

PRÉSTAMOS MUTUOS DENTRO DE UN GRUPO ECONOMICO

Antecedentes

Un préstamo intragrupo es un instrumento financiero y los instrumentos financieros 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 la 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 es acercarse a financiamiento externo (por ejemplo, bancos).

Algunos miembros del grupo también pueden iniciar proyectos que son inicialmente costosos y requieren acceso a capital de trabajo en un plazo de tiempo relativamente corto y es más eficiente para una matriz o filial proporcionar el préstamo.

Otra situación común que da lugar a los préstamos intragrupo es 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.

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 del grupo 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, a su vez, hace que el uso del método de interés efectivo para asignar los ingresos por intereses con cargo al resultado del ejercicio. Ya no es aceptable simplemente reconocer la cantidad real de los intereses pagados o recibidos en el resultado debido a la forma en que el método del coste amortizado funciona.

De acuerdo con el párrafo 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 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 de acuerdo con el párrafo 11.14 (a)... Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la entidad medirá el instrumento de deuda al valor presente de los pagos futuros **descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.... Por lo tanto, el apartado (c) anterior no se aplica a estos.**

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 hace un préstamo a otro miembro del grupo que está por debajo de las tasas de interés de mercado o de la tasa de interés es del 0%. Esto se debe a que surjan diferencias de medición cuando se aplica el método del coste amortizado. Hay dos (potenciales) maneras de evitar los problemas de medición que surgen:

1. El miembro del grupo prestamista cobra al prestatario una tasa de interés de mercado; o
2. Los términos que prevea el préstamo a ser pagado debería ser en un período muy a corto plazo (en otras palabras, "corriente").

Diferencias de medición

Las Diferencias de medición surgen donde las tasas de interés de los préstamos no son las tasas de mercado. Cuando se produce una diferencia de medición tiene que tomarse en cuenta en los libros de 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:

- ✓ matriz y filial;
- ✓ filial y matriz; o
- ✓ filial y filial

Registros

DE MATRIZ A FILIAL (1 Parte)

El 1 de enero del 2016, la Matriz se ha comprometido en otorgar un préstamo a su filial por 50.000 USD, esta cancelará el 31 de Diciembre del 2017, considerando un interés del 4%, debemos considerar que la tasa interés de un préstamo similar en el mercado es del 8%.

Calculo de Valor Presente

31/12/2016 2,000.00

Período	1
Tasa Normal	8%

Valor Presente

=VNA(8%,2000) \$1,851.85

31/12/2016 52,000.00

Período	2
Tasa Normal	8%

Valor Presente

=VNA(8%,,52000) \$44,581.62

	Flujo Fondo	Valor Presente
Año 1	2,000.00	\$1,851.85
Año 2	52,000.00	\$44,581.62
Valor Actual		\$46,433.47

Los 2.000 corresponden al 4% de interés que cobra el dueño en el 2016, mientras en el 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 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:

Registro Matriz

GRUPO	DETALLE	DEBE	HABER
ACTIVO	Cuenta a Cobrar Filial	\$46,433.47	
ACTIVO	Inversión Filial	\$3,566.53	
ACTIVO	Efectivo		\$50,000.00

Registro Filial

GRUPO	DETALLE	DEBE	HABER
ACTIVO	Efectivo	\$50,000.00	
PASIVO	Cuenta a Pagar Matriz		\$46,433.47
PATRIMONIO	Aporte de Capital		\$3,566.53

DE FILIAL A MATRIZ (2 Parte)

El 1 de enero del 2016, la filial se ha comprometido en otorgar un préstamo a su matriz por 50.000 USD, esta cancelará el 31 de Diciembre del 2017, considerando un interés del 4%, debemos considerar que la tasa interés de un préstamo similar en el mercado es del 8%.

	Flujo Fondo	Valor Presente
Año 1	2,000.00	\$1,851.85
Año 2	52,000.00	\$44,581.62
Valor Actual		\$46,433.47

Al igual que en el ejemplo anterior, una diferencia de medición surge por valor de 3.566,53. 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 y esto debe reflejarse en los estados financieros de ambos. La diferencia de la medición en Filial se reconocerá una distribución de Participaciones. 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:

Registro Filial

GRUPO	DETALLE	DEBE	HABER
ACTIVO	Cuenta a Cobrar Matriz	\$46,433.47	
RESULTADO	Distribución Dividendos F.	\$3,566.53	
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.		\$3,566.53

DE FILIAL A FILIAL (3 Parte)

El principio general cuando se trate de préstamos entre empresas filiales es que hayan 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).

El 1 de enero del 2016, la filial A se ha comprometido en otorgar un préstamo a la filial B por 50.000 USD, esta cancelará el 31 de Diciembre del 2017, considerando un interés del 4% autorizada por la Matriz, debemos considerar que la tasa interés de un préstamo similar en el mercado es del 8%.

