

Fiscalitat

Tema 12

Fons i societats d'inversió

Versió 2016 © Tea Cegos, S.A.

ÍNDEX

| | |
|--|-----------|
| FITXA DEL PRODUCTE | 3 |
| TRACTAMENT EN L'IRPF | 5 |
| GUANYS I PÈRDUES PATRIMONIALS | 5 |
| Còmput | 5 |
| Gravamen | 7 |
| SUPÒSITS ESPECIALS | 9 |
| Normes anti-aplicació de pèrdues | 9 |
| Transmissió d'IIC en règim transitori | 10 |
| Fons d'inversió garantits | 12 |
| IIC constituïts en paradisos fiscals | 13 |
| Usdefruit de participacions de fons d'inversió | 13 |
| IIC I IRPF: RECAPITULACIÓ | 14 |
| CAS PRÀCTIC | 14 |
| Plantejament | 14 |
| Resultat | 15 |
| ALTRES IMPOSTOS | 18 |

FITXA DEL PRODUCTE

Descripció

Les Institucions d'Inversió Col·lectiva (IIC) tenen per objecte la captació de fons per gestionar-los i invertir-los en béns, drets, valors o altres instruments. El rendiment per al particip o accionista (qui realitza aportacions) depèn dels resultats col·lectius.

Les IIC poden tenir la forma de fons d'inversió o de societat d'inversió.

Els fons d'inversió són patrimonis sense personalitat jurídica administrats per una societat gestora i custodiats per una entitat dipositària. En canvi, les societats d'inversió són IIC amb forma de societat anònima.

Les IIC poden invertir en actius o instruments financers o en actius no financers (principalment immobles).

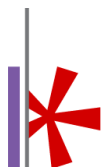
Si inverteixen majoritàriament en actius o instruments financers, la denominació dels fons ha d'anar seguida de l'expressió "Fons d'Inversió" o de les sigles "FI" i la de les societats d'inversió de l'expressió "Societat d'Inversió de Capital Variable" o de les sigles "SICAV".

D'altra banda, les denominacions "Fons d'Inversió Immobiliària" (FII) o "Societat d'Inversió Immobiliària" (SII) serveixen per designar als fons i societats d'inversió de caràcter no financer que inverteixen principalment en béns immobles urbans per a la seva explotació en arrendament.

Totes les IIC espanyoles, així com les IIC comunitàries i inscrites en la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV), tenen el mateix tractament fiscal, amb algunes peculiaritats en el cas dels fons garantits i dels fons i societats d'inversió constituïts en paradisos fiscals.

Tipus

- Rendibilitat variable (fins i tot negativa, excepte en fons garantits) segons l'evolució dels mercats financers en els quals s'inverteix.
- Acumulació dels rendiments fins que es reemborsen les participacions o es transmeten les accions.



- Volatilitat notable en els fons o societats que tenen una bona part de la seva cartera en renda variable, i menor si hi ha majors percentatges de renda fixa (per tant, el valor de la participació del fons o de l'acció de la societat pot fluctuar més o menys segons el tipus de fons o societat).
- Flexibilitat de les aportacions (encara que pot haver-hi mínims de subscripció).
- Liquiditat molt alta en FI i les SICAV, i una mica més restringida en les IIC.
- Diversificació del risc: els fons i societats inverteixen en valors i actius diversos, de manera que es redueix el risc d'obtenir pèrdues.
- Gestió professionalitzada de les inversions, per l'entitat gestora.

Perfil genèric del client

Persones físiques i jurídiques que poden invertir part dels seus estalvis a mitjà i llarg termini, beneficiant-se dels avantatges fiscals que això produeix. També persones físiques i jurídiques que desitgin invertir a curt termini.

Fiscalitat

- IRPF, per la renda obtinguda per les persones físiques, generalment amb el reemborsament de les participacions, excepte en determinats suposats de reinversió.
- Impost de societats, per la renda obtinguda per les persones jurídiques, generalment amb el reemborsament o transmissió de participacions o accions, excepte en determinats suposats de reinversió.
- Impost sobre la Renda de No Residents, per la renda obtinguda per les persones físiques o jurídiques no residents a Espanya.
- Impost sobre Successions i Donacions, per l'adquisició gratuïta (lucrativa) per persones físiques de la titularitat de les participacions o de les accions dels fons o societats d'inversió.



TRACTAMENT EN L'IRPF

GUANY I PÈRDUES PATRIMONIALS

La gran majoria de les IIC a Espanya no distribueixen dividendes, sinó que el seu rendiment deriva de la variació del valor de les participacions o accions, materialitzada com a guany o pèrdua al moment del reemborsament o transmissió. No es tributa fins a aquest moment.

CÒMPUT

En reemborsar les participacions o transmetre les accions es produeix, doncs, un guany o una pèrdua patrimonial l'import de la qual és la diferència entre el valor de reemborsament o transmissió i el valor de subscripció de les participacions o accions.

