



CTCP -10-01322-2016



Mincit

2-2016-019727 REF 1-2016-015852
2016-11-10 07:25:33 PM FOL 3
MEDIO: Postexpress ANE
REM: WILMAR FRANCO FRANCO
DES: ASOCIACION DE FIDUCIARIAS

Bogotá, D.C.,

Señora
STELLA VILLEGAS OSORIO
Presidente
ASOCIACION DE FIDUCIARIAS
Calle 72 No. 10-51 OF. 1003 /1004
Bogotá

Asunto: Consulta 1-2016-015852
Destino: Externo
Origen: 10

| REFERENCIA | |
|-----------------------|--|
| Fecha de Radicado | 19 de 08 de 2016 |
| Entidad de Origen | Consejo Técnico de la Contaduría Pública |
| Nº de Radicación CTCP | 2016-658-CONSULTA |
| Tema | Marco técnico normativo para los proyectos de concesión de cuarta generación |

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 3º 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)

De la manera más atenta nos dirigimos a por su intermedio al CONSEJO TECNICO DE LA CONTADURIA, con el fin de solicitar concepto respecto del interrogante que a continuación se enuncia, relacionado con la aplicación del nuevo marco normativo de información financiera NIIF, frente a los proyectos de Concesiones de Cuarta Generación o 4G.

Nit. 830115297-6
Calle 28 N° 13A -15 / Bogotá, Colombia
Commutador (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

Cabe anotar que el desarrollo de dichas concesiones se debe ejecutar a través de un contrato de fiducia mercantil¹ estructurado por la ANI bajo el esquema de Alianzas Público Privadas con la correspondiente constitución de un Patrimonio Autónomo², el cual, de acuerdo con lo especificado en la parte general del dicho contrato marco de 4G, es el "centro de imputación contable del Proyecto y por lo tanto todos los hechos económicos del Proyecto serán contabilizados en dicho Patrimonio incluyendo pero sin limitarse a todos los ingresos y gastos del Proyecto."

En atención a lo anterior, a continuación, me permito relacionar las referencias que dan contexto a la consulta que formulamos:

I. **ANTECEDENTES**

1. Normas aplicables NIIF en la preparación y presentación de estados financieros en Concesiones 4ª Generación:

- CINIIF12- Acuerdo de Concesión de Servicios.
- NIC 11- Contratos de Construcción.
- NIC 23- Costos por Préstamos.
- NIC39-Instrumentos Financieros: reconocimiento y medición.

2. Para la preparación de los estados financieros del patrimonio autónomo en el que se desarrolla el contrato de concesión, además de las normas enunciadas en el numeral 1, debe tenerse en cuenta el citado "**Contrato de Concesión bajo el esquema de APP**" (parte general y parte especial) firmado entre la Agencia Nacional de Infraestructura (ANI) y el Concesionario. (Consultar vínculo: <http://www.ani.gov.co/contratacion/contratos-4g>)

3. La contraprestación dada por la concedente (ANI) al concesionario, se enmarca dentro del modelo contable de "Activo Financiero" para contratos de concesión vial de iniciativa pública, según las características establecidas en la CINIIF 12.

4. En el capítulo XIII de la parte general del contrato marco denominado –Ecuación Contractual y Asignación de Riesgos, en el numeral 13.1 – Ecuación Contractual, literal a), se incorporan en los apartes A y B los riesgos que asume el Concesionario, así:

"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

¹ "Es el contrato de fiducia mercantil que el Concesionario suscribirá con la Fiduciaria, por medio del cual se constituye el Patrimonio Autónomo en cumplimiento de lo previsto en la Sección 3.13 de esta Parte General y en desarrollo de lo normado en la Ley Aplicable y, en particular, en el artículo 24 de la Ley 1508 de 2012". Tomado del contrato marco ANI, definición 1.36, Página 18.

² "El Concesionario, actuando como fideicomitente, deberá incorporar un Patrimonio Autónomo a través del cual se canalicen todos los activos y pasivos y en general se administren todos los recursos del Proyecto como requisito para la suscripción del Acta de Inicio". Tomado del contrato marco ANI, numeral 3.13, Página 74.

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

la Retribución incluye todos los costos y gastos, incluyendo el capital, costos financieros y de financiación, gastos de operación y mantenimiento, costos de administración, impuestos, tasas, contribuciones, imprevistos y utilidades del Concesionario, que surjan de la ejecución y liquidación del presente Contrato, del alcance de sus obligaciones como Concesionario, considerando las condiciones operacionales, sociales, políticas, económicas, prediales, catastrales, topográficas, geotécnicas, geológicas, meteorológicas, ambientales, geográficas, de acceso y las limitaciones de espacio, de relaciones con las comunidades, la disponibilidad de materiales e instalaciones temporales, equipos, transporte, mano de obra. Por lo anterior, el Concesionario expresamente reconoce que no serán procedentes ajustes, compensaciones, indemnizaciones ni reclamos, por las causas señaladas o debidas o que tengan origen en esos factores, o a cualquier otra causa o factor que se produzca durante el desarrollo del Contrato con excepción hecha de las consecuencias que este Contrato prevé de manera expresa cuando ocurran los riesgos asignados a la ANI. Por consiguiente, corresponde al Concesionario asumir los riesgos propios de la ejecución del presente Contrato puesto que el cumplimiento de las obligaciones de resultado del mismo es a riesgo del Concesionario. (Subrayado fuera de texto)

