

ÍNDICE

PARTE I – INTRODUCCIÓN

CAPÍTULO 1 - LA FINANCIACIÓN EN EL PANORAMA INTERNACIONAL. BEPS, ATAD Y DERECHO COMPARADO

Jon Díaz de Durana y Aida Ordóñez

1. EVOLUCIÓN NORMATIVA DE LAS REGLAS FISCALES DESTINADAS A COMBATIR LA DESIMPOSICIÓN DE BENEFICIOS MEDIANTE PLANIFICACIÓN INTERNACIONAL DE SISTEMAS DE FINANCIACIÓN EMPRESARIAL

1.1. Las reglas anti-subcapitalización

1.2. Plan de acción BEPS

1.3. Directivas antiabuso: ATAD y ATAD 2

1.4. Propuesta de Directiva DEBRA

2. REGLAS A LA LIMITACIÓN A LA DEDUCIBILIDAD DE LOS INTERESES INTRODUCIDAS POR EL PLAN DE ACCIÓN BEPS Y LA DIRECTIVA ATAD. DERECHO COMPARADO

2.1. Limitación a la deducibilidad de intereses introducida por el Plan de Acción BEPS (Acción 4) vs Directiva ATAD

2.2. Comparativa de la regla de limitación a la deducibilidad de gastos financieros en Países Miembros de la UE

2.2. Comparativa de la regla de limitación a la deducibilidad de gastos financieros en otros países de la OCDE no miembros de la UE

3. REGLAS ANTI-HÍBRIDOS INTRODUCIDAS POR EL PLAN DE ACCIÓN BEPS Y LA DIRECTIVA ATAD Y ATAD 2. DERECHO COMPARADO

PARTE II - TRATAMIENTO DE LAS FÓRMULAS DE FINANCIACIÓN EN EL IMPUESTO SOBRE SOCIEDADES

CAPÍTULO 1 - CONCEPTO DE GASTO FINANCIERO Y CLASIFICACIÓN

Raúl Fidalgo

1. INTRODUCCIÓN

2. CONCEPTO DE PASIVO FINANCIERO Y TIPOS

2.1. Pasivos financieros a coste amortizado

2.2. El coste amortizado

2.3. Los gastos de la financiación

2.4. Pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias

3. CASOS ESPECIALES

- 3.1. Préstamos participativos
- 3.2. Cuentas en participación
- 3.3. Préstamos a tipo cero o subvencionado
- 3.4. Préstamos entre compañías del grupo
- 3.5. Operaciones de factoring con recurso
- 3.6. Refinanciaciones y bajas de pasivos financieros entre sociedades independientes (no participadas)
- 3.7. Instrumentos financieros compuestos
- 3.8. Operaciones de cobertura sobre tipo de interés (variable a fijo)
- 3.9. Diferencias de cambio

CAPÍTULO 2 - LOS GASTOS DE ACTUACIONES CONTRARIAS AL ORDENAMIENTO JURÍDICO (ART. 15.1.F LIS). ESPECIAL REFERENCIA A LOS INTERESES DE DEMORA

Alejandra Puig

1. EL ORIGEN DE LOS GASTOS CONTRARIOS AL ORDENAMIENTO JURÍDICO
 - 1.1. En el ámbito internacional
 - 1.2. En el contexto doméstico
2. EL INTERÉS DE DEMORA TRIBUTARIO
 - 2.1. Introducción
 - 2.2. La postura administrativa
 - 2.3. La postura judicial

CAPÍTULO 3 - GASTOS FINANCIEROS INTRAGRUPO NO DEDUCIBLES

Gonzalo Mayo

1. INTRODUCCIÓN
2. ÁMBITO DE APLICACIÓN
3. GRUPO MERCANTIL
4. EFECTOS EN LOS GRUPOS DE CONSOLIDACIÓN FISCAL
5. MOTIVOS ECONÓMICOS VÁLIDOS