	Flujo Fondo	Valor Presente
Año 1	2,000.00	\$1,851.85
Año 2	52,000.00	\$44,581.62

Valor Actual	\$46,433.47
--------------	-------------

La diferencia de la medición ha surgido un valor de 3.566,53 y 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 las siguientes:

Registro Filial A

GRUPO	DETALLE	DEBE	HABER
ACTIVO	Cuenta a Cobrar Filial B	\$46,433.47	
RESULTADO	Distribución Dividendos F.	\$3,566.53	
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		\$3,566.53

Asignación de los intereses

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. La cuenta de resultados acumulará el valor del interés efectivo y no el interés real recibido o pagado como solía ser bajo normas locales

AÑO	CAPITAL	INTERES	TOTAL	ABONO	SALDO
2016	46,433.47	3,714.68	50,148.15	2,000.00	48,148.15
2017	48,148.15	3,851.85	52,000.00	52,000.00	-

Los registros de las transacciones posteriores al crédito serán:

DE MATRIZ A FILIAL (1 Parte)

Registro Matriz (31-12-16)

GRUPO	DETALLE	DEBE	HABER
ACTIVO	Efectivo	\$2,000.00	
ACTIVO	Cuenta a Cobrar Filial	\$1,714.68	
INGRESO	Ingresos Financieros		\$3,714.68

Registro Matriz (31-12-17)

GRUPO	DETALLE	DEBE	HABER
ACTIVO	Efectivo	\$52,000.00	
ACTIVO	Cuenta a Cobrar Filial		48,148.15
INGRESO	Ingresos Financieros		\$3,851.85

Registro Filial (31-12-16)

GRUPO	DETALLE	DEBE	HABER
GASTO	Gasto Interés	\$3,714.68	
PASIVO	Cuenta a Pagar Matriz		\$1,714.68
ACTIVO	Efectivo		\$2,000.00

Registro Filial (31-12-17)

GRUPO	DETALLE	DEBE	HABER
GASTO	Gasto Interés	\$3,851.85	
PASIVO	Cuenta a Pagar Matriz	\$48,148.15	
ACTIVO	Efectivo		\$52,000.00

*DE FILIAL A MATRIZ (2 Parte)***Registro Filial (31-12-16)**

GRUPO	DETALLE	DEBE	HABER
ACTIVO	Efectivo	\$2,000.00	
ACTIVO	Cuenta a Cobrar Matriz	\$1,714.68	
INGRESO	Ingresos Financieros		\$3,714.68

Registro Filial (31-12-17)

GRUPO	DETALLE	DEBE	HABER
ACTIVO	Efectivo	\$52,000.00	
ACTIVO	Cuenta a Cobrar Matriz		48,148.15
INGRESO	Ingresos Financieros		\$3,851.85

Registro Matriz (31-12-16)

GRUPO	DETALLE	DEBE	HABER
GASTO	Gasto Interés	\$3,714.68	
PASIVO	Cuenta a Pagar Filial		\$1,714.68
ACTIVO	Efectivo		\$2,000.00

Registro Matriz (31-12-17)

GRUPO	DETALLE	DEBE	HABER
GASTO	Gasto Interés	\$3,851.85	
PASIVO	Cuenta a Pagar Filial	\$48,148.15	
ACTIVO	Efectivo		\$52,000.00

*DE FILIAL A FILIAL (3 Parte)***Registro Filial A (31-12-16)**

GRUPO	DETALLE	DEBE	HABER
ACTIVO	Efectivo	\$2,000.00	
ACTIVO	Cuenta a Cobrar Filial B	\$1,714.68	
INGRESO	Ingresos Financieros		\$3,714.68

Registro Filial A (31-12-17)

GRUPO	DETALLE	DEBE	HABER
ACTIVO	Efectivo	\$52,000.00	
ACTIVO	Cuenta a Cobrar Filial B		48,148.15
INGRESO	Ingresos Financieros		\$3,851.85

Registro Filial B (31-12-16)

GRUPO	DETALLE	DEBE	HABER
GASTO	Gasto Interés	\$3,714.68	
PASIVO	Cuenta a Pagar Filial A		\$1,714.68
ACTIVO	Efectivo		\$2,000.00

Registro Matriz (31-12-17)

GRUPO	DETALLE	DEBE	HABER
GASTO	Gasto Interés	\$3,851.85	
PASIVO	Cuenta a Pagar Filial A	\$48,148.15	
ACTIVO	Efectivo		\$52,000.00

Conclusión

Los préstamos intragrupo utiliza 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 hacer tales préstamos reembolsables a la vista, la desventaja de este tipo de préstamo es que debe ser reclasificado como pasivo a corto plazo, que puedan afectar los índices financieros activo corriente / pasivo corriente una vez que ha sido reclasificado. Se recomienda un cuidadoso análisis de cada caso.

Dr. Alexei Estrella Mora8es
 Members of the SME Implementation Group - LASB Members
 Effects Analysis Consultative Group
alexei_estrella@hotmail.com
<https://www.facebook.com/groups/NIIFGRUPO/>



Doctor en Contabilidad y Auditoría, Licenciado en Contabilidad y Auditoría, Diplomado Internacional en NIIF, Diplomado en Gestión Administrativa, Especialista en Gestión de Marketing, Maestría en Administración de Empresas. Certificado en NIIF Completas. Certificado en NIAS por la Association of Chartered Certified Accountants (ACCA) de Reino Unido. Colaborador en reuniones de trabajo con la Superintendencia de Compañías del Ecuador, Servicio de Rentas Internas. Consultor de Naciones Unidas. Conferencista sobre NIIF Completas y NIIF para las PYMES en congresos internacionales en varios países del Continente. Investigador y escritor en importantes revistas a nivel mundial y sitios web nivel internacional.

Contenido

PRÉSTAMOS MUTUOS DENTRO DE UN GRUPO ECONOMICO.....	1
Antecedentes	1
Método de costo amortizado y el método de interés efectivo	1
Diferencias de medición	3
Registros	4
Asignación de los intereses	9
Conclusión	13