

Préstamos mutuos dentro de un grupo económico



Alexei Estrella Morales

Doctor en Contabilidad y Auditoría, y licenciado en Contabilidad y Auditoría. Además, cuenta con un diplomado Internacional en NIIF, diplomado en Gestión Administrativa, especialista en Gestión de Marketing, maestría en Administración de Empresas. Es miembro de SME Implementation Group – IASB, Members Effects Analysis Consultative Group. Recibió las siguientes certificaciones: certificado en NIIF Completas, certificado en NIAS por la Association of Chartered Certified Accountants (ACCA) de Reino Unido.

1. Antecedentes

Un préstamo intragrupo es un instrumento financiero y estos se tratan en dos secciones: Sección 11 *Instrumentos Financieros Básicos* y la Sección 12 *Otros Instrumentos Financieros de las NIIF para Pymes* relacionadas a su vez con las NIC 32, NIC 39, NIIF 7 y NIIF 9. Los miembros del grupo entran en los préstamos intragrupo por diversas razones, por lo general, debido a que es mucho más fácil acceder a un préstamo dentro del grupo que acercarse a un financiamiento externo (por ejemplo, por medio de bancos).

Algunos miembros del grupo también pueden iniciar proyectos que son en un principio costosos y requieren acceso a capital de trabajo en un plazo de tiempo relativamente corto. Por ello, es más eficiente para una matriz o filial proporcionar el préstamo. Otra situación común que da lugar a los préstamos intragrupo es que la sociedad que solicita el préstamo puede tener una mala calificación crediticia y los bancos pueden ser reacios a entrar en cualquier acuerdo de financiación.

2. Método de costo amortizado y el método de interés efectivo

Las empresas dentro de un grupo, a menudo, se proporcionan préstamos entre sí a un menor interés y, en algunos casos, inclusive sin interés. Además, algunos grupos que han sido financiados con préstamos de otros miembros lo hacen sin condiciones formales y

son estos los casos que puedan crear problemas para la contabilidad bajo NIIF.

Un préstamo intragrupo a menudo se clasifica como un instrumento básico y, por lo tanto, se aplica lo dispuesto en la sección 11. Requiere que el método del costo amortizado sea utilizado para este tipo de préstamos y, a su vez, el reconocimiento del interés efectivo permita asignar los ingresos por intereses con cargo al resultado del período. Ya no es aceptable simplemente reconocer la cantidad real de los intereses pagados o recibidos en el resultado al finalizar la operación, debido a la forma en que el método del costo amortizado funciona. De acuerdo con el párrafo 11.15 y 11.16,

11.15 El costo amortizado de un activo financiero o un pasivo financiero en cada fecha sobre la que se informa es el neto de los siguientes importes:

- (a) el importe al que se mide en el reconocimiento inicial el activo financiero o el pasivo financiero,
 - (b) menos los reembolsos del principal,
 - (c) más o menos la amortización acumulada, utilizando el método del interés efectivo, de cualquier diferencia existente entre el importe en el reconocimiento inicial y el importe al vencimiento,
 - (d) menos, en el caso de un activo financiero, cualquier reducción (reconocida directamente o mediante el uso de una cuenta correctora) por deterioro del valor o incobrabilidad.
- Los activos financieros y los pasivos financieros

*Los **activos financieros** y los **pasivos financieros** que no tengan establecida una tasa de interés y se clasifiquen como **activos corrientes** o **pasivos corrientes** se medirán inicialmente a un **importe no descontado**.*

que no tengan establecida una tasa de interés, que no estén relacionados con un acuerdo que constituye una transacción de financiación y que se clasifiquen como activos corrientes o pasivos corrientes se medirán inicialmente a un importe no descontado de acuerdo con el párrafo 11.13. Por consiguiente, el apartado (c) no se aplica a estos.