CAPÍTULO 4 - LIMITACIÓN EN LA DEDUCIBILIDAD DE GASTOS FINANCIEROS

Gerardo Cuesta y Carolina Cartelle

1. INTRODUCCIÓN
2. DETERMINACIÓN DE LOS GASTOS FINANCIEROS AFECTADOS POR LA LIMITACIÓN
 - 2.1. Definición de gastos financieros netos

- 2.2. Casos especiales
- 2.3. Coordinación con otras restricciones a la deducibilidad de gastos financieros
- 3. DEFINICIÓN DE BENEFICIO OPERATIVO DEL EJERCICIO
 - 3.1. La adaptación del concepto de beneficio operativo a ATAD
 - 3.2. Casos especiales
- 4. EL MÍNIMO DEDUCIBLE DE 1 MILLÓN DE EUROS
- 5. LOS GASTOS FINANCIEROS NETOS NO DEDUCIBLES EN EL PERÍODO POR EXCEDER DEL LÍMITE GENERAL
 - 5.1. Evolución de la norma. Eliminación del límite temporal para la deducción de los gastos financieros netos no deducidos
 - 5.2. Deducción conjunta del gasto financiero neto no deducible en ejercicios anteriores y los gastos del ejercicio
 - 5.3. Ingresos financieros netos
 - 5.4. Imputación del exceso de gastos financieros netos no deducidos en el ejercicio
- 6. GASTOS FINANCIEROS NETOS INFERIORES AL LÍMITE GENERAL: EXCEDENTE DE BENEFICIO OPERATIVO
 - 6.1. Resolución de la DGT de 16 de julio de 2012
 - 6.2. Nota de la Subdirección General de Ordenación Legal y Asistencia Jurídica de la AEAT N° 1/15
 - 6.3. Imputación del beneficio operativo generado y no consumido en el ejercicio
 - 6.4. Posible concurrencia del crédito por beneficio operativo generado y no consumido en el ejercicio con los gastos financieros netos no deducidos en ejercicios anteriores
 - 6.5. Beneficio operativo negativo
- 7. ESPECIALIDADES
 - 7.1. Agrupaciones de Interés Económico y Uniones Temporales de Empresas
 - 7.2. Operaciones de adquisición de participaciones en el capital o fondos propios de entidades con deuda
- 8. SUPUESTOS DE NO APLICACIÓN DE LA LIMITACIÓN PREVISTA EN EL ARTÍCULO 16 DE LA LIS
 - 8.1. Entidades de crédito y aseguradoras
 - 8.2. Extinción de la entidad, excepto que sea consecuencia de una operación de reestructuración

CAPÍTULO 5 - OPERACIONES DE COMPRA APALANCADA (LBO): SUPUESTOS DE FUSIÓN O CONSOLIDACIÓN FISCAL

Javier Pérez-Olivares, Paula Pérez, Julia Rubio Hipola, Marcos Rodríguez Gutiérrez y Valeria Ribes Ramos

- 1. INTRODUCCIÓN. MARCO NORMATIVO Y ASPECTOS GENERALES. 153
- 2. LIMITACIÓN ADICIONAL

- 2.1. Exclusiones/ Cláusula de escape
- 3. SUPUESTO DE HECHO: CONSOLIDACIÓN O FUSIÓN EN LOS CUATRO AÑOS POSTERIORES
- 4. APLICACIÓN DEL LÍMITE ADICIONAL E INTERACCIÓN CON EL LÍMITE GENERAL
- 5. CLÁUSULA DE ESCAPE
 - 5.1. Ratio de apalancamiento inicial
 - 5.2. Precio de adquisición vs valor de adquisición
 - 5.3. Deuda de adquisición
 - 5.4. Calendario de reducción de la deuda
- 6. DISPOSICIÓN TRANSITORIA

