase de zonas francas también gozan de un tratamiento especial en materia tributaria, aduanera y de comercio exterior.

**Zona Franca Permanente Especial (ZFPE):**

Es aquella área delimitada del territorio nacional en que se instala un único usuario industrial (exclusivamente una compañía), que debe cumplir diversos compromisos relacionados con inversiones y creación de empleo dentro de un plazo de tres (3) años siguientes a la declaratoria. Existen diferentes tipos de ZFPE, según la actividad a desarrollar por el usuario industrial.



Incentivos

Las zonas francas ofrecen los siguientes incentivos a sus usuarios hasta por un periodo de treinta (30) años, con posible extensión por un periodo igual:

a.

Inicialmente, el régimen franco otorgaba un beneficio en la tarifa del impuesto sobre la renta, en el que dicha tarifa era del 20 %, siendo inferior a la general del impuesto para las compañías ubicadas en el resto del territorio. No obstante, esta fue ajustada en la reforma tributaria del 2022 (Ley 2277 de 2022), condicionando dicho beneficio a los ingresos obtenidos por exportaciones, mientras que al ingreso obtenido por operaciones con el territorio nacional se aplicará la tarifa general del impuesto sobre la renta, según la vigencia correspondiente. De conformidad con la ley, este sistema de tarifas mixto para usuarios industriales de zona franca empezaría a aplicar desde el 2024. No obstante, en un fallo de la Corte Constitucional, se restableció la tarifa preferencial para los ingresos provenientes tanto de exportaciones como de operaciones al territorio nacional para las compañías que fueron calificadas como usuarios industriales de zona franca, antes de la entrada en vigencia de la reforma tributaria de 2022, es decir, antes del 13 de diciembre de 2022.

b.

La exención de tributos aduaneros (arancel e IVA) para la introducción de mercancías

procedentes del exterior, siempre que los bienes permanezcan en la zona franca.

c.

Posibilidad de nacionalizar los bienes fabricados en la zona franca, utilizando la subpartida arancelaria del producto terminado y pagando impuestos sobre el valor agregado del producto terminado, o nacionalizando las materias primas antes de que entren al proceso de producción, con su propia entrada impositiva, para efectos de no ser considerados como componente nacional exportado y que su valor no haga parte de la base gravable en IVA del bien terminado.

d.

Posibilidad de almacenar mercancías extranjeras por un periodo indeterminado: Los usuarios industriales tienen la posibilidad de almacenar indefinidamente en sus instalaciones mercancías que procedan del extranjero y que sean necesarias para la producción de los bienes finales que ellos mismos fabrican.

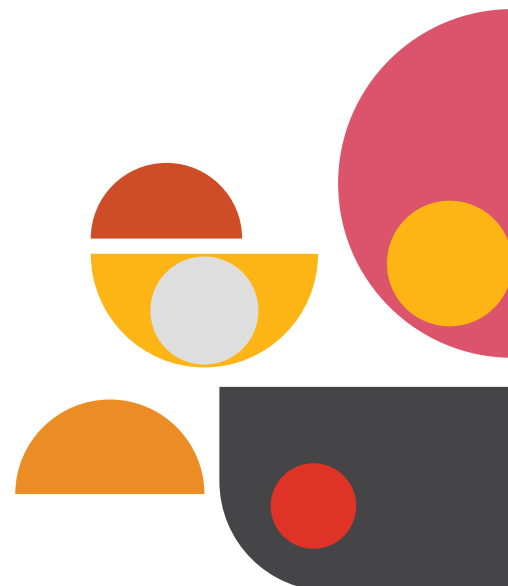


e.

Posibilidad de introducir mercancía de segunda mano sin obtener licencia previa: Los bienes en condiciones especiales de mercado (usados, imperfectos, reparados, reconstruidos, reformados, restaurados –refurbished–, de baja calidad –subestándar–, remanufacturados, repotencializados, discontinuados, recuperados, refaccionados, de segunda mano, de segundo uso, fuera de temporada u otra condición similar), que ingresan a zona franca, no deben obtener licencia.

Sin perjuicio de lo anterior, si los bienes se pretenden importar al resto del territorio aduanero nacional deberán obtener la respectiva licencia.

La permanencia de las mercancías en la zona franca podrá ser indefinida siempre que el usuario mantenga su calificación.



# Tipos de usuario

## Usuario operador

Es la persona jurídica autorizada para dirigir, administrar, supervisar, promocionar y desarrollar las zonas francas, así como para calificar a los usuarios. Asimismo, los usuarios operadores controlan y gestionan los asuntos aduaneros de la zona franca.

## Usuarios industriales de bienes

Son los usuarios que fabrican, producen, transforman o ensamblan productos dentro de la zona franca.

Para la salida de productos de la zona franca hacia el resto de Colombia se tendrá que diligenciar la declaración de importación y solicitar las licencias o registros que se requieran en el proceso de importación.

## Usuarios industriales de servicios

Se trata de usuarios que prestan servicios dentro del área de la zona franca o desde ésta, desarrollando actividades relacionadas con logística, transporte, distribución, telecomunicaciones, investigación científica y tecnológica, asistencia médica, servicios de salud dental y médica en general, turismo, apoyo técnico, equipamiento naval y aéreo, consultoría o similares, entre otras.



Usuarios comerciales

Son los usuarios que realizan actividades de almacenamiento, comercialización, conservación y venta dentro de la respectiva zona franca. Pueden ocupar hasta el 15% del área total de la zona franca. No pueden estar situados en una ZFPE ni cuentan con la tarifa de renta preferencial.

Compromisos de inversión y empleo para la calificación de usuarios industriales de bienes, usuarios industriales de servicios y usuarios comerciales:

Compromisos de inversión y empleo

Activos fijos reales productivos	Nueva inversión	Empleo
De 0 a 12.326 UVT (0 a USD 148.158,42)	No se exigirán requisitos en materia de nueva inversión.	Puesta en marcha: 3 empleos directos y formales. Al siguiente año: 2 empleos adicionales. Al tercer año: 2 empleos adicionales. Total: 7 empleos.
12.327 a 123.263 UVT (USD 148.170,44 a USD 1.481.620,28)	Dentro de los 3 años siguientes a la calificación: 20.092 UVT. (USD 241.505,68)	Puesta en marcha: 20 empleos directos y formales.
123.264 a 739.576 UVT(USD 1.481.632,30 a USD 8.889.697,63)	Dentro de los 3 años siguientes a la calificación: 100.459 UVT. (USD 1.207.516,38)	Puesta en marcha: 30 empleos directos y formales.
739.577 o más UVT (USD 8,889,709.65 o más)	Dentro de los 3 años siguientes a la calificación: 231.068 UVT. (USD 2.777.435,52)	Puesta en marcha: 50 empleos directos y formales.

Fuente: PwC Colombia. (2024). Compromisos de inversión y empleo [Tabla]. En Doing Business en Colombia 2024. Artículo 80 del Decreto 2147 de 2016.  
La Unidad de Valor Tributario para el año 2024 es de COP 47.065 (Resolución 187 del 28 de noviembre de 2023).  
La TRM usada es del 1 de febrero de 2024.

Régimen Sancionatorio

La legislación colombiana, con el fin de eliminar ciertas trabas en el trámite del procedimiento aduanero y en cumplimiento de la Sentencia de Constitucionalidad C-441 de 2023, emitió el pasado 6 de junio el Decreto 920 de 2023, por el cual se expide el nuevo régimen sancionatorio y de decomiso de mercancías en materia de aduanas, así como su procedimiento. El mencionado decreto contiene disposiciones concernientes al régimen sancionatorio aplicable a las infracciones con ocasión del incumplimiento de obligaciones, responsabilidad, trámites y procedimientos previstos en el (i) Decreto 1165 de 2019, (ii) Decreto 1074 de 2015, (iii) Decreto 1625 de 2016, (iv) Decreto 2218 de 2017 y (v) Decreto 3568 de 2011.

En este decreto, se implementan los estándares internacionales de auditoría posterior al despacho, de acuerdo con los lineamientos de la Organización Mundial de Aduanas y a la Organización Mundial del Comercio; se establece que tanto las infracciones como sus sanciones, se deben determinar acorde a su operación y no por declaración en atención a la dinámica logística; de igual manera, se establece que las infracciones se determinen a partir del daño causado al bien jurídico tutelado y se implemente la clasificación de las mismas en niveles del 1-5 en los que las infracciones de nivel 1 y 2 se entienden como gravísimas,

las de nivel 3 como graves y las de nivel 4 y 5 como leves, garantizando principios sancionatorios tales como la igualdad, proporcionalidad, legalidad y *non bis in idem*.

De igual manera, en este nuevo régimen y en aplicación de la función preventiva de las sanciones, en los casos en que, en un lapso de 3 años, por primera vez se haya incumplido una obligación aduanera leve, sancionada con multa, el infractor no será objeto de sanción pecuniaria, si de manera voluntaria o dentro del plazo indicado corrige la situación.

Así mismo, se establece la sanción mínima aplicable y se crea la sanción de amonestación, todo con el fin de evitar desgastes administrativos y promover una cultura de cumplimiento y compromiso a no repetición. En este mismo sentido, se establecen infracciones y sanciones correspondientes a incumplimientos de nuevas obligaciones que se presenten.

Por su parte, como garantía a la seguridad jurídica, eficiencia, celeridad y economía, este decreto implementó la creación del Comité de Revisión de Aprehensiones como instancia de verificación de la aplicación de la medida cautelar de aprehensión a las mercancías, garantizando el derecho de defensa de los obligados aduaneros.

Cabe tener en cuenta que recientemente el Gobierno presentó un proyecto de decreto al régimen aduanero vigente, al cual estaremos realizando el seguimiento correspondiente.





# Preferencias arancelarias



## Acuerdos comerciales

Años atrás Colombia ha venido estructurando una política de integración abierta; por lo tanto, goza de mercados libres en Latinoamérica, en el marco de la Asociación Latinoamericana de Integración (ALADI) y la Comunidad Andina de Naciones (CAN). Adicionalmente, el país cuenta con diversos acuerdos comerciales suscritos y vigentes con otros estados, tales como Canadá y Estados Unidos, y con mercados comunes como la Unión Europea y MERCOSUR.

A continuación se presentan los principales acuerdos celebrados por Colombia:



Tratado de libre comercio entre  
México y Colombia (TLC - G2)

Este tratado entró en vigor en 1995, con la participación de Colombia, México y Venezuela. En la actualidad, incluye solo a Colombia y a México, puesto que Venezuela se retiró en noviembre de 2006.

El acuerdo incluye un calendario de eliminación asimétrica de aranceles. Además, pretende igualar, en un periodo de diez (10) años, los aranceles de ambos países y dar un trato especial a los sectores Agrícola y Automotriz.







Tratado de libre comercio con  
Costa Rica

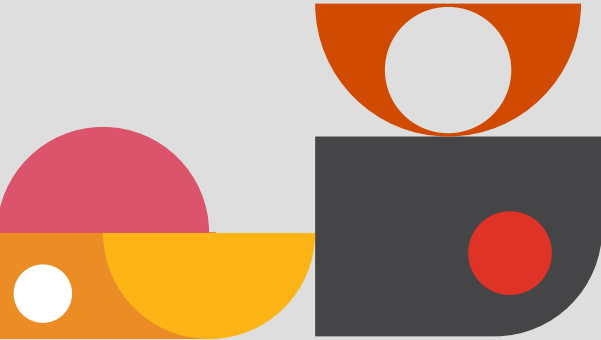
Este acuerdo otorga acceso preferencial a uno de los mercados más atractivos de la región y, en especial, a las manufacturas colombianas que hoy compiten en desventaja frente a terceros países. Más aún, Costa Rica es una de las economías más dinámicas y estables de Latinoamérica, con la cual Colombia ha sostenido por años fuertes vínculos culturales, comerciales y diplomáticos.

El TLC con Costa Rica es un paso fundamental y natural en la consolidación de las relaciones comerciales con Centroamérica, pues complementa lo dispuesto en el Acuerdo suscrito con los países del Triángulo Norte (El Salvador, Guatemala y Honduras) y en el acuerdo que actualmente se encuentra en negociación con Panamá.

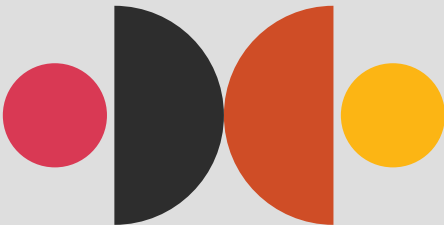






			
Acuerdo de Promoción Comercial entre la República de Colombia y Canadá	Acuerdo de Promoción Comercial entre la República de Colombia y Estados Unidos de América	Acuerdo de complementación económica N° 49 celebrado entre la República de Colombia y la República de Cuba	Acuerdo de Complementación Económica (ACE) entre Chile y Colombia - Tratado de libre comercio (TLC) con Chile
<p>Este tratado entre Colombia y Canadá entró en vigor el 15 de agosto de 2011. El acuerdo incluye un calendario de eliminación asimétrica de aranceles y pretende igualar, en un periodo de diez (10) años, los aranceles en diferentes sectores.</p> <p>El tratado establece mecanismos para evitar la disminución o debilitamiento de medidas internas de protección a la salud, a la propiedad intelectual, al trabajo, al medio ambiente y al consumidor, que involucren la vida humana, animal y vegetal.</p>	<p>El tratado entre Colombia y Estados Unidos (EE. UU.) entró en vigor el 15 de mayo de 2012. El acuerdo incluye un calendario de eliminación asimétrica de aranceles y pretende igualar, en un periodo de diez (10) años, los aranceles en diferentes sectores.</p> <p>El tratado establece mecanismos para evitar la disminución o debilitamiento de medidas internas de protección a la salud, a la propiedad intelectual, al trabajo, al medio ambiente y al consumidor, que involucren la vida humana, animal y vegetal. Adicionalmente, cubre un amplio rango de temas relacionados con: el acceso a los mercados, la inversión, las compras públicas, el comercio de servicios, la defensa comercial, las reglas de origen, los obstáculos técnicos al comercio, la propiedad intelectual, entre otros. En particular, se destaca que el TLC con los EE. UU. estableció un marco jurídico justo, estable y transparente a fin de proteger al inversionista, su inversión y los flujos relacionados, sin crear obstáculos innecesarios que desincentivan la inversión extranjera.</p>	<p>Este acuerdo entró en vigor el 10 de julio de 2001 y cuenta con dos (2) protocolos modificatorios.</p> <p>Incluye temas relacionados con acceso al mercado, restricciones no arancelarias, normas de origen, salvaguardias, prácticas desleales, comercio de servicios, transporte, normas técnicas, inversiones, cooperación comercial, propiedad industrial, entre otros. Cuba otorga beneficios en más de 4.600 líneas arancelarias colombianas, con preferencias arancelarias para sectores agropecuarios, dentro de los que se incluyen productos como carne, semillas, cacao, preparaciones de café, frutas, pescado, entre otros. Por otro lado, en el sector industrial se incluyen preferencias arancelarias en textiles y confecciones, vehículos, jabones y cosméticos, cueros, electrodomésticos, calzados, productos de la siderurgia, materiales de construcción, entre otros.</p>	<p>Se crea una zona económica entre Colombia y Chile mediante un ACE, con lo cual se logra la eliminación progresiva de los derechos de aduana y las barreras no arancelarias; concretamente, se elimina el 95% de los derechos en el comercio bilateral, lo cual corresponde al 96% de los aranceles colombianos. El porcentaje restante se liberó totalmente con cero aranceles en el año 2012.</p> <p>El ACE con Chile se fortaleció y ambos países decidieron iniciar la negociación de un tratado de libre comercio. Así, el 27 de noviembre de 2006 se firmó el texto final del TLC, el cual entró en vigor el 8 de mayo de 2009.</p>









 Tratado de Libre Comercio entre la República de Colombia y las Repúblicas de El Salvador, Guatemala y Honduras (Triángulo del Norte)

 Acuerdo de alcance parcial entre la República de Colombia y la Comunidad del Caribe (CARICOM)

 Acuerdo comercial entre la Unión Europea, Colombia y Perú

 Acuerdo de Libre Comercio entre la República de Colombia y los Estados AELC (EFTA)

Con el objetivo de fortalecer la economía regional como un instrumento para el desarrollo socioeconómico de los países latinoamericanos, en junio de 2006, Colombia, Guatemala, El Salvador y Honduras iniciaron un proceso de negociación para la firma de un TLC. El acuerdo se firmó el 9 de agosto de 2007 y entró en vigor en las siguientes fechas: el 12 de noviembre de 2009 con Guatemala, el 1 de febrero de 2010 con El Salvador y el 27 de marzo de 2010 con Honduras.

El tratado aborda temas como: trato nacional y acceso a los mercados, inversión, comercio internacional de servicios, comercio electrónico, cooperación, solución de diferencias, contratación pública, facilitación del comercio, medidas sanitarias, normas técnicas, normas de origen y medidas de defensa comercial.

Este entró en vigor el 1 de enero de 1995 y junto con su protocolo modificatorio contempla un articulado general relacionado con: programación y liberación de aranceles, tratamiento de las importaciones, normas de origen, normas técnicas, excepciones generales, promoción comercial, financiamiento del comercio, servicios, transporte, cláusulas de salvaguardia, prácticas desleales del comercio internacional, cooperación económica y técnica, entre otros.

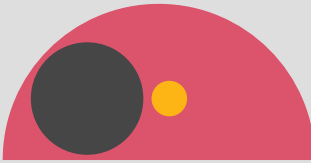
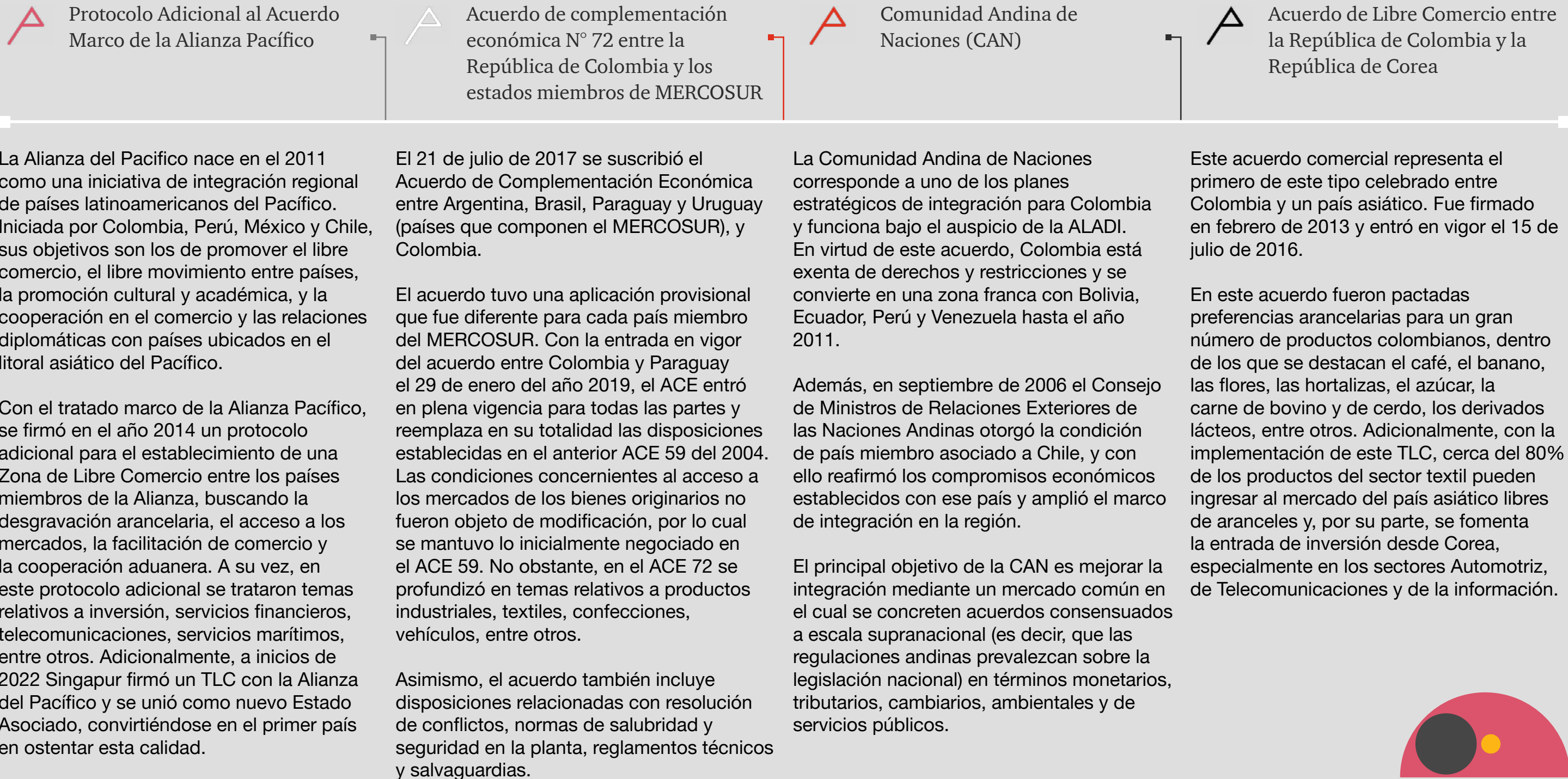
El acuerdo comercial entre Colombia y Perú, por una parte, y la Unión Europea, por otra, fue firmado en 2012 e inició con aplicación provisional en el año 2013. El 5 de noviembre de 2014, el Gobierno Nacional expidió el Decreto 2247, por medio del cual entró en vigor este TLC.

El acuerdo cubre distintos aspectos relacionados con el comercio entre las partes contratantes e incluye compromisos que van más allá del marco multilateral de relaciones comerciales. En esta medida, un elemento esencial del acuerdo es el compromiso de las partes con el respeto de los derechos humanos y el desarrollo de economías sostenibles basadas en la protección y la promoción del trabajo y de los derechos ambientales.

El 25 de noviembre de 2008, la República de Colombia firmó un acuerdo de libre comercio con la Asociación Europea de Libre Comercio, grupo comercial compuesto por Suiza, Noruega, Islandia y Liechtenstein. El tratado entró en vigor en julio de 2011, pero solo hasta el 1 de octubre de 2014 fue ratificado por el parlamento de Islandia.

En el acuerdo se negoció un programa de desgravación de productos agrícolas, industriales, marinos y agrícolas procesados; igualmente, se negociaron aspectos relativos a la ampliación de mercados, expansión y diversificación de inversiones, y el fortalecimiento y la ampliación de lazos de integración con países europeos.







Acuerdo de Libre Comercio entre Colombia e Israel

Este acuerdo entró en vigor el 11 de agosto de 2020 y se erige como la primera negociación con un país de Medio Oriente. Con la entrada en vigencia de este TLC se busca incrementar los flujos comerciales y de inversión, impulsar la cooperación económica bilateral, eliminar las barreras no arancelarias y fomentar las relaciones diplomáticas entre ambos países. Adicionalmente, el acuerdo implica una reducción en los costos de transacción y el mejoramiento de los procedimientos aduaneros.



Acuerdo de Continuidad Comercial entre Colombia y el Reino Unido

Por medio de este acuerdo Colombia y el Reino Unido buscan preservar la relación bilateral que tenían en el marco de la Unión Europea. Este fue aprobado a través de la Ley 2067 de 2020 y entró en vigor el 28 de junio de 2022. Los compromisos arancelarios adquiridos por ambas partes constan en el Decreto 894 del 31 de mayo de 2022.



# Futuros acuerdos

A la fecha, Colombia ha suscrito algunos acuerdos comerciales que aún no se encuentran en vigor, como es el caso del acuerdo suscrito con Panamá. Por otro lado, el Gobierno colombiano se encuentra en negociaciones comerciales con los Gobiernos de Turquía, Japón y los Emiratos Árabes Unidos, con miras a la firma de futuros tratados comerciales con estos países. Asimismo, a la fecha aún se encuentra en negociaciones el Acuerdo sobre el Comercio de Servicios (TiSA por sus siglas en inglés), y este es también el caso de la Alianza del Pacífico que busca avanzar en las negociaciones con algunos candidatos a Estados Asociados, tales como: Australia, Canadá y Nueva Zelanda. Con Singapur, a inicios de 2022, la Alianza ya había firmado un TLC, lo que convirtió al país asiático en el primer Estado Asociado de ese mecanismo.



# 04

## Precios de Transferencia

### Generalidades

La norma de precios de transferencia en Colombia ha sido redactada siguiendo las directrices de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) sirviendo así como referencia técnica especializada y enfocada en el control de la evasión en materia de impuesto sobre la renta. La regulación aplicable se encuentra contenida en el Estatuto Tributario (ET) en sus Artículos 260-1 al 260-11 y en el Decreto Único 1625 de 2016 (Título 2).

Los contribuyentes del impuesto sobre la renta que celebren operaciones con vinculados y terceros independientes, definidos en los Artículos 260-1, 260-2 y 260-7 del ET, se encuentran obligados a determinar sus ingresos ordinarios y extraordinarios, sus costos y deducciones y sus activos y pasivos, considerando para esas operaciones el Principio de Plena Competencia.



Métodos:

Siguen aquellos incluidos en las Directrices de la OCDE y se establecen los factores de comparabilidad o métodos preferidos para el análisis de operaciones, entre los que se destacan créditos, *commodities*, enajenación de acciones o compra de activos usados.

Obligaciones formales:

Las obligaciones formales son Informe Local, Informe Maestro, Informe País por País, Notificación del Informe País por País y la Declaración Informativa de Precios de Transferencia, siempre y cuando cumplan con las condiciones establecidas en la norma para cada caso (Artículos 260-5, 260-7 y 260-9 del Estatuto Tributario y Título 2 del Decreto Único 1625 de 2016.

Otras consideraciones importantes:

La adquisición de activos usados, compra-venta de acciones, reestructuraciones empresariales, pagos a favor de paraísos fiscales o regímenes tributarios preferenciales, el uso de la compañía vinculada del exterior como la parte analizada y los acuerdos anticipados de precios requieren de análisis o información adicional para ser llevados a cabo.

Efectos en la declaración de renta:

En el caso en el que el contribuyente se encuentre por fuera del rango de plena competencia, se considerará que el precio o margen de utilidad es la mediana de dicho rango. De acuerdo con el tipo de operación analizada, los contribuyentes deberán incluir ingresos adicionales o rechazar costos o deducciones en la respectiva declaración de renta y calcular el impuesto, sanciones e intereses de mora de acuerdo con la posición fiscal.

Sanciones formales:

Las sanciones formales para el régimen de Precios de Transferencia se encuentran contenidas en el Artículo 260-11 del ET. Estas sanciones se generan por extemporaneidad, inconsistencias, por no presentación o por omisión en el Informe Local, en el Informe Maestro y en la Declaración Informativa. Las sanciones relativas al Informe País por País y a la Notificación se encuentran contenidas en el Artículo 651 del ET.

Atribución de Rentas y ganancias ocasionales

La tributación de los Establecimientos Permanentes (EP) y sucursales en Colombia se basa en las rentas y ganancias ocasionales de fuente nacional y extranjera que les sean atribuibles. Las atribuciones se realizarán bajo los criterios de funciones, activos, riesgos asumidos y personal clave involucrado, así como por otras partes de la empresa de la que el EP o sucursal forma parte en la obtención de dichas rentas y ganancias ocasionales, para lo cual deberá elaborarse un estudio (estudio de atribución de rentas), de acuerdo con el principio de plena competencia. Se destaca la obligación de llevar contabilidad separada, en la que se discriminen ingresos, costos, gastos, entre otros, que sean atribuibles al EP y sucursales de sociedades extranjeras. Una vez efectuada la atribución de rentas y ganancias ocasionales, se procederá a la determinación de la obligación tributaria, de conformidad con lo previsto en el artículo 20-1 del ET.







05

## Resolución de conflictos

El sistema legal colombiano establece diferentes mecanismos de resolución de controversias entre particulares y el Estado, en el marco de la Constitución Política y de la ley.

La conciliación y el arbitraje en Colombia se encuentran ampliamente desarrollados en la legislación, causando que cada vez más personas opten por dirimir sus conflictos de manera expedita y confiable, haciendo uso de dichos mecanismos.

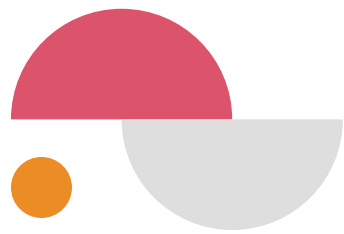
Las normas sobre arbitraje internacional en Colombia están diseñadas bajo el marco de la Ley

Modelo de la Comisión de las Naciones Unidas para el Derecho Mercantil Internacional (CNUDMI) sobre Arbitraje Comercial Internacional. De esta forma, su naturaleza es de origen contractual, más que procesal.

Por otra parte, es preciso mencionar que Colombia ratificó y adhirió a su legislación interna la Convención de Nueva York de 1958 sobre el Reconocimiento y la Ejecución de las Sentencias Arbitrales Extranjeras y la Convención Interamericana sobre Arbitraje Comercial Internacional de 1975.







## Contexto

El sistema legal colombiano incorpora, dentro de su legislación, diferentes jurisdicciones a través de las cuales pueden ser resueltas las controversias entre particulares, entre estos y el Estado. Como regla general, las controversias entre particulares se resuelven ante la Jurisdicción Ordinaria, mientras que aquellas en las que interviene el Estado deben ser resueltas en la Jurisdicción de lo Contencioso Administrativo.

Ahora bien, en relación con el trámite de los procesos que se suministran ante estas jurisdicciones, el Decreto 806 de 2020 implementó el uso de las tecnologías de la información y las comunicaciones en las actuaciones judiciales, con el objetivo de agilizar el trámite de los procesos. Para este fin, se determinaron los medios electrónicos que deben ser habilitados para la presentación de las demandas, como lo son; trámites de notificaciones, celebración de audiencias, entre otros.

La Ley 2213 del 2022, estableció la vigencia permanente del Decreto 806 de 2020, norma que fue expedida para minimizar los efectos de la pandemia en la prestación del servicio de la justicia, y poner a disposición, tanto para la administración de justicia como para los usuarios, las herramientas proporcionadas por las Tecnologías de la Información y las Comunicaciones (TIC) en las actuaciones judiciales y dar paso a la puesta en marcha de la justicia virtual.

Por otro lado, el Estado también permite que los particulares puedan ser investidos transitoriamente de la función de administrar justicia, ya sea como jueces de paz, conciliadores o árbitros, para que de esta forma, profieran fallos en equidad o en derecho, de acuerdo con los lineamientos y restricciones que establece la ley para cada caso.



## Uso de las Tecnologías de la Información y las Telecomunicaciones (TIC) en la Administración de Justicia

La Ley 2213 de 2022 adoptó el uso de las Tecnologías de la Información y las Telecomunicaciones (TIC) en las actuaciones judiciales, lo que generó importantes eficiencias en el desarrollo de los procesos judiciales, además de garantizar los principios procesales de economía, transparencia, imparcialidad, celeridad, publicidad y contradicción.

La implementación de esta ley ha logrado entre otras cosas:

- Generar eficiencias frente a la formalización de poderes, demandas, y demás documentos que antes, necesariamente, requerían de presentación personal ante un Notario Público, implementado medios como el mensaje de datos.
- Radicar demandas, recursos, alegatos y demás memoriales necesarios en el desarrollo de los procesos de manera virtual.
- Perfeccionar el sistema de notificaciones judiciales, permitiendo conocer en tiempo real las diferentes actuaciones judiciales.
- Permitir la celebración de audiencias virtuales sin que haya necesidad de desplazarse para atender las mismas.



Estas medidas han mejorado considerablemente la productividad de las altas cortes, contribuyendo a la descongestión de los despachos judiciales, logrando a su vez, redireccionar los gastos de funcionamiento que iban destinados a la prestación del servicio de la rama judicial, a invertir más dinero en rubros que tienen un impacto significativo en la correcta administración de justicia.

Es así como, con la entrada en vigencia de la norma, se eliminan varias formalidades existentes, lo que posibilita la presentación de documentos, poderes, demandas, etc., sin el requisito de presentación personal ante el notario público. Estas acciones se consideran positivas, dado que facilitan el acceso a la administración de justicia por parte de los usuarios y generan, en últimas, que el contacto entre los Despachos Judiciales y los usuarios sea mucho más directo.

Así, la Ley 2213 de 2022 se trata de un marco jurídico de avanzada que reconoce la importancia de las herramientas tecnológicas en la sociedad, pero, a su vez implica un reto muy importante, ya que ha de buscar cómo garantizar el derecho de acceso a la justicia de la población que padece de múltiples barreras tecnológicas.

Actualmente, se adelanta el Proyecto de Ley No. 135/23C, con el cual se solicita que se registren las sentencias proferidas por la Rama Judicial en formatos de lectura fácil, con el fin de avanzar en la protección del derecho a comprender con claridad y precisión el contenido de las decisiones judiciales.

El proyecto de ley tiene como fin que las sentencias se registren en un formato que irá dirigido a las partes en el cual se resuma el contenido de la decisión, utilizando un lenguaje más amigable y fácil de entender.

## Jurisdicción Ordinaria

La Jurisdicción Ordinaria es la encargada de dirimir las controversias entre particulares para asuntos civiles, comerciales, laborales, agrarios, penales y de familia. Esta jurisdicción está conformada por Juzgados Promiscuos, Juzgados Municipales, Juzgados del Circuito, Tribunales Superiores y la Corte Suprema de Justicia, siendo esta última su máximo tribunal.

Las normas de procedimiento de esta jurisdicción están enmarcadas bajo la Ley 1564 de 2012, Código General del Proceso, el cual dicta el procedimiento en los asuntos civiles, comerciales, agrarios y de familia; el Decreto - Ley 2158 de 1948, Código Procesal del Trabajo y de la Seguridad Social, y la Ley 906 de 2004, Código de Procedimiento Penal.



## Jurisdicción de lo Contencioso Administrativo

La Jurisdicción de lo Contencioso Administrativo es la encargada de dirimir los conflictos entre los particulares y el Estado o entre entidades de este último. Su estructura orgánica está conformada por los Juzgados Administrativos del Circuito, Tribunales Administrativos y el Consejo de Estado, el cual es su máximo Tribunal.

Las normas de procedimiento de esta jurisdicción se encuentran reguladas por la Ley 2080 de 2021, Código de Procedimiento Administrativo y de lo Contencioso Administrativo, que modificó parcialmente lo dispuesto por la Ley 1437 de 2011, la cual introdujo cambios en el procedimiento administrativo y en el proceso contencioso - administrativo.

Los pilares de la reforma son (i) redistribución de competencias de la jurisdicción y fortalecimiento del Consejo de Estado como juez de instancia, con el fin de que se afiance como tribunal de cierre y enfoque sus esfuerzos en la función de unificación de su jurisprudencia y en trazar líneas de interpretación con miras a acrecentar la seguridad jurídica (ii) modificaciones a instituciones, términos y requisitos procesales para agilizar el trámite de los procesos, así como mejores adaptaciones a las tecnologías

de la información y medios digitales y (iii) solución de conflictos de interpretación: se precisan varias disposiciones del Código que, bien sea por su redacción, puesta en práctica, o por su incongruencia con otras normas procesales, debían ser aclaradas o armonizadas para su aplicación clara en el proceso.

Mediante Acuerdo PCSJA23-12068 del 16 de mayo de 2023, el Consejo Superior de la Judicatura ordenó el uso obligatorio del aplicativo SAMAI en la Jurisdicción Contenciosa Administrativa, con el fin de de acelerar la integración de las tecnologías de la comunicación al sistema de gestión judicial.

El acuerdo establece un plan para la implementación de estas tecnologías que consiste en:

- Adoptar un esquema de coordinación y colaboración proferido por el Consejo Superior de la Judicatura, que contemplará recursos, capacidades, tiempos y responsables para la continuidad en la implementación de las nuevas tecnologías en los despachos de la jurisdicción.
- La evolución y adición constante de nuevas funcionalidades del aplicativo SAMAI, para lo cual será necesario contar con conceptos técnicos previos de las áreas técnicas del órgano de gobierno y administración de la Rama Judicial.



# Jurisdicción Constitucional

La Jurisdicción Constitucional es la encargada de interpretar con autoridad la constitución y asegurar su supremacía en el ordenamiento jurídico colombiano. Su órgano de cierre es la Corte Constitucional, la cual está conformada por 9 (nueve) magistrados especialistas en temas constitucionales.

A través del mecanismo de tutela, diferentes controversias pueden ser visibles ante la Corte Constitucional en aquellas situaciones donde se verifiquen vulneraciones a derechos fundamentales.

En principio, todos los jueces colombianos son jueces constitucionales, en la medida en que tienen el deber de asegurar, en todos los casos, el cumplimiento de la constitución.

# Jurisdicciones Especiales

En Colombia existen tres jurisdicciones especiales a través de las cuales se resuelven determinados y excepcionales conflictos, estas son: la Jurisdicción Indígena, la Jurisdicción de Paz y la Jurisdicción Especial para la Paz (JEP). En primera instancia, la jurisdicción indígena

es la encargada de resolver controversias entre indígenas a través de sus mecanismos culturales internos. En segundo lugar, la jurisdicción de paz es la encargada de resolver determinados conflictos de menor entidad entre sujetos que se someten de manera voluntaria a dicha jurisdicción. Finalmente, la Jurisdicción Especial para la Paz (JEP), instaurada de manera transitoria, es la encargada de conocer los conflictos relacionados con el proceso de paz colombiano.