11.16 El método del interés efectivo es un método de cálculo del costo amortizado de un activo o un pasivo financiero (o de un grupo de activos financieros o pasivos financieros) y de distribución del ingreso por intereses o gasto por intereses a lo largo del periodo correspondiente. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo futuros por pagos o cobros estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto, con el importe en libros del activo financiero o pasivo financiero. La tasa de interés efectiva se determina sobre la base del importe en libros del activo financiero o pasivo financiero en el momento del reconocimiento inicial. Según el método del interés efectivo:

- (a) el costo amortizado de un activo financiero (pasivo) es el valor presente de los flujos de efectivo por cobrar futuros (pagos) descontados a la tasa de interés efectiva; y
- (b) el gasto (ingreso) por intereses en un periodo es igual al importe en libros del pasivo (activo) financiero al principio de un periodo multiplicado por la tasa de interés efectiva para el periodo (IFRS Foundation 2015).

El método de interés efectivo utiliza la tasa de interés efectiva, que es la tasa que descuenta exactamente los pagos en efectivo o los pagos futuros durante la vida del instrumento financiero al valor en libros del instrumento. Los problemas surgen cuando un miembro del grupo realiza un préstamo a otro miembro del grupo que está por debajo de las tasas de interés de mercado o la tasa de interés es del 0%. Esto lleva a que surjan diferencias de medición cuando se aplica el método del costo amortizado. Hay dos (potenciales) maneras de evitar los problemas de medición que surgen:

- El miembro del grupo prestamista cobra al prestatario una tasa de interés de mercado.
- Los términos del plazo que establece el contrato para el préstamo deberían ser cancelados dentro de un período muy a corto, (en otras palabras, "corriente").

3. Diferencias de medición

Las diferencias de medición surgen cuando las tasas de interés de los préstamos no son las tasas de mercado. Cuando se produce una diferencia de medición, debe tomarse en cuenta en los libros tanto del miembro del grupo "prestamista", así como del miembro del grupo de "deudor", y el tratamiento contable varía en función de si el préstamo ha sido firmado entre las siguientes partes:

- Matriz y filial
- Filial y matriz
- Filial y filial

4. Registros

4.1 De matriz a filial (1 parte)

El 1 de enero de 2016, la matriz se comprometió a otorgar un préstamo a su filial por US\$ 50.000. Esta cancelará la deuda el 31 de diciembre de 2017, considerando un interés del 4%. Vale mencionar que la tasa de interés de un préstamo similar en el mercado es del 8%.

Tabla 1. Valor presente de la obligación

Cálculo de valor presente		
31/12/2016	2000,00	
Período	1	
Tasa normal	8%	
Valor presente	=VNA (8%, 2000)	\$ 1851,85
31/12/2016	52.000,00	
Período	1	
Tasa normal	8%	
Valor Presente	=VNA (8%, 52.000)	\$ 44.581,62
	Flujo fondo	Valor presente
Año 1	2000	US\$ 1851,85
Año 2	52.000,00	US\$ 44.581,62
Valor actual		US\$ 46.433,47

Fuente: Elaboración propia

Los 2000 corresponden al 4% de interés que cobra el dueño en 2016, mientras, en 2017, se cancela el interés más el capital correspondiente. La diferencia surge entre el valor entregado y el valor presente (50.000 - 46.433,47), debido a que en el préstamo no se aplicó una tasa regular de mercado del 8%, y esta diferencia deberá considerarse en la contabilidad de la matriz y de la filial.

En el fondo, la matriz ha contribuido con su filial mediante un préstamo a una tasa inferior de la convencional. En consecuencia, la inversión en esta se verá incrementada como un aporte de capital, de tal manera que se refleje de la siguiente forma:

Tabla 2. Registro matriz y filial

Registro matriz			
Grupo	Detalle	Debe	Haber
Activo	Cuenta a cobrar filial	US\$ 46.433,47	
Activo	Inversión filial	US\$ 3566,53	
Activo	Efectivo		US\$ 50.000,00

Registro filial			
Grupo	Detalle	Debe	Haber
Activo	Efectivo	US\$ 50.000,00	
Pasivo	Cuenta a pagar matriz		US\$ 46.433,47
Patrimonio	Aporte de capital		US\$ 3566,53

Fuente: Elaboración propia

4.2 De filial a matriz (2 parte)

El 1 de enero de 2016, la filial se comprometió a otorgar un préstamo a su matriz por US\$ 50.000, el cual será cancelado el 31 de diciembre de 2017, considerando un interés del 4%. Vale mencionar que la tasa interés de un préstamo similar en el mercado es del 8%.