CAPÍTULO 6 - LA CAPITALIZACIÓN DE CRÉDITOS Y LA CONDONACIÓN DE DEUDAS SOCIO-SOCIEDAD

Adolfo Gutiérrez de Gandarilla

- 1. INTRODUCCIÓN
- 2. IMPACTO FISCAL DERIVADO DE LA APORTACIÓN DE CRÉDITOS AL CAPITAL EN SEDE DE LOS IMPUESTOS PERSONALES
 - 2.1. Implicaciones fiscales de la capitalización de un crédito
 - 2.2. Implicaciones fiscales para el acreedor del crédito capitalizado
- 3. IMPACTO FISCAL DERIVADO DE LA CONDONACIÓN DE DEUDAS EN SEDE DE LOS IMPUESTOS PERSONALES
 - 3.1. Implicaciones fiscales para la entidad deudora del crédito
 - 3.2. Impacto para el socio o sociedad vinculada donante del crédito y socios comunes de sociedades vinculadas
- 4. OTROS ASPECTOS FISCALES DE LA CAPITALIZACIÓN DE CRÉDITOS O CONDONACIÓN DE DEUDA
 - 4.1. La capitalización de créditos y la condonación de deuda en sede consolidada del Impuesto sobre Sociedades
 - 4.2. El aprovechamiento de bases imponibles negativas previas en los supuestos de condonación de deuda
 - 4.3. Pago fraccionado mínimo del Impuesto sobre Sociedades
 - 4.4. Implicaciones de la capitalización de créditos/condonación de deuda a efectos del ITPyAJD

CAPÍTULO 7 - ASIMETRÍAS HÍBRIDAS

Irene Reoyo y Pablo Roás

- 1. INTRODUCCIÓN
- 2. CONTEXTO REGULATORIO DE LAS ASIMETRÍAS HÍBRIDAS

2.1. La Acción 2 de BEPS

2.2. La Directiva ATAD y ATAD2

3. LA TRANSPOSICIÓN DE LAS ASIMETRÍAS HÍBRIDAS AL ORDENAMIENTO ESPAÑOL

3.1. Los inicios de las asimetrías híbridas en el ordenamiento español (artículo 15.j. de la LIS)

3.2. La extensión de la normativa anti-híbrida en el ordenamiento español (artículo 15 Bis de la LIS)

4. DE LAS DISTINTAS ASIMETRÍAS HÍBRIDAS CON IMPACTO EN LA FINANCIACIÓN EMPRESARIAL

4.1. Introducción

4.2. Asimetrías de instrumentos financieros híbridos

4.3. Asimetrías de entidades híbridas

4.4. Asimetrías en pagos a entidades híbridas inversas

4.5. Asimetrías por doble deducción

4.6. Asimetrías en establecimientos permanentes híbridos y no computados

4.7. Asimetrías híbridas importadas

4.8. Asimetrías por doble uso de retenciones en transferencia híbrida

4.9. Asimetrías híbridas por mecanismo estructurado. 240

CAPÍTULO 8 - PRÉSTAMOS PARTICIPATIVOS, ACCIONES SIN DERECHO A VOTO Y ACCIONES RESCATABLES

Diana Soto y Pedro Formoso

1. INTRODUCCIÓN

2. PRÉSTAMOS PARTICIPATIVOS

2.1. Definición y características

2.2. Importancia en el contexto empresarial

2.3. Tributación en el Impuesto sobre Sociedades

3. ACCIONES Y PARTICIPACIONES SOCIALES SIN DERECHO A VOTO

3.1. Definición y características

3.2. Tributación en el Impuesto sobre Sociedades

3.3. Acciones rescatables

CAPÍTULO 9 - RESERVA DE CAPITALIZACIÓN

Anna Padrós

1. INTRODUCCIÓN

2. ÁMBITO SUBJETIVO

3. REQUISITOS PARA LA APLICACIÓN DE LA REDUCCIÓN

- 3.1. Incremento de fondos propios
- 3.3. Mantenimiento del incremento de los fondos propios durante un plazo de 3 años
- 3.3. Dotación de una reserva indisponible por el importe de la reducción
- 3.4. Consecuencias del incumplimiento de los requisitos

