

Deloitte.



Transfer Pricing News
Julio 2020



Operaciones de financiamiento intragrupo en respuesta del COVID - 19

En estos días el tema más importante a nivel nacional e internacional es el COVID-19. Además del impacto que esta pandemia está dejando en el área de salud también tiene un efecto significativo en la economía mundial. Por este motivo, la OCDE ha anunciado ya la preparación de una guía sobre aspectos de precios de transferencia que resultan de esta crisis, la cual se espera esté lista a finales de este año, con el objetivo de que pueda ser empleada por grupos multinacionales.

En este contexto, los grupos multinacionales han comenzado a considerar cómo es que una posible recesión económica pueda impactar su situación fiscal y en materia de precios de transferencia, especialmente en aquellas industrias que han sido las más afectadas por esta pandemia.

La falta de ingresos por la paralización de actividades lleva a que las entidades se enfrenten a serios problemas de liquidez, a pesar de esta situación adversa surge la oportunidad de establecer eficientes modelos financieros intragrupo, considerando que uno de los primeros efectos esperados es la disminución en

el flujo de caja de las entidades, lo cual ha generado que las mismas soliciten financiamiento a entidades financieras o bien sus partes relacionadas no residentes. En este sentido, las entidades podrían tomar la decisión de ampliar su deuda y/o renegociar las condiciones de sus préstamos intragrupo, para lo cual debe tomarse en cuenta la situación actual y la oferta en el mercado financiero.

Dichos financiamientos deben ser documentados adecuadamente, se deben sustentar los términos y condiciones que cumplan con el principio de libre competencia. La documentación es el elemento fundamental de estas operaciones para el contribuyente y, en ese sentido, la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE) lo establece claramente en la publicación "Transfer Pricing Guidance on Financial Transactions", realizada en febrero 2020.

Otra alternativa a considerar podría ser que las empresas más sólidas del grupo afiancen los créditos de las empresas más afectadas mediante garantías, con el objetivo que puedan negociar una ampliación de sus créditos

“Los grupos multinacionales han comenzado a considerar cómo es que una posible recesión económica pueda impactar su situación fiscal y en materia de precios de transferencia”

o una tasa de interés más competitiva. Las entidades también podrían considerar el “cash pooling”, en la cual es posible agrupar el efectivo en una sola entidad del Grupo para obtener mejores rendimientos por los excedentes y generar eficiencias derivados de la disminución de los costos por recurrir a nuevos financiamientos.

Ante operaciones de garantías y cash pooling, la OCDE también recomienda la definición precisa de las circunstancias y los hechos alrededor de las operaciones con el fin de documentar adecuadamente las mismas.

Por su parte, otra alternativa financiera podría ser el factoraje intragrupo, lo cual generaría liquidez inmediata a un costo razonable. Para ello, deberá evaluarse las tasas de interés de mercado y tomar en cuenta también los límites de deducibilidad por intereses.

En este contexto, resultará fundamental que las entidades realicen una revisión a profundidad de las cláusulas contractuales tanto en las operaciones con terceros independientes como con partes relacionadas no residentes con el fin de evaluar y justificar ciertas modificaciones con el fin de que se encuentren a condiciones de mercado tras el COVID-19.

A la fecha, en nuestro país no hay medidas específicas en materia de precios de transferencia. No obstante, es imprescindible que las entidades inicien a considerar las potenciales implicaciones en materia de precios de transferencia del COVID-19 en sus operaciones financieras intragrupo con el fin de responder proactivamente ante esta situación.



Nuestros expertos:

Deloitte ofrece una gama de servicios tributarios y legales integrados. Nuestros expertos combinan conocimiento técnico, experiencia e innovación, lo que permite ayudar a nuestros clientes a lograr sus objetivos a nivel local y global.



Mario Coyoy

Socio

Precios de Transferencia

mcoyoy@deloitte.com



Mónica Och

Gerente

Precios de Transferencia

mroch@deloitte.com

Deloitte.

Sobre Deloitte:

Deloitte se refiere a Deloitte Touche Tohmatsu Limited, sociedad privada de responsabilidad limitada en el Reino Unido, a su red de firmas miembro y sus entidades relacionadas, cada una de ellas como una entidad legal única e independiente. Consulte www.deloitte.com para obtener más información sobre nuestra red global de firmas miembro.

Deloitte presta servicios profesionales de auditoría y assurance, consultoría, asesoría financiera, asesoría en riesgos, impuestos y servicios legales, relacionados con nuestros clientes públicos y privados de diversas industrias. Con una red global de firmas miembro en más de 150 países, Deloitte brinda capacidades de clase mundial y servicio de alta calidad a sus clientes, aportando la experiencia necesaria para hacer frente a los retos más complejos de los negocios. Los más de 312,000 profesionales de Deloitte están comprometidos a lograr impactos significativos.

Tal y como se usa en este documento, "Deloitte S-LATAM, S.C." es la firma miembro de Deloitte y comprende tres Marketplaces: México-Centroamérica, Cono Sur y Región Andina. Involucra varias entidades relacionadas, las cuales tienen el derecho legal exclusivo de involucrarse en, y limitan sus negocios a, la prestación de servicios de auditoría, consultoría fiscal, asesoría legal, en riesgos y financiera respectivamente, así como otros servicios profesionales bajo el nombre de "Deloitte".

Sobre esta publicación:

Esta presentación contiene solamente información general y Deloitte no está, por medio de este documento, prestando asesoramiento o servicios contables, comerciales, financieros, de inversión, legales, fiscales u otros.

Esta presentación no sustituye dichos consejos o servicios profesionales, ni debe usarse como base para cualquier decisión o acción que pueda afectar su negocio. Antes de tomar cualquier decisión o tomar cualquier medida que pueda afectar su negocio, debe consultar a un asesor profesional calificado. No se proporciona ninguna representación, garantía o promesa (ni explícito ni implícito) sobre la veracidad ni la integridad de la información en esta comunicación y Deloitte no será responsable de ninguna pérdida sufrida por cualquier persona que confíe en esta presentación.