# Resolución alternativa de conflictos

Debido a la alta congestión judicial que existe en Colombia, la resolución de una controversia en la Jurisdicción Ordinaria y Contenciosa Administrativa puede tardar varios años. Por esta circunstancia, el Artículo 116 de la Constitución Política de Colombia prevé la posibilidad de que particulares puedan ser investidos de manera transitoria de la función de administrar justicia, en condición de conciliadores y árbitros.

Así pues, la conciliación y el arbitraje en Colombia se encuentran ampliamente desarrollados, de manera que cada vez más personas optan por dirimir sus controversias de manera expedita y confiable, mediante el uso de dichos mecanismos.

# Conciliación

La conciliación es un mecanismo de resolución de conflictos, a través del cual dos o más personas gestionan por sí mismas la solución de sus diferencias con la ayuda de un tercero neutral y calificado, conocido como conciliador. Los asuntos que podrán ser objeto de conciliación son aquellos susceptibles de transacción y/o desistimiento, además de los que determina la Ley.

La efectividad de la conciliación radica en que cuando las partes llegan a un acuerdo total o parcial, el mismo hace tránsito a cosa juzgada, y el acta que contiene el acuerdo presta mérito ejecutivo.

Este método alternativo de resolución de conflictos es cada vez más utilizado. En Colombia existen 388 centros de conciliación activos, en los cuales se presentaron 158.037 solicitudes de conciliación durante el año 2022, según las cifras del Sistema de Información de la Conciliación, el Arbitraje y la Amigable Composición (SICAAC).





# Arbitraje

El arbitraje es un mecanismo alternativo de solución de conflictos mediante el cual las partes delegan a árbitros la solución de una controversia relativa a asuntos de libre disposición o aquellos que la ley autorice. El arbitraje podrá ser nacional o internacional.

## 1. Arbitraje Nacional

El arbitraje nacional será ad hoc, si es conducido directamente por los árbitros, o institucional, si es administrado por un centro de arbitraje. A falta de acuerdo respecto de su naturaleza y cuando en el pacto arbitral las partes guarden silencio, el arbitraje será institucional.

Cuando la controversia verse sobre contratos celebrados por una entidad pública o, quien desempeñe funciones administrativas, el proceso se regirá por las reglas señaladas en la Ley 1563 de 2012 para el arbitraje institucional.

En Colombia, en el año 2022 se presentaron 1.087 solicitudes de arbitraje, según la naturaleza jurídica de los conflictos fueron (i) 916 civil y comercial, (ii) 154 contencioso administrativo, (iii) 13 especiales, (iv) 2 propiedad intelectual, (v) 1 laboral y (vi) 1 familia según las cifras del Sistema de Información de la Conciliación, el Arbitraje y la Amigable Composición (SICAAC).

El Gobierno nacional, a través del Ministerio de Justicia y de Hacienda, presentó el Proyecto de Ley 198 de 2023, que busca autorizar el arbitraje como mecanismo de terminación de conflictos tributarios y cambiarios, con el fin de acelerar la solución de las discusiones de estos temas en la Jurisdicción Contenciosa Administrativa.

Esta reforma propone que las demandas en materia de derecho tributario, aduanero o cambiario, a partir de una cuantía específica sean de conocimiento de un tribunal de arbitramento, lo que aceleraría notablemente la resolución de este tipo de conflictos. Este proyecto de ley está aún en trámite ante el Congreso de la República.

## 2. Arbitraje Internacional

Se entiende que el arbitraje es internacional cuando: (i) las partes tengan sus domicilios en Países diferentes; (ii) el lugar del cumplimiento de las obligaciones objeto de la controversia, o el lugar de la misma, esté fuera del País en el cual las partes tienen sus domicilios; y (iii) cuando la controversia sometida a decisión arbitral afecte los intereses del comercio internacional.

Es preciso mencionar que Colombia ratificó y se adhirió a la Convención de Nueva York de 1958 sobre el Reconocimiento y la Ejecución de las Sentencias Arbitrales Extranjeras y la Convención Interamericana sobre Arbitraje Comercial Internacional de 1975.

## 3. Arbitraje de Inversión

Desde el 14 de agosto de 1997, Colombia es miembro del Centro Internacional de Arreglo de Conflictos Relativos a la Inversión – CIADI –, el cual fue diseñado con el fin de brindar soluciones a los problemas surgidos entre gobiernos e inversionistas extranjeros.







## Régimen Tributario

Previo a la explicación del régimen tributario actual, conviene precisar que, mediante la Sentencia C-481 de 2019, la Corte Constitucional declaró la inexecutable de la mayoría de los artículos de la Ley 1943 de 2018, debido al desconocimiento de los principios de publicidad y consecutividad, en el trámite legislativo de aprobación de dicha Ley. Según la Corte, la proposición con la que finalizó el debate en la plenaria de la Cámara de Representantes se planteó de manera incompleta y no cumplió con la publicidad necesaria para que “el Legislador emitiera su consentimiento en la aprobación de una ley de alto contenido tributario que requiere amplias garantías democráticas, en aplicación de los principios de literalidad y que no hay tributo sin representación”.

Sin embargo, en uso de sus facultades, la Sala decidió que el fallo tendría efectos diferidos a partir del primero (1) de enero de 2020 y manifestó que en caso de que no se promulgue una nueva ley sustitutiva de la Ley 1943 de 2018 al vencimiento del término propuesto, se producía la reviviscencia de las normas





derogadas por la Ley de Financiamiento y la improcedencia de las normas adicionadas por la misma.

El 27 de diciembre de 2019 fue promulgada la Ley 2010 de 2019 o Ley de Crecimiento Económico, la cual reprodujo la mayoría de los textos de la Ley 1943 de 2018. Así mismo, durante el 2019 se emitió el Plan Nacional de Desarrollo contenido en la Ley 1955 y el Decreto Ley 2106, los cuales contienen disposiciones de naturaleza tributaria. De igual manera, durante 2020 se promulgó la Ley de Emprendimiento (Ley 2069) y de Turismo (Ley 2068), y también se expidió la reforma tributaria de 2021, que corresponde a la Ley 2155 de 2021.

Por último, en diciembre de 2002 fue expedida la reforma tributaria de ese año (Ley 2277 de 2002), la cual introdujo cambios sustanciales.



# 1. Impuesto de renta y complementarios

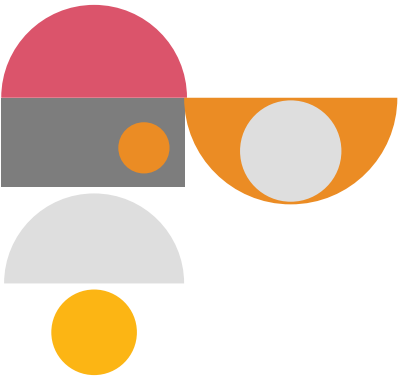
## 1.1 Generalidades

El impuesto de renta grava los ingresos susceptibles de incrementar el patrimonio bruto de las personas naturales o jurídicas. Para determinar la fuente de los ingresos, en Colombia opera un sistema real o de la fuente, pues a las personas naturales residentes se les grava sobre las rentas y ganancias ocasionales de fuente nacional y extranjera, en tanto que a los no residentes se les grava,

únicamente, sobre las rentas y ganancias ocasionales de fuente nacional.

Conforme a lo anterior, para las sociedades nacionales opera el principio de domicilio, es decir, deben declarar sus ingresos tanto de fuente nacional como de fuente extranjera. Por su parte, las entidades extranjeras únicamente son gravadas por sus rentas y ganancias ocasionales de fuente nacional. Finalmente, los establecimientos permanentes y sucursales son gravados por sus rentas de fuente nacional y extranjera que le sean atribuibles.

Ahora bien, con respecto al periodo gravable del impuesto sobre la renta y complementarios, éste es anual y corresponde al ejercicio del primero de enero al treinta y uno de diciembre. No obstante, existen ciertas excepciones, principalmente cuando el contribuyente no ha existido durante todo el año calendario, tal como ocurre en los casos de constitución o liquidación de sociedades. En estos eventos el impuesto sobre la renta se determina y declara por la correspondiente fracción del año.



## 1.2 Tarifa general y tarifas especiales

### 1.2.1 Personas Jurídicas

Al igual que la Ley de Financiamiento, la Ley de Crecimiento Económico, replicó la tarifa de impuesto de renta para personas jurídicas, con una tarifa del 32% para el 2020, 31% para el 2021 y del 30% a partir del año gravable 2022. Sin embargo, con la Ley 2155 de 2021 y la Ley 2277 de 2022 la tarifa quedó en 35% a partir de 2022 y años siguientes.

Mediante la Ley 2277 de 2022 se estableció la liquidación de puntos adicionales (5 %) del impuesto de renta para entidades financieras y otros contribuyentes, quienes deberán liquidar el impuesto de renta a una tarifa del 40 % hasta el año 2027.

La reforma tributaria de 2022 agregó una sobretasa del 3% para ciertas empresas cuya actividad principal sea la generación de energía hídrica, hasta el 2027.

Igualmente, para las compañías locales o extranjeras dedicadas a la explotación de carbón, hay una sobretasa permanente que es progresiva de 0%, 5% y 10%, la cual depende de los precios de cotización internacional del *commodity*. Lo mismo ocurre para petroleras, solo que los puntos adicionales en este caso son de 0%, 5%, 10% y 15%.

De igual manera, los siguientes son los porcentajes para impuesto de renta para personas jurídicas:



20%

- a.
- Usuarios industriales de bienes y servicios de Zona Franca, pero sólo respecto de los ingresos que se relacionan con exportaciones sujeto al cumplimiento de un compromiso de internacionalización. Ciertas zonas francas conservan el derecho de aplicar la tarifa del 20 % sin ninguna condición. A raíz de un fallo de la Corte Constitucional, este cambio sólo aplica a usuarios que se califiquen a partir de la entrada en vigencia de la Ley 2277 de 2022.

15%

- a.
- En la prestación de servicios hoteleros, parques temáticos, ecoturismo y/o agroturismo en ciertos municipios, siempre que se cumplan algunos requisitos.
- b.
- Empresas editoriales constituidas en Colombia como personas jurídicas, cuya actividad económica y objeto social sea exclusivamente la edición de libros.

9%

- a.
- Empresas industriales y comerciales del Estado y sociedades de economía mixta departamentales, municipales y distritales en las

que el Estado tenga el 90% o más de participación, que ejerzan monopolios de suerte y azar, licores y alcoholes.

Tributación mínima

Las sociedades nacionales y extranjeras que sean contribuyentes en Colombia, incluyendo las zonas francas, deben garantizar una tributación mínima del 15% considerando una fórmula prevista en la ley. En caso de no cumplir con el umbral, se debe gravar la diferencia.

Régimen de transición

La reforma de 2022 señala que los contribuyentes que hubieren acreditado las condiciones para acceder a las tarifas diferenciales y demás beneficios tributarios derogados o limitados mediante dicha ley, podrán disfrutar del respectivo tratamiento durante la totalidad del término otorgado.

1.2.2 Personas Naturales

El impuesto sobre la renta de las personas naturales residentes en el país, de las sucesiones de causantes residentes en el país y de los bienes destinados a fines especiales, en virtud de donaciones o asignaciones modales, se determinará de acuerdo con la siguiente tabla, a partir del año gravable 2020:

0	1090	0%	0
> 1090	1700	19%	(Base Gravable en UVT menos 1.090 UVT) x 19%
>1700	4100	28%	(Base Gravable en UVT menos 1.090 UVT) x 28% +116 UVT
>4100	8670	33%	(Base Gravable en UVT menos 4.100 UVT) x 33% +788 UVT
>8670	18970	35%	(Base gravable en UVT menos 8.670 UVT) x 35% + 2.296 UVT
>18970	31000	37%	(Base gravable en UVT menos 18.970 UVT) x 37% + 5.901 UVT
>31000	En adelante	39%	(Base Gravable en UVT menos 31.000 UVT) x 39% + 10.352 UVT

Fuente: PwC Colombia. (2024). El impuesto sobre la renta de las personas naturales residentes en Colombia [Tabla]. En Doing Business en Colombia 2024. Legislación fiscal colombiana.

1.3 Determinación de la base gravable del impuesto sobre la renta

El sistema legal colombiano establece dos formas de determinación de la base gravable del impuesto sobre la renta: el sistema ordinario y el sistema de renta presuntiva.

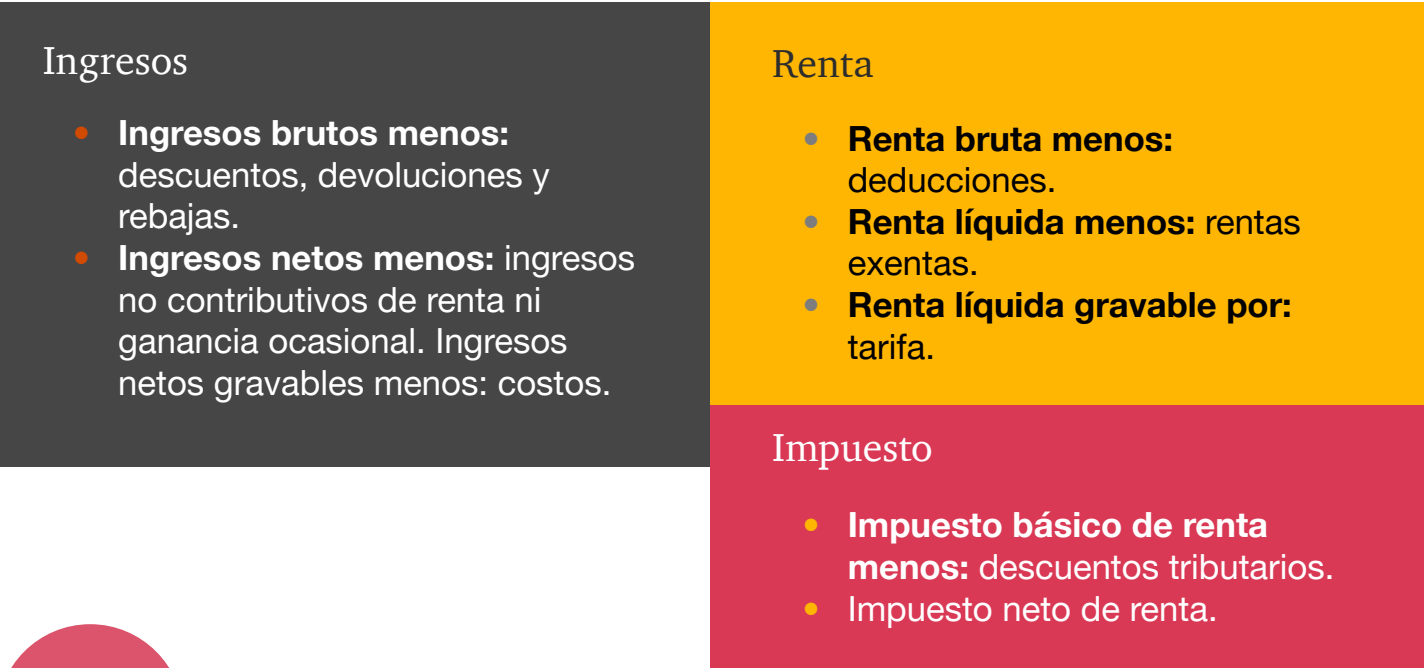
Conforme a lo anterior, anualmente los contribuyentes deben comparar el valor que resulta mediante la aplicación de los dos sistemas descritos, con la finalidad de determinar el valor más alto entre los dos, el cual corresponderá a la base del impuesto de renta correspondiente al año gravable.





1.3.1 Sistema ordinario

En este sistema se incluyen todos los ingresos, ordinarios y extraordinarios, recibidos en el año o período gravable que hayan sido susceptibles de producir un incremento neto del patrimonio en el momento de su percepción, y se depuran como aparece en la siguiente figura:



1.3.2 Sistema de renta presuntiva

La renta presuntiva corresponde al monto mínimo estimado de rentabilidad de un contribuyente sobre el cual la ley espera cuantificar y recaudar el impuesto sobre la renta. Es importante aclarar que esta no es una renta real generada por la actividad del contribuyente, sino que opera por mandato de la Ley (presunción legal) y bajo los parámetros establecidos por la misma.

Al patrimonio líquido base para calcular la renta presuntiva pueden restarse, entre otros, los siguientes valores:

- El valor patrimonial neto de los aportes y acciones poseídos en sociedades nacionales.
- El valor patrimonial neto de los bienes afectados por hechos constitutivos de fuerza mayor o caso fortuito.
- El valor patrimonial neto de los bienes vinculados a empresas en período improductivo.
- El valor patrimonial neto de los bienes vinculados directamente a empresas cuyo objeto social exclusivo sea la minería distinta de la explotación de hidrocarburos líquidos y gaseosos.
- Las primeras diecinueve mil (19.000) UVT de activos del contribuyente destinadas al sector agropecuario se excluirán de la base de aplicación de la renta presuntiva sobre patrimonio líquido.
- Las primeras ocho mil (8.000) UVT del valor de la vivienda de habitación del contribuyente.
- El valor patrimonial neto de los bienes destinados exclusivamente a actividades deportivas de los clubes sociales y deportivos.

Si la renta presuntiva resulta superior a la renta líquida ordinaria, la diferencia constituye un exceso de renta presuntiva, la cual puede compensarse dentro de los cinco (5) años gravables siguientes con la renta líquida que determine el contribuyente.

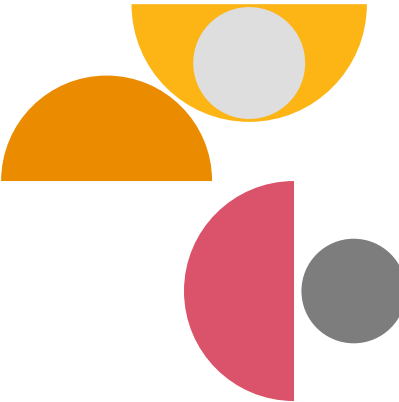
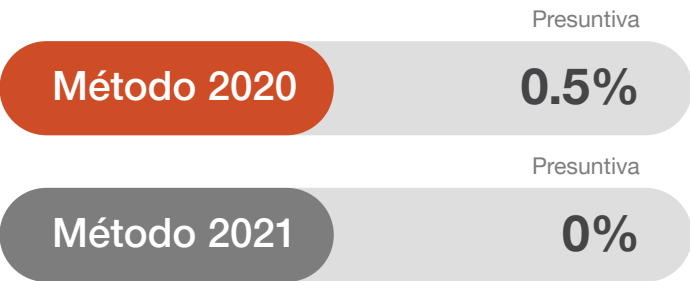
Hay contribuyentes que, en razón de su objeto social, se encuentran exceptuados de la aplicación de este sistema, como es el caso de las empresas de servicios públicos domiciliarios. Así mismo, las empresas en

estado de liquidación no están cubiertas por este régimen durante los tres primeros años.

Los contribuyentes inscritos en el impuesto unificado bajo el régimen simple de tributación -SIMPLE - no estarán sujetos a renta presuntiva.

En el caso de las personas naturales, la depuración no tendrá en cuenta la cédula de pensiones y dividendos.

La Ley 2010 de 2019, modificó el porcentaje del desmonte gradual del sistema de renta presuntiva, dejando la tarifa para el año 2020 en el 0,5% y manteniendo el 0% a partir de 2021.





## 1.4 Ingresos no constitutivos de renta ni ganancia ocasional

La Legislación consagra algunos tratamientos fiscales especiales que permiten excluir ciertos ingresos para la determinación de la base gravable:

- Las cotizaciones voluntarias al régimen de ahorro individual con solidaridad siguen considerándose ingresos no constitutivos de renta ni ganancia ocasional, sujeto a ciertos límites.
- Los dividendos y participaciones distribuidos por sociedades nacionales (siempre que provengan de utilidades que ya hayan sido gravadas en cabeza de la sociedad) y el valor de las indemnizaciones que se reciban en virtud de seguros de daño en la parte correspondiente al daño emergente, entre otros.
- Adicionalmente, la Ley 2010 de 2019 declaró la reviviscencia de varios artículos del estatuto, referentes al componente inflacionario de los rendimientos financieros, con el fin de que este vuelva a tener el tratamiento de ingresos no constitutivos de renta ni ganancia ocasional para las personas naturales.



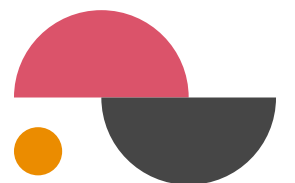
## 1.5 Costos, gastos deducibles y otras deducciones

Los costos son las erogaciones o cargos en los que se incurre para adquirir o producir un bien o para prestar un servicio, con el fin de obtener ingresos. Son deducibles del impuesto sobre la renta aquellos costos que tengan relación de causalidad con la actividad productora de renta del contribuyente, siempre que sean necesarios, proporcionales y que se hayan causado o pagado en el año gravable correspondiente. La necesidad y proporcionalidad se determina con criterio comercial, de acuerdo con la costumbre y las limitaciones de la ley.

### 1.5.1 Salarios y aportes parafiscales

Los salarios pagados o causados a los trabajadores son deducibles, siempre y cuando el empleador se encuentre a paz y salvo por concepto del pago de los aportes parafiscales (ICBF, SENA, Subsidio Familiar y al Sistema de Seguridad Social Integral) y haya practicado la retención en la fuente correspondiente. Estos aportes también son deducibles del impuesto sobre la renta y complementarios.

Se encuentran exonerados de realizar aportes parafiscales de trabajadores que devenguen hasta diez (10) salarios mínimos mensuales legales vigentes los siguientes contribuyentes: (i) las personas jurídicas contribuyentes del impuesto sobre la renta; (ii) personas naturales que empleen 2 trabajadores o más y (iii) los consorcios, uniones temporales y patrimonios autónomos cuyos miembros estén exonerados del pago de aportes.



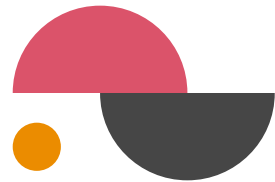
### 1.5.2 Impuestos, tasas y contribuciones

Es posible deducir el 100% de los impuestos, tasas y contribuciones que se hayan pagado efectivamente (o que se hayan devengado, para los obligados a llevar contabilidad) y que tengan relación con la actividad económica del contribuyente, incluyendo las cuotas de afiliación pagadas a los gremios.

De igual manera, es preciso mencionar que:



- Es posible deducir el 50% del GMF (Gravamen a los Movimientos Financieros) sin necesidad de que tenga relación de causalidad con la actividad productora de renta del contribuyente.
- Los contribuyentes podrán deducir el 100% del ICA.
- No son deducibles el impuesto al patrimonio ni el de normalización.



### 1.5.3 Intereses

Por regla general, son deducibles los intereses generados con ocasión de deudas. No obstante, en Colombia tenemos reglas de subcapitalización, de acuerdo con las cuales se limita la deducción de los gastos por concepto de intereses sobre las deudas con vinculados económicos nacionales o extranjeros, cuyo monto total promedio durante el correspondiente año gravable no exceda el resultado de multiplicar por dos (2) el patrimonio líquido del contribuyente determinado a 31 de diciembre del año gravable inmediatamente anterior.

Existen determinadas excepciones en la ley para la aplicación de esta limitación, como ocurre para empresas en periodo improductivo, financiación de proyectos de infraestructura de transporte y la financiación de proyectos de infraestructura de servicios públicos, entre otros.

### 1.5.4 Gastos en el exterior

Los contribuyentes del impuesto sobre la renta podrán deducir los gastos efectuados en el exterior que tengan relación de causalidad con sus ingresos de fuente nacional, siempre y cuando se haya practicado la retención en la fuente correspondiente, cuando lo pagado constituye, para su beneficiario, renta gravable en Colombia.

La deducción por gastos en el exterior para la obtención de rentas de fuente nacional, sobre los cuales no es obligatorio practicar retención en la fuente, no pueden exceder el 15% de la renta líquida del contribuyente, computada antes de descontar tales costos o deducciones, salvo en ciertos casos expresamente establecidos por la ley.

### 1.5.5 Inversión en desarrollo científico y tecnológico

Los contribuyentes del impuesto sobre la renta que realicen inversiones en proyectos calificados como de investigación, desarrollo tecnológico e innovación, de acuerdo con la definición legal, podrán tomar como crédito fiscal el 30% de dicha inversión.

También procede el crédito cuando se realicen donaciones por intermedio de instituciones de educación superior o del Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior – ICETEX –, dirigidas a programas de becas o créditos condonables que sean aprobados por el Ministerio de Educación Nacional, las donaciones al fondo de ciencia y tecnología



o la vinculación de personal con doctorado, sujeto a ciertos requisitos.

### 1.5.6 Compensación de pérdidas fiscales

Existe el derecho a compensar las pérdidas fiscales con las rentas líquidas ordinarias que se obtengan en los periodos gravables siguientes, sin perjuicio de la renta presuntiva del ejercicio. Estas pérdidas fiscales no pueden ser trasladadas a los socios.

Inicialmente, se permitía compensar

pérdidas fiscales en los cinco (5) períodos gravables siguientes sin ningún monto límite. Posteriormente, la Ley 788 de 2002 fijó un término de ocho (8) años, sin exceder anualmente del 25% del valor de la pérdida fiscal. Luego, el Art. 5 de la Ley 1111 de 2016, que modificó el Art. 147 del Estatuto Tributario, no establecía límites ni en el tiempo ni en la cuantía para la compensación de pérdidas fiscales de sociedades. Finalmente, la Ley 1819 de 2016 limitó la compensación de pérdidas generadas a partir del 2017 a los 12 períodos gravables siguientes al año en que fueron generadas. Si las pérdidas se generaron antes de este periodo, se aplicará



un régimen de transición para establecer la alícuota de compensación, aplicando una fórmula establecida en la misma ley.

En cuanto a procesos de fusión y escisión, la sociedad absorbente o resultante de estos podrá compensar, con las rentas líquidas ordinarias que obtenga, las pérdidas fiscales sufridas por las sociedades fusionadas o escindidas hasta un límite equivalente al porcentaje de participación de los patrimonios de las sociedades fusionadas o escindidas dentro del patrimonio de la sociedad absorbente o resultante del proceso de fusión o escisión.

1.5.7 Amortización de inversiones

La amortización es la distribución del costo de un activo intangible durante su vida útil o durante cualquier otro periodo fijado con criterios válidos.  
Las siguientes inversiones son deducibles:

<b>Los gastos pagados por anticipado:</b> se deducen periódicamente en la medida en que se reciban los servicios.	<b>Investigación, desarrollo e innovación:</b> por regla general, inicia en el momento en que finalice el proyecto de investigación, desarrollo e innovación, sea o no exitoso, el cual se amortizará en iguales proporciones por el tiempo que se espera obtener rentas, y, en todo caso, no puede ser superior a una alícuota anual del 20% de su costo fiscal.
<b>Desembolsos de establecimiento:</b> se deducen mediante el método de línea recta a una alícuota anual del 20% de su costo fiscal — en proporciones iguales — por el plazo del contrato, a partir de la generación de rentas por parte del contribuyente.	

En el caso de los intangibles, son deducibles, en una alícuota anual del 20% de su costo fiscal, las inversiones necesarias en activos intangibles realizadas para los fines del negocio o actividad, bajo la aplicación de determinadas reglas establecidas en la ley.

1.5.8 Depreciación

Son deducibles los valores razonables de la depreciación causada por desgaste, deterioro normal u obsolescencia de activos fijos usados en negocios o actividades productoras de renta, de acuerdo con la siguiente tabla:

Tabla:

Depreciación fiscal anual de activos fijos

Activos	Construcción y edificaciones	Acueducto, planta y redes	Vías de comunicación	Flota y equipo aéreo
Depreciación fiscal anual	2.22%	2.5%	2.5%	3.33%
Activos	Flota y equipo ferrero	Armamento y equipo de vigilancia	Equipo eléctrico	Flota y equipo de transporte terrestre
Depreciación fiscal anual	5%	10%	10%	10%
Activos	Maquinaria y equipo	Muebles y enseres	Equipo médico científico	Envases, empaques y herramientas
Depreciación fiscal anual	10%	10%	12.5%	20%
Activos	Equipo de computación	Redes de procesamiento de datos	Equipos de comunicación	
Depreciación fiscal anual	20%	20%	20%	

Fuente: PwC Colombia. (2024). Depreciación fiscal anual de activos fijos [Tabla]. En Doing Business en Colombia 2024. Legislación tributaria colombiana.

Es importante resaltar que:

- La vida útil de los activos se determina de acuerdo con los estándares de IFRS. Sin embargo, es posible utilizar otros métodos.
  - La deducción anual oscila entre el 2.2 %
- y el 33 %. Sin perjuicio de esto, otras alícuotas de depreciación podrán ser empleadas, según sea el caso.

  - El exceso en la aplicación de las alícuotas de depreciación podría generar una diferencia temporal.



### 1.5.9 Diferencia en cambio

Los ingresos, costos, deducciones, activos y pasivos en moneda extranjera se deben medir al momento de su reconocimiento inicial a la tasa representativa del mercado.

Las fluctuaciones de las partidas del estado de situación financiera, activos y pasivos, expresadas en moneda extranjera, no tendrán efectos fiscales, sino hasta el momento de la enajenación o abono en el caso de los activos o liquidación o pago parcial en el caso de los pasivos. En los eventos de enajenación, abono de liquidación o el pago parcial, según sea el caso, se reconoce a la tasa representativa del mercado del reconocimiento inicial.

El ingreso gravado, costo o gasto deducible en los abonos o pagos mencionados anteriormente, corresponde al que se genere por la diferencia entre la tasa representativa del mercado en el reconocimiento inicial y la tasa representativa del mercado en el momento del abono o pago (diferencia en cambio realizada).

### 1.5.10 Limitaciones y prohibiciones a las deducciones

Por regla general, las deducciones del impuesto sobre la renta y complementarios tienen las siguientes limitaciones, por dar unos ejemplos:

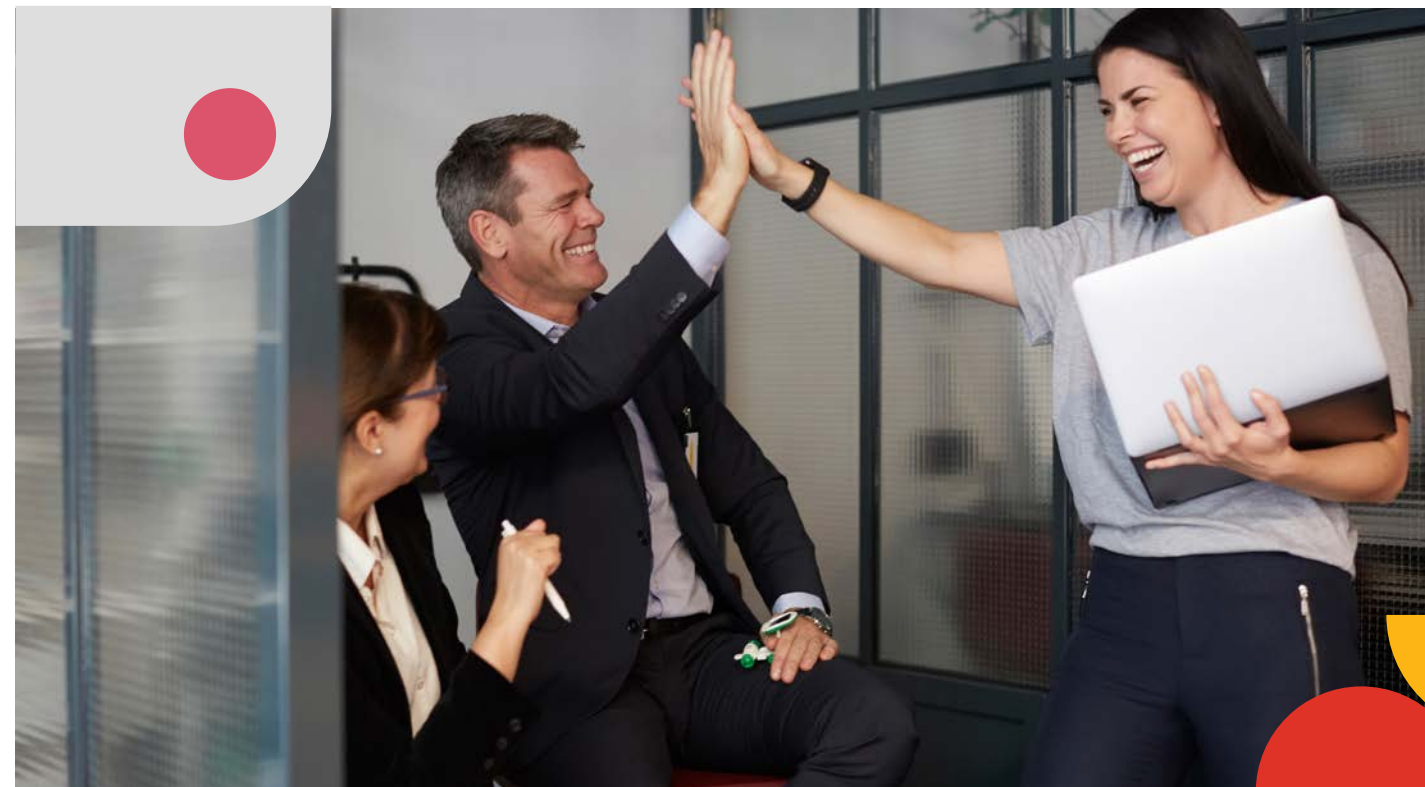
- El monto máximo a deducir por concepto de atenciones a clientes, proveedores y empleados, tales como: regalos, cortesías, fiestas, reuniones y festejos, es el 1% de los ingresos fiscales netos y efectivamente realizados.
- Los pagos salariales y prestacionales, cuando provengan de litigios laborales, son deducibles en el momento del pago, siempre y cuando se acredite el cumplimiento de la totalidad de los requisitos para la deducción de salarios.

### 1.5.11 Deducción del primer empleo

Hasta el 120% de los pagos que realicen por concepto de salario será deducible para los contribuyentes que declaren impuesto de renta, por los pagos de salarios por concepto de primer empleo a favor de personas menores de 28 años.

Ahora, dicha deducción procederá en el año gravable en que el empleado sea contratado por el contribuyente y no podrá superar las 115 UVT mensuales por trabajador.

Por último, el Ministerio de Trabajo será quien acredite mediante certificación que se trate del primer empleo de la persona menor de 28 años, como requisito para acceder a la deducción.

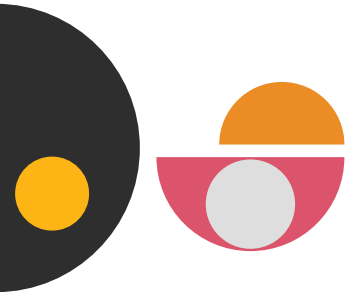


### 1.5.12 Pérdidas y cuentas por cobrar de empresas de servicios públicos

Las empresas intervenidas podrán aportarles el derecho a compensar pérdidas fiscales para que sean compensadas contra sus rentas líquidas ordinarias sin la limitación establecida. Es posible transferir las cuentas por cobrar, con el derecho a tomar las deducciones de los artículos 145 y 146 del Estatuto.

### 1.5.13 Deducción de costos y gastos para trabajadores independientes

Los profesionales independientes pueden detraer los costos y gastos asociados a las rentas de trabajo que provienen de honorarios y compensaciones de servicios personales. Sin embargo, la norma advierte que el contribuyente debe optar entre este tratamiento o el beneficio del 25% de renta exenta que trata el numeral 10 del artículo 206 del ET (Estatuto Tributario), en caso de que el contribuyente cumpla con los requisitos que plantea el parágrafo 5 del mismo artículo.



1.5.14 Otras deducciones

Con la Ley 2010 de 2019, se mantiene la deducción por contribución a educación de los empleados en los siguientes casos:

<b>A.</b> Los pagos destinados a programas de becas de estudios totales o parciales y de créditos condonables para educación, establecidos por las personas jurídicas en beneficio de sus empleados o de los miembros del núcleo familiar del trabajador.	<b>B.</b> Los pagos a inversiones dirigidos a programas o centros de atención, estimulación y desarrollo integral y/o de educación inicial para niños y niñas menores de siete años, establecidos por las empresas exclusivamente para los hijos de sus empleados.
<b>C.</b> Los aportes que realicen las empresas para instituciones de educación básica (primaria y secundaria) y media, reconocidas por el Ministerio de Educación, y las de educación técnica, tecnológica y de educación superior que cumplan con los requisitos establecidos por el Ministerio de Educación y que se justifican por beneficiar a las comunidades y zonas de influencia donde se realiza la actividad productiva o comercial de la persona jurídica.	

PwC Colombia. (2024). Deducciones por contribución a educación de los empleados [Tabla]. En Doing Business en Colombia 2024. Legislación tributaria colombiana.

Para efectos de su reconocimiento fiscal como costos, deducciones, pasivos o impuestos descontables, los pagos superiores a 100 UVT que efectúen los contribuyentes deberán realizarse mediante el sistema financiero.