4. IMPORTE DE LA REDUCCIÓN

5. INCOMPATIBILIDAD CON LA REDUCCIÓN POR FACTOR DE AGOTAMIENTO Y OTROS INCENTIVOS PREVISTOS EN LA LIS

6. MARCO NORMATIVO INTERNACIONAL Y EL FUTURO INCIERTO DE LA RESERVA DE CAPITALIZACIÓN

CAPÍTULO 10 - CONSOLIDACIÓN (REMISIÓN PARCIAL)

Gerardo Cuesta y Carolina Cartelle

1. EL LÍMITE A LA DEDUCIBILIDAD DE LOS GASTOS FINANCIEROS EN LOS GRUPOS DE CONSOLIDACIÓN FISCAL

- 1.1. Aspectos generales
- 1.2. El gasto financiero neto del grupo de consolidación fiscal
- 1.3. El beneficio operativo del grupo de consolidación fiscal
- 1.4. El “carry forward” de exceso de gastos financieros
- 1.5. Incorporación de sociedades
- 1.6. Entidades que abandonan el grupo o extinción del grupo de consolidación fiscal
- 1.7. Grupos de consolidación mixtos
- 1.8. Supuestos de inaplicación
- 1.9. Operaciones de LBO

CAPÍTULO 11 - EL IMPACTO DEL RÉGIMEN DE TRANSPARENCIA FISCAL INTERNACIONAL RESPECTO A ESTRUCTURAS DE FINANCIACIÓN

Josep Serrano y Anna Varela

- 1. MARCO NORMATIVO
- 2. ELEMENTOS CARACTERÍSTICOS
- 3. TIPOLOGÍA DE RENTAS PASIVAS POTENCIALMENTE APLICABLES A ESTRUCTURAS DE FINANCIACIÓN
 - 3.1. Introducción
 - 3.2. Entidad no residente sin medios (art. 100.2 de la LIS)
 - 3.3. Rendimientos derivados de la participación en cualquier tipo de entidad y de la cesión a terceros de capitales propios

4. OPERACIONES SOBRE BIENES Y SERVICIOS REALIZADOS CON PERSONAS O ENTIDADES VINCULADAS EN EL SENTIDO DEL ARTÍCULO 18 DE LA LIS, EN LAS QUE LA ENTIDAD NO RESIDENTE O ESTABLECIMIENTO AÑADE UN VALOR ECONÓMICO ESCASO O NULO (APARTADO H) DEL ARTÍCULO 100.3 DE LA LIS)

5. ÚLTIMOS ASPECTOS A CONSIDERAR

CAPÍTULO 12 - LA RESERVA DE NIVELACIÓN DE BASES IMPONIBLES NEGATIVAS DEL ART. 105 DE LA LEY DEL IMPUESTO SOBRE SOCIEDADES COMO INCENTIVO AL USO DE LA FINANCIACIÓN PROPIA FRENTE A LA AJENA

Javier Alonso Madrigal

1. INTRODUCCIÓN

2. ÁMBITO DE APLICACIÓN

- 2.1. Entidades de reducida dimensión que aplican el tipo general de gravamen
- 2.2. Entidades cuyo importe neto de la cifra de negocios del período impositivo inmediato anterior sea inferior a 1 millón de euros
- 2.3. Exclusión de las entidades de nueva creación que apliquen el tipo bonificado del 15 por ciento
- 2.4. Exclusión de las empresas emergentes
- 2.5. Exclusión de las personas físicas

3. LA CUANTIFICACIÓN DEL IMPORTE DEL INCENTIVO FISCAL POR RESERVA DE NIVELACIÓN

- 3.1. El importe del incentivo derivado de la minoración de la base imponible
- 3.2. El importe del incentivo derivado del “carry back”

