Guillen Pujol

Fecha: 7 de noviembre de 2026

Procedimientos acordados (AUP) para lenders en financiamiento cross-border

Share this post

Por el equipo editorial de Guillen Pujol CPA Group

Resumen ejecutivo

- **Contexto:** Cuando una empresa con operaciones internacionales busca renovar, refinanciar o mantener una línea de crédito, el *lender* puede pedir evidencia específica sobre *financial covenants*, métricas financieras, calendarios o reconciliaciones.
- **Por qué importa en estructuras cross-border:** la información financiera puede venir de varias entidades, monedas, sistemas contables y jurisdicciones. Esa complejidad exige documentación trazable, comparable y clara para terceros.
- **Qué aporta un AUP report:** Un *agreed-upon procedures report* permite que un CPA ejecute procedimientos específicos acordados y reporte *factual findings* sobre información seleccionada. No emite opinión y no reemplaza una auditoría.
- **Qué debe preparar la empresa antes del encargo:** aclarar qué necesita revisar el *lender*, reunir el *loan agreement*, identificar los *covenants* aplicables, preparar los *financial schedules* y organizar las reconciliaciones y fuentes de datos.

En una operación de financiamiento internacional, un lender puede requerir evidencia específica sobre determinadas métricas, covenants, reconciliaciones o calendarios financieros, especialmente cuando la información relevante se encuentra distribuida entre varios países, monedas, entidades legales y sistemas de reporte.

El requerimiento puede ocurrir durante una renovación de crédito, un *refinancing*, una solicitud de *waiver* o una revisión periódica de *covenants*. En esos escenarios, el lender puede necesitar hallazgos factuales sobre elementos concretos: financial covenants, índices de cobertura de deuda, cálculos de EBITDA, borrowing base certificates, saldos intercompany o calendarios financieros transfronterizos.

Un AUP puede ser un instrumento adecuado en ese contexto cuando el lender necesita hallazgos factuales sobre información específica. A diferencia de una auditoría, un AUP aplica procedimientos acordados sobre

información seleccionada y reporta los hallazgos resultantes, sin expresar una opinión o conclusión de assurance.

Por qué un lender puede solicitar un AUP report para revisar covenants

Un *lender* puede pedir un *AUP report* cuando necesita evidencia específica sobre áreas puntuales del *loan agreement*, pero no una auditoría completa de la compañía.

Un posible caso es el de una empresa que ha recibido un waiver por el incumplimiento previo de un covenant. En ese contexto, el lender podría solicitar procedimientos acordados en un período posterior para obtener hallazgos sobre métricas específicas relevantes para el seguimiento del crédito.

Dependiendo de los términos del financiamiento y de la información específica que deba verificarse, un AUP también puede solicitarse en relación con un refinancing, la renovación o ampliación de una línea de crédito, el seguimiento de una borrowing base o la revisión de determinados requisitos financieros.

En todos esos casos, lo que el lender necesita saber es qué muestran los datos sobre un covenant específico, una reconciliación, un cálculo o un calendario financiero concreto.

Qué hace—y qué no hace—un agreed-upon procedures report

Un encargo de procedimientos acordados (AUP) es un attestation engagement realizado de conformidad con las normas de atestiguamiento aplicables del AICPA, incluida la sección AT-C 215, Agreed-Upon Procedures Engagements, según enmendada. La SSAE No. 19 actualizó el marco aplicable al sustituir la sección AT-C 215 y modificar la sección AT-C 105.

En este tipo de encargo, el CPA ejecuta los procedimientos acordados con la parte contratante sobre la materia objeto del encargo y luego reporta sus hallazgos: qué procedimientos se realizaron, sobre qué se aplicaron y qué se observó.

Un AUP report tiene límites concretos que conviene entender antes de solicitarlo. El CPA no expresa opinión, conclusión ni grado alguno de seguridad, y no certifica el cumplimiento general de la empresa. Los hallazgos se refieren únicamente a las partidas efectivamente examinadas y no se extrapolan más allá de ellas. Determinar que los procedimientos son apropiados para su propósito le corresponde a la parte contratante, no al CPA.

Procedimientos acordados (AUP) para lenders en financiamiento cross-border

Leer más:Auditorías del IRS en 2026: cómo la IA está cambiando la fiscalización y cómo prepararse

Complejidad cross-border: tax, currency y financing en una misma revisión

Cuando una empresa opera en varias jurisdicciones, la revisión de un loan covenant se complica porque involucra información distribuida en múltiples entidades, monedas y sistemas de reporte.

A la dispersión de fuentes se suman elementos técnicos que afectan la lectura de las métricas financieras: currency translation, transfer pricing, withholding taxes, cash repatriation y diferencias entre reportes locales y consolidados.

Una estructura internacional puede estar impecablemente diseñada desde el punto de vista fiscal y, aun así, carecer de algo: la documentación organizada, trazable y presentable que un lender necesita para evaluar una métrica específica.

Ahí convergen el asesoramiento fiscal internacional y el AUP. Ambas disciplinas parten de los mismos datos—la estructura internacional, los flujos financieros y las obligaciones documentales frente al lender—, los enfocan con miradas distintas, pero el horizonte es el mismo. Lo que buscan, en el fondo, es que la posición de la empresa ante el lender sea coherente, documentada y sostenible.

Cómo debe prepararse un borrower para un AUP engagement

La eficiencia de un AUP depende en gran medida de dos factores: la claridad de la solicitud del *lender* y el orden documental del *borrower*.

