

[<< Volver](#)

Unidad Informática de Doctrina

Area del Derecho

CONCEPTO 008937 int 1043 DE 2025 JULIO 10

Tributario

Banco de Datos

[Consultar Documento Jurídico](#)**Impuesto sobre la Renta y Complementarios**

Problema Jurídico

¿La utilidad contable originada por el incremento del importe en libros de una inversión en acciones inscritas en una Bolsa de Valores Colombiana, se puede incluir en la variable INCRGO³ con la finalidad de disminuir el valor de la Utilidad Depurada (UD) del párrafo sexto del artículo 240 del Estatuto Tributario?

Tesis Jurídica

No. La utilidad contable originada por el incremento del importe en libros de una inversión en acciones inscritas en una Bolsa de Valores Colombiana no se puede incluir en la variable INCRGO de la fórmula de la Utilidad Depurada, toda vez que no se trata de un ingreso no constitutivo de renta ni ganancia ocasional, pues dicho tratamiento fue otorgado por el legislador a la utilidad obtenida cuando se enajenan dichas acciones, y en la medida en que adicionalmente se cumplan las demás condiciones del artículo 36-1 del Estatuto Tributario.

▼ Descriptores

Tasa Mínima de Tributación.
Utilidad Depurada.

▼ Fuentes Formales

ESTATUTO TRIBUTARIO DECRETO 0624 DE 1989 ART. 0036-1
ESTATUTO TRIBUTARIO DECRETO 0624 DE 1989 ART. 240

▼ Extracto

1. Esta Subdirección está facultada para resolver las consultas escritas, presentadas de manera general, sobre la interpretación y aplicación de las normas tributarias, aduaneras y de fiscalización cambiaria, en lo de competencia de la DIAN¹. En este sentido, la doctrina emitida será de carácter general, no se referirá a asuntos particulares y se someterá a lo consagrado en el artículo 131 de la Ley 2010 de 2019².

PROBLEMA JURÍDICO:

2. ¿La utilidad contable originada por el incremento del importe en libros de una inversión en acciones inscritas en una Bolsa de Valores Colombiana, se puede incluir en la variable INCRGO³ con la finalidad de disminuir el valor de la Utilidad Depurada (UD) del párrafo sexto del artículo 240 del Estatuto Tributario?

TESIS JURÍDICA:

3. No. La utilidad contable originada por el incremento del importe en libros de una inversión en acciones inscritas en una Bolsa de Valores Colombiana no se puede incluir en la variable INCRGO de la fórmula de la Utilidad Depurada, toda vez que no se trata de un ingreso no constitutivo de renta ni ganancia ocasional, pues dicho tratamiento fue otorgado por el legislador a la utilidad obtenida cuando se enajenan dichas acciones, y en la medida en que adicionalmente se cumplan las demás condiciones del artículo 36-1 del Estatuto Tributario.

FUNDAMENTACIÓN:

4. El párrafo sexto del artículo 240 del Estatuto Tributario, mediante el cual se establece la Tasa De Tributación Depurada (TTD), señala que esta no podrá ser inferior al quince por ciento (15%), y que será el resultado de dividir el Impuesto Depurado (ID) sobre la Utilidad Depurada (UD). A su turno, se indica que la Utilidad Depurada (UD) será el resultado de calcular la siguiente fórmula:

$$UD = UC + DPART - INCRGO - VIMPP - VNGO - RE - C$$

5. En este orden de ideas, las variables que componen la fórmula de la Utilidad Depurada (UD) antes descrita, son las siguientes:

“(…)

UC: Utilidad contable o financiera antes de impuestos.

DPARL: Diferencias permanentes consagradas en la ley y que aumentan la renta líquida.

INCRNGO: Ingresos no constitutivos **de** renta ni ganancia ocasional, que afectan la utilidad contable o financiera.

VIMPP: Valor ingreso método **de** participación patrimonial **del** respectivo año gravable.