1.5.15 No son deducibles

- Gastos provenientes de conductas típicas sancionables a título de dolo.
- Regalías a vinculados económicos del exterior o entidades ubicadas en zonas francas, que correspondan a la explotación de un intangible formado en el territorio nacional.
- Regalías realizadas durante el año o período gravable cuando estas estén asociadas a la adquisición de productos terminados.
- Pagos de gastos personales de los accionistas.

1.6 Descuentos tributarios

La legislación ha contemplado como descuentos tributarios algunos valores que se pueden detraer del impuesto sobre la renta determinado por el contribuyente, entre otros, los siguientes:

- Impuestos pagados en el exterior para contribuyentes residentes que perciban rentas de fuente extranjera.
- Inversiones realizadas en control, conservación y mejoramiento del medio ambiente (25% previa acreditación de la autoridad ambiental).
- 25% del valor donado a entidades sin ánimo de lucro pertenecientes al régimen tributario especial.
- Los responsables del impuesto sobre las ventas (IVA) podrán descontar del impuesto sobre la renta a cargo, correspondiente al año en el que se efectúe su pago o en cualquiera de los periodos gravables, el IVA pagado en la

- importación, formación, construcción o adquisición de activos fijos reales productivos.
- Inversiones en proyectos de investigación, desarrollo tecnológico e innovación o vinculación de capital humano de alto nivel para inversiones que realicen las micro, pequeñas y medianas empresas.
- Inversiones realizadas en control, conservación y mejoramiento del medio ambiente en actividades turísticas.

En ningún caso, los descuentos pueden exceder el valor del impuesto sobre la renta.



1.7 Rentas exentas


1.7.1 Ingresos de Magistrados, Jueces, Fiscales y Procuradores

Se considera como renta exenta el 50 % de los gastos de representación de los magistrados de los tribunales, de sus fiscales y sus procuradores judiciales, y 25 % para los jueces de la República, sobre sus salarios. A esta renta exenta no le aplica la limitante del numeral 3 del artículo 336 del Estatuto Tributario.




1.7.2 Otras rentas exentas


La ley establece que se consideran exentas las rentas que se describen a continuación, siempre que se acrediten los requisitos para acceder a ellas:



La utilidad en la enajenación de predios destinados para fines de utilidad pública o interés social (proyectos de vivienda de interés social).


Venta de energía eléctrica generada con base en energía eólica, biomasa o residuos agrícolas, solar, geotérmica o de los mares.





Recursos del Sistema General de Seguridad Social.

Los rendimientos generados por la reserva de estabilización que constituyen las entidades administradoras de fondos de pensiones y cesantías de acuerdo con el artículo 101 de la Ley 100 de 1993.





1.8 Impuesto Complementario de Ganancias Ocasionales

El impuesto a las ganancias ocasionales, como complementario al impuesto sobre la renta, grava algunas rentas que se obtienen en ciertas operaciones definidas expresamente por la ley. Las ganancias ocasionales no pueden ser afectadas con los costos y las deducciones ordinarias realizadas por el contribuyente, así como tampoco las pérdidas ocasionales pueden afectar la depuración de la renta ordinaria del contribuyente.

La tarifa general del impuesto sobre las ganancias ocasionales es de

15%

La tarifa diferencial para ganancias ocasionales provenientes de loterías, rifas, apuestas y similares es del

20%



Fuente: PwC Colombia. (2024). Rentas exentas [Tabla]. En Doing Business en Colombia 2024. Legislación tributaria colombiana.



## 2. Retención en la fuente

El ordenamiento tributario colombiano contempla la retención en la fuente como mecanismo de recaudo anticipado de los impuestos. Este mecanismo autoriza, por disposición legal o administrativa, que un ente privado o público — debido a ciertas características especiales — pueda recaudar, retener en la fuente o autorretener ciertos impuestos. De acuerdo con el Estatuto Tributario, son agentes de retención, entre otros, las personas jurídicas que por sus funciones intervengan en actos u operaciones en los cuales deben, por expresa disposición legal, efectuar la retención del impuesto.

Las principales obligaciones de los agentes de retención consisten en practicar las retenciones correspondientes, consignar las sumas retenidas en los lugares y dentro de los plazos establecidos por el Gobierno, presentar las declaraciones mensuales de retención en la fuente y expedir los certificados de retenciones.

Como consecuencia de la existencia de tarifas diferenciales locales y especiales para pagos al exterior, la tarifa de retención en la fuente aplicable a una determinada operación depende de su naturaleza.

La Ley 2010 de 2019 modificó los porcentajes de retención en la fuente aplicable a los pagos originados de una relación legal, laboral y reglamentaria y los pagos recibidos por concepto de pensiones de jubilación, invalidez, vejez, de sobrevivientes (que supere las 1.000 UVT) y sobre riesgos laborales, para personas naturales, de conformidad con lo establecido en el artículo 206 de este Estatuto, de la siguiente manera:

Rangos en UVT <sup>(2)</sup>		Tarifa Marginal	Retención en la Fuente
Desde	Hasta		
>0	95	0,0%	0
>95	150	19,0%	(Ingreso laboral gravado expresado en UVT menos 95 UVT)*19%
>150	360	28,0%	(Ingreso laboral gravado expresado en UVT menos 150 UVT)*28%+10 UVT
>360	640	33,0%	(Ingreso laboral gravado expresado en UVT menos 360 UVT)*33%+69 UVT
>640	945	35,0%	(Ingreso laboral gravado expresado en UVT menos 640 UVT)*35%+162 UVT
>945	2.300	37,0%	(Ingreso laboral gravado expresado en UVT menos 945 UVT)*37%+268 UVT
>2.300	En adelante	39.0%	(Ingreso laboral gravado expresado en UVT menos 2.300 UVT)*39%+770 UVT

Fuente: PwC Colombia. (2024). Porcentajes de retención en la fuente aplicable a los pagos [Tabla]. En Doing Business en Colombia 2024. Legislación fiscal colombiana.



# 3. Tributación internacional

## 3.1 Régimen de Compañías *Holding* Colombianas (CHC)

### 3.1.1 Sujetos que pueden acceder al régimen

Las sociedades nacionales que tengan como una de sus actividades principales la tenencia de valores, la inversión o *holding* de acciones o participaciones en sociedades o entidades colombianas y/o del exterior, y/o la administración de dichas inversiones.



### Requisitos para acceder

<p><b>A.</b></p> <p>Participación directa o indirecta en al menos el 10% del capital de dos o más sociedades o entidades colombianas y/o extranjeras por un periodo mínimo de 12 meses.</p>	<p><b>C.</b></p> <p>Comunicación a la DIAN mediante los formatos que establezca el reglamento. La aplicación de este régimen a la sociedad será a partir del año fiscal en que se radique la comunicación en la DIAN. La pérdida de beneficios ocurrirá en la vigencia fiscal en la que se produzca el incumplimiento de alguno de los requisitos y sean rechazados por la DIAN. Las entidades públicas descentralizadas que tengan participaciones en otras sociedades se entenderán incluidas en el régimen CHC.</p>
<p><b>B.</b></p> <p>Contar con al menos tres (3) empleados, una dirección propia en Colombia y demostrar que la toma de decisiones estratégicas respecto de las inversiones y los activos de la CHC se realiza en Colombia, para lo cual la simple formalidad de la asamblea anual de accionistas no será suficiente.</p>	

## Beneficios del régimen CHC

- Los dividendos o participaciones distribuidos por entidades no residentes en Colombia a una CHC estarán exentos del impuesto sobre la renta y se declararán como rentas exentas.
- Los dividendos que distribuya una CHC a una persona natural o jurídica no residente en Colombia se entenderán rentas de fuente extranjera.
- Las rentas derivadas de la venta o transmisión de la participación de una CHC en entidades no residentes en Colombia estarían exentas del impuesto sobre la renta.

## 3.2 Enajenaciones indirectas

Una enajenación indirecta corresponde a la transferencia, a cualquier título, de una entidad no residente en Colombia, cuando existen activos subyacentes en el país, ya sea que dicha transferencia se realice entre las partes relacionadas o independientes. En ese caso, se considera como si dichos activos subyacentes se hubiesen transferido directamente a efectos fiscales.

Igualmente, la norma establece que en caso de fusiones y escisiones entre entidades extranjeras en las que se configure este escenario, se seguirá lo establecido en el artículo 319-8 del Estatuto Tributario.

En tal sentido, si el valor de los activos en Colombia no supera el 20 % del valor de todos los activos del grupo, de acuerdo con los estados financieros consolidados de la

entidad que tenga la calidad de matriz de las entidades involucradas o si la entidad no residente que es enajenada cotiza en una bolsa intencionalidad reconocida (siempre que no más del 20 % de las acciones estén concentradas en un mismo beneficiario final), la operación no estará gravada en Colombia. En caso contrario, la operación se considerará una venta gravada en Colombia, dando aplicación a las normas de ventas indirectas.



### 3.3 Declaración de activos en el exterior

Únicamente estarán obligados a presentar esta declaración quienes posean activos cuyo valor patrimonial sea superior a 2.000 UVT. Adicionalmente, se reducen las sanciones por la presentación extemporánea de estas declaraciones, así:

Concepto	Ley 1943 de 2018	Ley 2010 de 2019
La declaración se presenta antes del emplazamiento previo por no declarar.	1.5% del valor de los activos.	0.5% del valor de los activos.
La declaración se presenta con posterioridad al emplazamiento previo por no declarar y antes de que se profiera la respectiva resolución sanción por no declarar.	3% del valor de los activos.	1% del valor de los activos.
En todo caso, el monto de la sanción no podrá superar:	25% del valor de los activos poseídos en el exterior.	10% del valor de los activos poseídos en el exterior.

Fuente: PwC Colombia. (2024). Reducción de sanciones [Tabla]. En Doing Business en Colombia 2024. Legislación tributaria colombiana.



### 3.4 Pagos a jurisdicciones no cooperantes, de baja o nula imposición y a entidades pertenecientes a regímenes tributarios preferenciales

#### 3.4.1 Criterios para la identificación

Jurisdicciones no cooperantes y de baja o nula imposición: son determinadas por el Gobierno con base en los siguientes criterios:

A. Inexistencia de tipos impositivos o existencia de tipos nominales sobre la renta bajos, con respecto a los que se aplicarían en Colombia en operaciones similares.

B. Carencia de un efectivo intercambio de información o existencia de normas legales o prácticas administrativas que lo limiten.

C. Falta de transparencia a nivel legal, reglamentario o de funcionamiento administrativo.

D. Inexistencia del requisito de una presencia local sustantiva, del ejercicio de una actividad real y con sustancia económica.

E. Además de los criterios señalados, el Gobierno Nacional tendrá como referencia los criterios internacionalmente aceptados para la determinación de las jurisdicciones no cooperantes o de baja o nula imposición.



Entidades pertenecientes a regímenes tributarios preferenciales	A. Inexistencia de tipos impositivos o existencia de tipos nominales sobre la renta bajos, con respecto a los que se aplicarían en Colombia en operaciones similares.
	B. Carencia de un efectivo intercambio de información o existencia de normas legales o prácticas administrativas que lo limiten.
	C. Falta de transparencia a nivel legal, reglamentario o de funcionamiento administrativo.
	D. Inexistencia del requisito de una presencia local sustantiva, del ejercicio de una actividad real y con sustancia económica.
	E. Aquellos regímenes a los que solo pueden tener acceso personas o entidades consideradas como no residentes de la jurisdicción en la que opera el régimen tributario preferencial correspondiente ( <i>ring-fencing</i> ).

y de baja o nula imposición y a entidades pertenecientes a regímenes tributarios preferenciales, los cuales hayan sido calificados como tal por el Gobierno Nacional, salvo que sobre ellos se haya efectuado retención en la fuente a título de renta (cuando haya lugar).

Por otra parte, además de los requisitos generales de deducibilidad, los pagos o abonos en cuenta realizados a favor de estas jurisdicciones deben cumplir con las siguientes condiciones:

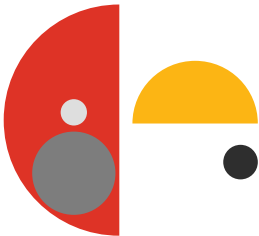


Las operaciones deberán estar sometidas al régimen de precios de transferencia y cumplir con la obligación de presentar documentación comprobatoria y declaración informativa de precios de transferencia, independientemente de que su patrimonio bruto en el último día del año o período gravable o sus ingresos brutos del respectivo año sean inferiores a los toques allí señalados.



Se deberá documentar y demostrar el detalle de las funciones realizadas, activos empleados, riesgos asumidos y la totalidad de los costos y gastos incurridos por la persona o empresa ubicada, residente o domiciliada en la jurisdicción no cooperante, de baja o nula imposición, o por la entidad sometida a un régimen tributario preferencial, para la realización

de las actividades que generaron los pagos mencionados, so pena de que dichos pagos sean tratados como no deducibles del impuesto sobre la renta y complementarios.



3.4.3 Beneficiario efectivo

Las sociedades y entes no corporativos en Colombia deben reportar a sus beneficiarios finales o efectivos. Entiéndase por beneficiario final la(s) persona(s) natural(es) que finalmente posee(n) o controla(n), directa o indirectamente, a un cliente y/o la persona natural en cuyo nombre se realiza una transacción. Incluye también a la(s) persona(s) natural(es) que ejerzan el control efectivo y/o final, directa o indirectamente, sobre una persona jurídica u otra estructura sin personería jurídica.

3.4.3.1 Son beneficiarios finales de la persona jurídica las siguientes:

A.

Persona natural que, actuando individual o conjuntamente, sea titular, directa o indirectamente, del cinco por ciento (5%) o más del capital o los derechos de voto de la persona jurídica, y/o se beneficie en cinco por ciento (5%) o más de los activos, rendimientos o utilidades de la persona jurídica.

Fuente: PwC Colombia. (2024). Criterios para la identificación [Tabla]. En Doing Business en Colombia 2024. Legislación tributaria colombiana.

Por último, este análisis de regímenes preferenciales se debe realizar considerando la lista de regímenes perniciosos preparada y actualizada de forma periódica por parte de la OCDE.

3.4.2 Efectos de la clasificación

Se someterán a retención en la fuente por concepto de impuesto sobre la renta y ganancia ocasional a la tarifa general del impuesto sobre la renta y complementarios para personas jurídicas.

No serán deducibles los pagos o abonos en cuenta a jurisdicciones no cooperantes

B.

Persona natural que, actuando individual o conjuntamente, ejerza control sobre la persona jurídica, por cualquier otro medio diferente a los establecidos en el numeral anterior del presente artículo.

C.

Cuando no se identifique ninguna persona natural en los términos de los dos numerales anteriores del presente artículo, se debe identificar la persona natural que ostente el cargo de representante legal, salvo que exista una persona natural que ostente una mayor autoridad en relación con las funciones de gestión o dirección de la persona jurídica.

3.4.3.1 Son beneficiarios finales de una estructura sin personería jurídica o de una estructura similar, las siguientes personas naturales que ostenten la calidad de:

A.

Fiduciante(s), fideicomitente(s), constituyente(s) o posición similar o equivalente.

B.

Fiduciario(s) o posición similar o equivalente.

C.

Comité fiduciario, comité financiero o posición similar o equivalente.

D.

Fideicomisario(s), beneficiario(s) o beneficiario(s) condicionado(s).

E.

Cualquier otra persona natural que ejerza el control efectivo y/o final, o que tenga derecho a gozar y/o disponer de los activos, beneficios, resultados o utilidades.

Adicionalmente, se crea el Registro Único de Beneficiarios Efectivos, finales o reales – RUB, cuyo funcionamiento y administración está a cargo de la DIAN y fue implementado mediante resolución. También existe el registro de entidades sin personalidad jurídica. El primer reporte se realizó durante el 2023.

3.5 Precios de Transferencia

La normatividad colombiana en materia de precios de transferencia fue redactada con base en los lineamientos de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) y entró a regir a partir del año 2004 en el ordenamiento fiscal colombiano.

En virtud de la entrada en vigor de este régimen, los contribuyentes del impuesto

sobre la renta que celebren operaciones con vinculados económicos del exterior deben determinar sus ingresos, costos y deducciones considerando los precios y márgenes de utilidad usados en operaciones comparables con o entre partes independientes.

3.6 Tarifas de retención en la fuente para pagos al exterior

Tabla:

Tarifas de retención en la fuente

Concepto	Ley 2010 de 2019
Intereses, comisiones, regalías, arrendamientos, compensación por servicios personales, propiedad industrial o know-how.	20%
Servicios técnicos, asistencia técnica y consultoría.	20%
Licencia de <i>Software</i> .	20%
Servicios de administración y dirección.	33%
Créditos iguales o superiores a un año, <i>leasing</i> (transición).	15%
Intereses, comisiones, regalías, arrendamientos, compensación por servicios personales, propiedad industrial o <i>know-how</i> .	20%
Créditos para la financiación de proyectos APP por más de 8 años.	5%
Concepto	Ley 2010 de 2019
<i>Leasing</i> de naves, helicópteros, y/o aerodinos.	1%
Explotación de películas cinematográficas.	15%
Cesión de primas de reaseguro.	1%



Transporte internacional.	5%
Presencia económica significativa	10%

Fuente: PwC Colombia. (2024). Tarifas de retención en la fuente [Tabla]. En Doing Business en Colombia 2024. Legislación tributaria colombiana

3.7 Presencia económica significativa

A partir del 1 de enero de 2024, las personas no residentes que vendan bienes a clientes en Colombia o presten servicios digitales a usuarios en el país pueden activar una presencia económica significativa (PES). La PES se activa cuando el no residente genera ingresos por operaciones en el país que superen las 31.300 UVT y cumplan, además, con alguno de los siguientes factores: (i) Tengan más de 300.000 usuarios en el país (ii) Permitan el pago en pesos colombianos o permitan visualizar los precios en pesos colombianos. Si una PES se activa, el no residente se convierte en contribuyente del impuesto de renta y este se recauda mediante una retención en la fuente del 10 % o si el extranjero se registra en Colombia paga un impuesto del 3 % sobre el ingreso colombiano, a elección de este último.

4. Impuesto a los dividendos

Los dividendos y participaciones distribuidos

a personas jurídicas residentes en Colombia son considerados como ingresos no constitutivos de renta ni ganancia ocasional si corresponden a utilidades declaradas y gravadas en cabeza de la sociedad. De lo contrario, se aplicarán las tarifas de retención en la fuente que se mencionan a continuación (sin perjuicio de la aplicación de convenios para evitar la doble imposición suscritos por Colombia), para dividendos pagados a partir del año gravable 2023, cuyas utilidades se hayan generado a partir del 1 de enero de 2017:

4.1 Personas naturales

- A.  
Dividendos provenientes de utilidades que ya pagaron impuesto en cabeza de la sociedad. Quedan sometidos al impuesto progresivo de las personas naturales, pero se concede un descuento marginal del 19% sobre la cédula de los dividendos.
- B.  
Dividendos provenientes de utilidades que no han pagado impuesto en cabeza de la sociedad: se debe agregar un impuesto de

ecualización o igualación del 35%. Sobre el neto se aplica la tarifa respectiva del impuesto regresivo, considerando el descuento marginal.

4.2 Personas jurídicas del exterior

Período	2023
Retención en la fuente por dividendos que provienen de utilidades que ya pagaron impuesto en cabeza de la sociedad.	20%
Tarifa del impuesto de renta por dividendos que provienen de utilidades que no pagaron impuesto en cabeza de la sociedad.	48%

Fuente: PwC Colombia. (2024). Retención de la fuente de personas jurídicas del exterior [Tabla]. En Doing Business en Colombia 2024. Legislación tributaria colombiana

En el caso de las sociedades nacionales se aplicarán las siguientes reglas:

- La retención solo se practica en la sociedad nacional que reciba los dividendos por primera vez.
- El crédito será trasladable hasta el beneficiario final, persona natural.
- No aplica la retención cuando hay situación de control o grupo empresarial registrado ante la Cámara de Comercio.





## 5. Doble tributación

Colombia ha estado avanzando en la negociación de convenios internacionales, con el fin de evitar la doble tributación y prevenir la evasión fiscal en materia de impuesto sobre la renta y sobre el patrimonio, particularmente en operaciones transfronterizas.

A nivel de la Comunidad Andina de Naciones, Colombia adoptó la Decisión 578 de 2004, que corresponde al nuevo Régimen Supranacional Andino para evitar la doble tributación y prevenir la evasión fiscal entre los países miembros de la Comunidad Andina de Naciones — CAN — (Colombia, Perú y Ecuador). Esta decisión privilegia el criterio de la fuente sobre el de residencia al momento de regular el poder tributario de los Estados miembros.

Con referencia a los convenios para evitar la doble tributación internacional celebrados hasta ahora por Colombia, además de evitar la doble tributación internacional y prevenir la evasión fiscal, también buscan eliminar las barreras al flujo de capital, bienes, tecnología y personas entre los países signatarios. Por su parte, estos acuerdos pueden reducir o neutralizar las tarifas señaladas por pagos al exterior.

Adicionalmente, estos tratados contribuyen a una mejor implementación de las normas de precios de transferencia, reconocen los principios de no discriminación de personas nacionales y no residentes con actividades en el otro país, implementan procedimientos de cooperación recíproca entre las autoridades tributarias para la resolución de conflictos, la realización de consultas, el intercambio de información y la asistencia en el recaudo de los impuestos.

A la fecha se encuentran vigentes los tratados con España, Chile, Portugal, Corea, India, México, República Checa, Canadá, Suiza, Italia, Reino Unido, Francia y Japón. Recientemente se firmaron los acuerdos con Luxemburgo, Países Bajos, Brasil y Uruguay, que tampoco están vigentes.



# 6. Impuesto sobre las Ventas – IVA

## 6.1 Generalidades

El IVA (Impuesto al Valor Agregado) es un impuesto de carácter nacional que grava principalmente:

 Venta de bienes corporales muebles e inmuebles que no hayan sido excluidos expresamente.	 Importaciones de bienes corporales que no hayan sido excluidos expresamente.
 Venta o cesión de derechos sobre activos intangibles asociados con la propiedad industrial.	 Juegos de suerte y azar, con excepción de las loterías y de juegos de suerte y azar operados exclusivamente por internet.
 Prestación de servicios en el territorio nacional o desde el exterior, con excepción de los expresamente excluidos.	



Salvo algunas excepciones muy particulares, el IVA se encuentra estructurado como un impuesto al valor agregado, por lo cual para la determinación del mismo, se permite descontar del IVA por pagar, el valor del IVA pagado por bienes y servicios destinados a la generación de ingresos por las operaciones gravadas.

El obligado frente a la autoridad tributaria en Colombia por el recaudo y pago del impuesto es quien realice cualquiera de los hechos generadores, incluso cuando quien soporte económicamente este impuesto sea el consumidor final. En la venta y en la prestación de servicios, la base gravable está generalmente conformada por el valor total de la operación. Dentro de la base gravable de

este impuesto están incluidos los bienes o servicios adquiridos por cuenta o en nombre del beneficiario de la venta o del servicio. Adicionalmente, existen bases gravables especiales para determinados tipos de bienes y servicios.

Existe una tarifa general del IVA que se aplica a la mayoría de las operaciones, y que actualmente es del 19%, y una tarifa diferencial del 5%.

El impuesto se determina por la diferencia entre el impuesto generado por las operaciones gravadas y los impuestos descontables legalmente autorizados. Con la Ley 2010 de 2019 se modificaron los catálogos de bienes y servicios gravados, excluidos, exentos y gravados a la tarifa del 5%, de la siguiente manera:

Fuente: PwC Colombia. (2024). Generalidades del Impuesto al Valor Agregado [Tabla]. En Doing Business en Colombia 2024. Legislación tributaria colombiana.

Bienes	Departamentos	Tratamiento
El consumo humano y animal, vestuario, elementos de aseo y medicamentos para uso humano o veterinario, materiales de construcción.	Que se introduzcan y comercialicen a los Departamentos de Guainía, Guaviare, Vaupés y Vichada, siempre y cuando se destinen exclusivamente al consumo dentro del mismo departamento.	Excluidos
El consumo humano y animal, vestuario, elementos de aseo y medicamentos para uso humano o veterinario, materiales de construcción.	Que se introduzcan y comercialicen al Departamento del Amazonas.	Exentos
Bicicletas y sus partes, motocicletas y sus partes, y motocarros y sus partes.	Que se introduzcan y comercialicen en los Departamentos de Amazonas, Guainía, Guaviare, Vaupés y Vichada, siempre y cuando se destinen exclusivamente al consumo dentro del mismo departamento y las motocicletas y motocarros sean registrados en el departamento. También estarán exentos los bienes indicados anteriormente que se importen al territorio aduanero nacional y que se destinen posteriormente de manera exclusiva a estos departamentos.	Exentos
Motocicletas eléctricas (incluidos los ciclomotores) cuyo valor exceda de 50 UVT.	N/A	Gravados al 5%

6.2 Bienes y Servicios excluidos de IVA

Sobre los bienes, se encuentran excluidos del impuesto sobre las ventas varios artículos que hacen parte de la llamada canasta familiar, así como los de carácter agropecuario.

Entre los bienes excluidos se destacan, adicionalmente, los siguientes:

- Los equipos y elementos, nacionales o importados, destinados a la construcción, instalación, montaje y operación de sistemas de monitoreo y control ambiental.
- Los computadores personales, de escritorio o portátiles, cuyo valor no sea superior a cincuenta (50) UVT.
- Los dispositivos móviles inteligentes (tabletas y celulares) cuyo valor no sea superior a veintidós (22) UVT.
- Las importaciones ordinarias, por parte de usuarios altamente exportadores (ALTEX), de maquinaria industrial que no se produzca en el país, destinada a la transformación de materias primas, con vigencia indefinida.
- Toda la venta de bienes inmuebles.
- Las comisiones recibidas por los comisionistas de bolsa por la administración de fondos comunes.
- Bicicletas eléctricas, motos eléctricas, patines, monopatines, monopatines eléctricos, patinetas, y patinetas eléctricas, de hasta 50 UVT, como bienes excluidos.
- La venta de bienes facturados por los comerciantes que se dediquen

exclusivamente a la venta de libros, revistas, folletos o coleccionables seriados de carácter científico o cultural, en establecimientos mercantiles legalmente habilitados y de libre acceso al público consumidor (libreros).

Con respecto a los servicios excluidos de IVA, se destacan los siguientes:

- Los servicios de corretaje de contratos de reaseguros.
- Transporte de carga público o privado, nacional e internacional.
- Transporte público de pasajeros en el territorio nacional, terrestre, marítimo o fluvial.
- El transporte aéreo nacional de pasajeros a destinos nacionales, donde no exista transporte terrestre organizado.
- Transporte de gas e hidrocarburos.
- Intereses y rendimientos financieros por operaciones de crédito y el arrendamiento financiero o leasing.
- Los servicios médicos, odontológicos, hospitalarios, clínicos y de laboratorio para la salud humana y tratamientos de belleza.
- Servicios públicos de energía, acueducto y alcantarillado, aseo público, recolección de basuras y gas domiciliario.
- El transporte aéreo turístico con destino o procedencia al Departamento de la Guajira y los municipios de Nuquí, en el Departamento de Chocó; Mompox (Bolívar), Tolú (Sucre), Miraflores (Guaviare) y Puerto Carreño (Vichada).

Fuente: PwC Colombia. (2024). Bienes y servicios gravados a la tarifa del 5 % [Tabla]. En Doing Business en Colombia 2024. Legislación colombiana.



- La telefonía local prestada para los usuarios de los estratos 1, 2 y 3, para los primeros 325 minutos mensuales.
- Los servicios de alimentación, contratados con recursos públicos, con destino a las Fuerzas Militares, la Policía Nacional, centros de desarrollo infantil, geriátricos, hospitales públicos y comedores comunitarios.
- Los servicios de hotelería y turismo que sean prestados en los municipios que integran las siguientes zonas del régimen aduanero especial:

	Urabá, Tumaco y Guapi
	Inírida, Puerto Carreño, La Primavera y Manaure
	Maicao, Uribía y Manaure

Fuente: cuadro comparativo de elaboración propia por PwC Colombia, extraído de la legislación tributaria colombiana.

### 6.3 Bienes y servicios que pasan de excluidos a gravados

Teniendo en cuenta los cambios que introdujeron la Ley de Financiamiento y la Ley de Crecimiento Económico, los siguientes bienes y servicios pasan de ser excluidos a gravados:

- Contratos de franquicia.
- Mantenimiento a distancia de programas y equipos.
- Las comisiones recibidas por las sociedades administradoras de inversión, las comisiones pagadas por la colaboración de seguros de vida y las de títulos de capitalización.

### 6.4 Bienes y Servicios exentos de IVA

A raíz de la entrada en vigencia de la Ley 2010 de 2019, los siguientes son los bienes y servicios que pasan de gravados a exentos, replicando lo que establecía la Ley 1943 e incluyendo otros bienes y servicios adicionales:

- Los vehículos automotores de transporte público de pasajeros completos; el chasis con motor y la carrocería, adquiridos individualmente para conformar un vehículo automotor completo y nuevo de transporte público de pasajeros.
- Los vehículos automotores de servicio público o particular, de transporte

de carga completos; el chasis con motor y la carrocería, adquiridos individualmente para conformar un vehículo automotor completo nuevo de transporte de carga de más de 10.5 toneladas de peso bruto vehicular.

- Los beneficiarios de este tratamiento fiscal deben: i) mantener los mencionados bienes como activos fijos, ii) en caso de que el vendedor de estos vehículos, responsable de impuesto, sea comercializador, podría aplicar el procedimiento de devolución y/o compensación establecido en la ley y iii) es extensivo este beneficio a favor de los contribuyentes que adquieran estos bienes bajo la modalidad de arrendamiento financiero o *leasing* con opción irrevocable de compra. En caso de incumplimiento, habrá lugar al pago del impuesto correspondiente.
- Productos de las partidas arancelarias: 29.36 (provitaminas y vitaminas, entre otros); 29.41 (antibióticos); 30.01 (glándulas y demás órganos para usos opoterápicos, entre otros); 30.02 (sangre humana, sangre animal, entre otros); 30.03 (medicamentos – excepto los productos de las partidas 30.02, 30.05 o 30.06 – constituidos por productos mezclados entre sí para usos terapéuticos o profilácticos, sin dosificar ni acondicionar para la venta al por menor); 30.04 (medicamentos – excepto los productos de las partidas 30.02, 30.05 o 30.06 – constituidos por productos mezclados o sin mezclar para usos terapéuticos o profilácticos, dosificados o acondicionados para la venta al por menor); y 30.06.



- Productos para el consumo humano y animal, vestuario, elementos de aseo y medicamentos para uso humano o veterinario y materiales de construcción, en el departamento de Amazonas, cumpliendo ciertos requisitos.



## 6.5 Impuestos descontables

El impuesto sobre las ventas facturado al responsable por la adquisición o importación de bienes corporales muebles y servicios, es descontable. Para ello, debe considerarse que sólo otorga derecho a descuento el impuesto sobre las ventas por las adquisiciones de bienes corporales muebles y servicios, y por las importaciones que sean computables como costo o gasto de la empresa en el impuesto sobre la renta y que se destinen a las operaciones gravadas con IVA.

Adicionalmente, sobre la base gravable sobre la cual se liquida el IVA en la importación de productos terminados producidos en el exterior o en zona franca con componentes nacionales, exportados de manera definitiva o introducidos de manera definitiva, o con materia prima importada, se permite descontar el valor de las materias primas y servicios sobre los que ya se haya pagado el IVA, de conformidad con el certificado de integración.

El impuesto descontable podrá contabilizarse en los siguientes periodos:

<b>Para quienes declaran bimestralmente:</b> en el periodo de causación o en uno de los tres bimestres inmediatamente siguientes.	<b>Para quienes declaran cuatrimestralmente:</b> en el periodo de causación o en el inmediatamente siguiente.
---	---

No otorga derecho a descuento el IVA pagado en las siguientes operaciones:

- Los créditos y deudas incobrables.
- Las adquisiciones efectuadas a proveedores no inscritos.
- Las adquisiciones efectuadas a proveedores ficticios o insolventes.
- Adquisición de activos fijos.



## 6.6 Regímenes de responsable y no responsable

### 6.6.1 No responsable

Se elimina el régimen simplificado de IVA y en su lugar se establece uno nuevo, en el cual no se deben registrar como responsables del impuesto las personas naturales comerciantes y los artesanos que sean minoristas o detallistas, los pequeños agricultores y los ganaderos, así como quienes presten servicios, siempre y cuando cumplan determinadas condiciones:

a.

Que en el año anterior o en el año en curso hubieren obtenido ingresos brutos totales provenientes de la actividad inferiores a 3.500 UVT.

b.

Que no tengan más de un establecimiento de comercio, oficina, sede, local o negocio donde ejerzan su actividad.



c.

Que en el establecimiento de comercio, oficina, sede, local o negocio no se desarrollen actividades bajo franquicia, concesión, regalía, autorización o cualquier otro sistema que implique la explotación de intangibles.

d.

Que no sean usuarios aduaneros.

e.

Que no hayan celebrado en el año inmediatamente anterior ni en el año en curso contratos de venta de bienes y/o prestación de servicios gravados por valor individual igual o superior a 3.500 UVT.

f.

Que el monto de sus consignaciones bancarias, depósitos o inversiones financieras durante el año anterior o durante el respectivo año provenientes de actividades gravadas no supere la suma de 3.500 UVT.



Adicionalmente, se contempló que los límites de ingresos, celebración de contratos y consignaciones bancarias para ser considerado responsable del impuesto, serían de 4.000 UVT para los prestadores de servicios personas naturales que deriven ingresos de contratos con el Estado (el límite general es de 3.500 UVT).

6.6.2 Responsable

Se elimina el régimen común de IVA y se establece el régimen de responsables del impuesto de IVA, que son aquellos que no cumplen con los requisitos del régimen de no responsable anteriormente enunciado.

Con respecto a la obligación de expedir facturas por parte de los prestadores de servicios desde el exterior, sin residencia fiscal, se estableció que estos no están en la obligación de expedir facturas en servicios electrónicos o digitales.

6.7 Retención en la fuente

El Gobierno Nacional tendrá la facultad de establecer la retención en la fuente del IVA hasta por el 50% del valor del impuesto; se aclara que cuando el reglamento no establezca retención en la fuente especial, la tarifa aplicable será del 15% del valor del impuesto.

Para los servicios digitales y los responsables que celebren contratos con personas sin residencia fiscal, se tendrá que retener el 100% del IVA.

6.8 Servicios digitales

Los prestadores de servicios digitales y electrónicos desde el exterior podrán presentar la declaración de IVA de manera bimestral o acogerse voluntariamente a la retención en la fuente bajo los siguientes parámetros:

6.8.1 ¿Cuáles servicios están comprendidos?

A.

Suministro de servicios audiovisuales (música, videos, películas y juegos de cualquier tipo, así como la radiodifusión de cualquier tipo de evento, entre otros).

B.

Servicios prestados a través de plataformas digitales.

C.

Suministro de servicios de publicidad online.

D.

Suministro de enseñanza o entrenamiento a distancia.

E.

Suministro de derechos de uso o explotación de intangibles.

F.

Otros servicios electrónicos o digitales con destino a usuarios ubicados en Colombia.



**6.8.2 ¿Cuál sería la base gravable?**

El valor facturado, cobrado y/o exigido a los usuarios ubicados en Colombia.

**6.8.3 ¿Quién practicaría la retención?**

Entidades emisoras de tarjetas crédito y débito, los vendedores de tarjetas prepago, los recaudadores de efectivo a cargo de

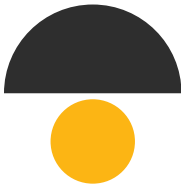
terceros y los demás que designe la DIAN.

**6.8.4 ¿Quién puede acogerse al sistema de retención?**

- Quienes realicen de forma exclusiva una o varias actividades de las enunciadas anteriormente.
- Quienes incumplan el sistema de declaración bimestral del IVA o se acojan voluntariamente a este sistema alternativo de pago del impuesto.

**6.8.5 ¿Quiénes deben presentar declaración?**

- Quienes no se acojan voluntariamente al sistema de pago vía retención.
- Quienes no estén en el listado de prestadores de estos servicios a los que obligatoriamente deben estar sujetos retención.



**7. Impuesto al carbono**

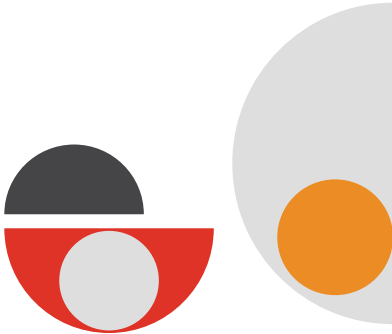
Este impuesto recae sobre el contenido de carbono de todos los combustibles fósiles, incluyendo todos los derivados del petróleo que sean usados con fines energéticos. Su hecho generador es la venta, retiro e

importación para el consumo propio o importación para la venta de combustibles fósiles y se causa en una sola etapa respecto del hecho generador que ocurra primero.

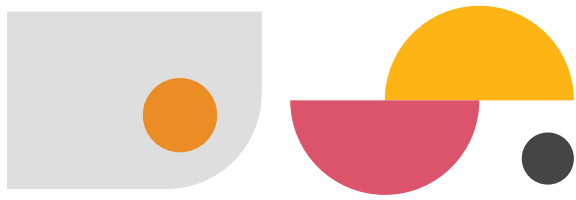
Tiene una tarifa específica considerando el factor de emisión de dióxido de carbono (CO2) para cada combustible determinado, expresado en unidad de volumen (kilogramo de CO2) por unidad energética (terajoules), de acuerdo con el volumen o peso del combustible.