Antes de iniciar el encargo, la empresa debería organizar los documentos clave relacionados con el financiamiento, los covenants y las métricas que serán revisadas. Entre los documentos más relevantes pueden estar:

Documentos del crédito:

- Copia actualizada del *loan agreement*.
- Definiciones técnicas de los *financial covenants* aplicables.

Procedimientos acordados (AUP) para lenders en financiamiento cross-border

- Instrucciones escritas del *lender*.
- *Reporting package* preparado para el *lender.*

Información financiera:

- *Trial balances*.
- Exportaciones del sistema *ERP*.
- Estados financieros de la entidad o grupo correspondiente.
- Estados de cuenta bancarios.
- *Financial schedules* específicos para el encargo.

Soportes cross-border:

- Reconciliaciones vinculadas al requerimiento crediticio.
- Calendarios o reportes de subsidiarias internacionales.
- Acuerdos intercompañía vigentes.
- Soporte de tipos de cambio utilizados.
- Estructura de propiedad actualizada (*ownership structure*).

Por último, conviene definir desde el inicio el propósito previsto del engagement, los destinatarios esperados del reporte y si existen requisitos contractuales o profesionales que puedan limitar su uso o distribución. Estos extremos conviene aclararlos con tiempo.

Mientras más clara sea la pregunta del *lender*, más útil será el diseño de los procedimientos. Un AUP engagement funciona mejor cuando el alcance, los criterios, las fuentes de datos y los usuarios previstos quedan claros desde el inicio.

Leer más:Beneficios del bookkeeping: Por qué trabajar con una firma de contadores impulsa el éxito empresarial

Procedimientos acordados (AUP) para lenders en financiamiento cross-border

AUP reports para lenders: preguntas clave antes de iniciar el engagement

¿Cuál es el propósito principal de un agreed-upon procedures engagement?

Reportar *factual findings* derivados de procedimientos acordados aplicados sobre información seleccionada. Un AUP no emite una opinión de auditoría, no provee la assurance propia de una auditoría ni ofrece una conclusión general.

¿Puede un lender solicitar un AUP report para revisar un solo loan covenant?

Sí. Un AUP puede diseñarse alrededor de un covenant, un cálculo, una reconciliación, un *schedule* financiero o un punto de datos específico, según la solicitud del lender y los procedimientos acordados.

¿Quién define los procedimientos en un AUP engagement?

La engaging party y el CPA acuerdan los procedimientos. El lender puede influir en la solicitud dependiendo del loan agreement, el uso previsto del reporte y la información que necesita revisar.

¿Puede compartirse un AUP report con el lender?

Sí. Un AUP report puede proporcionarse al lender, sujeto a los términos del engagement y a cualquier restricción aplicable sobre su uso o distribución. Por eso conviene aclarar estas condiciones antes de emitir el reporte.

¿Necesita responder a una solicitud de AUP de su lender?

En operaciones internacionales, la claridad documental es crítica para *lenders* y demás partes interesadas que necesitan evaluar información financiera en contextos complejos. Muchas empresas cuentan con estados financieros, reportes internos y documentación fiscal, pero no siempre tienen organizada la evidencia específica que un *lender* necesita revisar.

Procedimientos acordados (AUP) para lenders en financiamiento cross-border

En **Guillen Pujol CPA Group**, asistimos a empresas con operaciones cross-border en la preparación de documentación financiera, fiscal y operativa para responder a requerimientos de terceros.

Nuestros servicios relacionados incluyen:

Agreed-Upon Procedures (AUP): definición de alcance, criterios, procedimientos, fuentes de datos, *intended users* e *intended use* para reportar *factual findings* sobre información seleccionada.

International Tax Consulting: análisis de estructuras internacionales, flujos de caja, *transfer pricing*, *treaty planning*, *withholding* y documentación preparada para revisión de terceros.

International Tax Compliance: coordinación de reportes, obligaciones multijurisdiccionales, documentación intercompañía y calendarios de cumplimiento.

Cross-Border Transaction Support: asistencia en la organización de información financiera y fiscal para lenders, inversionistas, compradores, asesores y otros stakeholders.

Si su empresa necesita responder a un requerimiento de AUP solicitado por un *lender*, el siguiente paso es una sesión de evaluación con nuestro equipo senior. Revisamos el contexto de la solicitud, el *loan agreement* , los covenants aplicables, las fuentes de datos disponibles y la documentación necesaria para definir el alcance de una propuesta ajustada al caso.

La sesión es exploratoria. Nos permite entender su requerimiento antes de preparar una propuesta técnica.

[Solicita ahora tu sesión de evaluación]

Disclaimer: Este contenido es informativo y no constituye asesoría legal, fiscal ni financiera. Antes de tomar decisiones, consulta con tu abogado y asesor fiscal.

Nota del editor: Este artículo forma parte del Info Hub de GPCPAs, una iniciativa que busca empoderarte con el conocimiento y las estrategias necesarias para enfrentar los retos del sistema tributario estadounidense. Visita nuestro Info Hub: un recurso curado con lo último en noticias fiscales, económicas y empresariales, junto con guías prácticas sobre estrategia tributaria, contabilidad y asesoría de negocios—porque Planificar el Mañana, Contigo, comienza aquí.

Procedimientos acordados (AUP) para lenders en financiamiento cross-border

Share this post