4. EL LÍMITE A LA MINORACIÓN POR RESERVA DE NIVELACIÓN

- 4.1. Base imponible positiva y correcciones por reserva de nivelación de bases imponibles
- 4.2. Base imponible positiva y bases imponibles negativas

5. RESERVA DE NIVELACIÓN DE BASES IMPONIBLES NEGATIVAS Y RESERVA DE CAPITALIZACIÓN

6. CONCLUSIONES

CAPÍTULO 13 - ARRENDAMIENTO FINANCIERO, “LEASE BACK” Y “RENTING”

Rosario Lucio y Raúl Gallego

1. INTRODUCCIÓN

1.1. Importancia del leasing y el renting en el marco empresarial actual

2. ARRENDAMIENTO FINANCIERO Y RENTING. CARACTERÍSTICAS ESENCIALES

- 2.1. Arrendamiento financiero
- 2.2. Arrendamiento operativo o renting

2.3. Lease Back

3. TRATAMIENTO FISCAL

3.1. Imposición directa. Cuestiones generales

3.2. Régimen fiscal especial de determinados contratos de arrendamiento financiero

3.3. Imposición indirecta

PARTE III - OTROS ASPECTOS FISCALES DE IMPOSICIÓN DIRECTA E INDIRECTA RELACIONADOS CON LA FINANCIACIÓN EMPRESARIAL

CAPÍTULO 1 - PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Guillermo Osácar, Bernardo Misle y Pablo Gil Diez de León

María Encarnación Laguna García

1. INTRODUCCIÓN

2. CONTEXTO NORMATIVO

2.1. Breve referencia a la normativa española

2.2. Directrices en materia de precios de transferencia de la OCDE - Capítulo X sobre operaciones financieras

3. ASPECTOS PRÁCTICOS

3.1. El encaje del principio de plena competencia en el ámbito de las operaciones financieras intragrupo

3.2. Subcapitalización

3.3. Préstamos: análisis del tipo de interés

3.4. Garantías y passive association

3.5. Gestión centralizada de tesorería (cash pooling)

4. JURISPRUDENCIA RELEVANTE

4.1. Jurisprudencia y pronunciamientos relevantes en España

4.2. Jurisprudencia internacional

CAPÍTULO 2 - PROPUESTA DIRECTIVA DEBRA

Sara Moncada

1. CONTEXTO DE LA PROPUESTA DE DIRECTIVA DEBRA

2. CONTENIDO DE LA PROPUESTA DE DIRECTIVA DEBRA

2.1. Ámbito de aplicación

2.2. Bonificación por incremento de los fondos propios

3. ENTRADA EN VIGOR Y SITUACIÓN ACTUAL.

CAPÍTULO 3 - ESPECIALIDADES FORALES EN LOS TERRITORIOS HISTÓRICOS DEL PAÍS VASCO

Jon Arrarte, José Miguel Ancin y Diego Soto Fernández

1. INTRODUCCIÓN
2. LIMITACIÓN EN LA DEDUCIBILIDAD DE GASTOS FINANCIEROS
3. SUBCAPITALIZACIÓN
4. ASIMETRÍAS HÍBRIDAS
5. COMPENSACIÓN PARA FOMENTAR LA CAPITALIZACIÓN EMPRESARIAL
6. RESERVA ESPECIAL PARA NIVELACIÓN DE BENEFICIOS

CAPÍTULO 4 - CANARIAS

Ignacio Martín de la Fuente y Ignacio Blanco Otaduy

1. INTRODUCCIÓN
2. PRINCIPALES CUESTIONES SOBRE LA FINANCIACIÓN EMPRESARIAL EN RELACIÓN CON LA RESERVA PARA INVERSIONES EN CANARIAS