Adicionalmente, a partir del año 2017 se creó la contribución parafiscal al combustible, cuyo hecho generador es la venta en Colombia de gasolina motor corriente o aceite combustible para motores (ACPM), por parte del refinador o importador, al distribuidor mayorista de combustibles, según el precio fijado por el Ministerio de Minas y Energía. En caso de que el importador sea, a la vez, distribuidor mayorista, el hecho generador sería el retiro del producto destinado a la actividad mayorista.

La tarifa de \$0 pesos del impuesto nacional al carbono es aplicable en los Departamentos de Caquetá, Guaviare, Putumayo (además de Guainía, Vaupés y Amazonas).







## 8. Impuesto nacional al consumo

El impuesto nacional al consumo tiene como hecho generador la prestación, la venta al consumidor final o la importación por parte del consumidor final, de los bienes y servicios que se nombran a continuación, a las siguientes tarifas:

- Servicios de telefonía móvil, internet y navegación móvil y servicios de datos: 4%.
- Ventas de ciertos bienes corporales muebles “de lujo”, como automóviles, motos, yates y globos: 8-16%.
- El servicio de expendio de comidas y bebidas preparadas en restaurantes, cafeterías, autoservicios, heladerías, fruterías, pastelerías, panaderías, bares y servicios de catering, 8 %. Los contribuyentes que desarrollen actividades de expendio de bebidas y comidas bajo contratos de franquicia no se encuentran sometidos al impuesto nacional al consumo, sino al IVA.

Para el régimen de los “no responsables” del impuesto al consumo de restaurantes y bares, que reemplaza al régimen simplificado, se establece como novedad:

- Una vez un restaurante o bar se haya registrado como responsable del impuesto, sólo podrá solicitar su retiro cuando demuestre que en los tres años fiscales anteriores se cumplieron, por cada año, las condiciones para ser no responsable.
- Cuando los no responsables realicen operaciones con los responsables del impuesto deberán registrar en el Registro Único Tributario (RUT) su condición de tales y entregar copia del mismo al adquirente de los servicios.

Con el nuevo impuesto unificado bajo el régimen simple de tributación — SIMPLE — opcional de determinación integral, de declaración anual y anticipo bimestral, se integró también el impuesto nacional al consumo, a cargo de los contribuyentes que opten voluntariamente por acogerse al mismo.



## 9. Gravamen a los movimientos financieros -GMF

El gravamen a los movimientos financieros es un impuesto de causación instantánea, cuyo hecho generador es la realización de transacciones financieras, mediante las cuales se disponga de recursos depositados en cuentas corrientes o de ahorro, así como en cuentas de depósito en el Banco de la República y el giro de cheques de gerencia. Por tratarse de un impuesto instantáneo, se causa en el momento en que se produce la disposición de los recursos objeto de la transacción financiera.

La tarifa de este impuesto es el cuatro por mil (0.4%) del valor total de la transacción financiera mediante la cual se dispone de recursos. Es posible deducir del impuesto sobre la renta del contribuyente el 50% de los valores pagados por concepto de este impuesto, sin importar que tengan o no relación de causalidad con la actividad productora de renta del contribuyente.

El recaudo de este impuesto se realiza vía retención en la fuente, la cual está a

cargo del Banco de la República y demás entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera o de Economía Solidaria, en las cuales se encuentre la respectiva cuenta corriente, de ahorros, de depósito, carteras colectivas o donde se realicen los movimientos contables que impliquen el traslado o disposición de recursos. La Ley establece una serie de operaciones o transacciones que se encuentran exentas de este impuesto, como la realización de operaciones de *factoring*, la compra o descuento de cartera y los movimientos y retiros de las cesantías y los intereses sobre cesantías que se realicen mediante abono en cuenta de ahorro, efectivo o cheque de gerencia, entre otros.



# 10. Impuesto al patrimonio

Es un impuesto que grava a propietarios de activos que al 01 de enero de cada año tengan valor igual o superior a 72.000 UVT, el cual se implementa de forma permanente.

Son sujeto pasivos las personas naturales con residencia fiscal en Colombia, las personas naturales no residentes con activos ubicados en el país y las sociedades extranjeras, que sea no declarantes, cuando poseen en Colombia activos diferentes a acciones, cuentas por cobrar o inversiones



de portafolio, o que hayan suscrito contratos de *leasing* financiero con colombianos.

La tarifa es gradual del 0 al 1 % hasta el 2026, pero a partir del 2027 sube hasta un máximo del 1.5%

# 11. Régimen de tributación SIMPLE

## 11.1 Generalidades

Se trata de un modelo de tributación opcional de causación anual y pago bimestral que sustituye al impuesto sobre la renta e integra el Impuesto de Industria y Comercio — ICA —, su complementario de avisos y tableros y el impuesto al consumo en el caso de restaurantes y servicios de comida.

El hecho generador es la obtención de ingresos susceptibles de producir un incremento al patrimonio.


La base gravable está integrada por la totalidad de los ingresos brutos, ordinarios y extraordinarios, percibidos en el respectivo periodo gravable. Vale la pena precisar, respecto de estos elementos del tributo, que se mantiene la autonomía de los entes territoriales para definir el hecho generador, la base gravable y la tarifa para el ICA consolidado.




En cuanto al ICA consolidado, las autoridades municipales conservan la autonomía para la definición de los elementos esenciales de este y con respecto a la tarifa.

11.2 Sujetos pasivos

Respecto de los sujetos pasivos del impuesto unificado, la Ley de Financiamiento consagra ciertos requisitos para ser calificados como tales; de ellos se destacan, entre otros:



Ser persona natural que desarrolle una empresa; en el evento de ser persona jurídica, sus accionistas deben ser personas naturales residentes en Colombia.



Que en el año gravable anterior haya obtenido ingresos brutos inferiores a 100.000 UVT (12.000 UVT para servicios profesionales, técnicos o científicos). Si es una compañía nueva, su inscripción estará condicionada al cumplimiento de este requisito.

Fuente: PwC Colombia. (2024). Sujetos pasivos del impuesto unificado [Tabla]. En Doing Business en Colombia 2024. Legislación tributaria colombiana.

Por otra parte, se contempla quienes no pueden ser sujetos de este impuesto, entre los cuales se destacan: las personas jurídicas extranjeras o sus establecimientos permanentes; las sociedades cuyos socios o administradores tengan una relación laboral con el contratista — por tratarse de servicios personales —; las sociedades que sean entidades financieras; las personas naturales o jurídicas dedicadas a actividades de gestión de activos, intermediación en la venta de activos, arrendamiento de activos, etc.

11.3 Tarifa

Se establecen tarifas progresivas, dependiendo de los ingresos brutos percibidos por el contribuyente, las cuales dependen de la actividad desarrollada por él:

- Tiendas pequeñas, minimercados, micromercados y peluquería: entre el 1.2% y el 5.6%. (no son responsables de IVA).
- Actividades comerciales al por mayor y detal, servicios técnicos y mecánicos, en

los que predomina el factor material sobre el intelectual; los electricistas, servicios de construcción y los talleres mecánicos, entre otros: entre el 3.1% y el 4.5%.

- Actividades de expendio de comidas y bebidas, y actividades de transporte: entre el 3.1% y el 4.5%.
- Educación y actividades de atención de la salud humana y de asistencia social: entre el 3.7% y el 5.9%
- Servicios profesionales, de consultoría y científicos, en los que predomine el factor intelectual sobre el material, incluidos los servicios de profesiones liberales: entre el 7.3% y el 8.3%.

Por otra parte, los contribuyentes se encuentran obligados a pagar de forma bimestral un anticipo a título del impuesto unificado, a través de los recibos de pago del régimen SIMPLE (en esos documentos se debe incluir la información sobre los ingresos que correspondan a cada municipio o distrito).

11.4 Medidas antielusión

Si bien la ley define unos requisitos para acceder a este régimen, el legislador consideró apropiado establecer unas pautas en aras de prevenir cualquier abuso de índole tributario. En este sentido, se han establecido unas medidas con el objeto de mitigar el riesgo de elusión por parte del contribuyente; entre otras, la revisión consolidada de ingresos cuando la persona natural tiene, o es accionista en, varias empresas o es administrador en estas.

11.5 Retención en la fuente

Los sujetos pertenecientes a este régimen no estarán sujetos a retención en la fuente y tampoco estarán obligados a practicar retenciones ni autorretenciones en la fuente, excepto en lo relacionado con pagos laborales.

Adicionalmente, se estableció que habrá autorretención por parte del receptor del pago (contribuyente del régimen ordinario y agente retenedor), realizado por los contribuyentes del impuesto unificado en la adquisición de bienes y servicios. Esto, sin perjuicio de la retención a cargo de los responsables de IVA, cuando adquieran bienes corporales muebles o servicios gravados de personas registradas en este régimen.

11.6 Otros

- Los contribuyentes del impuesto unificado bajo el régimen simple de tributación de los grupos 2, 3 y 4 son responsables de IVA o del impuesto al consumo.
- El régimen de procedimiento, sancionatorio y de firmeza de las declaraciones del impuesto unificado será el previsto en el Estatuto Tributario.
- Los contribuyentes del régimen simple de tributación que desarrollen actividades de expendio de comidas y bebidas podrían declarar y pagar el impuesto al consumo mediante el SIMPLE.

- Cuando el contribuyente incumpla con los pagos correspondientes al total del período del impuesto unificado (retraso mayor a un mes), será excluido y no podrá optar por éste en el año gravable siguiente a aquel en el cual se presentó el incumplimiento.



## 12. Impuesto de industria y comercio (ICA) y complementario de avisos y tableros

Es un impuesto de carácter territorial que grava los ingresos obtenidos por el ejercicio de actividades industriales, comerciales y de servicios que ejerzan o realicen, directa o indirectamente, personas naturales, jurídicas o sociedades de hecho en las respectivas jurisdicciones municipales.

La base gravable de este impuesto de industria está constituida por la totalidad de los ingresos ordinarios y extraordinarios percibidos en el respectivo año gravable, incluidos los ingresos obtenidos por rendimientos financieros, comisiones y, en general, todos los que no estén expresamente excluidos en este artículo.

No hacen parte de la base gravable los ingresos correspondientes a actividades exentas, excluidas o no sujetas; tampoco, las devoluciones, rebajas y descuentos, las exportaciones ni la venta de activos fijos.

Teniendo en cuenta el impuesto unificado bajo el régimen SIMPLE, el cual integra, entre otros, el impuesto de industria y comercio consolidado, es pertinente

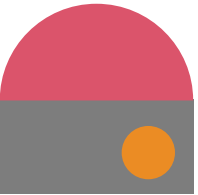
mentonar que la nueva normatividad conservó, en cabeza de las entidades territoriales, la autonomía para definir los elementos del tributo (esto es hecho generador, base gravable, tarifa y sujetos pasivos).

Las tarifas del impuesto de industria y comercio las determinan los Concejos Municipales dentro de los siguientes límites:

Actividad	Tarifa
Industriales	Del dos al siete por mil (0.02% – 0.07%)
Comerciales y de Servicios	Del dos al diez por mil (0.02% – 0.1%)

Fuente: PwC Colombia. (2024). Las tarifas del impuesto de industria y comercio las determinan los Concejos Municipales dentro de los siguientes límites [Tabla]. En Doing Business en Colombia 2024. Legislación tributaria colombiana.

El impuesto de avisos y tableros es un impuesto de carácter territorial, complementario al impuesto de industria y comercio, cuyo hecho generador es la colocación de vallas, avisos y tableros en el espacio público; es decir, este impuesto se liquida y se cobra a todas las personas naturales, jurídicas o sociedades — que realizan actividades industriales, comerciales y de servicios en las correspondientes jurisdicciones municipales — que utilizan el espacio público para anunciar o publicitar su negocio o su nombre comercial a través de los medios anteriormente enunciados. La base gravable de este impuesto es el valor a pagar por concepto del impuesto de industria y comercio y la tarifa es del 15%.



## 13. Impuesto predial unificado

El impuesto predial unificado grava la propiedad de los predios o bienes raíces ubicados en áreas urbanas, suburbanas o rurales, con o sin edificaciones; en consecuencia, los sujetos pasivos de este gravamen son los propietarios o poseedores de bienes raíces. Este impuesto encuentra su justificación en que la propiedad raíz es



el elemento característico de la concentración del ingreso y en esa medida se grava la propiedad.

La base gravable de este impuesto está constituida por el avalúo catastral vigente, ajustado por el Índice de Precios al Consumidor (IPC). En zonas como el Distrito Capital de Bogotá, la base gravable la constituye el auto-avalúo realizado por el contribuyente.

La tarifa aplicable depende de la calidad del predio; es decir, si es rural, urbano o suburbano, y varía entre el 5 y el 16 por mil (entre el 0.5 % y el 1.6%), en forma diferencial, teniendo en cuenta la destinación económica de cada predio.

Este impuesto es deducible en un 100% en la declaración de impuesto sobre la renta, siempre que el impuesto predial tenga relación de causalidad con la actividad productora de renta.

## 14. Impuesto de registro

El impuesto de registro es un gravamen que afecta a todos los actos, contratos o negocios jurídicos documentales que deban registrarse ante las cámaras de comercio y ante las oficinas de instrumentos públicos. En caso de que el acto, contrato o negocio deba registrarse en los dos lugares anteriormente mencionados, el impuesto se generará exclusivamente en la oficina de registro de instrumentos públicos.

Se debe tener en cuenta que:

- Los sujetos pasivos son los particulares contratantes y beneficiarios del acto sometido a registro.
- La base gravable de este impuesto está constituida por el valor incorporado en el documento que contiene el acto, contrato o negocio jurídico. En los documentos sin cuantía, la base gravable está determinada de acuerdo con la naturaleza de estos.

La tarifa es la siguiente:

- Actos, contratos o negocios jurídicos con cuantía, sujetos a registro en las oficinas de registro de instrumentos públicos: entre el 0.5% y el 1%.
- Actos, contratos o negocios jurídicos con cuantía, sujetos a registro en las Cámaras de comercio, distintos a los que impliquen la constitución y/o el incremento de la prima en colocación de acciones o cuotas sociales, de

- sociedades: entre el 0.3% y el 0.7%.
- Actos, contratos o negocios jurídicos con cuantía, sujetos a registro en las Cámaras de comercio, que impliquen la constitución y/o el incremento de la prima en colocación de acciones o cuotas sociales, de sociedades: entre el 0.1% y el 0.3%.
- Actos, contratos o negocios jurídicos sin cuantía, sujetos a registro en las oficinas de registro de instrumentos públicos o en las cámaras de comercio: entre dos y cuatro salarios mínimos diarios legales vigentes.



## 15. Procedimientos tributarios y obligaciones formales

### 15.1 Facturación electrónica

A partir del 31 de marzo del 2020 se requiere factura electrónica para la procedencia de impuestos descontables y costos o gastos deducibles, de conformidad con la siguiente tabla:

Años	Porcentaje máximo que podrá soportarse sin factura electrónica
2020	30%
2021	20%
2022	10%

Fuente: PwC Colombia. (2024). Porcentaje máximo a soportar sin factura electrónica [Tabla]. En Doing Business en Colombia 2024. Legislación tributaria colombiana.

La facultad de reglamentar la factura de venta y sus documentos equivalentes se otorga a la DIAN (actualmente se encuentra únicamente en cabeza del Gobierno nacional - Ministerio de Hacienda).

En línea con el artículo 1.6.1.4.1.16. del Decreto 1625 de 2016, se establece que los documentos equivalentes generados por máquinas registradoras con sistema POS no otorgarían derecho a descuento de IVA, costos y deducciones para el adquirente, pero si el adquirente lo requiere puede solicitar al establecimiento la factura correspondiente.

### 15.2 Otros

#### 15.2.1 Nuevos sujetos responsables solidarios

Se incluyen como solidariamente responsables con el contribuyente por el pago del tributo, a:

- Las personas o entidades que hayan sido parte en negocios con propósitos de evasión o de abuso, por los impuestos, intereses y sanciones dejados de recaudar por parte de la Administración Tributaria.
- Quienes custodien, administren o, de cualquier manera, gestionen activos en fondos o vehículos utilizados por sus partícipes, con propósitos de evasión o abuso, con conocimiento de operación u operaciones constitutivas de abuso en materia tributaria.

15.2.2 Procedimiento de Mutuo Acuerdo- MAP

Se podrá solicitar la asistencia a este procedimiento regulado en los convenios suscritos por Colombia para evitar la doble tributación mediante solicitud formal a la DIAN, con las siguientes características:

- Para acceder al procedimiento es necesario que el contribuyente desista de los recursos en sede administrativa y este desistimiento sea aceptado por la DIAN.
- La DIAN establecerá, mediante resolución, los detalles del procedimiento.
- Los acuerdos que suscriba la autoridad competente en desarrollo del MAP establecido en los CDI (Convenios para evitar Doble Imposición):
  - Tendrán la misma naturaleza jurídica de un fallo judicial definitivo; por lo



cual prestarán mérito ejecutivo.

- No serán objeto de recursos.
- Podrán ser implementados en cualquier momento, independientemente del periodo de firmeza de la declaración.

15.2.3 Notificación electrónica

Siempre que el contribuyente, agente retenedor y/o declarante haya informado

su dirección electrónica en el RUT, todos los actos administrativos podrán ser notificados allí. Con lo anterior, se entiende que el contribuyente ha manifestado de forma expresa su voluntad de ser notificado electrónicamente.

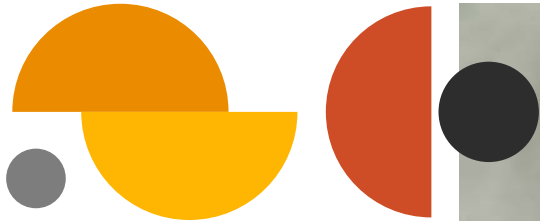
También, se hace extensivo este mecanismo de notificación para las actuaciones que ejerce la autoridad tributaria, tales como: requerimientos, autos que ordenen inspecciones, emplazamientos, entre otros, y se habilitará una casilla en el RUT para que se informe la dirección de correo electrónico

de sus apoderados y así remitir copia de las actuaciones a estos últimos.

Para efectos legales, la notificación electrónica se entenderá surtida en la fecha del envío del acto administrativo mediante el correo electrónico; sin embargo, se conserva el término de informar a la autoridad tributaria la imposibilidad de acceder al contenido del mensaje dentro de los tres días siguientes a su recibo.

Respecto de las providencias que decidan recursos, se precisa el término aplicable





de los diez (10) días siguientes que tiene el contribuyente para comparecer, que serán contados a partir del día siguiente de la fecha de introducción al correo del aviso de citación. Este régimen de notificación electrónica se extiende a los actos administrativos expedidos por la UGPP.

15.2.4 Beneficio de auditoría

Se establece — para los periodos gravables 2020, 2021, 2022 y 2023 — el beneficio de auditoría para aquellos contribuyentes que incrementen el impuesto neto de renta en por lo menos un 30%, en relación con el año inmediatamente anterior, mediante el cual dicha liquidación quedará en firme dentro de los seis meses siguientes a la fecha de su presentación.

Si el incremento del impuesto neto de renta es de al menos un porcentaje mínimo del 20% en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior, la declaración de renta quedará en firme si dentro de los doce meses siguientes a la fecha de su presentación no se hubiere notificado: emplazamiento para corregir, requerimiento especial, emplazamiento especial o liquidación provisional, y la declaración sea debidamente presentada en forma oportuna y el pago se realice en los plazos que para tal efecto fije el Gobierno Nacional.



Firmeza	Requisito
6 meses a partir de su presentación	Incremento del Impuesto neto de renta en un porcentaje mínimo del 30% frente a la declaración anterior.  No se hubiere notificado emplazamiento para corregir o requerimiento especial o emplazamiento especial o liquidación provisional.
12 meses a partir de su presentación	Incremento del Impuesto neto de renta en un porcentaje mínimo del 20% frente a la declaración anterior.  No se hubiere notificado emplazamiento para corregir o requerimiento especial o emplazamiento especial o liquidación provisional.

Fuente: PwC Colombia. (2024). Requisitos de impuestos netos sobre la renta [Tabla]. En Doing Business en Colombia 2024. Legislación tributaria colombiana.

Es importante resaltar que:

- No es aplicable a los contribuyentes que gocen de beneficios tributarios en razón de su ubicación en una zona geográfica determinada.
- Cuando la declaración objeto de beneficio de auditoría arroje una pérdida fiscal, la DIAN podrá ejercer las facultades de fiscalización para determinar la procedencia o improcedencia de ésta y, por ende, su compensación en años posteriores.
- En el caso de los contribuyentes que en los años anteriores al periodo en que pretende acogerse al beneficio de auditoría no hubieren presentado declaración de renta y complementarios y cumplan con dicha obligación dentro de los plazos que señale el Gobierno Nacional, para presentar las declaraciones correspondientes a los periodos gravables 2020 a 2023 les serán aplicables los términos de firmeza de la liquidación prevista en este beneficio, para lo cual deberán incrementar el impuesto neto de renta a cargo por dichos períodos en los porcentajes que se establecen anteriormente.
- Cuando se demuestre que las retenciones en la fuente declaradas son inexistentes, no procederá el beneficio.

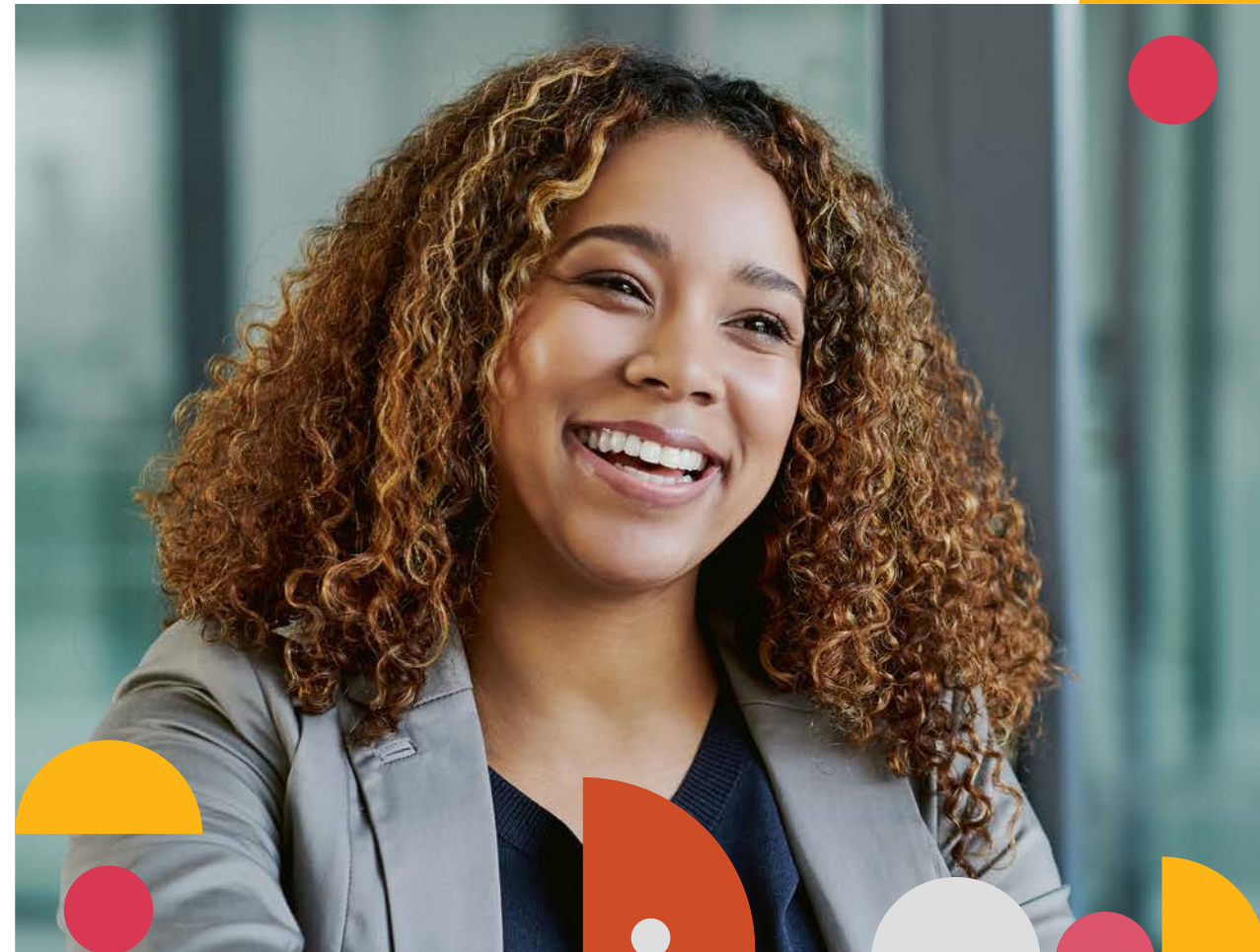


07

# Aspectos Corporativos y Cumplimiento Legal







## Aspectos Corporativos

# Vehículos de inversión

El vehículo de inversión preferido en Colombia por inversionistas extranjeros, así como por empresarios locales, es la Sociedad por Acciones Simplificada (S.A.S), principalmente por la flexibilidad en relación con su proceso de constitución y funcionamiento.

Otro vehículo de inversión también muy usado en Colombia es la sucursal de una sociedad extranjera, especialmente por inversionistas extranjeros en la industria minera y de hidrocarburos, dados los beneficios cambiarios para dicho sector.

En Colombia, los vehículos de inversión están soportados en principios constitucionales, tales como el derecho a la igualdad, la protección de la libertad de empresa y la iniciativa privada (Constitución Política de Colombia, 1991). A continuación, presentaremos un resumen de los aspectos legales más relevantes en referencia a los vehículos de inversión más utilizados en Colombia, así como sus procedimientos de incorporación (Código de Comercio, 1971).

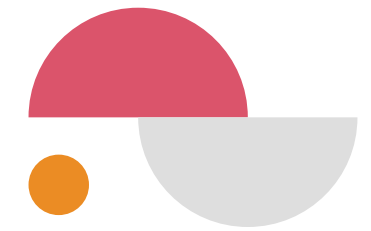
## Tipos de vehículos de inversión

- **Sociedad por Acciones Simplificada (S.A.S.):** Se puede constituir con una o más personas naturales o jurídicas (colombianas o extranjeras), quienes serán únicamente responsables por el monto de sus respectivos aportes. Es relevante destacar que tanto su constitución como sus reformas estatutarias pueden llevarse a cabo mediante documento privado debidamente registrado en la cámara de comercio del domicilio de la sociedad. Su nombre siempre debe ir seguido de la expresión “S.A.S.” o de las palabras “Sociedad por Acciones Simplificada”.
- **Sociedad Anónima (S.A.):** Debe contar con mínimo cinco (5) accionistas (bien sean personas naturales o jurídicas, colombianas o extranjeras), quienes únicamente serán responsables hasta el monto de sus respectivos aportes. Su creación se hace mediante escritura pública otorgada ante notario público, la cual debe inscribirse en la Cámara de comercio del domicilio de la sociedad, al igual que sus reformas estatutarias<sup>41</sup>. Su nombre siempre debe ir seguido de la expresión “S.A.” o de las palabras “Sociedad Anónima” y están obligadas a designar un revisor fiscal (auditor estatutario).

41. Es posible constituir por documento privado una S.A. o una Ltda., si se cumple con los requisitos establecidos en la Ley 1014 de 2006.



- **Sociedad de Responsabilidad Limitada (Ltda.):** Debe ser constituida mediante escritura pública otorgada ante notario público<sup>42</sup>, con mínimo dos (2) socios (bien sean personas naturales o jurídicas, colombianas o extranjeras), quienes serán responsables hasta el monto de sus aportes, excepto por las obligaciones de carácter laboral o fiscal, caso en el cual deberán responder de manera solidaria. Cualquier reforma a los estatutos sociales o transferencia de participaciones sociales (cuotas sociales) debe ser realizada también mediante el otorgamiento de una escritura pública. Su nombre siempre debe ir seguido de la expresión “Limitada” o “Ltda”.
- **Sucursal de Sociedad Extranjera:** De conformidad con la legislación mercantil colombiana, una sucursal de sociedad extranjera es considerada un establecimiento de comercio necesario para que una sociedad constituida y domiciliada en el extranjero desarrolle actividades y negocios permanentes en Colombia. En este sentido, desde un punto de vista legal, la Sucursal de Sociedad Extranjera y su casa matriz se consideran como la misma persona jurídica, de tal forma que la casa matriz es totalmente responsable por todas las obligaciones de su sucursal. La sucursal debe ser incorporada mediante escritura pública, sus estatutos y órganos sociales son aquellos de su casa matriz, y está obligada a designar un revisor fiscal (auditor estatutario).



Ahora bien, la legislación colombiana prevé otros tipos societarios, como es el caso de las sociedades en comandita y las sociedades colectivas. Sin embargo, estos son usados en menor proporción.

Por último, dentro de los vehículos de inversión anteriormente mencionados, se debe destacar que desde la entrada en vigencia de la Ley 1258 de 2008, por medio de la cual se crean las Sociedades por Acciones Simplificadas (S.A.S.), este tipo societario se ha convertido en el vehículo de inversión preferido por inversionistas extranjeros, así como por empresarios locales, principalmente por la flexibilidad en relación con su proceso de constitución y funcionalidad.

42. Es posible constituir por documento privado una S.A. o una Ltda., si se cumple con los requisitos establecidos en la Ley 1014 de 2006.



**Tabla 1:**  
Cuadro comparativo sucursal de sociedad extranjera y sociedad por acciones simplificada

Miembros, naturaleza jurídica y responsabilidad		Capital	
Sucursal de Sociedad Extranjera	Sociedad por Acciones Simplificadas - S.A.S.	Sucursal de Sociedad Extranjera	Sociedad por Acciones Simplificadas - S.A.S.
Es un establecimiento de comercio de propiedad de la casa matriz, razón por la cual carece de personería jurídica diferente de su matriz.	Es una persona jurídica autónoma y diferente a sus accionistas.	Las Sucursales de Sociedad Extranjera tienen un capital asignado por su casa matriz que constituye, en principio, al igual que en las sociedades comerciales, la prenda general de sus acreedores que debe pagarse íntegramente al momento de su constitución.	El capital se encuentra representado en acciones nominativas y está dividido en tres clases: capital autorizado, capital suscrito y capital pagado.
En consecuencia, las contingencias de la sucursal en Colombia pasan directamente a su casa matriz.	Puede constituirse por una o varias personas naturales o jurídicas.		El plazo para el pago de las acciones suscritas no puede exceder de dos (2) años.
	Los accionistas no serán responsables por las obligaciones laborales, tributarias o de cualquier otra naturaleza en que incurra la sociedad, excepto cuando se utilice la sociedad en fraude a la ley o en perjuicio de terceros.		Se pueden establecer porcentajes o montos mínimos o máximos del capital social que podrán ser controlados por uno o más accionistas, en forma directa o indirecta.
Nombre, vigencia y objeto		Adicionalmente, las Sucursales de Sociedad Extranjera tienen un “capital flotante” denominado Inversión Suplementaria al Capital Asignado o ISCA, el cual puede aumentarse y disminuirse sin necesidad de reformar los estatutos ni autorizaciones previas.	En los estatutos puede estipularse la prohibición de negociar las acciones emitidas por la sociedad o alguna de sus clases, siempre que la vigencia de la restricción no exceda de diez (10) años a partir de la emisión.
Sucursal de Sociedad Extranjera	Sociedad por Acciones Simplificadas - S.A.S.		Este término podrá ser prorrogado por períodos adicionales no mayores de diez (10) años, por voluntad unánime de los accionistas. La negociación de acciones se puede someter a la autorización previa de la asamblea de accionistas de la sociedad.
Como regla general, debe utilizar el mismo nombre de la casa matriz, adicionando la expresión Sucursal Colombia.	El nombre o razón social debe ir seguido de la expresión Sociedad por Acciones Simplificada o S.A.S.		
Su vigencia debe ser definida.	A diferencia de las otras sociedades comerciales, la S.A.S. podrá tener vigencia indefinida.		
Su objeto debe ser determinado y estar circunscrito a actividades comerciales específicas.	Su objeto podrá ser la realización de cualquier acto lícito civil o comercial, sin necesidad de hacer referencia a una actividad específica.		

Causales especiales de disolución	
Sucursal de Sociedad Extranjera	Sociedad por Acciones Simplificadas - S.A.S
<p>El artículo 4° de la Ley 2069 del 2020 (o “Ley de Emprendimiento”) derogó la causal de disolución por pérdidas de Sociedades y Sucursales de Sociedades Extranjeras. Esta causal consistía en que cuando las Compañías/Sucursales de Sociedad Extranjera presentaban pérdidas que redujeran el patrimonio neto de la sociedad o sucursal de sociedad extranjera, por debajo del cincuenta por ciento (50 %) de su capital suscrito/ capital asignado, se encontrarían automáticamente en una causal de disolución por pérdidas.</p> <p>La norma le otorgaba un tiempo prudente a los accionistas/casa matriz, para que adoptaran, durante el término de dieciocho (18) meses, las medidas o políticas necesarias o conducentes, para salir adelante de dicha situación.</p> <p>Sin embargo, el mencionado artículo establece que el no cumplimiento de la hipótesis de negocio en marcha al cierre del ejercicio financiero constituirá causal de disolución para las Sociedades Comerciales/ Sucursales de Sociedad Extranjera.</p> <p>Por lo cual, de verificarse razonablemente su acaecimiento, los administradores sólo podrán realizar operaciones que correspondan al giro ordinario de los negocios de la sociedad, y deberán convocar de manera inmediata a la Asamblea de Accionistas, o Junta de Socios para informar, de manera documental, la situación. Todo esto, para que el máximo órgano social pueda tomar las decisiones conducentes respecto a la continuidad o la disolución y liquidación de la sociedad.</p> <p>De no hacerlo, los administradores responderán solidariamente por los perjuicios que sean causados a los asociados o terceros.</p>	
Las Sucursales de Sociedad Extranjera se disuelven de acuerdo con las mismas causales establecidas para la casa matriz, en consideración a que la sucursal depende de la existencia de ésta, o por vencimiento de su término de duración.	<ul style="list-style-type: none"><li>• Por vencimiento del término de duración.</li><li>• Por imposibilidad de desarrollar su objeto social.</li><li>• Por iniciación del trámite de liquidación judicial.</li><li>• Por voluntad de los accionistas.</li><li>• Aquellas establecidas en los estatutos sociales.</li></ul>

Utilidades	
Sucursal de Sociedad Extranjera	Sociedad por Acciones Simplificadas - S.A.S.
Las utilidades deberán ser aprobadas por la casa matriz.	<p>Salvo que en los estatutos se pacte una mayoría diferente, el reparto de utilidades se tomará mediante el voto favorable de un número singular o plural de accionistas que represente, cuando menos, la mitad más una de las acciones presentes en la reunión.</p> <p>No están obligadas a distribuir un monto mínimo de utilidades.</p>

Fuente: PwC Colombia. (2024). Cuadro comparativo sucursal de sociedad extranjera y sociedad por acciones simplificada [Tabla]. En Doing Business en Colombia 2024. Legislación mercantil colombiana.

Documentación necesaria y procedimiento para la constitución de una S.A.S. y Sucursal de Sociedad Extranjera

Teniendo en cuenta que los vehículos de inversión más usados por los inversionistas extranjeros en Colombia son la S.A.S y la Sucursal de Sociedad Extranjera, únicamente nos vamos a detener en la documentación<sup>43</sup> y procedimiento de incorporación de estos dos entes.

Documentación necesaria para la constitución de una S.A.S.

- Certificado de existencia y representación de cada uno de los accionistas (en caso de que sean personas jurídicas) o documento que haga sus veces.
- Copia del documento de identidad (pasaporte para extranjeros) de cada uno de los accionistas (en caso de que sean

- personas naturales).
- Documento de constitución que incluya los estatutos de la nueva sociedad.
- Cuando sea el caso, los poderes otorgados por cada uno de los accionistas.
- Copia del documento de identidad de la persona que firma los respectivos poderes.
- Cuando la S.A.S. que se incorporará es de único accionista persona natural, el Decreto 667 de 2018 estableció la obligación de radicar, junto con el documento de constitución, un formato en el cual se declara la situación de control que se configura. Dicho documento debe ser firmado por el accionista único de la S.A.S.
- Formato para que la cámara de comercio realice la solicitud del Registro Único Tributario (RUT) ante la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales (DIAN).

43. Todos los documentos otorgados en el exterior deben ser apostillados o legalizados por vía diplomática en el país de origen y todos los documentos que estén redactados en un idioma diferente al castellano deben ser traducidos por un traductor oficial en Colombia.



## Documentación necesaria para la constitución de una Sucursal de Sociedad Extranjera

- Certificado de existencia y representación de la casa matriz.
- Estatutos completos de la casa matriz y documentos de fundación.
- Resolución de incorporación de la sucursal de sociedad extranjera emitida por el órgano competente de la casa matriz en la cual se indique lo señalado en el artículo 472 del Código de Comercio.
- Poderes, si aplican, otorgados por la casa matriz.

