

Gener 2019

LA DIRECCIÓ GENERAL DE TRIBUTS ES PRONUNCIA SOBRE LA POSSIBILITAT D'APLICAR L'EXEMPCIÓ EN L'IMPOST SOBRE EL PATRIMONI A INVERSIONS EN SOCIETATS DE CAPITAL RISC

RESUM

La Direcció General de Tributs (DGT), en la seva recent contestació a la consulta tributària vinculant V3108-18 de 29 de novembre de 2018, ha evacuat un criteri rellevant i innovador en relació amb la possible aplicació dels beneficis fiscals de l'empresa familiar, en l'àmbit de l'Impost sobre el Patrimoni (IP), en relació amb la inversió en una Societat de Capital Risc (SCR).

A. Descripció - fets

Un grup familiar planeja realitzar, a través de l'entitat *holding*, una inversió d'almenys el 5% en una SCR, formant part del Consell d'Administració de la mateixa. Assumim que l'entitat *holding* compleix amb tots els requisits exigits per poder aplicar els beneficis fiscals aplicables a l'empresa familiar.

D'acord amb la informació descrita en l'esmentada contestació a la consulta, la totalitat de l'actiu de la SCR s'invertirà en altres entitats de capital risc (ECR), en percentatges superiors o no al 5%, amb compliment en totes les inversions del coeficient obligatori d'inversió (60%) exigít per la Llei 22/2014, de 12 de novembre ("coeficient obligatori").

B. Criteri evacuat per la DGT

B.1) Accés a l'exempció - Entitat patrimonial

La DGT torna a confirmar el criteri evacuat, entre altres, en la contestació a la consulta V0478-18, de 21 de febrer de 2018, considerant que una SCR no té la consideració d'entitat patrimonial a l'efecte de l'IP, en la mesura que la SCR compleixi el coeficient obligatori (amb independència que els valors inclosos en aquest coeficient obligatori es corresponguin amb participacions inferiors al 5% en altres ECR).

La DGT aclareix que, en relació amb la resta d'inversions que excedeixin el coeficient obligatori (és a dir, el 40% restant), no computaran com a valors a aquests efectes sempre que: a) atorguin almenys el 5% dels drets de vot, b) es posseeixin amb la finalitat de dirigir i gestionar la participació, c) es disposi de mitjans personals i materials suficients, i d) les entitats participades no tinguin la consideració d'entitat patrimonial (**participació significativa i mitjans suficients**). Per tant, la DGT reitera que la inversió en la SCR té accés a l'exempció en l'IP.

B.2) Actiu necessari per a l'exercici de l'activitat de la SCR a l'efecte de l'exempció en l'IP

Recordem que l'exempció només s'aplica en la proporció d'actius afectes que resulti aplicable a les inversions realitzades per la SCR. En concret, l'article 4.8.2 de la Llei 19/1991, de 6 de juny, de l'Impost sobre el Patrimoni estableix el següent:

“(...) L'exempció només arribarà al valor de les participacions, determinat conforme a les regles que s'estableixen a l'article 16.1 d'aquesta Llei, en la part que correspongui a la proporció existent entre els actius necessaris per a l'exercici de l'activitat empresarial o professional, minorats en l'import dels deutes derivats de la mateixa, i el valor real del patrimoni net de l'entitat, aplicant aquestes mateixes regles a la valoració de les participacions d'entitats participades per determinar el valor de les de la seva entitat tenidora (...)”.

Fins ara, la DGT havia confirmat que l'afectació de les inversions realitzades per una SCR era un tema fàctic que s'havia d'analitzar cas a cas. En concret, en l'esmentada V0478-18, la DGT va establir que:

“(...) Una cosa diferent, com abans s'ha apuntat, és si les diferents participacions que la SCR participada per la Societat Limitada pugui invertir en les diferents SCR o FCR estan o no afectes a l'activitat de la SCR holding. Caldrà estar al que disposa l'Impost sobre la Renda de les Persones Físiques, tal com estableix el precepte reproduït (...)”

“(...) Ara bé, l'apreciació puntual d'aquesta necessarietat és qüestió que escapa a les facultats interpretatives d'aquesta Direcció General. Caldrà sospesar l'adequació i proporcionalitat dels elements de què es tracti a la resta dels actius de l'entitat, el tipus d'activitat que aquesta desenvolupa, el volum d'operacions i altres paràmetres econòmics i financers de l'entitat, circumstàncies respecte a les que, com és obvi, aquest Centre Directiu no pot pronunciar-se i que hauran de ser valorades, si escau, en les actuacions de comprovació i inspecció de l'Administració Tributària (...)”

La novetat de la contestació analitzada (V3108-18), són els següents criteris de la DGT:

- Les inversions de la SCR que es corresponguin amb el seu coeficient obligatori tenen la consideració de necessàries per a l'exercici de l'activitat de la SCR qualificant a l'efecte de l'exempció (amb independència dels valors inclosos en aquest coeficient obligatori es corresponguin amb participacions inferiors al 5% en altres ECR).
- La DGT també confirma que, en els supòsits en què la SCR delegui la gestió en una societat gestora, segueix sent necessari que la SCR compti amb mitjans materials i humans necessaris per poder considerar les seves inversions com afectes quan així ho estableixi la llei per poder accedir a l'exempció.

En la nostra opinió, la contestació a consulta analitzada és rellevant a fi de confirmar el caràcter d'afectes de les inversions que es corresponguin amb el coeficient obligatori. És igualment rellevant a efectes de l'Impost sobre Successions i Donacions per la remissió a l'esmentada exempció de l'IP.

TÉ ALGUNA CONSULTA?

Des de l'Àrea Fiscal treballem per poder resoldre els dubtes que pugui plantejar aquest pronunciament de la DGT. Si té alguna consulta, no dubti en posar-se en contacte amb nosaltres.

CONTACTE:

Jorge Sarró

Soci responsable de l'Àrea Fiscal
jsarro@rcd.legal

Jose María Durán

Soci responsable de l'Àrea
de Wealth Management
jmduran@rcd.legal
www.rcd.legal

Lucas Espada

Soci de l'Àrea Fiscal
lespada@rcd.legal