CAPÍTULO 5 - IMPUESTO SOBRE LA RENTA DE NO RESIDENTES

Borja Coghen

1. INTRODUCCIÓN
2. SUJECIÓN Y EXENCIÓN DE LOS INTERESES PREVISTA EN LA NORMATIVA INTERNA “VS” DIRECTIVA COMUNITARIA; IMPACTO DE LAS “SENTENCIAS DANESAS” EN SU INTERPRETACIÓN Y APLICACIÓN
 - 2.1. Sujeción al IRNR
 - 2.2. Exención prevista en el TRLIRNR. Normativa interna “Vs” directiva comunitaria
 - 2.3. Las “sentencias danesas” y su impacto inmediato

CAPÍTULO 6 - LA FINANCIACIÓN DE LOS ESTABLECIMIENTOS PERMANENTES

Jon Díaz de Durana y Julia Rubio Hipola

1. BREVE REFERENCIA AL CONCEPTO DE ESTABLECIMIENTO PERMANENTE
2. LA DETERMINACIÓN DE LA BASE IMPONIBLE DEL ESTABLECIMIENTO PERMANENTE: ATRIBUCIÓN DE LOS BENEFICIOS AL EP
3. LIMITACIÓN DE LA DEDUCIBILIDAD DE LOS PAGOS SATISFECHOS POR EL ESTABLECIMIENTO PERMANENTE
4. LIMITACIÓN DE LA DEDUCIBILIDAD DE LOS COSTES DE LAS DOTACIONES DE CAPITAL DEL EP
5. DEDUCIBILIDAD DE GASTOS DE DIRECCIÓN Y GENERALES DE ADMINISTRACIÓN

CAPÍTULO 7 -PARTICIPACIONES PREFERENTES, EMISIÓN DE DEUDA CORPORATIVA (LEY 10/2014 DA PRIMERA). (IS, IRNR Y SISTEMA DE ACREDITACIONES): EMISIONES DE PARTICIPACIONES PREFERENTES Y OTROS INSTRUMENTOS DE DEUDA COTIZADOS

Bernabe de Marcelino

1. INTRODUCCIÓN

2. DISPOSICIÓN ADICIONAL 1ª DE LA LEY 10/2014

2.1. Antecedentes normativos

2.2. Emisiones aptas y requisitos en el marco de la Disposición Adicional 1ª de la Ley 10/2014

2.3. Participaciones preferentes emitidas por entidades de crédito

2.4. Participaciones preferentes emitidas por entidades que no sean de crédito

2.5. Fondos de titulización

2.6. Otros instrumentos de deuda

3. RÉGIMEN FISCAL APLICABLE PARA LOS INVERSORES. RÉGIMEN DE RETENCIONES A CUENTA

3.1. Inversores No Residentes (sin establecimiento permanente). Tributación y retención a cuenta

3.2. Inversores residentes. Contribuyentes del IS y del IRNR (con EP). Retención a cuenta

3.3. Inversores residentes. Contribuyentes del IRPF. Retención a cuenta

3.4. Régimen fiscal en sede del emisor

3.5. Imposición indirecta

CAPÍTULO 8 - APLICACIÓN DEL IVA A LAS OPERACIONES DE FINANCIACIÓN EMPRESARIAL

Jaime Rodríguez Correa y Xavier Rovirosa Serra

1. INTRODUCCIÓN

2. EL PRINCIPIO DE NEUTRALIDAD Y LAS OPERACIONES DE FINANCIACIÓN EMPRESARIAL

3. APLICACIÓN DEL IVA A LAS OPERACIONES DE CESIÓN DE CRÉDITOS EN EL MARCO DE LOS CONTRATOS DE FACTORING

3.1. La sentencia del TJUE de 26 de junio de 2003, asunto C-305/01, MKG-Krafffahrzeuge-Factoring GmbH: una decisión difícil de interpretar