## Requisitos de legalización de documentos otorgados en el exterior

- Todos los documentos otorgados en el exterior deben ser apostillados o legalizados por vía diplomática en el país de origen.
- Todos los documentos que estén redactados en un idioma diferente al castellano deben ser traducidos por un traductor oficial en Colombia.



### Paso 1:

(1 día hábil)

- Firma del documento de constitución que incluye los estatutos de la nueva sociedad, así como los nombramientos de representantes legales y revisor fiscal (en su caso).
- Autenticación notarial de las firmas del documento de constitución o reconocimiento de su contenido, en caso de que la totalidad de los accionistas no sean quienes radiquen de manera directa la documentación ante el registro mercantil.

- Para el caso de la Sucursal de Sociedad Extranjera, se deben elevar a escritura pública la totalidad de los documentos aquí señalados como necesarios para la constitución de este tipo de entidad, lo cual conlleva un tiempo aproximado de 4 días.



### Paso 2:

(4 días hábiles)

- Registro de la Sociedad o de la Sucursal de Sociedad Extranjera ante la Cámara de Comercio.
- Gastos: El impuesto de registro se liquidará a una tarifa entre 0.7 % y 1% del capital suscrito de la S.A.S. o el capital asignado de la Sucursal de Sociedad Extranjera, dependiendo de la ciudad del domicilio; por ejemplo, en Bogotá es el 0.7% y en Barranquilla es el 1%.
- Derechos de registro y derechos de matrícula (se calculan según la tabla de valores fijada por las Cámaras de Comercio).
- Cabe señalar que tanto los derechos de registro y matrícula como el impuesto de registro deberán pagarse en efectivo, cheque de gerencia, tarjeta débito o crédito, en la Cámara de Comercio que corresponda, al momento en que se presenten los documentos, o en línea.



### Paso 3:

(1 día hábil)

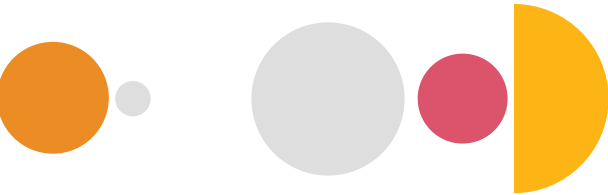
- Inscripción definitiva en el Registro Único Tributario (RUT), para lo cual será necesario, entre otros requisitos, indicar la dirección del domicilio de la nueva sociedad o de la Sucursal de Sociedad Extranjera.



### Paso 4:

(1 día hábil)

- Para el caso de las Sucursales de Sociedad Extranjera, una vez incorporada la sucursal, la casa matriz deberá transferir el capital asignado a esta, para lo cual, deberá diligenciar el formulario cambiario.



# Funcionamiento, reformas y derecho de retiro

## Funcionamiento

De manera general, las sociedades comerciales no requieren de autorización previa de ninguna autoridad pública para poder funcionar. Por excepción, las sociedades comerciales dedicadas a las actividades: financiera, bursátil o aseguradora, así como cualquier otra relacionada con el manejo, aprovechamiento e inversión de recursos captados del público, requieren, para su funcionamiento, de autorización previa de autoridades administrativas como la Superintendencia Financiera. Este es el caso de bancos, sociedades fiduciarias, bolsas de valores, sociedades comisionistas de bolsa y aseguradoras, entre otras.

## Reformas estatutarias

Por regla general, las reformas a los estatutos sociales no requieren de autorización por parte de las autoridades, salvo el caso de aquellas reformas estatutarias que impliquen una reorganización empresarial, como es el caso de los procesos de fusión o de escisión, por mencionar algunas, que están sujetas a la verificación de procedimientos especiales de publicidad y convocatoria, tanto para los socios o accionistas como para los

acreedores de las sociedades que participan en la reforma.

Por otra parte, la disminución de capital con efectivo reembolso de aportes es una reforma a los estatutos que requiere autorización previa por parte de la Superintendencia de Sociedades.

La decisión de reformar los estatutos de la sociedad debe ser aprobada en reunión de junta de socios o asamblea de accionistas, mediante elaboración de acta donde se dejará constancia sobre las modificaciones. El acta debe incluir todos los requisitos legales y estatutarios, y dependiendo del tipo societario, y según sea el caso, deberá o no elevarse a escritura pública.

## Derecho de retiro

El derecho de retiro se define como la posibilidad que tienen los socios o accionistas ausentes o disidentes, de separarse de la sociedad, con el consecuente reembolso del capital aportado, cuando el máximo órgano social adopte una determinación que implique un cambio que le genere una mayor responsabilidad o una desmejora de sus derechos patrimoniales, haciendo que el socio pierda interés en continuar asociado.

Los eventos en los que la ley establece que se puede ejercer el derecho de retiro por parte de socios o accionistas son: la transformación, la fusión o la escisión de la sociedad.

Adicionalmente, el derecho de retiro al ser una protección que la ley prevé para los asociados o accionistas no puede ser modificado, suprimido o limitado por medio de pactos privados en contratos, acuerdos de accionistas y/o estatutos. La consecuencia de estas estipulaciones es que no producen efectos jurídicos.







# Régimen de matrices y subordinadas

## Situación de Control y Grupo Empresarial

Una sociedad es subordinada o controlada cuando su poder de decisión se encuentra sometido a la voluntad de otra u otras personas jurídicas o naturales, quien(es) se denomina(n) matriz o controlante. El mencionado control puede ser económico, político o comercial.

El control puede ser ejercido principalmente mediante una participación mayoritaria o determinante en el capital social de la subordinada, o mediante la celebración de un contrato o de un acto con capacidad para ejercer influencia dominante en los órganos de administración de la sociedad controlada.

Si la subordinada soporta dicho control de manera directa se denomina filial. Si lo sufre con el concurso o por intermedio de las subordinadas de la matriz se denomina subsidiaria. Al respecto, es importante resaltar los siguientes puntos:

### I.

La legislación reconoce que puede existir subordinación de una entidad a otra, sin necesidad de participación alguna en el capital.

### II.

Igualmente, se reconoce que el control pueda ser ejercido por personas naturales o jurídicas de naturaleza no societaria.

### III.

La participación mayoritaria en el capital puede darse con fines especulativos o estratégicos, no necesariamente con la intención de configurar una situación de control.

Ahora bien, a efectos de determinar la existencia o no de un grupo empresarial compuesto por varias personas jurídicas, además del vínculo de subordinación, debe existir unidad de propósito y dirección entre las distintas entidades.

De acuerdo con la Superintendencia de Sociedades y con la ley, habrá unidad de propósito y dirección cuando la existencia y actividades de todas las entidades, persigan la consecución de un objetivo determinado por la matriz o controlante, en virtud de la dirección que ejerce sobre el conjunto, sin perjuicio del desarrollo individual del objeto social o actividad de cada una de ellas.

Declaración de la Situación de Control y/o Grupo Empresarial:

De conformidad con lo establecido por el artículo 30 de la Ley 222 de 1995, si dentro de los 30 días siguientes a la configuración de la situación de control y/o de grupo empresarial, ésta no es declarada ante el Registro Mercantil, la Superintendencia de Sociedades podrá declararla de oficio o a solicitud de cualquier interesado y ordenará su inscripción en el Registro Mercantil.

Adicionalmente, el artículo 86 de la misma ley establece que la Superintendencia de Sociedades podrá imponer multas, sucesivas o no, por la falta de registro, hasta por doscientos (200) salarios mínimos legales vigentes (SMLMV anunciado 2024: COP 1.300.000), que para el año 2024 corresponden a la suma de COP 260.000.000<sup>44</sup> (USD 65,000, aproximadamente, con tasa de cambio a COP 4.000 por dólar) (Art. 36, Ley 222/1995).

Estados financieros

Los estados financieros tienen como propósito servir de medio de información a quienes no tengan acceso a los registros de las sociedades, para conocer los recursos controlados, las obligaciones por virtud de las cuales tengan que transferir recursos, los cambios experimentados por tales recursos y el resultado obtenido en el periodo.

Al respecto, la ley dispone que las sociedades comerciales deben cortar sus cuentas y producir estados financieros de propósito general por lo menos una vez al año, a 31 de diciembre, sin perjuicio de la posibilidad con la que cuentan los socios o accionistas de pactar a nivel de los estatutos sociales una fecha distinta y adicional a la acá mencionada.

Los estados financieros de propósito general son aquellos que se preparan al cierre de un periodo determinado para ser conocidos por usuarios indeterminados, con el fin de satisfacer el interés común del público en evaluar la capacidad de un ente económico para generar flujos favorables de fondos y son los que sirven de base para poder proceder a realizar la repartición de utilidades.

Los estados financieros incluyen el estado de situación financiera, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio, el estado de cambios en la situación financiera y el estado de flujo de efectivo.

Utilidades

Las utilidades se repartirán con base en estados financieros elaborados, de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados, en proporción a la parte pagada del valor nominal de las acciones, cuotas o partes de interés social de cada socio, si en el contrato no se ha previsto válidamente otra cosa.

Las cláusulas que priven de toda participación en las utilidades generadas por la sociedad a alguno de los accionistas o socios se tendrán por no escritas.

Inspección, vigilancia y control

Todas las sociedades comerciales se encuentran sujetas a algún grado de supervisión por parte de alguna Superintendencia, circunstancia que será determinada por la actividad que constituye el objeto social de la respectiva compañía.

Los grados de inspección y vigilancia están determinados, por regla general, por el valor de los activos de la compañía.

Los grados de supervisión son los siguientes:

I.  
Inspección: faculta a la Superintendencia para solicitar, confirmar y analizar, de manera ocasional, la información que requiera sobre la situación jurídica, económica, contable y administrativa de la sociedad correspondiente.

II.  
Vigilancia: faculta a la Superintendencia a verificar de manera permanente que la formación y funcionamiento de la sociedad se ajuste a la ley y a sus estatutos.

Se someten a la vigilancia de la Superintendencia de Sociedades aquellas sociedades que a 31 de diciembre del año inmediatamente anterior registren activos, incluidos los ajustes integrales por inflación, iguales o superiores a treinta mil (30.000) salarios mínimos mensuales legales vigentes, que para el año 2024 equivaldrían a COP 39.000.000.0000<sup>45</sup> (USD 9,750,000, aproximadamente, con tasa de cambio a 4.000 dólares por dólar) (Decreto 1074 de 2015).

También, aquellas que en la misma fecha registren ingresos totales, incluidos los ajustes integrales de inflación, que superen los treinta mil (30.000) salarios mínimos legales vigentes, así como aquellas que se encuentren dentro de alguna de las causales establecidas en los numerales: 2.2.2.1.1.2.3, 2.2.2.1.1.2.4 y 2.2.2.1.1.2.5 del Decreto 1074 de 2015.

44. Cálculos basados en el salario mínimo legal mensual vigente 2024 anunciado: COP 1.300.000.  
45. Cálculos basados en el salario mínimo legal mensual vigente 2024 anunciado: COP 1.300.000



III.

Control: facultad de la Superintendencia para subsanar una situación crítica de orden jurídico, contable, económico o administrativo.

Por regla general, las sociedades comerciales se encuentran sujetas a la inspección, vigilancia y control de la Superintendencia de Sociedades. Por excepción, estas competencias de supervisión pueden estar asignadas a otra superintendencia, como la Superintendencia Financiera de Colombia, la de Servicios Públicos, la de Salud, la de Puertos y Transporte, la de Vigilancia y Seguridad Privada, entre otras.

Las sucursales de sociedad extranjera se encuentran sometidas a inspección por parte de la Superintendencia de Sociedades y podrían estar sujetas a vigilancia siempre que estén incursas en algunos de los supuestos de hecho que contempla el Decreto 2300 de 2008.

# Reducción de capital

De conformidad con el artículo 145 del Código de Comercio, existe la posibilidad de llevar a cabo en una sociedad o Sucursal de Sociedad Extranjera una reforma estatutaria consistente en la disminución de capital con efectivo reembolso de aportes, previa solicitud de autorización a la Superintendencia de Sociedades, la cual la autorizará cuando ocurra alguna de las siguientes circunstancias:

I.

La sociedad carezca de pasivo externo.

II.

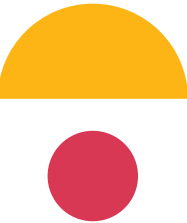
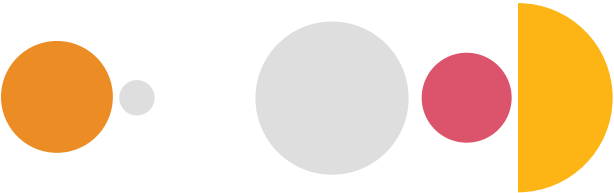
Hecha la reducción, los activos sociales representen no menos del doble del pasivo externo.

II.

Que los acreedores sociales acepten expresamente y por escrito la reducción, cualquiera que fuere el monto de los activos sociales.



La Circular Básica Jurídica de la Superintendencia de Sociedades, establece un régimen general de autorización para las disminuciones de capital con efectivo reembolso de aportes que lleven a cabo las sociedades, sucursales de sociedades extranjeras y empresas unipersonales que no se encuentren sometidas a la vigilancia o control de dicha Superintendencia, ni a la vigilancia de otra Superintendencia salvo que se encuentren incursas en alguno de los siguientes supuestos:



1.  Cuando no obstante el cumplimiento de cualquiera de los presupuestos contemplados en el artículo 145 del Código de Comercio, la situación financiera del respectivo ente registre una o más obligaciones vencidas, cuyo incumplimiento sea superior a 90 días y que en conjunto representen el 10 % o más del pasivo externo.	4.  Cuando el valor total de los aportes a reembolsar represente el 50 % o más del total de los activos.
2.  Cuando se trate de sociedades con obligaciones a cargo, originadas en emisión de bonos.	5.  Cuando se trate de personas jurídicas respecto de las cuales exista una situación de control, bien como controlante o como subordinada, en relación con otra u otras personas jurídicas sometidas al control o vigilancia de la Superintendencia de Sociedades o de cualquier otra Superintendencia.
3.  Cuando se trate de sociedades con pasivo pensional a cargo.	6.  Cuando se trate de sociedades que se encuentren en ejecución de un acuerdo concordatario, de reestructuración o de reorganización.

De esta forma, en caso de que la compañía se encuentre incurso en alguna de las causales para solicitar autorización, debe seguir el correspondiente procedimiento ante la Superintendencia de Sociedades.

Cabe señalar que el mismo procedimiento aplica para aquellos casos en los que se quiera devolver la prima en colocación de acciones.

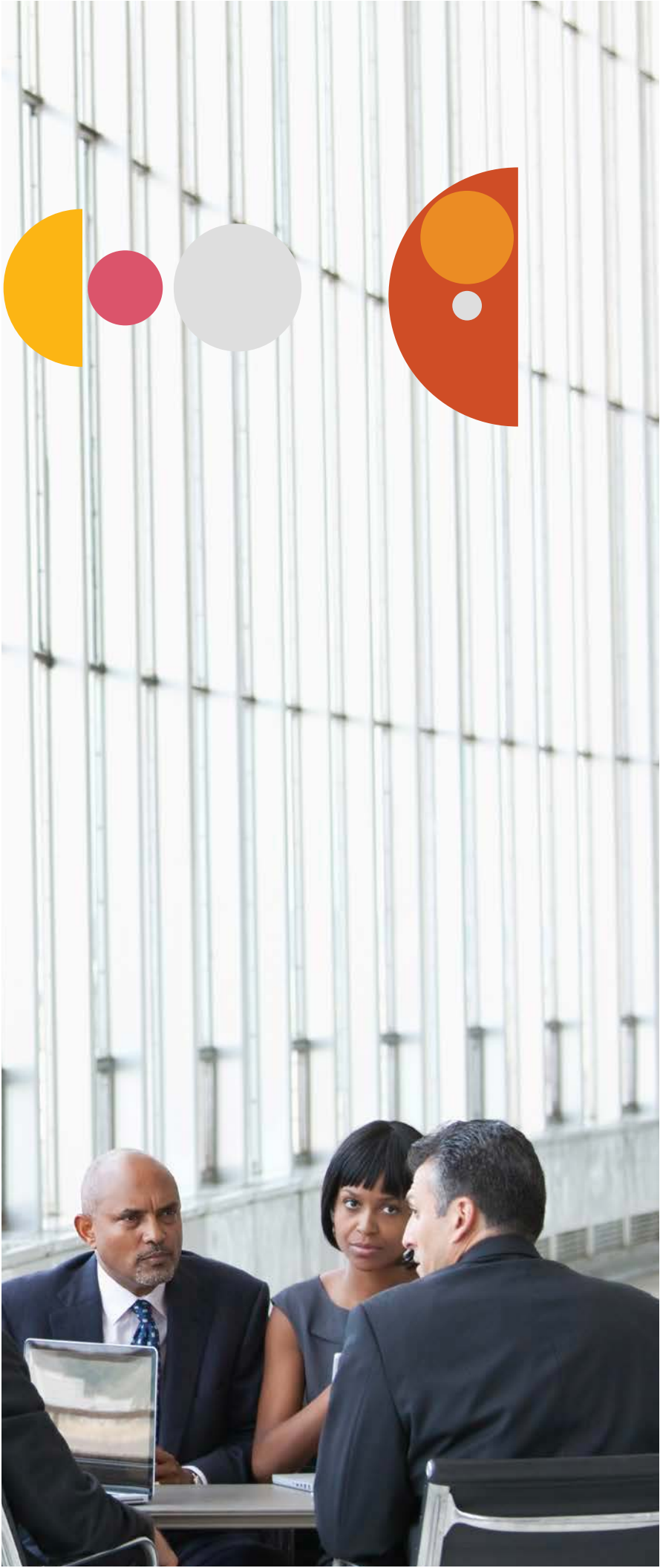
## Liquidación

Cuando la liquidación de una sociedad o sucursal de sociedad extranjera se lleva a cabo por voluntad de sus asociados o casa matriz (según sea el caso), es necesario atender a lo dispuesto en los artículos 218 y siguientes del Código de Comercio colombiano y aquellas normas adicionales que regulan la materia. En términos generales, la liquidación voluntaria incluye las siguientes etapas:

### Disolución

La primera etapa del proceso de liquidación voluntaria inicia en el momento en que la asamblea general de accionistas o el órgano competente de la casa matriz (según sea el caso) adoptan la decisión de disolver la sociedad o sucursal y nombrar los liquidadores. Una vez la disolución es aprobada por el máximo órgano social, la capacidad jurídica de la Compañía se ve restringida a aquellos actos que tengan como finalidad la inmediata liquidación.

Fuente: cuadros comparativos de elaboración propia por PwC Colombia, extraído de la legislación mercantil colombiana.





Como efecto de la declaratoria de la disolución por parte de la asamblea o junta de socios, será necesario adicionar la expresión “en liquidación” al nombre de la sociedad o sucursal.

Liquidación

**i.** Avisos e Inventario. En esta etapa el liquidador ejecuta los actos tendientes a liquidar el haber social, para cubrir el pasivo y posterior a ello distribuir el remanente entre los asociados o casa matriz. Para ello, el liquidador deberá surtir las siguientes actuaciones: (i) avisar a la autoridad en materia de impuestos nacionales (Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales —DIAN—); (ii) dar publicidad al proceso de liquidación mediante aviso en un diario de amplia circulación del domicilio de la compañía o la sucursal; (iii) solicitar permiso al Ministerio de Trabajo en los casos que sea necesario; (iv) preparar un estado financiero de inventario dentro del mes siguiente a la disolución.

En este punto es importante resaltar que las sociedades mercantiles por acciones y Sucursales de Sociedades Extranjeras sometidas a vigilancia o control de la Superintendencia de Sociedades deberán someter para aprobación ante dicha entidad, el estado de inventario.

**ii.** Realización del activo y pago del pasivo. El proceso de realización de activos atiende la necesidad de transformar la totalidad de los activos sociales de la sociedad o sucursal en dinero líquido para contar con recursos suficientes en el pago de las obligaciones debidas a terceros.

Cuenta final de liquidación, remanente, extinción de la personalidad jurídica

La etapa final del proceso de liquidación implica la preparación de la cuenta final de liquidación, que indica cómo se distribuirá el remanente de los activos sociales entre los accionistas o la casa matriz, en caso de que lo haya, así como la extinción de la personalidad jurídica o existencia de la sociedad o sucursal. Todo esto, después de hacer las provisiones para el pago de las obligaciones que pueda tener la compañía.

Cabe precisar que el proceso de liquidación puede tener variaciones dependiendo del objeto social de la sociedad o Sucursal de Sociedad Extranjera y de la Superintendencia que la vigile.

Esto, siempre que una vez elaborado el mismo se determine que los activos no alcanzan a cubrir el pasivo externo o que al momento de la disolución o terminación de los negocios en el país tengan a su cargo pasivos por concepto de pensiones de jubilación, bonos o títulos pensionales.

Ahora bien, las causales de disolución son la siguientes:

- 1. Vencimiento del término de duración.
- 2. Imposibilidad de desarrollar su objeto social.
- 3. Inicio del trámite de liquidación judicial.
- 4. Voluntad de los accionistas.
- 5. Aquellas establecidas en los estatutos sociales.

Adicionalmente, existen una causal especial de disolución, a saber; no cumplimiento de la hipótesis de negocio en marcha, la cual se explica a continuación:

- El artículo 4° de la Ley 2069 del 2020 (o “Ley de Emprendimiento”) derogó la causal de disolución por pérdidas de sociedades.
- Esta causal consistía en que cuando las compañías presentaban pérdidas que redujeran el patrimonio neto de la sociedad, por debajo del cincuenta por ciento (50 %) de su capital suscrito/ capital asignado, se encontrarían automáticamente en una causa de disolución por pérdidas.
- La norma le otorgaba un tiempo prudente a los accionistas, para que adoptaran, durante el término de dieciocho (18) meses, las medidas o políticas necesarias o conducentes, para salir avante de dicha situación.
- Sin embargo, el mencionado artículo establece que el no cumplimiento de la hipótesis de negocio en marcha al cierre del ejercicio financiero constituirá

causal de disolución para las sociedades comerciales.

- Por lo cual, de verificarse razonablemente su acaecimiento, los administradores sólo podrán realizar operaciones que correspondan al giro ordinario de los negocios de la sociedad, y deberán convocar de manera inmediata a la Asamblea de Accionistas para informar, de manera documental, la situación.
- Todo esto, para que el máximo órgano social pueda tomar las decisiones conducentes respecto a la continuidad o la disolución y liquidación de la sociedad.
- De no hacerlo, los administradores responderán solidariamente por los perjuicios que sean causados a los asociados o terceros.





# Cumplimiento Legal

Existen seis obligaciones periódicas que la normatividad nacional exige a las compañías y entidades:

1.

Renovación de matrícula mercantil.
2.

Reuniones ordinarias.
3.

Depósito de estados financieros en la cámara de comercio del domicilio principal.
4.

Reporte de estados financieros.
5.

Declaración de situación de control y grupo empresarial.
6.

Nombramiento de revisor fiscal.
1.

Revisión e implementación del Sistema de Autocontrol y Gestión del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SAGRILIFT o SAGRILIFT).
2.

Programas de transparencia, ética empresarial y mecanismos de prevención de actos de corrupción transnacional.
3.

Protección de datos personales.
4.

Registro del último beneficiario final ante la DIAN.
5.

Actualmente, existe un proyecto de reforma para la circular que incluye el Programa de Sostenibilidad Empresarial como nueva obligación de cumplimiento. Sin embargo, no ha sido firmado ni está en vigencia.

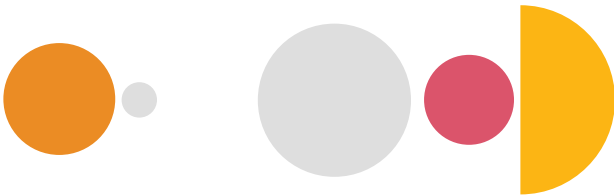
En Colombia existen algunas obligaciones especiales que se deben cumplir ante los entes de vigilancia y control, sin perjuicio de la existencia de obligaciones específicas para cada sector.

A continuación encuentra las tablas correspondientes al detalle de las obligaciones periódicas y obligaciones especiales:



1. Cumplimiento de obligaciones periódicas

De acuerdo con la normatividad, de manera periódica las entidades deberán cumplir con ciertas obligaciones que se enuncian a continuación:



	Renovación matrícula mercantil	Reuniones ordinarias	Depósito de estados financieros en la Cámara de Comercio del domicilio principal
Obligación	Antes del 31 de marzo de cada año, todos los empresarios matriculados deben renovar su matrícula y la de sus establecimientos de comercio.	La asamblea general de accionistas, o junta de socios (según el tipo de sociedad) y, según sea el caso, la junta directiva se encuentran obligadas a celebrar al menos una reunión ordinaria al año.	Las compañías deben depositar, dentro del mes siguiente a la fecha de aprobación, copia de los Estados Financieros de propósito general junto con sus notas y dictamen correspondiente en la respectiva cámara de comercio del domicilio social.
Obligadas	Todas las sociedades comerciales y Sucursales de sociedad extranjera.	Todas las sociedades comerciales.	Todas las sociedades comerciales excepto cuando los Estados Financieros deban ser depositados en la Superintendencia de Sociedades.
Monto	El valor de la renovación de matrícula mercantil se establece de acuerdo con los activos declarados en los estados financieros con corte a diciembre 31 del año inmediatamente anterior.	No aplica.	COP 21.600 (USD 5,0 aprox.) por concepto de derechos de registro por cada uno de los estados financieros a registrar.
Periodo de cumplimiento	Dentro de los 3 primeros meses del año, a más tardar el 31 de marzo.	En las fechas señaladas en los estatutos, o en silencio de éstos dentro de los 3 meses siguientes al vencimiento de cada ejercicio. En ningún caso la celebración de estas reuniones debe efectuarse después del primer día hábil de abril.	Al mes siguiente de la aprobación de los Estados Financieros por el máximo órgano social.
Sanción	Multas de hasta 200 SMMLV (COP \$200.000.000 / USD \$42.421 aprox.) por parte de la Superintendencia de Sociedades.	Sanciones o multas hasta por 200 SMMLV (COP \$200.000.000/ USD \$42.421 aprox.) por parte de la Superintendencia de Sociedades en caso de no llevarse a cabo.	Sanciones o multas hasta por 200 SMMLV (COP \$200.000.000 / USD \$42.421aprox.) por parte de la Superintendencia de Sociedades.

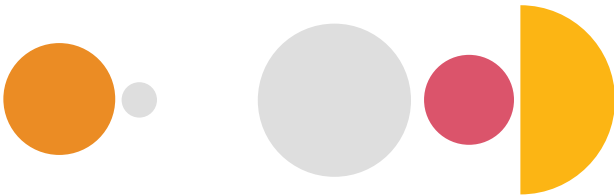
	Reporte de estados financieros	Declaración de situación de control y grupo empresarial	Nombramiento de revisor fiscal
Obligación	Las entidades sometidas a vigilancia o control de la Superintendencia de Sociedades están obligadas a reportar los estados financieros de fin de ejercicio, con corte a 31 de diciembre, certificados y dictaminados, sin necesidad de orden expresa de carácter particular y concreto emitida por esa entidad.	Las entidades cuyo poder de decisión esté sometido a la voluntad de un tercero deberán registrar ante la Cámara de Comercio dicha situación de subordinación. Si adicionalmente existe unidad de propósito y dirección entre diferentes entidades subordinadas, deberá declararse el grupo empresarial.	Obligatoriedad del nombramiento de revisor fiscal (auditor), ya sea a partir de la fecha de constitución o a partir del cumplimiento del presupuesto legal.
Obligadas	Todas las sociedades comerciales y Sucursales de sociedad extranjera en situación de vigilancia o control por parte de la Superintendencia de Sociedades.	Todas las sociedades comerciales que cumplan con los siguientes requisitos:  1. Cuando más del cincuenta por ciento (50%) del capital pertenezca a la matriz, directa o indirectamente. 2. Cuando la matriz y las subordinadas tengan conjunta o separadamente el derecho de emitir los votos constitutivos de la mayoría mínima decisoria en la junta de socios o en la asamblea, o tengan el número de votos necesario para elegir la mayoría de miembros de la junta directiva, si la hubiere. 3. Cuando la matriz, directamente, por intermedio o con el concurso de las subordinadas, en razón de un acto o negocio con la sociedad controlada o con sus socios, ejerza influencia dominante en las decisiones de los órganos de administración de la sociedad.	Sucursales de sociedad extranjera: Siempre es obligatorio.  S.A. Siempre es obligatorio.  Las sociedades en las que, por ley o por los estatutos, la administración no corresponda a todos los socios, cuando así lo disponga cualquier número de socios excluidos de la administración que representen no menos del 20 % del capital.  Las sociedades comerciales que tengan activos iguales o superiores a 5.000 salarios mínimos mensuales legales vigentes a 31 de diciembre del año inmediatamente anterior (para el año 2022 sería COP \$5.000.000.000 / USD \$1.085.000 aprox.).  Las sociedades comerciales que tengan ingresos brutos iguales o superiores a 3.000 SMMLV a 31 de diciembre del año inmediatamente anterior (para el año 2022 sería COP \$3.000.000.000/ USD 651.320 aprox.).
Monto	La entidad no cobra por el reporte de la información financiera.	COP 181.000 (USD 41 aprox.) por concepto de impuesto de registro y derechos de inscripción ante la Cámara de Comercio por cada compañía matriculada.	COP 181.000 (USD 41 aprox.) por concepto de impuesto de registro y derechos de inscripción ante la Cámara de Comercio. En caso tal que el revisor fiscal sea una persona jurídica se cobrarán también derechos de inscripción e impuesto de registro por la designación de las personas naturales.
Periodo de cumplimiento	Dentro de las fechas previamente establecidas y publicadas por la entidad, según los dos últimos dígitos del NIT.	Dentro de los 30 días siguientes a que ocurra la causal que de origen a la situación de control.	Una vez se cumpla el presupuesto legal.
Sanción	Sanciones o multas hasta por 200 SMMLV (COP \$200.000.000 / USD \$42.421aprox..) por parte de la Superintendencia de Sociedades.	Sanciones o multas hasta por 200 SMMLV (COP \$200.000.000 / USD \$42.421aprox..) por parte de la Superintendencia de Sociedades.	1. Sanciones o multas hasta por 200 SMMLV por parte de la Superintendencia de Sociedades. (COP \$200.000.000 / USD \$42.421aprox.) 2. Una (1) unidad de valor tributario (UVT) (COP \$38.000 / USD \$8,25 aprox.), por día de retraso en la actualización del RUT, contados a partir del mes siguiente a la configuración del presupuesto legal.





2. Obligaciones especiales ante entidades de vigilancia y control

Implementación políticas SAGRILAF		Programa de transparencia y ética empresarial - PTEE	
Obligación	<p>En diciembre de 2020, la Superintendencia de Sociedades ajustó el Capítulo X de la Circular Básica Jurídica. Desde entonces, lo que anteriormente conocíamos como Prevención de Riesgos LA/FT, pasó a denominarse sistema de autocontrol y gestión del riesgo integral de LA/FT/FPADM (Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Financiamiento de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva).</p> <p>A través de este sistema, la Superintendencia de Sociedades obliga a ciertas compañías a que se ajusten a los preceptos que establece la regulación, a contar con un programa SAGRILAF que, deberá establecer, entre otros elementos, una política LA/FT/FPADM y un manual de procedimientos de gestión del Riesgo LA/FT/FPADM. y a nombrar un oficial de cumplimiento local que pueda realizar las funciones estipuladas en la regulación vigente. El SAGRILAF deberá tener en cuenta los riesgos propios de la Empresa Obligada y la materialidad, relacionados con LA/FT/FPADM, para lo cual se debe analizar el tipo de negocio, la operación, el tamaño, las Áreas Geográficas donde opera y demás características particulares.</p>		<p>Las sociedades que cumplan con los siguientes criterios deberán implementar un programa de transparencia y ética empresarial:</p> <p>(i) Que sea vigilada por la Superintendencia de Sociedades.</p> <p>(ii) Que el año anterior haya hecho negocios o transacciones comerciales internacionales de cualquier naturaleza, directamente o a través de un intermediario, contratista o por medio de una sociedad subordinada o de una sucursal, con personas naturales o jurídicas extranjeras de derecho público o privado.</p> <p>(iii) Que los negocios o transacciones hayan sido por montos iguales o superiores a 100 salarios mínimos mensuales legales vigentes (smmlv).</p> <p>(iv) Que la sociedad haya tenido en el año anterior ingresos o activos totales iguales o superiores a 40.000 smmlv.</p>
Descripción	<p>1. Las empresas vigiladas o controladas por la Superintendencia de Sociedades, con ingresos iguales o superiores a 30.000 SMMLV (COP \$30.000.000.000 / USD \$6,513,201aprox), a 31 de diciembre del año inmediatamente anterior, pertenecientes a los siguientes sectores: agentes inmobiliarios, comercialización de metales preciosos y piedras preciosas, servicios jurídicos, servicios contables, construcción de edificios y obras de ingeniería civil, servicios de activos virtuales, sectores de supervisión especial o regímenes especiales Adicionalmente, deberá verificarse el cumplimiento de los requisitos adicionales establecidos para cada sector de manera particular.</p> <p>2. Las empresas vigiladas o controladas por la Superintendencia de Sociedades, con ingresos superiores o iguales o tenido Activos iguales o superiores a 40.000 SMMLV (COP \$40.000.000.000 / USD \$8,684,268 aprox) con corte al 31 de diciembre del año inmediatamente anterior.</p>		<p>Las Sociedades que a 31 de diciembre de cada año cumplan con los criterios anteriores dispondrán hasta el 30 de abril del año siguiente, para adoptar su respectivo Programa de Transparencia y Ética Empresarial.</p> <p>Sin embargo, el artículo 9 de la Ley 2195 de 2022, el cual adiciona el artículo 34-7 a la Ley 1474 de 2011 estableció que las personas jurídicas sujetas a la inspección, vigilancia o control de la Superintendencia de Sociedades deberán adoptar programas de transparencia y ética empresarial que incluyan mecanismos y normas internas de auditoría y así mismo que las respectivas superintendencias o autoridades de inspección, vigilancia o control determinarán el contenido de los programas de transparencia y ética empresarial teniendo en cuenta criterios tales como el sector, los riesgos del mismo, el monto de los activos, ingresos, el número de empleados y objeto social. Por lo que se espera una próxima reglamentación por parte de la Superintendencia de Sociedades sobre este tema..</p>
Observaciones	<p>Si las empresas contaban con una política de Prevención de Riesgos LA/FT, será necesario hacer un estudio detallado de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia de Sociedades, para identificar qué elementos es necesario ajustar, o implementar en virtud de la nueva disposición.</p> <p>A 31 de mayo de 2021, todas las sociedades requeridas deberán tener registradas ante la Superintendencia de Sociedades las nuevas políticas SAGRILAF implementadas.</p>		
Sanción	<p>Las investigaciones administrativas que sean del caso y la imposición por parte de la Superintendencia de Sociedades de las sanciones administrativas pertinentes a la empresa Obligada, el Oficial de Cumplimiento, revisor fiscal o a sus administradores, hasta por 200 SMMLV (COP \$260.000.000 USD 65.000 aproximadamente con tasa de cambio a \$4.000 por dólar), de manera individual o conjunta, sin perjuicio de las acciones que correspondan a otras autoridades.</p>		<p>Por el incumplimiento de la implementación del programa de ética empresarial, la Superintendencia de Sociedades podrá imponer multas hasta por 200 SMMLV (COP \$260.000.000 USD 65.000 aproximadamente con tasa de cambio a \$4.000 por dólar), inhabilidad para contratar con el Estado, entre otros.</p>



Protección de datos personales		Registro de Último Beneficiario Final - RUB	
Obligación	Solo las sociedades y entidades sin ánimo de lucro responsables del tratamiento que tengan activos totales superiores a 100.000 unidades de valor tributario (UVT) así como las personas jurídicas de naturaleza pública deberán efectuar el registro de las bases de datos a más tardar dentro de los dos (2) meses siguientes contados a partir de su creación.	El 27 de diciembre de 2021 la autoridad tributaria colombiana (DIAN) expidió la Resolución 000164/2021 “Por la cual se reglamentan los artículos 631-5 y 631-6 del Estatuto Tributario”, la cual reglamenta el Registro Único de Beneficiarios (RUB) como parte integrante del Registro Único Tributario que será administrado por la DIAN.	
		De acuerdo con dicha resolución las siguientes son las entidades obligadas a actualizar su información en el RUB: 1. Empresas y entidades colombianas con o sin ánimo de lucro. 2. Personas jurídicas extranjeras o estructuras no constituidas cuyo valor de los activos en Colombia represente más del 50% del valor total de los activos poseídos según estados financieros estados financieros, entre otros.  Los criterios para determinar quién ostenta la calidad de último beneficiario final, de acuerdo con la DIAN son los siguientes: 1. Cualquier persona natural que posea cuando menos el 5% del capital o de los derechos de voto y/o se beneficia del 5% o más de los activos, rendimientos y/o beneficios de la persona jurídica. 2. Cualquier persona natural que ejerza control sobre la sociedad. 3. El representante legal o quien tenga mayor autoridad en relación con la gestión o dirección de la compañía, siempre que no sea posible identificar ninguna persona natural de acuerdo con los supuestos mencionados.	
Descripción	Si la entidad realiza actividades como responsable del tratamiento de datos personales debe acondicionar e implementar entre otros, los siguientes mecanismos:  • Aviso de privacidad: Procedimiento para obtener la autorización del titular previo al inicio del tratamiento. Herramientas que garanticen condiciones de seguridad adecuadas para evitar la adulteración, pérdida, consulta, uso o acceso fraudulento sobre la información. Medidas tecnológicas para proteger los datos personales y sensibles. Manual interno de políticas y procedimientos para cumplir con la ley sobre protección de datos.  • Elaborar las políticas del tratamiento de la información y suministrarlas al registro nacional de bases de datos, el cual está a cargo de la Superintendencia de Industria y Comercio.		
Observaciones			
Sanción	1. Multas a las personas naturales o jurídicas hasta por 2.000 SMMLV (COP \$ 2.600.000.000 USD 650.000 aproximadamente con tasa de cambio a \$4.000 por dólar) por parte de la Superintendencia de Sociedades. 2. Suspensión de las actividades relacionadas con el tratamiento hasta por 6 meses. 3. Cierre temporal de las operaciones relacionadas con el tratamiento de datos personales. 4. Cierre inmediato y definitivo de la operación que involucre el tratamiento de datos.	El incumplimiento a la obligación relacionada con la inscripción en el RUB aplicarán las sanciones contempladas en el artículo 658-3 del Estatuto Tributario, a saber: 1. El cierre del establecimiento, sede, local, negocio u oficina se impondrá por el término de un (1) día por cada mes o fracción de mes de retardo en el registro. 2. Multas hasta de una (1) UVT (COP 47.065 USD 11,8 aproximadamente con tasa de cambio a \$4.000 por dólar) por cada día de retraso en el registro, para quienes no tengan establecimiento, sede, local, negocio u oficina. 3. Multas hasta de 100 UVT (COP 47.065.000 USD 118.000 aproximadamente con tasa de cambio a \$4.000 por dólar) por reportar información falsa, incompleta o errónea.	

