



Consejo Técnico de la Contaduría Pública
Organismo adscrito al Ministerio de Comercio, Industria y Turismo.

CTCP -10-01317-2016



MINCIT

2-2016-019756
2016-11-11 10:19:34 AM FOL: 4
MEDIO: Email ANE
REM: WILMAR FRANCO FRANCO
DES: MIGUEL ANGEL ACOSTA OSIO

Bogotá, D.C.,

Señor
MIGUEL ANGEL ACOSTA OSIO
Representante Legal
Concesión Costera Cartagena Barranquilla SAS
hramos@concesioncostera.com

Asunto: Consulta
Destino: Externo
Origen: 10

REFERENCIA	
Fecha de Radicado	2 de Septiembre de 2016
Entidad de Origen	Consejo Técnico de la Contaduría Pública
Nº de Radicación CTCP	2016- 682 -CONSULTA
Tema	Tratamiento Costos de Financiación.

El Consejo Técnico de la Contaduría Pública (CTCP) en su carácter de Organismo de Normalización Técnica de Normas de Contabilidad, de Información Financiera y de Aseguramiento de la Información, de acuerdo con lo dispuesto en el Decreto Único 2420 de 2015, modificado por el Decreto 2496 de 2015, el cual faculta al CTCP para resolver las inquietudes que se formulen en desarrollo de la adecuada aplicación de los marcos técnicos normativos de las normas de información financiera y de aseguramiento de la información, y el numeral 3° del Artículo 33 de la Ley 43 de 1990, que señala como una de sus funciones el de servir de órgano asesor y consultor del Estado y de los particulares en todos los aspectos técnicos relacionados con el desarrollo y el ejercicio de la profesión, procede a dar respuesta a una consulta en los siguientes términos.

CONSULTA (TEXTUAL)

*"Por medio de la presente, Concesión Costera Cartagena Barranquilla S.A.S., desea consultarles lo siguiente:
"Cuál debe ser el correcto tratamiento de los costos de financiación dentro del Estado Financiero de los patrimonios autónomos y por ende dentro de las entidades de Contratos de Concesión de 4 generación en los cuales la retribución da lugar al reconocimiento de un Activo Financiero".*

Antecedentes

Nit. 830115297-6
Calle 28 N° 13A -15 / Bogotá, Colombia
Conmutador (571) 6067676
www.mincit.gov.co



GD-FM-009.v11

Consejo Técnico de la Contaduría Pública
Organismo adscrito al Ministerio de Comercio, Industria y Turismo

La Concesión Costera Cartagena Barranquilla S.A.S. posee un contrato de concesión 4G de primera ola, cuyo objeto es la elaboración de estudios y diseños definitivos, financiación, gestión ambiental, gestión predial, gestión social, construcción, rehabilitación, mejoramiento, operación y mantenimiento del corredor Proyecto Cartagena - barranquilla y circunvalar de la prosperidad.

El contrato de concesión tiene como duración entre 300 y 360 meses (entre 25 y 30 años) comprendidos en las siguientes fases:

- Fase de pre-construcción: consta de 1 año y sus principales actividades constan del cierre financiero, fondeo del patrimonio autónomo y la presentación de estudios y diseños del proyecto.
- Fase de construcción: tiene una duración de 3 años para las unidades funcionales 1, 2, 4, 5, Y 6, y de un año a partir del partir en que se reciba las vías de la unidad funcional 3. Sus principales actividades (o intervenciones) varían según la unidad funcional, y se componen de construcción, mejoramiento, rehabilitación e intervenciones prioritarias.
- Fase de operación y mantenimiento: tiene una duración de entre 21 y 25 años que comienza desde el momento en que se suscribe el acta de finalización de la totalidad de las unidades funcionales del proyecto. Sus principales actividades consisten en el mantenimiento y la operación de la infraestructura del proyecto, además de la operación de las casetas de peaje del proyecto las cuales se reciben a partir del año 2020, Si en el año 21 se logra el recaudo de peajes esperado, 0 VPIP, (ver más abajo), el contrato se dará por terminado, si no se alcanza contrato finalizara en el año en el cual se logre el ingreso esperado. Si llegado al año 29 el ingreso esperado no es alcanzado, la ANI dará por terminado el contrato y le reembolsara al concesionario el déficit entre los esperado y lo recaudado.