5. En el capítulo XIII de la citada parte general del contrato marco denominado –Ecuación Contractual y Asignación de Riesgos, en el numeral 13.2 – Ecuación Contractual, literal b) establece respecto de la retribución del concesionario:

“La Retribución del Concesionario incluye el costo de la asunción de todos los riesgos asignados al Concesionario. Por lo tanto, el acaecimiento de los riesgos asignados al Concesionario, o los efectos negativos o positivos derivados de éstos, en cualquier proporción o cuantía, no darán lugar a modificación, reducción o adición de la Retribución, ni darán lugar a reconocimientos o compensaciones por parte de la ANI y a favor del Concesionario. Lo anterior sin perjuicio de lo señalado en la Sección” (subrayado fuera del texto).

6. De acuerdo con la CINIIF 12 - párrafo 14: “El operador debe contabilizar los ingresos de actividades ordinarias y los costos relacionados con servicios de construcción o de mejora de acuerdo con la NIC 11.”
7. La contraprestación dada por la ANI al Concesionario se reconocerá por su valor razonable de acuerdo con el Párrafo 15 de la CINIIF 12: “Si el operador proporciona servicios de construcción o de mejora, la contraprestación recibida o por recibir por dicho operador se reconocerá por su valor razonable. La contraprestación puede consistir en derechos sobre un activo financiero o un activo intangible (...)”
8. Del análisis efectuado de los párrafos 14 y 15 de CINIIF 12, en los estados financieros del patrimonio autónomo, la contraprestación recibida por el concesionario (activo financiero) se debe reconocer: a) por su valor razonable, utilizando la metodología de costos incurridos, más un margen y b) por su grado de avance.
9. En desarrollo de su objeto, el contrato de concesión permite adquirir recursos de deuda destinados al proyecto. Según NIC 23 párrafo 5: “son costos por préstamos los intereses y otros costos en los que la entidad incurre, que están relacionados con los fondos que ha tomado prestados.”
10. De acuerdo con NIC 23 - párrafo 1: “Los costos por préstamos que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo apto forman parte del costo de dichos activos. Los demás costos por

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

préstamos se reconocen como gastos." Así mismo, el Numeral 5 de la citada norma define los costos por préstamos como "Intereses y otros costos en los que la entidad incurre, que están relacionados con los fondos que ha tomado prestados."

11. NIC 23 párrafo 7: "(...) Los activos financieros y los inventarios que son manufacturados, o producidos de cualquier otra forma en periodos cortos, no son activos aptos. Los activos que ya están listos para el uso al que se les destina o para su venta no son activos aptos."
12. De conformidad con la NIC39 el activo financiero debe quedar valorado con posterioridad al costo amortizado, utilizando la tasa de descuento definida en el contrato.

II. INTERROGANTE:

De acuerdo con las características del contrato de concesión y las normas anteriormente expuestas, nos permitimos solicitar el concepto respecto al siguiente interrogante:

Utilizando la metodología de costos incurridos, ¿es viable incluir los costos por préstamos en la base para determinar el valor del activo financiero? La anterior pregunta se realiza tanto para el momento del reconocimiento inicial, como de la medición posterior.

Agradecemos su atención y estaremos a su disposición para ampliar presencialmente, los diferentes elementos que hacen parte de la presente consulta, los cuales han sido analizados por el comité contable y tributario de la Asociación de Fiduciarias conformado por los especialistas del Sector.

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.

En orden a los planteamientos e inquietudes del consultante, nos permitimos señalar:

El valor del activo financiero se establecerá a partir de las estimaciones de los ingresos totales del contrato de construcción y la capitalización de los costos de préstamos, como parte del activo, solo se efectuaría cuando la entidad haya concluido que el modelo adecuado para contabilizar el contrato de concesión es el modelo de activo intangible (Ver IFRIC 12.22).

Al contabilizar los ingresos ordinarios de un contrato de construcción se tendrá en cuenta lo establecido en los párrafos 11 a 15 y 22 a 35 de la NIC 11.

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

En la consulta No. 2016-589, que anexamos a esta consulta, este Consejo también se refirió al tratamiento contable de los costos de préstamos, cuando la entidad ha concluido que ella opera bajo el modelo de activo financiero.

En los términos anteriores se absuelve la consulta, indicando que para hacerlo, este organismo se ciñó 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 F.

WILMAR FRANCO FRANCO
Presidente CTCP

Proyectó: María Amparo Pachón P.
Consejero Ponente: Wilmar Franco F.
Revisó y aprobó: Wilmar Franco F., Luis Henry Moya M.