Fuente: PwC Colombia. (2024). Obligaciones periódicas y obligaciones especiales [Tabla]. En Doing Business en Colombia 2024. Legislación mercantil colombiana.



# 08

## Contratación Estatal

La contratación estatal es el conjunto de normas que regulan todos los procedimientos que adelantan las entidades del Estado para celebrar los contratos necesarios para el cumplimiento de las funciones, metas y objetivos institucionales.

En Colombia, la contratación pública reviste un carácter superior, toda vez que es un medio para lograr los fines del Estado a través de la contratación con particulares, quienes actúan en su condición de colaboradores de la administración.





# Ámbito de aplicación

Por regla general, las entidades estatales se encuentran cobijadas por el Estatuto General de Contratación de la Administración Pública (Ley 80 de 1993), salvo algunas excepciones, que cuentan con su propia regulación especial en esta materia. Ahora bien, independientemente del régimen de contratación, un contrato en el cual una de sus partes sea una entidad pública es considerado un contrato estatal, existen excepciones, como es el caso de instituciones financieras o empresas de servicios públicos domiciliarios.

Existe en Colombia un Estatuto General de Contratación de la Administración Pública y normatividad complementaria, los cuales contienen el marco de la contratación pública. En ausencia de normatividad expresa contenida en el Estatuto General de Contratación de la Administración Pública, son aplicables las normas del Régimen Civil y Comercial Colombiano (Código Civil y Código de Comercio).

La contratación pública tiene unas características generales que derivan de la finalidad estatal y de los objetivos que persigue. Tales fines son una obligación tanto para los correspondientes organismos estatales como para los particulares que contratan con el Estado, en la medida en que dichos particulares y organismos actúan siempre en su condición de colaboradores de la administración pública.

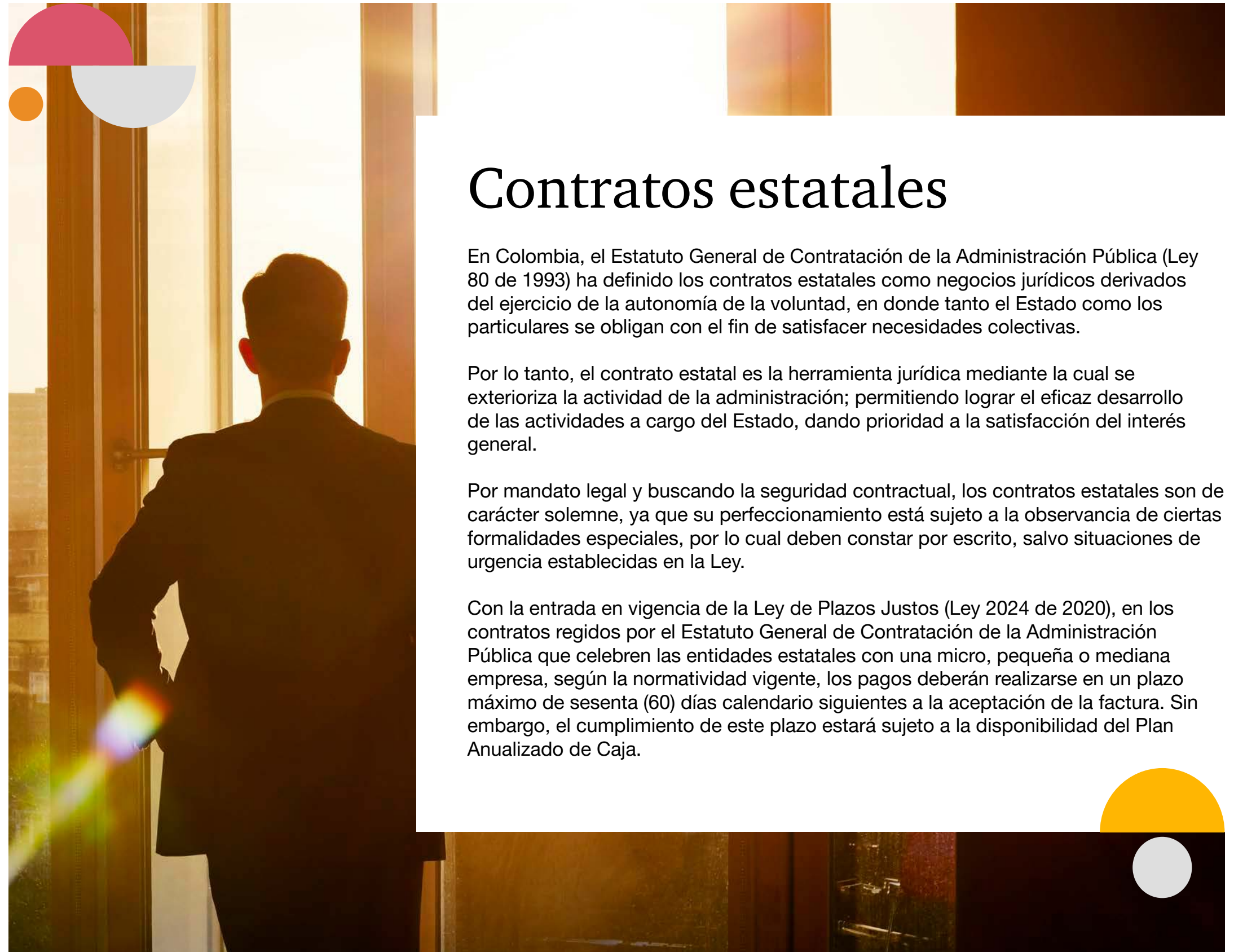
## Contratos estatales

En Colombia, el Estatuto General de Contratación de la Administración Pública (Ley 80 de 1993) ha definido los contratos estatales como negocios jurídicos derivados del ejercicio de la autonomía de la voluntad, en donde tanto el Estado como los particulares se obligan con el fin de satisfacer necesidades colectivas.

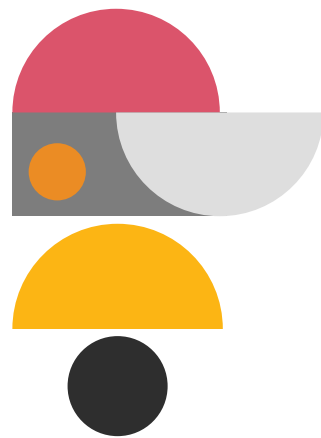
Por lo tanto, el contrato estatal es la herramienta jurídica mediante la cual se exterioriza la actividad de la administración; permitiendo lograr el eficaz desarrollo de las actividades a cargo del Estado, dando prioridad a la satisfacción del interés general.

Por mandato legal y buscando la seguridad contractual, los contratos estatales son de carácter solemne, ya que su perfeccionamiento está sujeto a la observancia de ciertas formalidades especiales, por lo cual deben constar por escrito, salvo situaciones de urgencia establecidas en la Ley.

Con la entrada en vigencia de la Ley de Plazos Justos (Ley 2024 de 2020), en los contratos regidos por el Estatuto General de Contratación de la Administración Pública que celebren las entidades estatales con una micro, pequeña o mediana empresa, según la normatividad vigente, los pagos deberán realizarse en un plazo máximo de sesenta (60) días calendario siguientes a la aceptación de la factura. Sin embargo, el cumplimiento de este plazo estará sujeto a la disponibilidad del Plan Anualizado de Caja.







## ¿Quiénes pueden contratar con el Estado?

Pueden celebrar contratos con las entidades estatales las personas naturales y jurídicas, nacionales y extranjeras, consideradas legalmente capaces bajo las disposiciones vigentes; es decir, quienes no se encuentren incurso en alguna causal de inhabilidad o incompatibilidad.

También podrán celebrar contratos con las entidades estatales, los consorcios y uniones temporales. Estas figuras (conocidas internacionalmente como Joint Ventures) son contractualmente reconocidas en el Estatuto General de Contratación de la Administración Pública y normatividad complementaria como formas de asociación para contratar con el Estado.

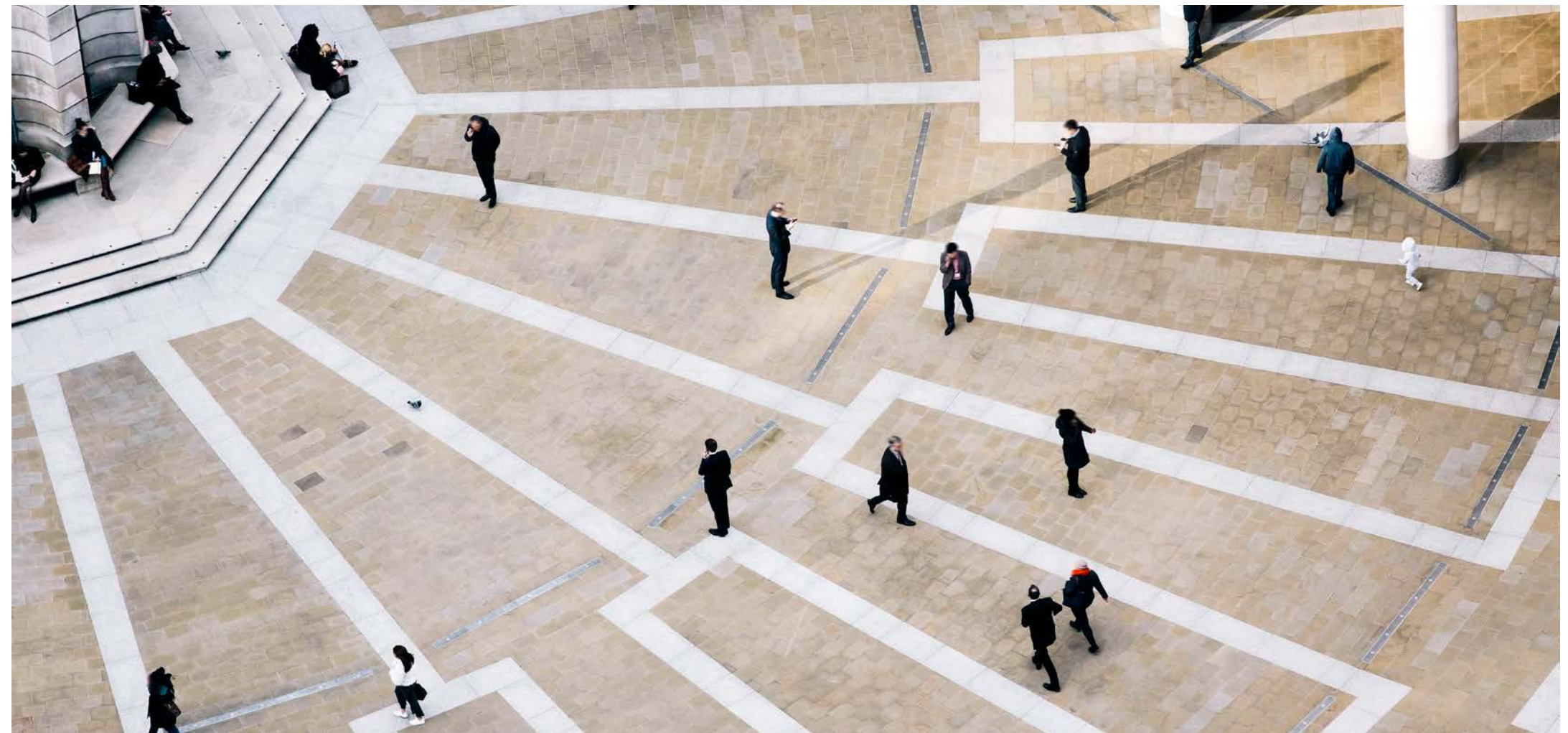
## Registro Único de Proponentes (RUP)

Es un registro de creación legal administrado y delegado a las Cámaras de Comercio de todo el país, que busca la inscripción de las personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras, que aspiran a celebrar contratos con entidades estatales para la ejecución de obras, suministro de bienes o prestación de servicios, entre otros, salvo las excepciones taxativamente señaladas en la ley.

El RUP tiene como finalidad la verificación de los requisitos que habilitan a los proponentes que pretenden contratar con el Estado, relacionados con su experiencia, capacidad jurídica, capacidad de organización y capacidad financiera. Esto se lleva a cabo mediante el registro de la calificación y clasificación que cada interesado realiza de los contratos que ha ejecutado ante la cámara de comercio respectiva.

La inscripción en el Registro Único de Proponentes permite, entre otras cosas:

1. Dar publicidad frente a los requisitos que habilitan al proponente ante un eventual proceso de contratación.
2. Participar en procesos de contratación ante entidades estatales.
3. Obtener el certificado de Registro Único de proponentes constituye plena prueba, respecto a la información en él contenida, siempre que el registro se encuentre vigente.



# Modalidades de selección del contratista

Con el fin de garantizar los principios de la función administrativa, se han establecido una serie de modalidades de selección de contratistas, las cuales han sido clasificadas y definidas por la ley, de conformidad con las características del objeto, la naturaleza o las condiciones del contrato a celebrar, la cuantía del contrato o la naturaleza jurídica de la entidad contratante.

Las principales modalidades de selección son: licitación pública, selección abreviada, concurso de méritos, contratación directa y contratación de mínima cuantía.

Por lo general, el contratista debe ser seleccionado mediante un proceso de licitación pública. Sin embargo, la ley ha establecido supuestos en los que la administración suscribe contratos mediante procedimientos más abreviados, pero igualmente transparentes, justos y objetivos, como el concurso de méritos, la selección abreviada, la contratación directa y la cuantía mínima.

Estas opciones están plenamente reguladas por la ley, que ha establecido las razones por las que se justifica la selección de un contratista por un procedimiento distinto a la licitación pública, ya sea por las características del objeto, las condiciones del tipo de contrato a celebrar, el valor del contrato o la naturaleza jurídica de la entidad contratante.

1. Licitación pública	2. Selección abreviada	3. Concurso de méritos	4. Contratación directa	5. Mínima cuantía
Es un procedimiento a través del cual la Administración hace una invitación pública para que los posibles interesados en contratar con ella presenten sus propuestas, de las cuales se elige la más favorable para fines de la contratación, con sujeción a las condiciones establecidas por la entidad pública licitante en los pliegos de condiciones (parágrafo del artículo 30, de la Ley 80 de 1993).	Esta modalidad de contratación se encuentra prevista para casos en que, por las características del objeto a contratar, las circunstancias de la contratación, la cuantía o destinación del bien, obra o servicio, puede adelantarse un proceso simplificado de selección objetiva. Las causales de la selección abreviada se dan en razón de la naturaleza del objeto a contratar (para bienes o servicios con características técnicas uniformes o que sean de común utilización por la entidad), su valor (que corresponda con la menor cuantía, que se determina de acuerdo con el presupuesto anual de la entidad contratante), el sector de la administración que requiere el objeto a contratar (por ejemplo, seguridad nacional), si el objeto del contrato se refiere a una actividad desarrollada por empresas industriales y comerciales del Estado o sociedades de economía mixta, la naturaleza de la entidad o por el hecho de haberse declarado desierto un proceso licitatorio, entre otros (Ley 1150 de 2007, artículo 2, numeral segundo).	Tiene aplicación cuando estamos frente a procesos donde predominan criterios de experiencia, capacidad intelectual y de organización de los proponentes; entre otros. Sobre criterio económico aplica una modalidad propia de selección de concursos precalificados y concursos abiertos. La integración de los equipos de trabajo, la experiencia y, en determinados casos, el desarrollo de las metodologías, primará como factores de evaluación, dejando el criterio económico como requisito habilitante para participar en el proceso. Con esto se busca tener a favor de la entidad el mejor talento, experiencia y capacidad del contratista, por encima del precio ofrecido (Ley 1150 de 2007, artículo 2, numeral tercero).	Es un mecanismo de selección de carácter excepcional, en virtud del cual las entidades públicas, en los casos expresa y taxativamente previstos en la ley, pueden celebrar contratos sin necesidad de realizar previamente un proceso concursal de selección. La contratación se realiza mediante un trámite simplificado, abreviado, ágil y expedito, y obedecerá a criterios objetivos y de interés público para seleccionar la oferta más conveniente a los intereses de la Administración.	Se usa para contratar bienes o servicios cuyo precio no exceda el diez por ciento (10%) de la menor cuantía establecida para cada entidad (ver numeral 2 del artículo 2 de la Ley 1150 de 2007), sin consideración del objeto del contrato.  Consiste en un mecanismo de contratación más expedito, en el que se selecciona la propuesta con el menor precio, siempre que se cumpla con las reglas establecidas en el numeral 5 del artículo 2 de la Ley 1150 de 2007, subrogado por el artículo 94 de la Ley 1474 de 2011.



La Ley de Emprendimiento (Ley 2069 de 2020) en su Capítulo III modificó los parámetros de Contratación por Mínima Cuantía, con el objetivo de que las MiPymes participen en el mercado de Compras Públicas, que será reglamentado por el gobierno nacional.

En ese sentido, las Entidades Estatales deben establecer requisitos diferenciales, así como, desarrollar programas para incrementar el presupuesto asignado para hacer más real y efectivo el acceso a las MiPymes a la contratación con el Estado.

De igual manera, se pretende garantizar que por lo menos 2 (dos) micro, pequeñas y medianas empresas sean parte de la convocatoria para presentar sus cotizaciones. Por lo tanto, las Entidades Estatales, independientemente de su régimen de contratación, deben adoptar mecanismos para garantizar la identificación de potenciales proveedoras en el Sector de las MiPymes, con el fin de definir reglas que promuevan y faciliten su participación en el proceso de contratación estatal.

Los parámetros para ser reconocidas como MiPymes en Colombia son los establecidos en el Decreto 957 de 2019 acorde con los ingresos por actividades ordinarias anuales en unidades de valor tributario (UVT\*), de acuerdo con los sectores de la economía que se trate:



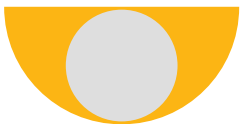
Microempresa: Sector Manufacturero (inferiores o iguales a 23.563 UVT), Sector Servicios (inferiores o iguales a 32.988 UVT), Sector Comercio (inferiores o iguales a 44.769 UVT).



Pequeña Empresa: Sector Manufacturero (superiores a 23.563 UVT e inferiores o iguales a 204.995 UVT), Sector Servicios (superiores a 32.988 UVT e inferiores o iguales a 131.951 UVT), Sector Comercio (superiores a 44.769 UVT e inferiores o iguales a 431.196 UVT).



Mediana: Sector Manufacturero (superiores a 204.995 UVT e inferiores o iguales a 1'736.565 UVT), Sector Servicios (superiores a 131.951 UVT e inferiores o iguales a 483.034 UVT), Sector Comercio (superiores a 431.196 UVT e inferiores o iguales a 2'160.692 UVT).



(\*) El valor de la UVT para el 2024 es de COP 47.065.

## 6. Los Acuerdos o Convenios Marco de Precios

Los convenios marco de precios son acuerdos marco celebrados entre una entidad estatal y uno o varios proveedores, con el objetivo de establecer las condiciones generales que regirán los contratos que se celebren para la adquisición de bienes y servicios de uso común. Estos convenios permiten establecer precios unitarios, condiciones técnicas y demás aspectos relevantes para la contratación, facilitando la agilidad y eficiencia en los procesos de compra pública. Esta modalidad busca agilizar y simplificar los procedimientos de contratación pública, fomentando la eficiencia y la competencia entre proveedores, así como garantizando condiciones favorables para la entidad estatal y transparencia en los procesos de adquisición.

Las Entidades Estatales deberán publicar, en el Sistema de Contratación Pública (SECOP), toda la información relacionada con los procesos de selección que adelanten, de forma que se cumpla con los principios de publicidad, eficiencia, eficacia y transparencia.

El SECOP es una herramienta electrónica de fácil acceso, que permite que los procesos sean de conocimiento público, de esta manera los interesados pueden informarse acerca de los procesos de selección que

son llevados por las diferentes entidades, formular observaciones o presentarse como oferentes a los mismos.

De esta forma, el SECOP garantiza la publicación de la contratación de bienes y servicios de la Administración, favoreciendo así tanto a los empresarios o posibles proponentes (nacionales y extranjeros), como a las entidades estatales. Cabe mencionar que desde el 1 de enero de 2020, todas las entidades públicas están obligadas a publicar sus procesos de selección de conformidad con el anexo 1 de la Circular Externa de Colombia Compra Eficiente de 2019.

# Asociaciones Público-Privadas (APP)

Otra modalidad de contratación que ha cobrado relevancia para adelantar proyectos de grande envergadura son las Asociaciones Público-Privadas (APP), las cuales constituyen un mecanismo de vinculación de capital privado para la construcción de infraestructura y sus servicios asociados. Las APP se materializan en un contrato de concesión entre una Entidad Estatal y una persona natural o jurídica de derecho privado, para proveer bienes y servicios públicos en los diferentes sectores de infraestructura. El monto mínimo del proyecto a ser desarrollado bajo el esquema

de una asociación público-privada es de seis mil (6.000) SMMLV.

Tipos de infraestructura

1.
- Infraestructura de Transporte o productiva (Vial, Fluvial, Férrea, Portuaria y Aeroportuaria).
2.
- Infraestructura para el suministro de Servicios Públicos y Social (vivienda, agua potable y saneamiento básico, energía eléctrica, telecomunicaciones, educativa, penitenciaria, salud, recreación y deporte, y renovación urbana).
3.
- Infraestructura de energía (minera, gas y petróleo).

APP de Iniciativa Pública

Bajo esta modalidad, la Entidad Estatal invita a particulares a participar en un proceso de licitación pública para realizar su adjudicación.

Se distinguen dos etapas dentro de esta modalidad:

1.
- Se lleva a cabo la estructuración que se surte al interior de la Entidad originadora y de aquellas con las que deba interactuar.
2.
- Se desarrolla el proceso de selección.

APP de Iniciativa Privada

Bajo esta modalidad, el particular, que recibe el nombre de Originador, estructura el proyecto en los términos indicados en la ley aplicable hasta los estudios de prefactibilidad y lo presenta a la Entidad, debiendo ésta manifestar si rechaza el proyecto o si es de su interés y si procede a dar paso a la Etapa de Factibilidad.

Documentos Tipo en APP

El Decreto 342 de 2019 reguló la obligatoriedad en la aplicación de los Documentos Tipo para los pliegos de condiciones en los procesos de selección de licitación de obra pública y de infraestructura de transporte.

Dicho Decreto se empezó aplicar a partir del 1° de abril de 2019, para los proyectos de infraestructura de transporte.

Adicionalmente, la Ley de Pliegos tipo (Ley 1882 de 2018, modificada por la Ley 2022 de 2020) establece que los Documentos Tipo serán de uso obligatorio en la actividad contractual para todas las entidades sometidas al Estatuto General de Contratación, en los procesos de selección de obras públicas, interventoría para las obras públicas, interventoría para consultoría de estudios y diseños para obras públicas y consultoría en ingeniería para obras.

Servicios públicos

Los servicios públicos podrán ser prestados por el Estado de manera directa o indirecta, por comunidades organizadas o por particulares, pero en cualquier caso se mantendrá la vigilancia, control y regulación de dichos servicios por parte del Estado, asegurando así una prestación eficiente a todos los habitantes.

La figura más desarrollada por el Estado colombiano para la eficiente prestación de los servicios públicos es la “concesión de servicios públicos”, por medio de un contrato o una licencia, en la cual se otorga a una persona (llamada concesionario) la prestación, operación, explotación, organización o gestión —total o parcial— de un servicio público, se define el plazo durante el cual habrá de prestarse el servicio, la delimitación operacional del territorio, la regulación del régimen tarifario y de las condiciones operativas, como también lo relativo a la utilización de bienes estatales o privados para la prestación del servicio.

La Ley 1508 de 2012 permite la provisión, operación y mantenimiento de infraestructura de servicios públicos. Esta modalidad de contratación es cada vez más utilizada por el Estado debido a los beneficios que representa a nivel de tecnología e innovación, distribución de riesgos, desarrollo de la infraestructura, mantenimiento, entre otros.





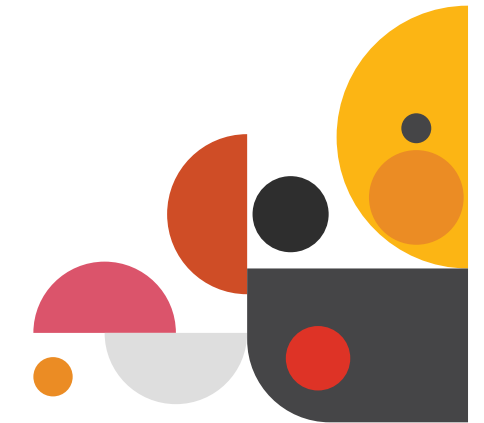
## Servicios públicos domiciliarios

La Ley 142 de 1994 establece el régimen aplicable a los servicios públicos domiciliarios de acueducto, alcantarillado, aseo, energía eléctrica, distribución de gas combustible, telefonía pública básica conmutada y la telefonía local móvil en el sector rural.

Cualquier persona que pretenda ser prestadora de servicios públicos domiciliarios deberá constituirse en una sociedad por acciones, cuyo objeto es la prestación de los servicios públicos domiciliarios y someterse a un régimen especial contenido en la ley.

Los aportes de la sociedad podrán pertenecer a inversionistas nacionales o extranjeros. Estas sociedades estarán reguladas por la Superintendencia de Servicios Públicos y en su nombre, después de la sigla S.A. o S.A.S., deberá ser seguido por las palabras “empresa de servicios públicos” o de las letras: E.S.P.

Para poder operar, las empresas de servicios públicos deberán obtener, de las autoridades competentes, los permisos y licencias necesarios para su funcionamiento, de acuerdo con la naturaleza de sus actividades.



## Provisión directa de servicios

Se presenta cuando el Estado contrata a una empresa privada para la operación directa de una parte o la totalidad del proyecto. Esta modalidad se utiliza para proyectos de suministro de agua, televisión, comunicaciones celulares, comunicaciones locales, generación y distribución de energía eléctrica.

## Adquisición de empresas públicas

Los inversionistas privados pueden adquirir una parte o la totalidad de la participación accionaria pública en empresas prestadoras de servicios, adquiriendo un paquete de acciones o activos importantes de la empresa.





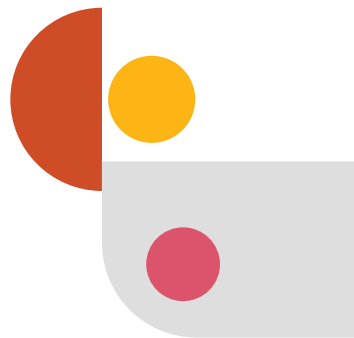
# Privatizaciones - enajenación de la propiedad accionaria estatal

La Ley 226 de 1995 contempla el procedimiento por el cual se dará la posibilidad a los particulares de acceder a (i) acciones que sean propiedad del Estado, (ii) bonos obligatoriamente convertibles en acciones que sean propiedad del Estado; y (iii) en general a cualquier participación del Estado en el capital social de cualquier empresa. En este proceso se distinguen varios momentos:

1. La toma de la decisión de proceder a la venta de la participación accionaria que se materializará en un programa de enajenación que se adopta mediante decreto, conteniendo los elementos esenciales como son etapas, estructura, estudios técnicos para la valoración de las acciones, entre otros.
2. En seguida se debe presentar oferta exclusiva y a precio fijo a los sectores sociales que tienen preferencia conforme con el artículo 60 de la Constitución Política.
3. Una vez finalizada la oferta a los sectores sociales, se procederá a seguir las reglas del programa de enajenación para el resto de los interesados privados.
4. Se procede con la adjudicación, celebración y perfeccionamiento del contrato.
5. Posteriormente se deben adoptar las medidas para el cambio de titulares de las acciones.
6. Por último, es necesario analizar la necesidad de cambio de estatutos, revisar la terminación de las obligaciones de la entidad por el hecho de ser pública, y el cambio de régimen de responsabilidad, si aplica.
7. En estas etapas inevitablemente se desprende un interés público de protección por parte de todas las autoridades que integran el Estado colombiano, tal como la revisión por parte de la Defensoría del Pueblo del Programa de Enajenación.

Encontramos así un marco constitucional y legal donde la participación privada dentro de las instituciones estatales es coherentemente desarrollada por el legislador, bajo un modelo económico que hace viable el ingreso de capitales privados, tanto nacionales como extranjeros, bajo la vigilancia y control de las entidades del Estado.





# Régimen legal de exploración y explotación de hidrocarburos

De acuerdo con el artículo 76 de la Ley 80 de 1993, los Contratos de exploración y explotación, la producción y comercialización de recursos naturales no renovables como son el petróleo y gas, se someten a la legislación especial aplicable.

Mediante el Decreto Ley 4137 de 2011 se dispuso que la Agencia Nacional de Hidrocarburos (ANH) es el ente administrador integral de las reservas de hidrocarburos de la Nación y de la promoción, aprovechamiento óptimo y sostenible de estos recursos. Con la modificación de su naturaleza jurídica se puso en marcha el régimen vigente de contratación para la exploración y producción de hidrocarburos en Colombia.

Bajo este esquema, las entidades privadas dedicadas a la exploración y producción de hidrocarburos y Ecopetrol S.A. entraron a competir en las mismas condiciones, sin necesidad de un contrato de asociación, como se exigía anteriormente. Sin embargo, en algunos casos, el régimen anterior de asociación aún sigue vigente, pues los contratos fueron celebrados con una duración de hasta 30 años.

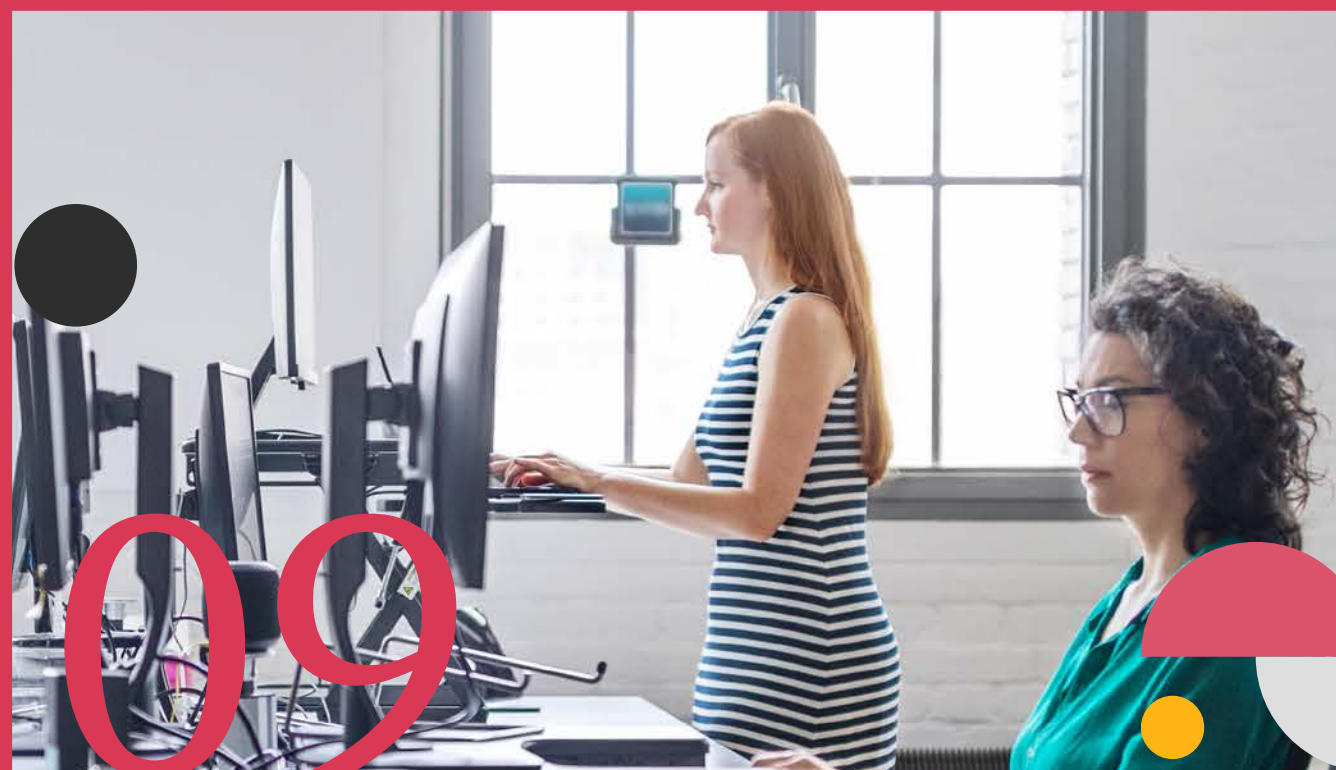
Este tipo de contratos se caracterizan por:

- a. Ser un contrato estatal con régimen especial, no sometido al régimen de contratación de la Ley 80 de 1993.
- b. El contrato debe ser negociado y aprobado por la ANH, la cual será el concesionario.
- c. El contratista asume el 100% de los programas de trabajo, activos, costos y riesgos.
- d. El contratista tiene total autonomía y responsabilidad operacional.
- e. El contratista tiene derechos sobre toda la producción, una vez hechos los descuentos por concepto de regalías, los cuales deberá poner a disposición de la ANH, de acuerdo con el volumen y la calidad de los hidrocarburos producidos.
- f. Para la asignación de áreas de exploración y explotación, el nuevo esquema permite una asignación directa sin que necesariamente medie licitación para su asignación.
- g. En adición a lo anterior, el contratista deberá tramitar y obtener las correspondientes licencias ambientales ante la Autoridad Nacional de Licencias Ambientales (ANLA).

La ANH tiene la doble función de administrar los recursos de la Nación, realizando un seguimiento a los contratos y administrando las regalías recibidas en virtud de estos. Además, tiene la función de ente regulador.







## Régimen Laboral

Las normas laborales en Colombia son de orden público y las prerrogativas mínimas previstas en la ley laboral son irrenunciables. Por lo tanto, el empleador puede otorgar beneficios y pagos adicionales, pero siempre respetando los mínimos.

Es importante tener en cuenta que todo contrato de trabajo celebrado en Colombia, independientemente de la nacionalidad del empleado, se rige por la ley colombiana.

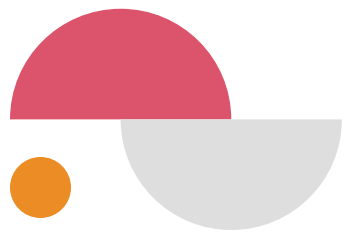
El Derecho Laboral se divide en dos áreas:

- Derecho Laboral Individual, que regula las relaciones entre el empleador y sus trabajadores.
- Derecho Laboral Colectivo.

A continuación, detallamos los aspectos más relevantes de cada uno de ellos.







## 1. Aspectos generales

El contrato de trabajo constituye el acuerdo realizado entre el trabajador y el empleador, por medio del cual el trabajador presta determinados servicios de forma personal bajo la continua subordinación y dependencia del empleador, a cambio de una remuneración denominada salario.