Tabla 3. Valor presente

	Flujo fondo	Valor presente
Año 1	2000,00	US\$ 1851,85
Año 2	52.000,00	US\$ 44.581,62
Valor actual		US\$ 46.433,47

Fuente: Elaboración propia

Al igual que en el ejemplo anterior, una diferencia de medición surge por valor de 3566,53. En este ejemplo, la sustancia de la transacción es que la filial ha contribuido a su matriz proporcionando un préstamo a la misma a una tasa de interés que está por debajo del precio de mercado; esto debe reflejarse en los estados financieros de ambos. La diferencia de la medición en la filial se reconocerá como una distribución de dividendos. En los estados financieros de la matriz, la diferencia de medida se reconocerá como ingreso por participación. Por lo tanto, los registros serán los siguientes:

Tabla 4. Registro filial y matriz

Registro filial			
Grupo	Detalle	Debe	Haber
Activo	Cuenta a cobrar matriz	\$ 46.433,47	
Resultado	Distribución dividendos F.	\$ 3566,53	
Activo	Efectivo		\$ 50.000,00

Registro Matriz			
Grupo	Detalle	Debe	Haber
Activo	Efectivo	\$ 50.000,00	
Pasivo	Cuenta a pagar filial		\$ 46.433,47
Ingreso	Ingreso participación fil.		\$ 3566,53

Fuente: Elaboración propia

4.3 De filial a filial (3 parte)

El principio general, cuando se trata de préstamos entre empresas filiales, es que han sido autorizados por su matriz (ya que normalmente sería el procedimiento para obtener el consentimiento de la matriz antes de que dos empresas filiales firmen sus préstamos entre sí).

*Los **problemas surgen** cuando un miembro del grupo hace un préstamo a otro miembro del grupo a un costo que está por **debajo** de las **tasas de interés** de mercado o cuando la tasa de interés es del **0%**.*

El 1 de enero de 2016, la filial A se comprometió a otorgar un préstamo a la filial B por US\$ 50.000, el cual será cancelado el 31 de diciembre de 2017, considerando un interés del 4% autorizada por la matriz. Vale mencionar que la tasa interés de un préstamo similar en el mercado es del 8%.

Tabla 5. Valor presente

	Flujo fondo	Valor presente
Año 1	2000,00	US\$ 1851,85
Año 2	52.000,00	US\$ 44.581,62
Valor actual		US\$ 46.433,47

Fuente: Elaboración propia

En la diferencia de la medición, ha surgido un valor de 3566,53. Esto se toma como una distribución por la filial que otorga el préstamo (A) y una aportación de capital recibida por la filial que recibe el préstamo (B). Por lo tanto, los registros son los siguientes:

Tabla 6. Registro filial y filial

Registro Filial A

Grupo	Detalle	Debe	Haber
Activo	Cuenta a cobrar filial B	\$ 46.433,47	
Resultado	Distribución dividendos F.	\$ 3566,53	
Activo	Efectivo		\$ 50.000,00

Registro Filial B

Grupo	Detalle	Debe	Haber
Activo	Efectivo	\$ 50.000,00	
Pasivo	Cuenta a Pagar Filial A		\$ 46.433,47
Patrimonio	Aporte de Capital		\$ 3566,53

Fuente: Elaboración propia

5. Asignación de los intereses

Una vez que el reconocimiento inicial del préstamo intragrupo ha tenido lugar, los intereses tendrán que ser reconocido como ingresos o gastos durante la vida del préstamo. La cuenta de resultados acumulará el valor del interés efectivo y no el interés real recibido o pagado, como solía ser bajo normas locales.

