

**DIRECCIÓ GENERAL
DE TRIBUTS I JOC**

Gregorio Gea, 14.
46009 VALENCIA

NÚMERO DE CONSULTA: V0002-16

DATA D'EIXIDA: 27/12/2016

DESCRIPCIÓ DELS FETS:

El consultant és titular del 100 % de les participacions d'una societat hòlding ('societat de cartera') que alhora és titular del 100 % del capital de tres societats, dues de les quals es dediquen a la promoció immobiliària i al lloguer de vivendes (complint els requisits per a considerar-se activitat econòmica), mentre que l'altra entitat es dedica a l'activitat vitivinícola.

El consultant exerceix funcions de direcció i és administrador únic del hòlding, i percep per les seues funcions una retribució que representa més del 50 % dels seus rendiments del treball i activitats econòmiques.

El consultant es planteja donar un 5 % de la seua participació a cada un dels seus quatre fills i un altre 5 % al seu cònjuge.

QÜESTIÓ PLANTEJADA:

Per a aconseguir la possible aplicació de la reducció del 95 % del valor de les participacions que es transmeten entre vius regulada en l'article 10 Bis, 5é de la Llei de la Generalitat Valenciana 13/1997, de 23 de desembre, per la que es regula el tram autonòmic de l'impost sobre la renda de les persones físiques i de la resta de tributs cedits, es planteja si les participacions que el hòlding té en les distintes entitats tenen la consideració de "valors".

CONTESTACIÓ COMPLETA:

Per a contestar la qüestió plantejada resulta necessari, en primer lloc, determinar la naturalesa del fet imposable, per a, després, establir la normativa tributària, estatal i autonòmica, aplicable al supòsit de fet.

El supòsit es tracta d'una donació de valors que representen parts alíquotes del capital social d'una societat l'actiu de la qual està constituït en més d'un 50 % per participacions en altres entitats.

L'article 10.Bis de la Llei de la Generalitat Valenciana 13/1997, de 23 de desembre, per la que es regula el tram autonòmic de l'impost sobre la renda de les persones físiques i de la resta de tributs cedits estableix que:

**DIRECCIÓ GENERAL
DE TRIBUTS I JOC**

Gregorio Gea, 14.
46009 VALENCIA

"Per al càlcul de la base liquidable de l'impost sobre successions i donacions, en les transmissions entre vius resultaran aplicables a la base imposable les reduccions següents per circumstàncies pròpies de la Comunitat Valenciana, sense perjudici de l'aplicació de les reduccions previstes en els apartats 6 i 7 de l'article 20 de la Llei 29/1987, de 18 de desembre, de l'impost sobre successions i donacions, i de les altres reduccions regulades en les lleis especials:

"5) En els casos de transmissions de participacions en entitats a favor del cònjuge, descendents o adoptats, o, quan no hi haja descendents o adoptats, a favor del cònjuge, dels pares o adoptants, s'aplicarà a la base imposable una reducció del 95 % del valor de les participacions, en la part que corresponga a la proporció existent entre els actius necessaris per a l'exercici de l'activitat empresarial o professional, minorats amb l'import dels deutes que se'n deriven, i el valor del patrimoni net de l'entitat, sempre que aquestes les mantinga l'adquirent durant un període de cinc anys a partir de la donació, llevat que el donatari morira, al seu torn, dins del dit període. En el cas de no complir-se el requisit de permanència patrimonial de les participacions, s'haurà d'abonar la part de l'impost que s'ha deixat d'ingressar com a conseqüència de la reducció practicada, així com els interessos de demora.

Aquesta reducció serà aplicable sempre que concórreguen els requisits següents:

- a) Que l'entitat no tinga per activitat principal la gestió d'un patrimoni immobiliari o mobiliari. A aquests efectes s'entendrà que una activitat té aquesta finalitat quan més de la meitat del seu actiu siguen béns immobles que no es troben afectes l'exercici d'activitats econòmiques de caràcter empresarial o siguen valors.
- b) Que la participació del donant en el capital de l'entitat siga, almenys, del 5 % de manera individual, o del 20 % de manera conjunta amb els seus ascendents, descendents, cònjuge o col·laterals fins segon grau, ja tinga el parentiu el seu origen en la consanguinitat, en l'afinitat o en l'adopció.
- c) Que el donant o, en el cas de participació conjunta, alguna de les persones del grup familiar a què es referix el punt anterior, exercisquen efectivament funcions de direcció en l'entitat i que la retribució que perceba per això supose la major font de renda, entenent per això la que proporcione un import superior dels rendiments del treball o de les activitats econòmiques.