### 1.1 Tipos de contrato de trabajo

En Colombia existen varios tipos de contrato de trabajo según su duración:



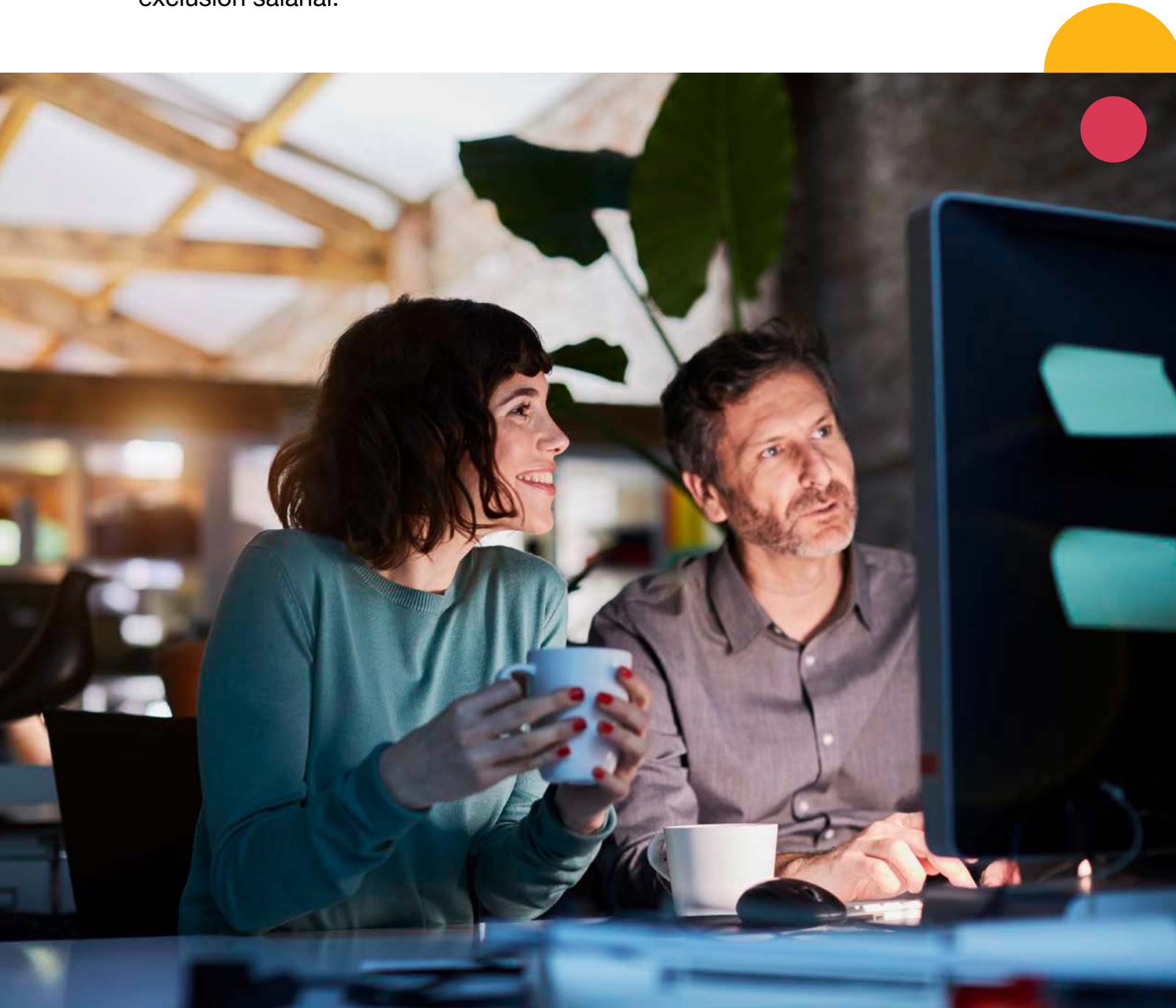
- **Contrato a término fijo:**  
Su duración estará sujeta a un periodo fijo determinado por las partes, el cual no puede ser superior a tres (3) años; sin embargo, las partes podrán prorrogar indefinidamente.  
  
En caso de que alguna de las partes decida no renovar el contrato, deberá dar un preaviso a la otra parte con al menos treinta (30) días de anticipación, previo a la fecha de vencimiento.  
  
Si ninguna de las partes avisa previamente a la otra, con la intención de rescindir el contrato en la fecha de vencimiento con al menos treinta (30) días de antelación, el contrato se prorrogará automáticamente por un plazo igual al inicialmente pactado.
- **Contrato a término indefinido:** Es el tipo de contrato más común en Colombia, toda vez que su duración no está sujeta a un término o actividad específica.  
  
En ese sentido, no requiere de un preaviso o requerimientos especiales para ser terminado.  
  
Todos los contratos de trabajo se presumen en un principio a término indefinido, salvo que las partes hayan pactado una duración diferente (a término fijo, por obra o labor, o un contrato accidental).
- **Contrato por duración de la obra o labor contratada:**  
Como su nombre lo indica, su duración depende exclusivamente de la realización o terminación de la obra o actividad inicialmente pactada, por lo que no admite prórrogas o renovaciones.  
  
En ese sentido, una vez finaliza la obra, el contrato también termina.



## 1.2 Cláusulas especiales en los contratos de trabajo

Ciertos acuerdos o pactos celebrados entre el trabajador y el empleador, obligatoriamente se deben estipular por escrito para que tengan eficacia, de lo contrario, se entenderán como inexistentes.

Tal es el caso del periodo de prueba, del salario integral y de los acuerdos de exclusión salarial.



- **Periodo de prueba:**

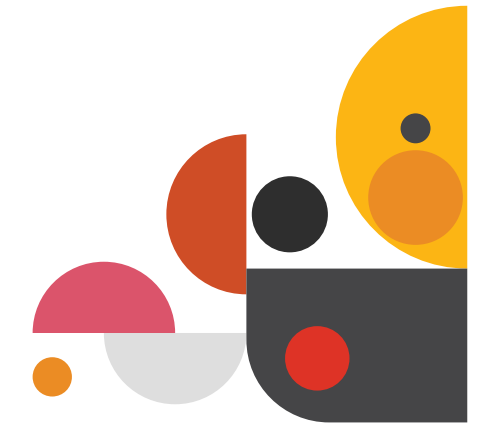
Este periodo no puede ser superior a dos (2) meses. En los contratos a término fijo cuya duración sea inferior a un (1) año, el periodo de prueba no puede exceder la quinta parte (1/5) del término inicialmente pactado en el contrato. En ningún caso podrá ser superior a 2 meses.

Durante el periodo de prueba, las partes pueden dar por terminado el contrato en cualquier momento.

En el caso del empleador, no habrá lugar al pago de indemnización por despido sin justa causa, siempre y cuando soporte su decisión en razones objetivas, como la falta de aptitudes o el bajo desempeño del trabajador.

- **Salario integral:**

Este tipo de salario a diferencia del ordinario, además de retribuir el trabajo regular del trabajador, compensa de antemano el valor de las prestaciones sociales, subsidios, recargos por trabajo nocturno, extraordinario o dominical y festivo y, en general, todos los conceptos que se incluyan en dicha estipulación, excepto las vacaciones. El pacto de salario integral debe constar por escrito.



- **Acuerdos de exclusión salarial:**

Las partes pueden acordar por escrito que ciertos pagos o beneficios extralegales serán considerados como no salariales, y por ende, serán excluidos de la base salarial para calcular obligaciones laborales, tales como las prestaciones sociales, aportes al Sistema General de Seguridad Social, indemnizaciones, vacaciones y aportes parafiscales.

En ese sentido, si un beneficio o auxilio no se acuerda por escrito como no salarial, será considerado como salario para todos los efectos legales.

Cabe aclarar que, esta libertad se encuentra limitada en la medida en que todos aquellos pagos que retribuyan directamente el servicio individual del empleado serán considerados salario, sin excepción, y no valdrá la estipulación contractual que pretenda excluirlos de la base salarial.



1.3 Jornada laboral

Actualmente, la duración máxima de la jornada ordinaria de trabajo es de 7,83 horas diarias y cuarenta y siete (47) horas a la semana, que podrán ser distribuidas en 5 o 6 días a la semana, garantizando siempre el día de descanso.

En caso de exceder el límite mencionado, dicho trabajo será considerado como trabajo suplementario, y dará lugar al reconocimiento y pago de horas extras.

El trabajo suplementario o de horas extras no puede exceder de dos (2) horas por día y doce (12) horas por semana, previa autorización del Ministerio del Trabajo.

Como excepción a la jornada máxima, encontramos los trabajadores que ocupan cargos de dirección, confianza o manejo, quienes están excluidos de la regulación de la jornada máxima legal en razón de su posición.

Nota: Desde el pasado 15 de julio de 2023 entró en vigencia la reducción de la jornada máxima legal, según lo establecido en la Ley 2101 de 2021. De acuerdo con esta disposición, la reducción se implementará de manera gradual hasta llegar a cuarenta y dos (42) horas semanales, así:

**Tabla:**  
Reducción de la jornada máxima legal

Año	Jornada máxima
2023	47 horas semanales
2024	46 horas semanales
2025	44 horas semanales
2026	42 horas semanales

Fuente: PwC Colombia. (2024). Reducción de la jornada máxima legal [Tabla]. En Doing Business en Colombia 2024. Ley 2101 de 2021.

1.3.1 Recargos

El trabajo diurno corresponde al periodo entre las 6:00 a.m. y las 9:00 p.m. y el trabajo nocturno corresponde al periodo entre las 9:00 p.m. y las 6:00 a.m.

En caso de que el trabajador deba realizar actividades fuera del horario mencionado, o en días de descanso obligatorio, el empleador deberá reconocer los siguientes recargos:

**Tabla:**  
Recargos por realización de actividades fuera del horario de trabajo diurno y nocturno

Jornada	Recargo
Hora extra diurna	Hora ordinaria x 125%
Recargo nocturno	Hora ordinaria X 175%
Hora extra nocturna	Hora ordinaria x 35%
Recargo dominical/ festivo	<u>Hora ordinaria x 175%</u>
Hora extra diurna en dominical festivo	<u>Hora ordinaria x 200%</u>
Hora extra nocturna en dominical festivo	Hora ordinaria x 250%

Fuente: PwC Colombia. (2024). Recargos por realización de actividades fuera del horario de trabajo diurno y nocturno [Tabla]. En Doing Business en Colombia 2024. Código Sustantivo del Trabajo.





### 1.3.2 Jornada laboral flexible

El empleador puede acordar con los trabajadores turnos de trabajo sucesivos durante todos los días de la semana, siempre que el turno no exceda seis (6) horas diarias y treinta y seis (36) horas semanales, sin el pago de recargo nocturno, trabajo dominical o festivo.

También pueden acordar que la jornada diaria sea flexible, de forma tal que en la semana se completen las cuarenta y siete (47) horas, distribuidas en máximo seis (6) días, donde el número de horas diarias laboradas puede ir de cuatro (4) a nueve (9), sin el pago de recargo por trabajo suplementario cuando éstas no superen las cuarenta y siete (47) horas semanales y se laboren en la jornada diurna.



## 2. Pagos provenientes de la relación laboral

### 2.1 Salario

El salario es la compensación directa que recibe el empleado a cambio de la prestación personal de sus servicios a favor del empleador.

En Colombia existen dos tipos de salario: el ordinario y el integral.

- Salario ordinario: Remunera el trabajo ordinario realizado por el trabajador. Adicionalmente, el trabajador tiene derecho a recibir recargos, horas extras, primas, cesantías, intereses de cesantías, vacaciones y demás acreencias que remuneren su labor.

A finales de cada año el Gobierno establece el salario mínimo mensual legal vigente (SMMLV). Para el año 2023, el SMMLV fue de COP 1.160.000 (USD 290).

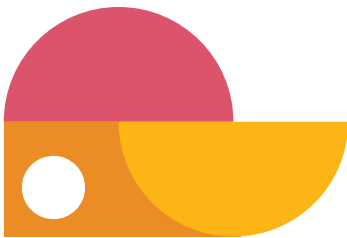
- Salario integral: Es el salario que, además de retribuir el trabajo ordinario, compensa de antemano el valor de prestaciones sociales, recargos y beneficios tales como los correspondientes al trabajo nocturno, extraordinario, dominical y festivo, las primas legales y extralegales,

las cesantías y sus intereses, los subsidios y suministros en especie y, en general, los que se incluyan en dicha estipulación, excepto las vacaciones. El salario integral debe ser estipulado por escrito y en ningún caso podrá ser inferior a 13 SMMLV.

Para el 2023 el salario mínimo integral fue de COP 15.080.000 (USD 3,770 aproximadamente)







## 2.2 Prestaciones sociales

Todo empleador está obligado a pagar a sus trabajadores que devenguen un salario ordinario las siguientes prestaciones sociales:



Tabla:

Prestaciones sociales obligatorias de los empleadores en cuanto al salario ordinario en Colombia.

Prestaciones sociales		
Concepto	Periodo de pago	Descripción
Auxilio de cesantías	Anual	Un salario mensual por cada año de servicios o proporcional por fracción, el cual debe ser consignado en un fondo de cesantías a más tardar el 14 de febrero del año siguiente, o pagado directamente al empleado a la terminación del contrato.
Interés sobre cesantías	Anual	12% sobre el valor de la cesantía anual o proporcional por fracción.  Se paga directamente al trabajador a más tardar el 31 de enero de cada año.
Prima de servicios	Semestral	Quince (15) días de salario por cada semestre trabajado o proporcionalmente por fracción, pagados en junio y diciembre.
Auxilio de transporte	Mensual	COP \$140.606 para el año 2023 (USD 35.1) pagadero a todos los empleados que devenguen hasta 2 SMMLV.
Calzado y vestido de labor	Cada 4 meses	Los trabajadores que devenguen hasta 2 SMMLV y que hayan estado vinculados por al menos tres (3) meses, tienen derecho a recibir calzado y vestido 3 veces al año (30 de abril, 31 de agosto y 20 de diciembre de cada año).

Fuente: PwC Colombia. (2024). Prestaciones sociales obligatorias de los empleadores en cuanto al salario ordinario en Colombia [Tabla]. En Doing Business en Colombia 2024. Código Sustantivo del Trabajo.

2.3 Descansos y licencias obligatorias

a. Descanso remunerado en domingos y festivos

El empleador está obligado a reconocer el descanso dominical remunerado a todos sus trabajadores y el descanso remunerado en los días de fiesta de carácter civil y religioso. Esta remuneración se encuentra incluida dentro del monto mensual a pagar por concepto de salario.

Si el trabajador labora en domingo de manera ocasional, hasta dos (2) domingos durante el mes calendario, se le debe pagar en proporción a las horas laboradas dicho domingo, con un recargo del 75% sobre el salario ordinario o un (1) día de descanso compensatorio remunerado a ser disfrutado en otro día laborable de la semana siguiente.

Si el trabajador labora en domingo de manera habitual (tres o más domingos durante el mes calendario), se le debe pagar un recargo del 75% sobre el salario ordinario en proporción a las horas laboradas dicho domingo y, adicionalmente, se le debe dar un (1) día de descanso compensatorio remunerado a ser disfrutado en otro día laborable de la semana siguiente.

b. Vacaciones anuales remuneradas

Todos los empleados, independientemente del tipo de salario, tienen derecho a gozar de quince (15) días hábiles de vacaciones remunerados por cada año laborado. Como mínimo, el trabajador deberá disfrutar de seis (6) días hábiles de vacaciones por año de servicio.

Los días adicionales podrán ser acumulados hasta por dos (2) años para trabajadores ordinarios y hasta por cuatro (4) años para trabajadores especializados, técnicos, de confianza, de manejo o extranjeros que presten sus servicios en un lugar distinto de la residencia de sus familiares.

c. Licencia de maternidad

Toda trabajadora en estado de embarazo tiene derecho a una licencia de dieciocho (18) semanas, la cual puede comenzar dos (2) semanas antes de la fecha prevista para el parto. Esta licencia es remunerada por el Sistema General de Seguridad Social en Salud.

Ninguna trabajadora puede ser despedida por motivo de embarazo o lactancia, excepto si existe justa causa calificada previamente por un inspector del trabajo. Está prohibido solicitar una prueba de embarazo a las candidatas a empleo.

d. Licencia de paternidad

El cónyuge, compañero permanente o padre adoptante tendrá derecho a dos (2) semanas de licencia remunerada de paternidad, independientemente de si ambos padres o solamente el padre cotiza al Sistema de Seguridad Social en Salud.

e. Licencia parental compartida

Los padres podrán distribuir libremente entre sí las últimas seis (6) semanas de la licencia de la madre, en los siguientes términos: a) El tiempo de la licencia se contará a partir de la fecha del parto. Esto, salvo que el médico haya determinado que la madre debe tomar una (1) o dos (2) semanas de licencia preparto, o por determinación de la madre. b) La madre debe tomar como mínimo las primeras doce (12) semanas posteriores al parto, las cuales son intransferibles. Las seis (6) semanas restantes podrán ser distribuidas entre la madre y el padre, de común acuerdo. No es posible fragmentar, intercalar, ni tomar de manera simultánea los períodos de licencia salvo por enfermedad posparto de la madre. En este caso, tal enfermedad deberá estar certificada por el médico. c) Esta licencia será remunerada con base en el salario de quien la disfrute, por el periodo correspondiente. d) Los padres deben presentar al empleador un certificado médico en donde conste el estado de embarazo de la mujer, o una constancia del nacimiento del menor; la indicación de la fecha probable de parto, o la fecha del nacimiento del menor; y la indicación del día desde el cual empezarían las licencias.

f. Licencia parental flexible de tiempo parcial

Tanto la madre como el padre podrán optar por una licencia parental flexible de tiempo parcial, la cual consiste en cambiar un periodo determinado de su licencia por un periodo de trabajo de medio tiempo, equivalente al doble del tiempo correspondiente al periodo seleccionado, remunerada con base en el salario de quien disfrute de la licencia por el periodo correspondiente. Esta licencia es compatible con la licencia parental compartida.



### g. Licencia para el cuidado de la niñez

Se concederá una licencia remunerada para el cuidado de los menores de edad por un periodo de diez (10) días hábiles, continuos o discontinuos, a uno de los padres trabajadores cotizantes al sistema general de seguridad social en salud, o a quien detente la custodia y cuidados personales de un menor de edad que padezca una enfermedad o condición terminal.

Los días durante los cuales se concederá esta licencia, así como las condiciones de la misma, se acordarán por mutuo acuerdo entre el trabajador y el empleador, sin desconocer lo previsto en la Ley 2174 de 2021. El otorgamiento de esta licencia a uno de los padres no excluye la posibilidad de que se otorgue al otro, siempre que los periodos no sean concomitantes.

### h. Licencia por luto

En el caso de fallecimiento de su cónyuge, compañero o compañera permanente, o de un familiar hasta el segundo grado de consanguinidad, primero de afinidad y primero civil, el trabajador tendrá derecho a una licencia por luto remunerada de cinco (5) días hábiles, cualquiera sea su modalidad de contratación o de vinculación laboral.

### i. Otras licencias

Igualmente, el empleador deberá conceder al trabajador las licencias necesarias para el ejercicio del sufragio, el desempeño de cargos oficiales transitorios de forzosa aceptación, en caso de grave calamidad doméstica debidamente comprobada, para desempeñar comisiones sindicales inherentes a la organización o para asistir al entierro de sus compañeros, siempre que avise con la debida oportunidad al empleador.

En los últimos dos casos, el número de trabajadores que se ausenten no debe ser tal que perjudique el funcionamiento de la empresa.



2.4 Aportes al Sistema Integral de Seguridad Social

**Tabla:**  
Aportes al Sistema Integral de la Seguridad social en Colombia.

Subsistema	Periodo de pago	Porcentaje
Sistema General de Pensiones	Mensual	Equivale al 16% del salario mensual del trabajador, de los cuales el empleador paga el 12% y el trabajador paga el 4%.  Los extranjeros que continúen cotizando al Sistema de Pensiones en su país de origen, no tendrán la obligación de cotizar al Sistema de Pensiones en Colombia.
Fondo de solidaridad pensional		Los empleados que devenguen más de cuatro (4) SMMLV, deberán pagar entre un 1% y 2% adicional de su ingreso destinado al fondo de solidaridad.  Este pago es asumido en su totalidad por el trabajador.
Sistema de Seguridad Social en Salud	Mensual	Equivale al 12,5% del salario mensual del trabajador, de los cuales el empleador paga el 8,5% y el trabajador paga el 4%.  Si el trabajador devenga menos de diez (10) SMLMV, entendiendo por devengo la suma del salario y de las bonificaciones o auxilios no salariales, el empleador podrá exonerarse del pago del 8,5%.
Sistema de Riesgos Laborales	Mensual	Equivale a un porcentaje del ingreso del trabajador, dependiendo del nivel de riesgo en el cual sea catalogado la empresa, siendo “I” el más bajo y “V” el más alto.  El 100% del pago estará a cargo del empleador.

Fuente: PwC Colombia. (2024). Aportes al Sistema Integral de la Seguridad Social en Colombia [Tabla]. En Doing Business en Colombia 2024. Ley 100 de 1993- Decreto Ley 1295 de 1994.



La base máxima de cotización de todos los pagos a seguridad social es 25 SMMLV. Si un trabajador recibe más de esta suma, la base de cotización se realizará por el tope mencionado.

Nota: Colombia ha celebrado convenios bilaterales de seguridad social con Chile, Argentina, Ecuador, Uruguay, Perú y España. Mediante estos tratados se pretende garantizar que los nacionales de los países contratantes validen el tiempo cotizado al sistema de pensiones en cualquiera de los países (según el tratado) a efectos de reconocer las pensiones de vejez, de invalidez o de sobrevivientes bajo las condiciones y con las características de la legislación del país de residencia del trabajador al momento en que solicite la prestación.

2.5 Contribuciones parafiscales

Los aportes parafiscales son los pagos que debe efectuar todo empleador que emplee a más de un trabajador, al Instituto Colombiano de Bienestar Familiar —ICBF—, al Servicio Nacional de Aprendizaje —SENA— y a las cajas de compensación familiar. Los aportes al ICBF corresponden al 3% de la nómina mensual de salarios, los aportes al SENA al 2% y aquellos al subsidio familiar, al 4%.

Aquellos empleadores cuyos trabajadores devenguen individualmente menos de diez (10) SMMLV se encuentran exonerados de efectuar los aportes al SENA y al ICBF.



## 3. Otras obligaciones laborales

### 3.1 Contratar aprendices SENA

Toda empresa en Colombia que cuente con más de quince (15) empleados tiene la obligación de vincular aprendices SENA mediante un contrato de aprendizaje. Esta vinculación no constituye una relación laboral.

Si bien la cuota del número de aprendices la define el SENA, la obligación consiste en contratar un (1) aprendiz por cada veinte (20) empleados y un aprendiz adicional cuando haya menos de veinte (20) pero más de diez (10) empleados.

Si el empleador no desea contratar a los aprendices exigidos por la ley, puede monetizar la cuota realizando el pago de una suma mensual establecida por el Servicio Nacional de Aprendizaje (SENA).



### 3.2 Reglamento Interno de Trabajo (RIT)

Toda empresa que tenga más de cinco (5) trabajadores de carácter permanente en empresas comerciales, más de diez (10) en empresas industriales, más de veinte (20) en empresas agrícolas, ganaderas o forestales, está en la obligación de adoptar un reglamento interno de trabajo.

### 3.3 Reglamento de Higiene y Seguridad industrial

Toda empresa que emplee a su servicio diez (10) o más trabajadores permanentes debe elaborar un Reglamento Especial de Higiene y Seguridad Industrial.

### 3.4 Comité de Convivencia Laboral

Todas las empresas deben crear un comité de convivencia laboral que se encargue de recibir y tramitar las denuncias presentadas sobre posibles situaciones de acoso laboral. Este comité será bipartito y se reunirá cada tres meses o cuando sea necesario.

Este comité estará integrado por 2 representantes de los trabajadores y 2 representantes del empleador.

### 3.5 Comité Paritario de Seguridad y Salud en el Trabajo

Toda empresa con diez (10) trabajadores o más, tiene la obligación de constituir un Comité Paritario de Seguridad y Salud en el Trabajo (COPASST).



### 3.6 Día de la familia

El empleador tiene la obligación de realizar cada semestre una actividad que permita a los empleados disfrutar tiempo de esparcimiento con su familia. Esta actividad puede ser coordinada por cada empleador de forma directa o por medio de las cajas de compensación familiar.

Si no se realiza la actividad, los empleadores deben dar un turno por semestre para que los empleados puedan disfrutar con su familia.

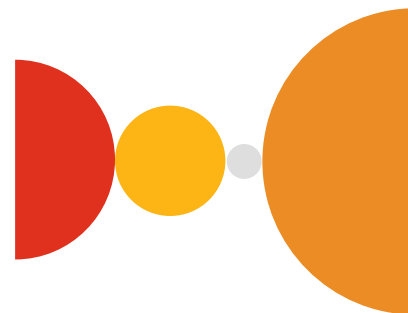
Para cumplir con esta obligación la Empresa puede optar por conceder a los empleados un día libre o por organizar un evento al que los empleados puedan asistir con su familia.

### 3.7 Implementación del Sistema de Gestión en Seguridad y Salud en el Trabajo- SGSST

Toda empresa en Colombia que cuente al menos con un (1) trabajador, tiene la obligación de implementar un sistema de gestión de la seguridad y salud en el trabajo- SGSST.

Este sistema tiene como finalidad la planificación, implementación, evaluación, auditoría y acciones de mejora con el fin de reconocer, evaluar y controlar los riesgos que puedan afectar la seguridad y la salud de los trabajadores en el lugar de trabajo.

Este sistema debe ser diseñado por un profesional con licencia válida en SST.



## 4.0 Terminación del contrato de trabajo

En Colombia el empleador puede terminar el contrato de trabajo por alguna de las siguientes razones:

- Con justa causa
- Sin justa causa
- De mutuo acuerdo







#### 4.1 Terminación con justa causa

El empleador puede terminar el contrato de trabajo con una causa justa, si el empleado incurre en una violación de las obligaciones legales o contractuales.

Las justas causas son únicamente las expresamente determinadas dentro del contrato de trabajo, el reglamento interno de trabajo o la ley colombiana.

El incumplimiento de una obligación laboral por parte del empleado debe ser debidamente probado por la empresa, previa observancia de un procedimiento disciplinario para garantizar el derecho de defensa del trabajador.

Si el despido procede con justa causa, el empleador no debe pagar ninguna indemnización por motivo del despido.

#### 4.2 Terminación sin justa causa

El empleador puede terminar el contrato de trabajo en cualquier momento y sin ninguna causa justa o motivo válido, a cambio de una indemnización legal por despido sin causa justa.

La cuantía de esta indemnización dependerá del tipo de contrato y del salario del trabajador, como se expone a continuación:

##### a. Contratos a término fijo

La indemnización es equivalente al valor de los salarios dejados de percibir por el trabajador desde el momento de su desvinculación hasta la fecha en que debía haber terminado su contrato de trabajo; es decir, la fecha inicialmente pactada.

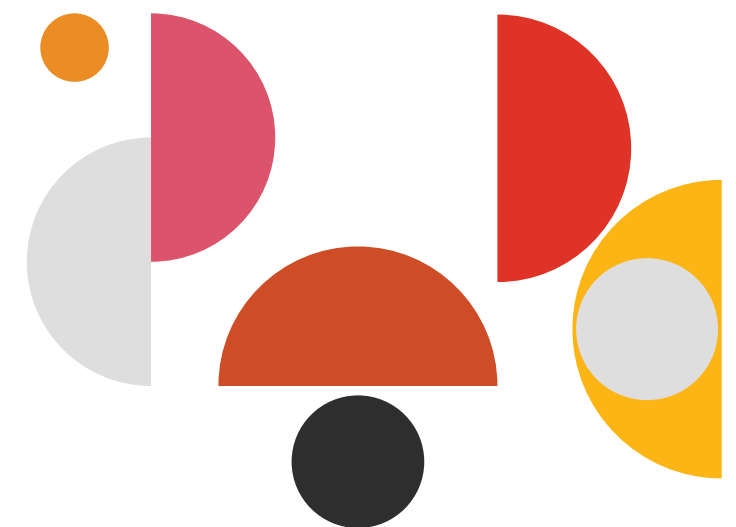
##### b. Contratos por duración de obra o labor determinada

La indemnización es equivalente al tiempo faltante para la terminación de la obra o labor. La indemnización no podrá ser inferior a 15 días.

##### c. Contratos a término indefinido

Para trabajadores que devenguen un salario inferior a diez salarios mínimos legales mensuales vigentes (10 SMMLV), la indemnización será equivalente a treinta (30) días de salario por el primer año de servicio, y veinte (20) días de salario por cada uno de los años de servicio subsiguientes al primero y así proporcionalmente por fracción.

Para trabajadores que devenguen un salario igual o superior a diez salarios mínimos legales mensuales vigentes (10 SMMLV), la indemnización será equivalente a veinte (20) días de salario por el primer año de servicio, y quince (15) días de salario por cada uno de los años de servicio subsiguientes al primero y así proporcionalmente por fracción.



4.3  
Terminación por mutuo  
acuerdo

Con el fin de evitar un despido, la Compañía cuenta con la posibilidad de dar por terminado el contrato de trabajo mediante un acuerdo transaccional por mutuo acuerdo.

En este escenario, ambas partes negocian y firman un documento donde constan los acuerdos concertados. Por un lado, el empleador ofrece un valor global que suele ser equivalente a la indemnización por despido sin justa causa incrementada desde un 5% hasta el 30% de dicho valor, y por el otro, el trabajador se compromete a no presentar ninguna reclamación o demanda en contra del empleador.

Este proceso comprende los siguientes pasos:

I.  
Se invita al trabajador a una reunión donde se ofrece negociar el acuerdo de transacción explicando las condiciones de este.

II.  
Si el trabajador acepta la oferta, las partes proceden a firmar el acuerdo y se hace entrega de los documentos de la terminación del contrato de trabajo.

III.  
Aunque este escenario no requiere autorización previa de ninguna autoridad ni de realizar ningún trámite legal obligatorio, es habitual que el documento se firme ante notario.

IV.  
De presentarse el caso en que el trabajador no acepte la oferta, la empresa podrá terminar su contrato sin justa causa y pagar la indemnización correspondiente.

Indemnización moratoria por  
falta de pago del salario y  
prestaciones

En el caso de que el empleador, a la terminación del contrato laboral, no pague al trabajador las sumas por concepto de salario o prestaciones adicionales en la forma y tiempo debidos, el trabajador tendrá el derecho a recibir como indemnización por dicho retardo un (1) día de salario por cada día de incumplimiento durante los primeros veinticuatro (24) meses. A partir del inicio del mes veinticinco (25) y hasta que se realice el pago, el empleador deberá pagar intereses moratorios sobre los valores adeudados por salarios y prestaciones sociales, a la tasa máxima de créditos de libre asignación certificados por la Superintendencia Financiera.

5. Trabajadores  
extranjeros

Los trabajadores extranjeros tienen los mismos derechos y las mismas obligaciones que los trabajadores colombianos. No obstante, cuando una persona extranjera celebre un contrato de trabajo en Colombia, tanto el empleador como el trabajador deberán cumplir con ciertas obligaciones adicionales en caso de contratar trabajadores nacionales, que se originan

en el procedimiento administrativo para el ingreso de los extranjeros y el control durante su permanencia en el país.

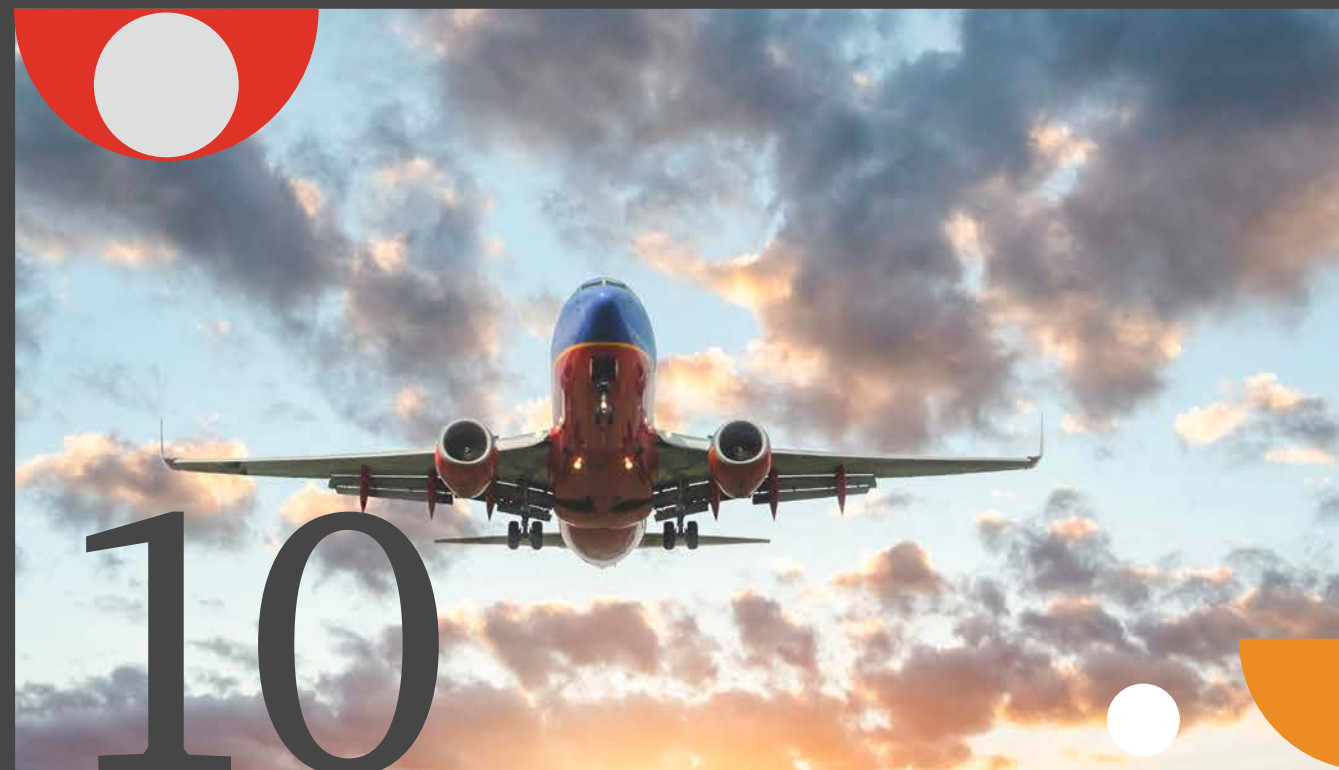
6. Derecho  
colectivo

El derecho colectivo se encarga de regular las relaciones entre el empleador y las organizaciones sindicales, la contratación colectiva y la defensa de los intereses comunes, tanto para empleadores como para trabajadores, en la gestión de un conflicto colectivo de trabajo. Su finalidad es desarrollar el derecho de asociación sindical y el derecho a la contratación y negociación colectiva, así como establecer los mecanismos para hacer efectivo el derecho a la asociación sindical y a la huelga.

Los trabajadores en Colombia gozan del derecho de asociación sindical como ejercicio de garantías laborales comunes. Este derecho constitucional busca proteger la creación y desarrollo de organizaciones sindicales, así como garantizar el ejercicio, por parte de los trabajadores, de la defensa de sus intereses de orden laboral y sindical.







## Régimen Migratorio – Visas

El régimen migratorio colombiano ofrece más de 20 tipos de visas entre las categorías de visitante, migrante y residente las cuales pueden ser solicitadas por un extranjero para realizar actividades comerciales, empresariales o de inversión en el país.

Cuando un extranjero celebre un contrato de trabajo en Colombia, tanto el empleador como el trabajador deberán cumplir con ciertas obligaciones migratorias para el ingreso de extranjeros y de control durante su permanencia en el país.

Colombia controla y regula el ingreso y la permanencia de extranjeros en el país mediante el régimen migratorio. En este capítulo se presenta la regulación que el Ministerio de Relaciones Exteriores ha establecido para los nacionales de países que no requieren visa de visitante. Adicionalmente, se presentan las principales categorías de visas que pueden ser solicitadas por un extranjero con la intención de celebrar contratos de trabajo, prestar servicios o realizar actividades de negocios, comerciales, empresariales o de inversión en Colombia.