La remuneración por las intervenciones de construcción, rehabilitación, mantenimiento y mejoramiento, más los costos de la operación, y el mantenimiento durante la concesión se realiza mediante las siguientes fuentes de financiación:

- Aportes ANI: corresponden a recursos del presupuesto de la nación que la ANI le gira a la cuenta ANI (ver más abajo) del patrimonio autónomo, en los años especificadas dentro de la parte especial del contrato de concesión.
- Recaudo de Peajes; corresponden al recaudo de peajes de las casetas Marahuaco, Papiro y Puerto Colombia que serán recibidas por el concesionario en el año 2020 y las estaciones de Galapa y Juan Mina que deben ser instaladas por el concesionario. Es importante destacar que el contrato de concesión no le cede al concesionario el derecho a recaudar el efectivo de las casetas de peaje, solo a operarlas, el efectivo proveniente del cobro de peaje a los usuarios que transiten por la vía se acumulara en una cuenta administrada exclusivamente por la ANI y se distribuirá al concesionario una vez que comience la fase de operación del contrato. Los recaudos de peajes tienen asociado un ingreso esperado (0 VPIP), dicho valor se controlara y se calculara mes a mes, si en los años 13, 15 Y 18 del contrato, el recaudo de peajes de las casetas que entran dentro del alcance del proyecto fuese inferior al VPIP, la ANI compensara la diferencia con recursos patrimoniales de la nación.

Consejo Técnico de la Contaduría Pública
Organismo adscrito al Ministerio de Comercio, Industria y Turismo

- *Ingresos por Explotación Comercial: corresponden a ingresos por concepto de venta de publicidad, explotación comercial de las áreas de servicio mediante venta de combustibles, alimentos, restauración, hostelería o la celebración de contratos con terceros para la explotación de dichas áreas.*

De acuerdo con IFRS este tipo de contratos de concesión se encuentran dentro del alcance de la IFRIC 12, la cual establece que los derechos de remuneración de este contrato deben reconocerse como un instrumento financiero, en razón a que el contrato de Concesión otorga al concesionario un derecho incondicional a recibir efectivo acordado de parte de la concedente. Para este caso, la condición de "derecho incondicional" se entiende en el sentido que la ANI remunera al concesionario a partir de vigencias futuras (pagos garantizados) y recaudo de peajes sobre los cuales le garantiza el pago del déficit, si los hubiere entre un importe garantizado y el importe recibido por parte de los usuarios (VPIP). No obstante, el pago por los servicios de concesión se suscribe al cumplimiento de los requerimientos de calidad o eficiencia establecidos en el contrato, el estándar mantiene la condición de instrumento financiero. (Tomado de la IFRIC 12 párrafo 16).

La IFRIC 12 también establece que los intereses derivados de la financiación del proyecto se reconocerán en resultados, en el periodo en el que se incurran.

Por otro lado, la IFRIC 12 también establece que los ingresos y los costos asociados con la prestación de servicios prestados durante las fases de pre-construcción y construcción deben reconocerse de acuerdo con la NIC 11, como si fuese un contrato de construcción. El método utilizado por Concesión Costera Cartagena Barranquilla S.A.S., para medir el grado de avance, es la proporción de los costos del contrato incurridos en el trabajo ya realizado hasta la fecha, en relación con los costos totales estimados para el contrato. (Tomado de IFRIC 12 párrafo 13).

En atención a lo anterior, la NIC 11 trae consigo una definición en torno a los costos que pueden ser asignables a un contrato de construcción, los cuales deben comprender (tomado NIC 11 párrafo 16):

- "los costos que se relacionen directamente con el contrato específico;
- los costos que se relacionen con la actividad de contratación en general, y pueden ser imputados al contrato específico; y
- cualesquiera otros costos que se puedan cargar al cliente, bajo los términos pactados en el contrato."

Más adelante la NIC 11 profundiza y establece que "Los costos que pueden ser atribuibles a la actividad de contratación en general, y pueden ser imputados a contratos específicos, también incluyen costos por prestamos. (Tomado NIC 11 párrafo 18).

En el caso concreto el contrato de Concesión de la Concesión Costera, es una obligación la financiación, de acuerdo con lo estipulado en el art. 3.7., del Contrato de Concesión:

Por otra parte, se reconoce en el mismo contrato que la retribución que recibe el Concesionario incluye los costos de financiación, incluido los intereses, tal como se establece en el Capítulo XIII Ecuación Contractual y Asignación de Riesgos, numeral 13.1 Ecuación Contractual, dice textualmente.

Consejo Técnico de la Contaduría Pública
Organismo adscrito al Ministerio de Comercio, Industria y Turismo.