VNGO: Valor neto **de** ingresos por ganancia ocasional que afectan la utilidad contable o financiera.

RE: Rentas exentas por aplicación **de** tratados para evitar la doble imposición - CAN, las percibidas por el régimen **de** compañías holding colombianas -CHC y las rentas externas **de** que tratan los literales a) y b) **del** numeral 4 y el numeral 7 **del** artículo 235-2 **del** Estatuto Tributario.

C: Compensación **de** pérdidas fiscales o excesos **de** renta presuntiva tomados en el año gravable y que no afectaron la utilidad contable **del** periodo. (...)”

6. En consecuencia, la variable con el acrónimo INCRNGO, permite restar en la fórmula para el cálculo **de** la Utilidad **Depurada** (UD), los ingresos no constitutivos **de** renta ni ganancia ocasional que afectan la utilidad contable o financiera. En relación con las acciones que cotizan en Bolsa **de** Valores Colombiana, el legislador ha establecido en el inciso segundo **del** artículo 36-1 **del** Estatuto Tributario, el siguiente tratamiento:

“(…) <Inciso modificado por el artículo 16 **de** la Ley 2277 **de** 2022. El nuevo texto es el siguiente:> No constituyen renta ni ganancia ocasional las utilidades provenientes de la enajenación de acciones inscritas en una Bolsa **de** Valores Colombiana, **de** las cuales sea titular un mismo beneficiario real, cuando dicha enajenación no supere el tres por ciento (3%) **de** las acciones en circulación **de** la respectiva sociedad durante un mismo año gravable. (...)”

7. Como se observa en la norma citada, el tratamiento como ingreso no constitutivo **de** renta ni ganancia ocasional previsto por el legislador, es aplicable a la utilidad obtenida por la enajenación **de** las acciones que cotizan en Bolsa **de** Valores Colombiana —cuando además se cumplan las demás condiciones allí señaladas—, **de** forma tal que no cobija la utilidad contable o financiera originada por el aumento **del** importe en libros **de** la inversión en dichas acciones, como lo puede ser el incremento ocasionado por la medición posterior al reconocimiento inicial. Siendo así, este monto no puede ser computado en la variable INCRNGO, y por ende no puede ser restado **de** la Utilidad Contable o Financiera durante el cálculo **de** la Utilidad **Depurada** (UD).

8. Ahora bien, se considera oportuno señalar que, entre las variables **de** descritas en el párrafo quinto anterior, concretamente en la **denominada** con el acrónimo VIMPP, el legislador previó expresamente la posibilidad **de** restar a la Utilidad Contable o Financiera, los ingresos por método **de** participación patrimonial **del** respectivo año gravable. Por ende, para que la utilidad originada por el incremento **del** importe en libros **de** una inversión en acciones ocasionado por la medición posterior al reconocimiento inicial sea susceptible **de** ser incluida en la variable VIMPP, y restada **de** la Utilidad Contable o Financiera, **debe** tratarse **de** un ingreso por el método **de** participación patrimonial.

9. Al respecto, es procedente citar el siguiente fragmento **del** Concepto 0043 **del** 26 **de** marzo **del** 2025 **del** Consejo Técnico **de** la Contaduría Pública (CTCP) en la cual se refirió a la medición posterior **de** los instrumentos **de** patrimonio, tratándose **de** NIIF para PYMES, y en especial, **de** las acciones que cotizan en bolsa, como se expone:

“(…) La Sección 11 – Instrumentos financieros básicos **de** la NIIF para las PYMES, contenida en el marco técnico normativo para el Grupo 2¹ **del** Decreto Único Reglamentario 2420 **de** 2015, es aplicable a las inversiones en entidades sobre las cuales no se ejerce control, control conjunto ni influencia significativa. Esta evaluación no **depende** únicamente **del** porcentaje **de** participación, sino **de** la influencia sobre las **decisiones de** la entidad.