# Países que no requieren visa en calidad de turista

Los nacionales de los siguientes países no requieren visa “V” para ingresar a Colombia en calidad de turista, por lo que pueden solicitar un Permiso de Ingreso y Permanencia (PIP) al llegar al país:

Tabla 1: Países que no requieren visa en calidad de turista

<b>A.</b> <div>Alemania</div> <div>Andorra</div> <div>Antigua y Barbuda</div> <div>Antigua República</div> <div>Yugoslava de Macedonia</div> <div>Argentina</div> <div>Aruba</div> <div>Australia</div> <div>Austria</div> <div>Azerbaiyán</div>	<b>B.</b> <div>Bahamas</div> <div>Barbados</div> <div>Bélgica</div> <div>Belice</div> <div>Bolivia</div> <div>Bonaire</div> <div>Brasil</div> <div>Brunei-Darussalam</div> <div>Bulgaria</div> <div>Bután</div>	<b>C.</b> <div>Canadá</div> <div>Chile</div> <div>Chipre</div> <div>Costa Rica</div> <div>Croacia</div> <div>Curaçao</div>
<b>D.</b> <div>Dinamarca</div> <div>Dominica</div>	<b>E.</b> <div>Ecuador</div> <div>El Salvador</div> <div>Emiratos Árabes Unidos</div> <div>Eslovaquia</div> <div>Eslovenia</div> <div>España</div> <div>Estados Unidos de América</div> <div>Estonia</div>	<b>F.</b> <div>Federación de Rusia</div> <div>Fiyi</div> <div>Filipinas</div> <div>Finlandia</div> <div>Francia</div>
<b>G.</b> <div>Georgia</div> <div>Granada</div> <div>Grecia</div> <div>Guatemala</div> <div>Guyana</div>	<b>H.</b> <div>Honduras</div> <div>Hungría</div>	<b>I.</b> <div>Indonesia</div> <div>Irlanda</div> <div>Islandia</div> <div>Islas Marshall</div> <div>Islas Salomón</div> <div>Israel</div> <div>Italia</div>



J.  
Jamaica  
Japón

K.  
Kazajstán

L.  
Letonia  
Liechtenstein  
Lituania  
Luxemburgo

M.  
Malta  
México  
Micronesia  
Mónaco  
Montenegro

N.  
Noruega  
Nueva Zelandia

P.  
Países Bajos  
Palaos  
Panamá  
Papúa Nueva Guinea  
Paraguay  
Perú  
Polonia  
Portugal

Q.  
Qatar

R.  
Reino Unido de Gran Bretaña e Irlanda del Norte  
República Checa  
República de Corea  
República Dominicana Rumania

S.  
Saba  
San Cristóbal y Nieves  
San Eustaquio  
San Martín  
Samoa  
San Marino  
Santa Lucía  
Santa Sede  
San Vicente y las Granadinas  
Serbia  
Singapur  
Soberana Orden de Malta  
Suecia  
Suiza  
Surinam



T.  
Taiwán  
Trinidad y Tobago  
Turquía

U.  
Uruguay

V.  
Venezuela

Fuente: PwC Colombia. (2024). Países que no requieren visa en calidad de turista [Tabla]. En Doing Business en Colombia 2024. Ministerio de Relaciones Exteriores.

Los portadores de pasaporte de Hong Kong, SARG China; Soberana Orden Militar de Malta y de Taiwán-China y los nacionales de la República de Nicaragua que acrediten ser naturales de la Región Autónoma de la Costa Caribe Norte y de la Región Autónoma de la Costa Caribe Sur, estarán también exentos de visa.

Al momento de entrada al país, los nacionales de estos países obtienen un permiso de ingreso y permanencia (PIP) o permiso temporal de permanencia (PTP) en calidad de turista (esparcimiento o descanso) y la duración de su permanencia es señalada a través de un sello impuesto por las autoridades migratorias.



La permanencia en el país se otorga por noventa (90) días prorrogables, en caso de requerirse, por otros noventa (90) días, dentro del mismo año calendario.

Este permiso no permite trabajar ni realizar ningún tipo de actividad en favor de una compañía colombiana.



# Permisos de ingresos y permanencia

Son otorgados a los extranjeros que ingresen a Colombia sin el ánimo de establecerse en el país y que, además, en razón a su nacionalidad, no requieren visa en calidad de turista (ver listado de países que no requieren visa).

La Unidad Administrativa Especial Migración Colombia (UMC), es la entidad encargada de emitir permisos de ingresos y permanencia (PIP) y permisos temporales de permanencia (PTP).

I. Los PIP son otorgados a los extranjeros que ingresen al país para la ejecución de las siguientes actividades:

a.

## Permiso de Turismo (PT)

Este permiso permite realizar actividades de descanso, tratamientos médicos, asistencia a eventos culturales, científicos, deportivos, convencionales o para negocios.



c.

## Permiso para desarrollar Otras Actividades (POA)

Se otorgará a extranjeros que ingresen al país a brindar asistencia técnica especializada, a realizar presentaciones artísticas, con el fin de esperar conexiones o escalas y a miembros de tripulaciones.

La vigencia de los PIP dependerá de la actividad que realice el extranjero. La mayoría de los permisos se otorgan por noventa (90) días, salvo aquellos en donde se señala un término específico y aquel que se expide por actividades de asistencia técnica, cuya vigencia no será superior a treinta (30) días calendario.



b.

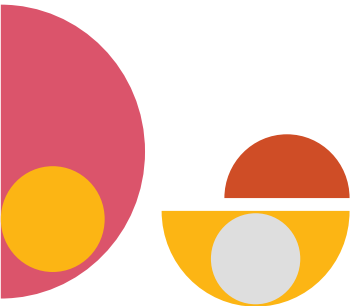
## Permiso de Integración y Desarrollo (PID)

Será otorgado a extranjeros que ingresen para realizar gestiones personales, para apoyar gestiones de importancia para el Gobierno Nacional, asistir a eventos académicos, realizar actividades en calidad de docentes o conferencistas, entre otros.



II. Los PTP son permisos otorgados por la Unidad Administrativa Especial Migración Colombia (UMC) a los extranjeros que no requieran visa, que ya hicieron uso de un permiso de ingreso y permanencia (PIP) y pretendan extender su permanencia en el país o cambiar de actividad autorizada.

Los permisos de ingreso y permanencia (PIP) y permisos temporales de permanencia (PTP) se encuentran regulados en las resoluciones 3167 de 2019 y 2061 de 2020 de la Unidad Administrativa Especial Migración Colombia (UMC).



# Clasificación de visa

En caso de que el extranjero requiera de una visa, ya sea en razón de su nacionalidad o para desarrollar una actividad distinta al turismo, será necesario evaluar alguna de las opciones señaladas a continuación:



1.

Visa de visitante – Tipo “V”

**a.** Visa de visitante de ocio o turismo:

**Solicitantes:** es expedida al extranjero que pretende desarrollar actividades de ocio, descanso, turismo o interés cultural en territorio colombiano.

Esta visa aplica para aquellos extranjeros con nacionalidades restringidas, esto es que no se encuentren autorizados para ingresar al país sin ser titulares de alguna visa colombiana.

**Término:** la visa se concede por un término máximo de un (1) año, con múltiples entradas, y autoriza una permanencia de hasta ciento ochenta (180) días continuos o discontinuos por cada trescientos sesenta y cinco (365) días de vigencia de la visa.

**b.** Visa de visitante de negocios:

**Solicitantes:** es expedida al extranjero que pretende ingresar a Colombia con el fin de desarrollar actividades de gestiones de negocios, estudios de mercadeo, planes o trámites de inversión directa constitución de sociedad comercial. **Término:** la visa se concede por un término máximo de dos (2) años a discrecionalidad de la autoridad migratoria, con una permanencia de hasta ciento ochenta (180) días continuos o discontinuos por cada trescientos sesenta y cinco (365) días de vigencia de la visa.

**c.** Visa de visitante como tripulante de embarcación, draga o plataforma costera:

**Solicitantes:** es expedida al extranjero que viene a trabajar a aguas jurisdiccionales colombianas, como tripulante o miembro de una embarcación o plataforma costa afuera.

**Término:** la visa se concede por un término máximo de un (1) año a discrecionalidad de la autoridad migratoria. Esta visa otorga permiso de trabajo.

**d.** Visa de visitante como trabajador agrícola de temporada:

**Solicitantes:** es expedida al extranjero que pretende ingresar a Colombia para desarrollar labores agrícolas de temporada bajo programas determinados por el Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural o las Gobernaciones en concertación con el sector agrícola. El Ministerio del Trabajo señalará los cupos disponibles y las labores en las que se requiere apoyo de mano de obra.

**Término:** la visa se concede por un término máximo hasta de ciento ochenta (180) días.

**e.** Visa de visitante para eventos:

**Solicitantes:** es expedida al extranjero que pretende ingresar a Colombia con el objetivo de participar en convenciones y actividades empresariales, culturales o académicas en calidad de conferencista, expositor, participante, artista, deportista, jurado, concursante, organizador o personal logístico.

**Término:** la visa se concede por un término máximo de un (1) año y autoriza una permanencia de hasta ciento ochenta (180) días continuos o discontinuos improrrogables durante cada trescientos sesenta y cinco (365) días de vigencia de la visa. Esta visa no otorga permiso de trabajo.

**f.** Visa de visitante para realizar una producción cinematográfica o audiovisual:

**Solicitantes:** es expedida al extranjero que pretende ingresar a Colombia para realizar una producción audiovisual o documentales de gran formato.

**Término:** la visa se concede por un término máximo de un (1) año a discrecionalidad de la autoridad migratoria. Los portadores de pasaporte de países o territorios exentos de visa, que visiten

Colombia para este fin, estarán exentos del trámite de este tipo de visa, siempre que su permanencia en Colombia no sea superior a noventa (90) días, que podrá extenderse hasta máximo ciento ochenta (180) días continuos o discontinuos año calendario y no reciba salario en el país.

**g.** Visa de visitante para nómadas digitales:

**Solicitantes:** es expedida al extranjero de una nacionalidad restringida que pretende ingresar a Colombia para prestar servicios de trabajo remoto o teletrabajo, desde Colombia, a través de medios digitales e internet, exclusivamente para empresas extranjeras, como independiente o vinculado laboralmente, o para iniciar un emprendimiento de contenido digital o tecnologías de la información de interés para el país.

En el caso de extranjeros de nacionalidades no restringidas, esta visa será necesaria sólo si el tiempo de permanencia en Colombia es superior a 180 días calendario.

**Término:** la visa se concede por un término máximo de dos (2) años a discrecionalidad de la autoridad migratoria. Esta visa no otorga permiso de trabajo con persona jurídica o natural domiciliada en territorio colombiano.

1.

**h.** Visa de visitante para realizar cubrimiento periodístico o permanecer temporalmente como corresponsal de prensa de medio extranjero:

**Solicitantes:** es expedida al extranjero que pretende ingresar a Colombia con el objetivo de realizar cubrimientos periodísticos y/o permanecer en el país temporalmente como un corresponsal de un medio periodístico internacional.

**Término:** la visa se concede por un término máximo de un (1) año a discrecionalidad de la autoridad migratoria. La permanencia otorgada no podrá superar los ciento ochenta (180) días calendario continuos o discontinuos.

Los portadores de pasaporte de países o territorios exentos de visa no deberán realizar el trámite de este tipo de visa siempre que su permanencia en Colombia no exceda los ciento ochenta (180) días calendario y no reciba salario o sueldo en el país.

**i.** Visa de visitante para corresponsal permanente:

**Solicitantes:** es expedida al extranjero que pretende ingresar a Colombia para desempeñarse como corresponsal de prensa permanente en un medio extranjero.

**Término:** la visa se concede por un término máximo de dos (2) años a discrecionalidad de la autoridad migratoria.

**j.** Visa de visitante para prestar asistencia técnica a persona jurídica en Colombia:

**Solicitantes:** es expedida al extranjero que pretende ingresar a Colombia para prestar servicios de asistencia técnica en una compañía ubicada en Colombia.

**Término:** la visa se concede por un término máximo de dos (2) años y autoriza una permanencia de hasta ciento ochenta (180) días calendario, continuos o discontinuos improrrogables en cada trescientos sesenta y cinco (365) días calendario desde la expedición de la visa. Esta visa concede permiso de trabajo.

**k.** Visa de visitante para empresarios TLC:

**Solicitantes:** es expedida al extranjero que pretende ingresar a Colombia para ocupar un cargo en una compañía que tenga sede en Colombia en virtud de los compromisos adquiridos por el país en el marco de tratados de libre comercio suscrito y en vigor con otros Estados.

**Término:** la visa se concede por un término máximo de dos (2) años a discrecionalidad de la autoridad migratoria. Esta visa concede permiso de trabajo.

**l.** Visa de visitante para el territorio nacional bajo programas de vacaciones-trabajo:

**Solicitantes:** es expedida al extranjero que pretende ingresar a Colombia para visitar el territorio nacional bajo un acuerdo de vacaciones-trabajo establecido en algún tratado con algún Estado y con Colombia.

**Término:** la visa se concede por un término máximo de un (1) año y autoriza la permanencia durante la vigencia de la visa. Esta visa tiene permiso de trabajo.

**m.** Visa de visitante como practicante laboral:

**Solicitantes:** es expedida al extranjero que pretende ingresar a Colombia con el objetivo de participar en una práctica empresarial o como pasante en una compañía establecida en Colombia. Esta visa es dirigida a titulares de nacionalidades exentas de visa para corta estancia.

**Término:** la visa se concede por un término máximo de un (1) año a discrecionalidad de la autoridad migratoria. Esta visa concede permiso de trabajo.

**n.** Visa de visitante prestador de servicios, obra o labor:

**Solicitantes:** es expedida al extranjero que pretende ingresar a Colombia para desempeñar labores temporales en Colombia bajo un contrato de prestación de servicios, o un contrato de trabajo por obra o labor.

**Término:** la visa se concede por un término máximo de dos (2) años a discrecionalidad de la autoridad migratoria. Esta visa otorga permiso de trabajo exclusivo para el cargo, entidad y actividad para la cual se solicitó.

**o.** Visa de visitante para el fomento a la internacionalización:

**Solicitantes:** es expedida al extranjero que pretende ingresar a Colombia para realizar actividades productivas, de innovación o investigación orientadas a la adopción o adaptación de tecnologías que complementen o desarrollen productos, procesos o servicios que contribuyan a fortalecer la competitividad del país.



1.

**Término:** la visa se concede por un término máximo de dos (2) años a discrecionalidad de la autoridad migratoria y autoriza la permanencia durante la vigencia de la visa.

p. Visa de visitante como rentista:

**Solicitantes:** es expedida al extranjero que recibe una renta periódica y variable de fuente lícita acreditable. La cuantía ingresos por rentas no podrá ser inferior a diez (10) Salarios Mínimos Mensuales Legales Vigentes- SMMLV, cuyo valor aproximado en pesos colombianos es de COP 10.000.000 (USD 2,170\*).

**Término:** la visa se concede por un término máximo de dos (2) años a discrecionalidad de la autoridad migratoria. Esta visa no otorga permiso de trabajo.

q.

Visa de visitante para casos no previstos:

**Solicitantes:** esta visa se otorgará para casos y circunstancias no previstas en la norma migratoria vigente, de manera excepcional y previa valoración de la autoridad de visas e inmigración.

**Término:** a determinar por parte de la autoridad de visas e inmigración.

2.

**Visa de migrante – Tipo “M”**

a. Visa de migrante para cónyuge de nacional colombiano(a):

**Solicitantes:** es expedida al extranjero que tenga vínculo matrimonial con un ciudadano colombiano y que aspire convivir efectivamente con su cónyuge colombiano en el país.

**Término:** la visa se concede por un término máximo de tres (3) años a discrecionalidad de la autoridad migratoria y autoriza la permanencia durante la vigencia de la visa. Esta visa otorga permiso de trabajo abierto para ejercer cualquier actividad legal en el país.

b. Visa de migrante de compañero(a) permanente de nacional colombiano:

**Solicitantes:** es expedida al extranjero que tenga una unión marital de hecho con un ciudadano colombiano, y acredite una convivencia continuada y exclusiva con este.

**Término:** la visa se concede por un término máximo de un (1) año a discrecionalidad de la autoridad migratoria.

c. Visa de migrante para madre/ padre de nacional colombiano por nacimiento:

**Solicitantes:** esta visa es expedida para el extranjero que sea madre/padre de un ciudadano que sea colombiano por nacimiento.

**Término:** la visa se concede por un término máximo de tres (3) años a discrecionalidad de la autoridad migratoria. Esta visa otorga permiso de trabajo.

d. Visa de migrante como socio o propietario:

**Solicitantes:** es expedida al extranjero que pretenda ingresar en calidad de socio o propietario de una sociedad. Su inversión deberá ser de un monto mínimo de cien (100) salarios mínimos legales mensuales (SMMLV), equivalente a un valor de COP 100.000.000 (USD 21.712 a octubre de 2022 \*).

**Término:** la visa se concede por un término máximo de tres (3) años a discrecionalidad de la autoridad migratoria y la permanencia estará supeditada a que el monto de participación accionaria se mantenga durante la vigencia de la visa. Esta visa tiene permiso de trabajo sólo para ejercer en la sociedad adquirida.

e. Visa de migrante como inversionista:

**Solicitantes:** es expedida al extranjero que pretenda ingresar al país en calidad de inversionista y que haya efectuado inversión extranjera directa o haya adquirido un inmueble a nombre propio y mantenga dicha inversión o adquisición durante la vigencia de su visa.

La inversión extranjera a su nombre deberá ser de un monto superior a seiscientos cincuenta (650) Salarios Mínimos Mensuales Legales Vigentes- SMMLV a la fecha de presentación de la solicitud, cuyo valor aproximado en pesos colombianos es de COP 650.000.000 (USD 141.073 a octubre de 2022).

Cuando la inversión sea frente a un inmueble, el extranjero deberá realizar una inversión de trescientos cincuenta (350) SMMLV, cuyo valor aproximado en pesos colombianos es de COP 350.000.000 (USD 75.951 a octubre de 2022).

**Término:** la visa se concede por un término máximo de tres (3) años a discrecionalidad de la autoridad migratoria.

\*1 USD = COP 4.608 aprox. al 10 de octubre de 2022

2.

f. Visa de migrante como madre/ padre o hijo(a) de nacional colombiano por adopción:

**Solicitantes:** es expedida al extranjero que sea padre/madre o hijo(a) de un colombiano que haya obtenido su nacionalidad por adopción.

**Término:** la visa se concede por un término máximo de tres (3) años y autoriza la permanencia durante la vigencia de la visa. Esta visa tiene permiso de trabajo.

g. Visa de migrante como trabajador:

**Solicitantes:** es expedida al extranjero que pretende ingresar al país en virtud de un vínculo laboral.

**Término:** la visa se concede por un término máximo de tres (3) años a discrecionalidad de la autoridad migratoria (teniendo en cuenta la duración del contrato de trabajo) y autoriza la permanencia durante la vigencia de la visa. Esta visa tiene permiso de trabajo para la actividad exclusiva declarada.

Una vez finalice el contrato de trabajo, la visa expira automáticamente y el extranjero tendrá 30 días calendario para salir del país o regularizar su situación migratoria mediante una nueva aplicación de visa.

h. Visa de migrante como profesional independiente:

**Solicitantes:** es expedida al extranjero que pretende ingresar al país para ejercer una profesión regulada o, de manera excepcional, una actividad no regulada, siempre que la actividad sea de interés para el país.

**Término:** la visa se concede por un término máximo de tres (3) años a discrecionalidad de la autoridad migratoria y autoriza la permanencia durante la vigencia de la visa.

i. Visa de migrante como nacional de los Estados parte del MERCOSUR:

**Solicitantes:** es expedida a ciudadanos que son parte de los países que conforman MERCOSUR (países miembros y asociados). Actualmente, esta visa puede ser expedida a los ciudadanos de Argentina, Brasil, Bolivia, Perú, Ecuador, Uruguay y Paraguay.

**Término:** la visa se concede por un término de hasta dos (2) años a discrecionalidad de la autoridad migratoria y autoriza la permanencia durante la vigencia de la visa. Esta visa tiene permiso de trabajo.

j. Visa Migrante Andino – Estatuto Migratorio Andino:

**Solicitantes:** es expedida a ciudadanos de Bolivia, Ecuador y Perú.

**Término:** se concede por un término de hasta dos (2) años a discrecionalidad de la autoridad migratoria y autoriza la permanencia durante su vigencia. Esta visa tiene permiso de trabajo.

k. Visa de migrante para el fomento a la internacionalización:

**Solicitantes:** esta visa es expedida a extranjeros con formación a nivel de maestría, doctorado o postdoctorado en ciencias básicas o aplicadas, ingeniería, matemáticas y afines, cuyos perfiles se ajusten a las prioridades requeridas por el país en sus planes de internacionalización públicos y privados o para profesionales de áreas preestablecidas por la Dirección de Asuntos Migratorios, Consulares y Atención al Ciudadano, cuyo ejercicio aporte a la adopción y/o adaptación de tecnologías que fortalezcan la competitividad del país.

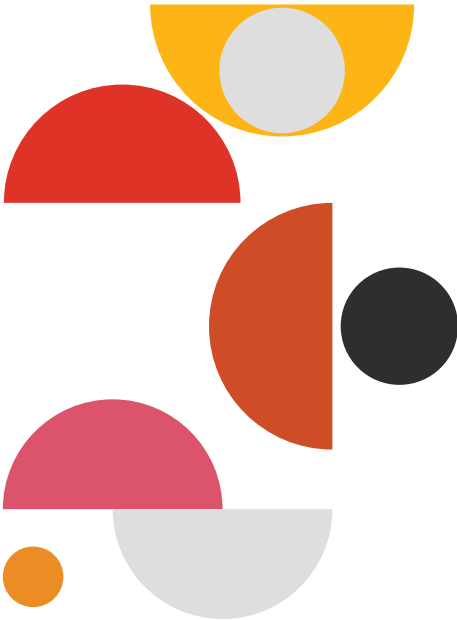
**Término:** la visa se concede por un término máximo de tres (3) años a discrecionalidad de la autoridad migratoria.

l. Visa de migrante Apátrida:

**Solicitantes:** es expedida al extranjero que el Estado colombiano les haya reconocido la condición de persona apátrida.

**Término:** la visa se concede por un término máximo de tres (3) años a discrecionalidad de la autoridad migratoria.

**Nota:** La visa de migrante expirará automática y anticipadamente si el extranjero se ausenta de Colombia por más de 180 días calendario.





3.

Visa de residente – Tipo “R”

Es expedida al extranjero que pretende ingresar al país con el ánimo de establecerse en él y puede ser solicitada en los siguientes casos:

- Cuando el extranjero que, habiendo sido colombiano por adopción o por nacimiento, haya renunciado a la nacionalidad colombiana.
- Por tiempo acumulado, para el extranjero que ha permanecido en el territorio nacional como titular de visas de migrante (M). El tiempo mínimo de permanencia requerida dependerá del tipo de visa del que sea portador el extranjero, así:




**Con visa de cónyuge de nacional colombiano:** Tiempo mínimo de permanencia 3 años.



**Con visa de compañero permanente de nacional colombiano:** Tiempo mínimo de permanencia de 5 años.



**Con visa de padre o padre de nacional colombiano:** Tiempo mínimo de permanencia de 2 años.



**Con visa de trabajador:** Tiempo mínimo de permanencia de 5 años.



**Con visa Mercosur o Migrante Andino:** Tiempo mínimo de permanencia de 2 años.



**Con visa Migrante Apátrida:** Tiempo mínimo de permanencia 2 años.



**Con visas de:** Refugiado; Socio o Propietario; Profesional independiente; Pensionado; Fomento a la internacionalización e Inversionista, se requiere un tiempo mínimo de permanencia de 5 años.



Cuando el extranjero mayor de edad haya sido beneficiario de la visa de residente tipo “R” mínimo durante el término de cinco (5) años continuos e ininterrumpidos.

- Para ciudadanos venezolanos acogidos bajo el Estatuto Temporal de Protección para Migrantes Venezolanos, cuando hayan sido titulares de Permiso Especial de Permanencia (PEP) vigente durante 5 años; o demuestren haber sido titular de Permiso de Protección Temporal (PPT) vigente, durante 5 años; o haber completado 5 años de tiempo acumulado entre los dos anteriores.

Generalidades del tipo de visa:

- Este tipo de visa permite a su titular solicitar visa para beneficiarios.
- Para el cálculo del tiempo acumulado se considerará que existe continuidad de tiempo cuando la visa ha sido otorgada antes de la expiración de la visa precedente. Por ende, el salvoconducto no constituye factor de continuidad para la acumulación de tiempo.
- Esta visa autoriza la permanencia durante la vigencia de la visa.
- Esta visa tiene permiso de trabajo para cualquier actividad lícita.
- La etiqueta de la visa de residente debe ser renovada cada cinco años.
- La visa de residente expirará automática y anticipadamente si el extranjero se ausenta de Colombia por un periodo superior a 2 años.



# Procesos posteriores a la expedición de la visa

## Cédula de extranjería

Todo extranjero cuya visa sea otorgada por un término superior a tres (3) meses, tiene la obligación de registrar su visa ante las oficinas de Migración Colombia dentro de los 15 días siguientes a su llegada a Colombia o desde la fecha en que la visa haya sido aprobada, en caso de haber sido otorgada en Colombia.

Una vez registrada la visa, Migración Colombia expedirá la Cédula de Extranjería solicitada si el extranjero es mayor de 7 años.

Este documento le sirve al extranjero como identificación dentro de Colombia y lo faculta para celebrar contratos, abrir cuentas bancarias y realizar diferentes operaciones. El extranjero debe mantenerlo durante todo el tiempo de estadía en el país.

Este documento tendrá la misma vigencia de la visa, por lo que es necesario realizar este procedimiento cada vez que una nueva visa es aprobada.

## Registros SIRE y RUTEC

Toda empresa colombiana que contrate o termine una relación laboral con un trabajador extranjero, debe reportar el hecho ante el Ministerio de Trabajo y Migración Colombia a través de las plataformas SIRE (Sistema de Información para el Reporte de Extranjeros) y RUTEC (Registro Único de Trabajadores Extranjeros en Colombia).

En el caso del SIRE, la empresa tiene 15 días calendario para reportar el inicio o la terminación del contrato de trabajo.

Para el RUTEC, la empresa tiene 120 días calendario para reportar el inicio del contrato de trabajo y 30 días calendario para reportar su terminación.

El no cumplimiento de estos registros dentro de los plazos establecidos puede dar lugar a sanciones migratorias para la empresa.

## Permisos para ejercer una profesión regulada

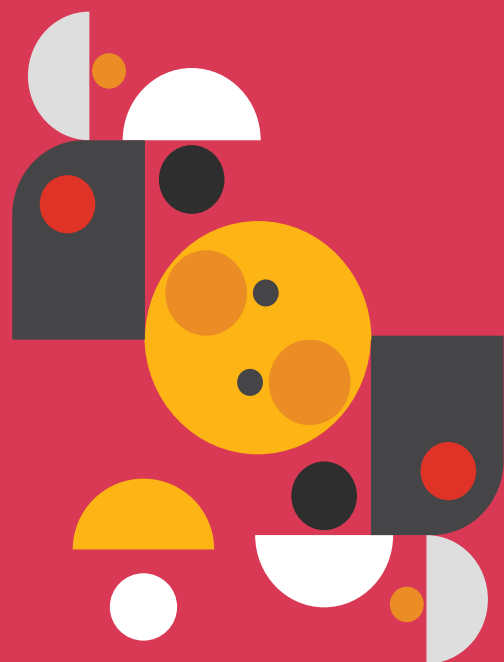
En Colombia, las profesiones reguladas como la ingeniería, el derecho, la contabilidad, entre otras, deben contar con una autorización del correspondiente Consejo Profesional para poder ser ejercida en el país.

En algunos casos, existe la opción de solicitar una licencia especial para que el extranjero pueda desempeñar la profesión de forma temporal en Colombia, como es el caso de las ingenierías.

En otros casos, será necesario que el extranjero realice la correspondiente homologación de su título ante el Ministerio de Educación y posteriormente solicite la respectiva matrícula profesional ante el Consejo Profesional.







Líderes



# 01 Mercado colombiano

Economía



**Francisco González,**  
Socio Precios de  
Transferencia



Sostenibilidad



**Margarita Casas,**  
Socia de Sostenibilidad y  
Cambio Climático



**Carolina Agudelo,**  
Directora de Sostenibilidad y  
Cambio Climático



# 02 Prevención de fraude

Economía



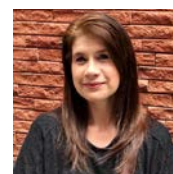
**Jorge Roper,**  
Director de Servicios  
Forenses



**Alejandro Hristodulopulos,**  
Director de Servicios  
Forenses



# 03 Comercio Internacional, cambios y aduanas



**Eliana Bernal,**  
Socia Legal



**Rafael Vesga,**  
Director Líder Comercio  
Internacional, Cambios  
y Aduanas



**Wilson Herrera,**  
Socio Legal



# 04 Precios de transferencia



**Francisco González,**  
Socio Precios de  
Transferencia



# 05 Resolución de conflictos



**Angélica Acevedo**  
Gerente Líder  
Litigios Tributarios



**José Luis García**  
Gerente de Litigios  
Tributarios





Líderes



## 06 Régimen tributario



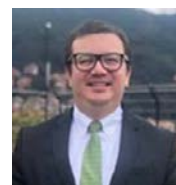
**Alba Gómez,**  
Socia de Consultoría  
Tributaria  
[in](#)



**Carlos Miguel Chaparro,**  
Socio Líder Servicios Legales  
y Tributarios  
[in](#)

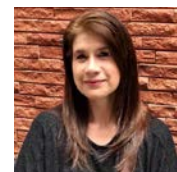


**Ángela Sanchez,**  
Socia de Consultoría  
Tributaria  
[in](#)



**Omar Cabrera,**  
Gerente de Impuestos  
[in](#)

## 07 Aspectos corporativos y cumplimiento legal

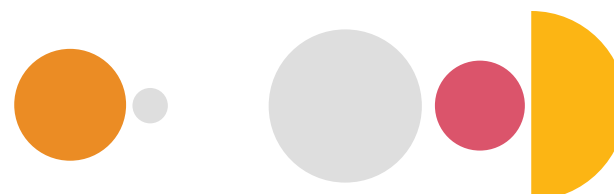


**Eliana Bernal Castro,**  
Socia Legal  
[in](#)



**Juan Manuel Duarte,**  
Gerente de Legal

## 08 Contratación estatal



**Wilson Herrera,**  
Socio Legal  
[in](#)



**Juan Manuel Duarte,**  
Gerente de Legal

## 09 Régimen laboral



**Germán Andrés Benitez,**  
Gerente Laboral  
[in](#)

## 10 Régimen migratorio- Visas



**Germán Andrés Benitez,**  
Gerente Migratorio  
[in](#)





Créditos  
Redacción



0. Prólogo

Carlos Mario Lafaurie  
Eliana Bernal

1.0 Mercado Colombiano

1.1. Entorno Colombiano  
Karen Africano  
Laura Camila Martinez Barahona  
Francisco Gonzalez  
1.2. ¿Por qué es atractivo invertir en Colombia?  
Karen Africano  
1.3. Sostenibilidad  
Margarita Casas  
Laura Cajamarca Novoa  
Nicolás Rodriguez Gonzalez

2. Prevención del fraude

Jorge Roperro  
Alejandro Hristodulopulos

3. Comercio Internacional, Cambios y Aduanas

Rafael Eugenio Vesga  
Maria Angelica Suarez  
Diego Alberto Ramírez  
Wilson Herrera

4. Precios de transferencia

Francisco Gonzalez  
Karen Africano  
Laura Martínez

5.Resolución de conflictos

Angélica Acevedo  
José Luís García  
Gabriel Tovar

6. Régimen Tributario

Omar Cabrera  
Eliana Bernal

7. Aspectos Corporativos y Cumplimiento Legal

Juan Manuel Duarte  
Fabián Osorio  
Nicole Rosero  
Nicolás Avella  
Laura Hernández

8. Contratación Estatal

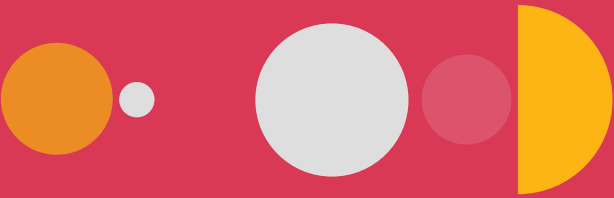
Juan Manuel Duarte  
Fabián Osorio  
Juan David Castro Rodriguez  
Laura Hernández  
Nicole Rosero  
Nicolás Avella

9. Régimen Laboral

Germán Benitez  
Lina Marcela Milan

10. Régimen Migratorio

Germán Benitez  
Lina Marcela Milan



Diseño y  
diagramación

Sharon Sierra López

Corrección  
y revisión  
de estilo

Camila Baez  
Amparo Monrabal  
Natalia Galindo



# Contactos



## Socios Líderes

- Carlos Mario Lafaurie Scorza**  
Socio Líder de PwC Colombia  
carlos\_mario.lafaurie@pwc.com
- Carlos Miguel Chaparro**  
Socio Líder Servicios Legales y Tributarios  
carlos.chaparro@pwc.com
- Jorge Mario Añez**  
Socio Líder Consultoría  
jorge.anez@pwc.com
- Jorge Eliecer Moreno**  
Socio Líder Auditoría  
jorge.e.moreno@pwc.com

## Servicios Legales

- Consultoría Legal**  
  
Eliana Bernal Castro  
Socia Servicios Legales  
eliana.bernal@pwc.com
- Consultoría Legal y Empresas Familiares**  
  
Wilson Herrera Robles  
Socio Servicios Legales  
wilson.herrera@pwc.com
- Consultoría Laboral y Migratoria**  
  
Germán Andrés Benítez Jaramillo  
Gerente Laboral, Seguridad Social y Migratorio  
german.andres.benitez.jaramillo@pwc.com
- Comercio Internacional, Aduanas y Cambios**  
  
Wilson Herrera,  
Socio Legal  
wilson.herrera@pwc.com
- Rafael Eugenio Vesga Pérez  
Director Aduanas, Cambios y Comercio Internacional  
rafael.e.vesga@pwc.com

## Servicios Tributarios

- Consultoría Tributaria**  
  
Carlos Miguel Chaparro  
Socio Consultoría Tributaria  
carlos.chaparro@pwc.com
- Ángela Liliana Sánchez  
Socia Consultoría Tributaria  
angela.liliana.sanchez@pwc.com
- Alba Lucia Gómez  
Socia de Consultoría Tributaria  
alba.gomez@pwc.com
- Cumplimiento y Outsourcing Tributario**  
  
María Helena Díaz  
Socia Outsourcing en Servicios Tributarios  
maria\_helena.diaz@pwc.com
- Nacira Lamprea  
Socia Impuestos y Litigios Tributarios  
nacira.lamprea@pwc.com
- Marta Toro Socia Impuestos  
Socia Cumplimiento tributario  
marta.toro@pwc.com
- Hernán Díaz  
Socio Consultoría Tributaria  
hernan.diaz@pwc.com
- Paul Rocha  
Socio Cumplimiento Tributario  
paul.rocha@pwc.com
- Precios de Transferencia**  
  
Francisco González  
Socio Precios de Transferencia  
francisco.j.gonzalez@pwc.com
- Ricardo Suarez  
Director Precios de Transferencia  
ricardo.suarez@pwc.com
- Whanda Gómez  
Directora de Precios de Transferencia  
whanda.liney.gomez.barrera@pwc.com

- Juliana Hernandez  
Directora de Precios de Transferencia  
juliana.hernandez@pwc.com
- Hernando Augusto Ortiz  
Director de Precios de Transferencia  
hernando.ortiz@pwc.com
- Litigios Tributarios**  
  
Angélica Acevedo  
Gerente Lider de Litigios Tributarios  
angelica.acevedo@pwc.com
- José Luis García  
Gerente de Litigios Tributarios  
jose.l.garcia@pwc.com



## Información general

- Maria Camila Silva**  
Lider Marketing & Sales Servicios Legales y Tributarios  
maria.camila.silva@pwc.com
- Rafael Rivera**  
Asistente Marketing & Sales Servicios Legales y Tributarios  
rafael.nicolas.rivera.diaz@pwc.com
- Alejandro Benavides**  
Lider Marketing & Sales Advisory  
diego.alejandro.benavides.sanabria@pwc.com
- Cesar del Corral**  
Lider Marketing & Sales Assurance  
cesar.mauricio.del.corral.lozano@pwc.com





La tasa de cambio representativa del mercado **(TRM)** utilizada en este documento es **COP 3.915,28** y fue calculada a partir del promedio de las series históricas diarias de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Este documento ha sido preparado únicamente con el propósito de orientar de manera general sobre asuntos de interés y no constituye asesoría profesional. La información contenida en esta publicación no debe ser utilizada sin obtener asesoría profesional específica. No se ofrece ninguna declaración o garantía (expresa o implícita) en cuanto a la exactitud o integridad de la información contenida en esta publicación y, en la medida permitida por la ley, PricewaterhouseCoopers no acepta ni asume ninguna obligación, responsabilidad o deber de diligencia por las consecuencias de sus acciones o de cualquier persona que actúe, o deje de actuar, basándose en la información contenida en esta publicación o por cualquier decisión basada en este documento. Esta publicación (y cualquier extracto de la misma) no puede ser copiada, redistribuida o compartida en ningún sitio web, sin el previo consentimiento por escrito de PricewaterhouseCoopers.

2024 | [www.pwc.com/co](http://www.pwc.com/co)

[Accede a todos los documentos referenciados aquí](#)

#### Bogotá

Calle 100 No. 11a - 35, piso 5.  
Teléfono: (601) 7431111 ext. 1200

Calle 100 No. 13 -95, piso 7 - 8.  
Teléfono: (601) 3016986705 (Centro de Experiencia y Conocimiento)

Calle 26 No. 85D - 55 Módulo 4  
Teléfono: (601) 7431111 ext 1400

#### Cali

Calle 35 Nte N° 6A Bis -100 piso 2 Centro Empresarial Carvajal  
Teléfono:(602) 4859111.

#### Medellín

Edificio *Forum Street* Calle 7 Sur No. 42-70, Torre 2, piso 11, Oficina 1114  
Teléfono: (604) 604 0606

#### Barranquilla

*Smart Office Center* Carrera 51B No. 80 - 58 Piso 7, Oficina 701  
Teléfono: (605) 3655111

© 2024 PricewaterhouseCoopers. PwC se refiere a las Firmas colombianas que hacen parte de la red global de PricewaterhouseCoopers International Limited, cada una de las cuales es una entidad legal separada e independiente. Todos los derechos reservados.