"(a) El Concesionario asume (A) el cumplimiento de las obligaciones a su cargo; y (B) los riesgos que le han sido asignados mediante este Contrato, así como los riesgos asociados a la ejecución de sus obligaciones. Lo anterior en tanto que el Concesionario declaró con la presentación de la Propuesta durante el Proceso de Selección, que había entendido y conocido el alcance de las obligaciones derivadas del presente Contrato así como que había efectuado la valoración de los riesgos que le fueron asignados. El Concesionario, por consiguiente, reconoce que la Retribución incluye todos los costos y gastos, incluyendo el capital, costos financieros y de financiación, gastos de operación y mantenimiento, costas de administración, impuestos, tasas, contribuciones, imprevistos y utilidades del Concesionario, que surjan de la ejecución y liquidación del presente Contrato (. . .)." (subrayado por fuera del texto).

Conclusión

El incluir los costos de préstamos como mayor valor de un contrato de construcción implica que los mismos pueden incluirse dentro de los presupuestos de ingresos y costos del proyecto y reconocerse en función del grado de realización de las actividades de construcción. Bajo IFRS los costos e ingresos de la actividad de construcción deben reconocerse usando el método de completamiento para poder mantener un margen de utilidad constante durante la ejecución del proyecto.

Por ejemplo, si el total de inversiones en CAPEX asciende a 500 MM, Y los costos de interés asignables a estas inversiones es de 100 MM, el presupuesto total de costos sería de 600MM. En vista a que es política de la concesión asignarle un margen de utilidad "0" a las inversiones en CAPEX, el ingreso total de la actividad de construcción sería de 600 MM.

Si a 31 de Diciembre se ha incurrido un total de 50 MM en CAPEX y gastos de financiación de 10 MM, implica un grado de avance del 10% (60/600). En vista a que el total de ingresos de la fase de construcción es de 600 MM, se reconocerían 60 MM (600*10%) como ingresos durante el periodo.

NOTA: Es importante anotar que del proceso escrito anteriormente no se realiza una capitalización tal como lo dispone la NIC 23 sino se trata de una asociación de ingresos a los costos que consideran como parte de la construcción. Este mismo concepto lo ilustra la NIC 23 en su parte B cuando habla de la interacción de los costos financieros con los costos de construcción:

"El párrafo 18 de la NIC 11 establece que "los costos que pueden atribuirse a la actividad de construcción en general, y que pueden ser distribuidos a los contratos específicos, también incluyen costos por préstamos, siempre que el contratista adopte el tratamiento alternativo permitido en la NIC 23 Costos por Préstamos." El Consejo decidió eliminar la referencia a la NIC 23 en este párrafo porque resulta innecesaria. Atribuir los costos por préstamos a los contratos no tiene que ver con la capitalización. Más bien es una cuestión de identificación de los costos del contrato afecta a la presentación de los costos por préstamos en resultados. No afecta al reconocimiento de los costos por préstamos como se especifican en la NIC 23."

Consejo Técnico de la Contaduría Pública
Organismo adscrito al Ministerio de Comercio, Industria y Turismo.

Consulta

¿El consejo técnico considera que la metodología descrita anteriormente es apropiada para contabilizar los contratos de concesión? ¿O se considera que la anterior se encuentra en conflicto con lo descrito por la IFRIC 12?"

CONSIDERACIONES Y RESPUESTA

Dentro del carácter ya indicado, las respuestas del CTCP son de naturaleza general y abstracta, dado que su misión no consiste en resolver problemas específicos que correspondan a un caso particular.

A continuación damos respuesta a su consulta en los siguientes términos: la respuesta a su inquietud la puede encontrar resuelta en el concepto número 2016-589 emitido el 1 de noviembre de 2016, emitido por este Órgano de Normalización, el cual podrá ubicar en la dirección <http://www.ctcp.gov.co/> en el enlace conceptos.

En los términos anteriores se absuelve la consulta, indicando que para hacerlo, este organismo se cifió a la información presentada por el consultante y los efectos de este escrito son los previstos por el artículo 28 Ley 1755 de 2015, los conceptos emitidos por las autoridades como respuestas a peticiones realizadas en ejercicio del derecho a formular consultas no serán de obligatorio cumplimiento o ejecución.

Cordialmente,

WILMAR FRANCO FRANCO
Presidente CTCP

Proyectó: Andrea Patricia Garzón Orjuela
Consejero Ponente: Wilmar Franco F.
Revisó y aprobó: Daniel Sarmiento, Wilmar Franco F, Luis Henry Moya Moreno