En el cas de participació individual del donant, si aquest es troba jubilat en el moment de la donació, el requisit previst en aquesta lletra l'haurà de complir el donatari. En aquest cas, la reducció s'aplicarà únicament als donataris que complisquen el requisit esmentat. Si, en el moment de la jubilació, el donant ha complit els 65 anys, la reducció aplicable serà la general del 95 %, i serà del 90 % si, en aquell moment, el donant té entre 60 i 64 anys complits.

**DIRECCIÓ GENERAL
DE TRIBUTS I JOC**

Gregorio Gea, 14.
46009 VALENCIA

A aquests efectes, no es tindran en compte els rendiments de les activitats econòmiques els béns i drets afectes dels quals gaudisquen de reducció en l'impost, i, quan un mateix donant siga directament titular de participacions en diverses entitats, i hi concórreguen la resta de condicions exigides per les lletres anteriors, el càlcul de la major font de renda d'aquest s'efectuarà de manera separada per a cada una de les entitats esmentades i no s'hi inclouran els rendiments derivats de les funcions de direcció en les altres entitats."

Del precepte reproduït, es dedueix que l'aplicació de la reducció autonòmica en qüestió exigeix el compliment en el moment de la meritació dels diversos requisits que hi conté, si bé, en aquesta consulta hem d'atendre únicament a la qüestió plantejada sobre si les participacions en el hòlding tenen o no la consideració de valors, ja que, en aquest cas, com estableix la lletra *a* de l'apartat 5é de l'article anterior, aquesta reducció no s'aplicaria.

Atés que la normativa autonòmica no entra a analitzar quan les participacions s'han de considerar com a "valors" a l'efecte de les transmissions entre vius, hem d'acudir a la norma estatal on sí que s'efectua una descripció detallada de les participacions que, per complir certs requisits, no es consideraran "valors". En aquest cas ens remetem a la Llei 19/1991, de 6 de juny, de l'impost sobre el patrimoni, l'articulat del qual complementa diversos aspectes de la regulació tant estatal com autonòmica de l'impost sobre successions i donacions.

Així doncs, en l'article 4.8.2 de la Llei 19/1991, en regular l'exempció en l'impost mencionat de les participacions en entitats, estableix que un dels requisits és que l'entitat, siga societària o no, no tinga per activitat principal la gestió d'un patrimoni mobiliari o immobiliari, tenint en compte que no es computen com a valors els següents:

- Els posseïts per a donar compliment a obligacions legals i reglamentàries.
- Els que incorporen drets de crèdit nascuts de relacions contractuals establides com a conseqüència del desenvolupament d'activitats econòmiques.
- Els posseïts per societats de valors com a conseqüència de l'exercici de l'activitat constitutiva del seu objectiu.
- Els que atorguen, almenys, el 5 % dels drets de vot i es posen amb la finalitat de dirigir i gestionar la participació sempre que, a aquests efectes, es dispose de l'organització corresponent de mitjans materials i personals, i l'entitat participada no estiga compresa en aquesta lletra.

**DIRECCIÓ GENERAL
DE TRIBUTS I JOC**

Gregorio Gea, 14.
46009 VALENCIA

Per tant, i en el supòsit de fet descrit en l'escrit de consulta, es conclou que l'aplicació de la reducció prevista en l'article 10 Bis, 5é de la Llei de la Generalitat Valenciana 13/1997, de 23 de desembre, per la que es regula el tram autonòmic de l'impost sobre la renda de les persones físiques i de la resta de tributs cedits, se subordina a la condició prèvia i necessària del compliment de tots i cada un dels requisits que han de concórrer en el moment de la donació continguts en l'article corresponent, així com del requisit posterior de manteniment de les participacions en el patrimoni de cada un dels donataris durant un període de cinc anys.

Respecte a la consideració de les participacions del hòlding en les distintes entitats, no tindran la consideració de valors, i no es podrà aplicar la reducció del 95 % del valor de les participacions, sempre que complisquen els requisits transcrits anteriorment, això és: que atorguen, almenys, el 5 % dels drets de vot i es posseïsquen amb la finalitat de dirigir i gestionar la participació sempre que, a aquests efectes, es dispose de la organització de mitjans materials i personals corresponent, i l'entitat participada no estiga compresa en aquesta lletra.

Aquesta contestació s'efectua d'acord amb la informació proporcionada en l'escrit de consulta, sense tindre en compte altres circumstàncies no mencionades o que concorreguen efectivament, i que puguen tindre rellevància en la determinació de la verdadera naturalesa de l'operació i de les seues conseqüències fiscals, la qual cosa podrà ser objecte de comprovació administrativa. El que comuniquem a vostè amb efectes vinculants, d'acord amb el que disposa l'apartat 1 de l'article 89 de la Llei 58/2003, de 17 de desembre, General Tributària.