3.2. Un aspecto adicional: la incidencia en el devengo de las operaciones subyacentes

3.3. Aplicación del IVA a las operaciones de cesión de créditos efectuadas al margen de un contrato de factoring

3.4. El IVA en las Sociedades Holding

3.5. Concepto de sociedad holding

3.6. Las sociedades holding como sujeto pasivo del IVA

3.7. Deducción del IVA soportado en sede de una sociedad holding

CAPÍTULO 9 - LAS OPERACIONES DE FINANCIACIÓN EMPRESARIAL EN EL IMPUESTO SOBRE TRANSMISIONES PATRIMONIALES Y ACTOS JURÍDICOS DOCUMENTADOS

Juan Manuel García Rojas

1. INTRODUCCIÓN
2. NORMATIVA APLICABLE
3. TRIBUTACIÓN DE LAS OPERACIONES DE FINANCIACIÓN
 - 3.1. Préstamos sujetos a TPO
 - 3.2. Préstamos sujetos a IVA (préstamos concedidos por entidades de crédito u otros empresarios o profesionales)
 - 3.3. Sujeto pasivo de la modalidad de AJD
4. LAS EXENCIONES DEL AJD RECOGIDAS EN LA LEY 2/1994
5. TRIBUTACIÓN EN AJD PRÉSTAMOS GARANTIZADOS CON OTROS TIPOS DE GARANTÍAS

CAPÍTULO 10 - LAS OPERACIONES DE FINANCIACIÓN EMPRESARIAL Y SU IMPACTO EN EL IMPUESTO SOBRE LA RENTA DE LAS PERSONAS FÍSICAS

Pablo Álvarez Arranz, Nayra Alonso y Ángel Prats Minambres

1. INTRODUCCIÓN
2. RELACIÓN JURÍDICO-ECONÓMICA ENTRE LA SOCIEDAD Y EL SOCIO
 - 2.1. Concepto de vinculación
 - 2.2. Rendimientos derivados de la cesión a terceros de capitales propios entre partes vinculadas
 - 2.3. Intereses procedentes de entidades vinculadas; determinación de su tributación en la base imponible del ahorro y general del contribuyente persona física
 - 2.4. Los préstamos de socio persona física a sociedad vinculada y su eventual recalificación
 - 2.5. Régimen de devolución de aportaciones en el IRPF
3. RENDIMIENTOS DE CAPITAL MOBILIARIO
4. EXENCIÓN DE RENTAS OBTENIDAS POR EL DEUDOR EN PROCEDIMIENTOS CONCURSALES
5. FINANCIACIÓN MEDIANTE SUBVENCIONES PÚBLICAS: SUBVENCIONES EN EL IRPF
6. IRPF: INVERSIÓN EN CAPITAL DE EMPRESAS DE NUEVA O RECIENTE CREACIÓN

CAPÍTULO 11 - LAS OPERACIONES DE FINANCIACIÓN Y SU IMPACTO EN EL IMPUESTO SOBRE EL PATRIMONIO Y EL IMPUESTO SOBRE SUCESIONES Y DONACIONES

Guillem Nadal

1. INTRODUCCIÓN

2. EL RÉGIMEN FISCAL DE LA “EMPRESA FAMILIAR”

- 2.1. Marco general
- 2.2. Acceso al beneficio fiscal - “Primer Test”
- 2.3. Alcance del beneficio fiscal - “Segundo Test”
- 2.4. Consideración de activo afecto
- 2.5. Consideración de pasivo afecto
- 2.6. Operación de pignoración

3. OPERACIONES DE FINANCIACIÓN

- 3.1. Financiación concedida por el socio persona física
- 3.2. Financiación concedida por parte del socio persona física a la sociedad no participada
- 3.3. Financiación concedida por sociedad participada
- 3.4. Financiación concedida por sociedad participada al socio persona física
- 3.5. Financiación concedida por una sociedad participada del socio a otra sociedad participada del mismo
- 3.6. Financiación concedida por parte de una sociedad participada a un tercero
- 3.7. Financiación concedida por un tercero
- 3.8. Financiación concedida por un tercero a una sociedad participada