*Las **Diferencias de medición** surgen donde las tasas de interés de los **préstamos** no son las tasas de mercado.*

Tabla 7. Tabla de amortización

Año	Capital	Interés	Total	Abono	Saldo
2016	46.433,47	3714,68	50.148,15	2000,00	48.148,15
2017	48.148,15	3851,85	52.000,00	52.000,00	-

Fuente: Elaboración propia

Los registros de las transacciones posteriores al crédito serán los siguientes:

5.1 De matriz a filial (1 parte)

Tabla 8. Registro matriz

Registro matriz (31-12-16)

Grupo	Detalle	Debe	Haber
Activo	Efectivo	US\$ 2000,00	
Activo	Cuenta a cobrar filial	US\$ 1714,68	
Ingreso	Ingresos financieros		US\$ 3714,68

Registro matriz (31-12-17)

Grupo	Detalle	Debe	Haber
Activo	Efectivo	US\$ 52.000,00	
Activo	Cuenta a cobrar filial		48.148,15
Ingreso	Ingresos financieros		US\$ 3851,85

Registro filial (31-12-16)

Grupo	Detalle	Debe	Haber
Gasto	Gasto interés	US\$ 3714,68	
Pasivo	Cuenta a pagar matriz		US\$ 1714,68
Activo	Efectivo		US\$ 2000,00

Registro filial (31-12-17)

Grupo	Detalle	Debe	Haber
Gasto	Gasto interés	US\$ 3851,85	
Pasivo	Cuenta a pagar matriz	US\$ 48.148,15	
Activo	Efectivo		US\$ 52.000,00

Fuente: Elaboración propia

5.2 De filial a matriz (2 parte)

Tabla 9. Registro filial

Registro filial (31-12-16)

Grupo	Detalle	Debe	Haber
Activo	Efectivo	US\$ 2000,00	
Activo	Cuenta a cobrar matriz	US\$ 1714,68	
Ingreso	Ingresos financieros		US\$ 3714,68

Registro filial (31-12-17)

Grupo	Detalle	Debe	Haber
Activo	Efectivo	US\$ 52.000,00	
Activo	Cuenta a cobrar matriz		48.148,15
Ingreso	Ingresos financieros		US\$ 3851,85

Registro filial (31-12-16)

Grupo	Detalle	Debe	Haber
Gasto	Gasto interés	US\$ 3714,68	
Pasivo	Cuenta a pagar filial		US\$ 1714,68
Activo	Efectivo		US\$ 2000,00

Registro matriz (31-12-17)

Grupo	Detalle	Debe	Haber
Gasto	Gasto interés	US\$ 3851,85	
Pasivo	Cuenta a pagar filial	US\$ 48.148,15	
Activo	Efectivo		US\$ 52.000,00

Fuente: Elaboración propia

*Una vez que el **reconocimiento inicial** del préstamo intragrupo ha tenido lugar, tendrá que ser reconocido los **intereses** como ingresos o gastos durante la vida del **préstamo**.*

5.3 De filial a filial (3 parte)

Tabla 10. Registros contables

Registro filial A (31-12-16)

Grupo	Detalle	Debe	Haber
Activo	Efectivo	US\$ 2000,00	
Activo	Cuenta a cobrar filial B	US\$ 1714,68	
Ingreso	Ingresos financieros		US\$ 3714,68

Registro filial A (31-12-17)

Grupo	Detalle	Debe	Haber
Activo	Efectivo	US\$ 52.000,00	
Activo	Cuenta a cobrar filial B		48.148,15
Ingreso	Ingresos financieros		US\$ 3851,85

Registro filial B (31-12-16)

Grupo	Detalle	Debe	Haber
Gasto	Gasto interés	US\$ 3714,68	
Pasivo	Cuenta a pagar filial A		US\$ 1714,68
Activo	Efectivo		US\$ 2000,00

Registro matriz (31-12-17)

Grupo	Detalle	Debe	Haber
Gasto	Gasto interés	US\$ 3851,85	
Pasivo	Cuenta a pagar filial A	US\$ 48.148,15	
Activo	Efectivo		US\$ 52.000,00

Fuente: Elaboración propia

6. Conclusión

Los préstamos intragrupo utilizan el método del costo amortizado en la contabilización de estas transacciones. Hay maneras de evitar el cálculo de las diferencias de medición que implican otorgar a tasas de interés de mercado o realizar tales préstamos reembolsables a la vista. La desventaja de este tipo de préstamo es que debe ser reclasificado como pasivo a corto plazo, lo que puede afectar los índices financieros activo corriente/pasivo corriente una vez que ha sido reclasificado. Se recomienda un cuidadoso análisis de cada caso.

Bibliografía

IFRS FOUNDATION
2015 La Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades. Londres. ■