Respecto a su medición posterior, el párrafo 11.14 establece que las inversiones en instrumentos **de** patrimonio que no tienen un precio **de** mercado cotizado **deben** medirse al costo menos **deterioro**, a menos que sea posible **determinar** un valor razonable **de** manera fiable, según lo siguiente:

“c) Las inversiones en acciones preferentes no convertibles y acciones ordinarias o preferentes sin opción de venta se medirán de la siguiente forma (los párrafos 11.27 a 11.32 proporcionan una guía sobre el valor razonable):

(i) si las acciones cotizan en bolsa o su valor razonable se puede medir de otra forma con fiabilidad sin esfuerzo o costo desproporcionado, la inversión se medirá al valor razonable con cambios en el valor razonable reconocidos en el resultado del periodo; y

(ii) todas las demás inversiones se medirán al costo menos el deterioro del valor”. (...)”

10. Como se observa en la hipótesis analizada en el concepto **del** CTCP citado, el escenario allí propuesto conlleva la medición **de** la inversión al valor razonable por tratarse **de** acciones que cotizan en bolsa, lo cual sirve para ilustrar que en tal caso, el ingreso originado por la medición posterior tampoco podría ser incluido en la variable VIMPP, ni restada **de** la Utilidad Contable o Financiera, pues no se trata **de** un ingreso por el método **de** participación patrimonial.

11. No obstante, es preciso señalar que el interesado **debe** verificar en cada caso particular el método **de** medición **de** la inversión que resulte procedente, acorde con las Normas **de** Contabilidad, **de** Información Financiera y **de** Aseguramiento **de** la Información, que le sean aplicables conforme a las normas legales vigentes; a efectos **de** determinar si se presenta un ingreso por método **de**

participación patrimonial susceptible **de** ser **deducido** en la fórmula **de** la Utilidad **Depurada** (UD), para lo cual nos permitimos traer a colación lo señalado por el CTCP, esta vez tratándose **de** la aplicación **de** las NIIF plenas:

“(…) El método **de** la participación⁴ es un “método **de** contabilización” para propósitos **de** estados financieros **de** propósito general. Según este método, la inversión (en este caso, en una subsidiaria) se registra inicialmente al costo, y es ajustada posteriormente por los cambios posteriores a la adquisición en la parte **del** inversor **de** los activos netos **de** la participada. El resultado **del** periodo **del** inversor incluye su participación en el resultado **del** periodo **de** la participada, y el otro resultado integral **del** inversor incluye su participación en el otro resultado integral **de** la participada. Así mismo, las distribuciones recibidas **de** la participada reducirán el importe en libros **de** la inversión, **de** acuerdo con lo establecido en el párrafo 10 **de** la NIC 28⁵. (…)”

12. En los anteriores términos se resuelve su petición y se recuerda que la normativa, jurisprudencia y doctrina en materia tributaria, aduanera y **de** fiscalización cambiaria, en lo **de** competencia **de** esta Entidad, puede consultarse en el normograma DIAN: <https://normograma.dian.gov.co/dian/>.

¹ **De** conformidad con el numeral 4 **del** artículo 56 **del** Decreto 1742 **de** 2020 y el artículo 7 **de** la Resolución DIAN 91 **de** 2021.

² **De** conformidad con el numeral 1 **del** artículo 56 **del** Decreto 1742 **de** 2020 y el artículo 7-1 **de** la Resolución DIAN 91 **de** 2021.

³ Ingresos no constitutivos **de** renta ni ganancia ocasional, que afectan la utilidad contable o financiera.

⁴ Tomado **del** DUR 2420 **de** 2015, Anexo 1 NIIF Plenas, NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos, Párrafo 3 **Definiciones**.

⁵ Tomado **del** DUR 2420 **de** 2015, Anexo 1 NIIF Plenas, NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos, Párrafo 10 Método **de** la participación.