El guany o pèrdua patrimonial s'integrarà a la base imposable de l'estalvi. No obstant això, quan l'import obtingut per les persones físiques amb el reemborsament o la transmissió es destini a l'adquisició o subscripció d'altres participacions o accions en fons o societats d'inversió constituïdes i formalitzades en la UE (traspàs entre institucions d'inversió col·lectiva), no tributarà el guany o pèrdua patrimonial acumulada en els següents casos:

- Reemborsament de participacions de fons d'inversió.
- Transmissió d'accions de societats d'inversió el nombre de la qual de socis sigui superior a 500, si el contribuent no ha participat en més d'un 5 % del capital social en els 12 mesos anteriors a la transmissió.

En tots dos casos, l'adquisició, subscripció, transmissió o reemborsament d'accions o participacions de fons o societats d'inversió ha de realitzar-se a través d'entitats comercialitzadores residents a Espanya i inscrites en la Comissió Nacional del Mercat de Valors.

En els casos de traspàs entre institucions d'inversió col·lectiva, les noves participacions o accions adquirides conservaran el valor i la data d'adquisició de les transmeses o reemborsades.

Vegem amb més detall el funcionament dels *traspàsos entre institucions d'inversió col·lectiva*.



Traspassos entre institucions d'inversió col·lectiva

Els traspassos que realitzi un partícip o un soci d'una institució d'inversió col·lectiva poden ser de la totalitat o d'una part de la seva inversió.

Poden donar-se diversos supòsits de traspassos entre institucions d'inversió col·lectiva:

- Traspàs d'un fons d'inversió a un altre fons d'inversió amb la mateixa societat gestora. El partícip haurà d'indicar en la sol·licitud dirigida a la societat gestora els fons d'origen i de destinació, així com l'import o nombre de participacions que desitja traspassar.

La societat gestora reemborsarà les participacions necessàries del fons d'origen i ordenarà a l'entitat dipositària la corresponent transferència al compte del fons de destinació. Una vegada es produeixi l'abonament en el fons de destinació, es procedirà a la subscripció efectiva de les participacions.

- Traspàs d'un fons d'inversió a un altre fons d'inversió amb dues societats gestores diferents. D'una banda, el partícip haurà d'indicar, en una sol·licitud dirigida a la societat gestora del fons de destinació, el fons d'origen i l'import o nombre de participacions que desitja reemborsar en aquest fons. Al seu torn, el partícip subscriurà una autorització perquè la societat gestora del fons de destinació sol·liciti a la societat gestora del fons d'origen, en el seu nom, el traspàs de la inversió i tota la informació financera i fiscal necessària. El partícip ha de dirigir-se a la societat gestora del fons d'origen per ordenar el traspàs.

La societat gestora del fons de destinació comunicarà a la societat gestora del fons d'origen la sol·licitud de traspàs, en el termini màxim d'un dia hàbil des que obri en el seu poder, indicant la denominació del fons de destinació, gestora, dipositària, CIF i dades identificatives del compte a la qual ha de realitzar-se la transferència bancària.

La transferència bancària i la remissió de la informació financera i fiscal hauran de realitzar-se en el termini establert per al pagament de reemborsaments en funció del tipus de fons que es tracti.

- Traspassos en els quals intervingui una societat d'inversió. En aquest cas, el traspàs pot ser d'un fons d'inversió a una societat d'inversió, d'una societat d'inversió a un fons d'inversió o d'una societat d'inversió a una altra societat d'inversió.

En aquests casos, el partícip o accionista per realitzar el traspàs precisarà la intervenció d'un membre de Borsa per a la compra o venda d'accions



de la societat, a més de, si escau, la intervenció de la societat gestora del fons d'origen o del fons de destinació.

La societat d'inversió ha de reunir les condicions necessàries perquè la reinversió no tributi (bàsicament que la societat tingui un nombre de socis superior a 500 i que l'accionista no hagi participat en més d'un 5 % del capital de la societat en els 12 mesos anteriors a la transmissió).

Quan es posseeixen participacions d'un mateix fons d'inversió o accions d'una mateixa societat d'inversió adquirides en diferents dates i es realitza un reemborsament o transmissió parcial de les mateixes, es consideren transmeses les adquirides en primer lloc (criteri FIFO).

EXEMPLE:

El partícip d'un fons d'inversió disposa de 100 participacions adquirides la meitat al gener de 2008 i l'altra meitat al març de 2009, i reemborsa en 2010 només 75 participacions. Es consideraran reemborsades les 50 adquirides al gener de 2008 i 25 de les adquirides al març de 2009.

GRAVAMEN

Sobre el càlcul global de guanys i pèrdues patrimonials de l'estalvi, han de fer-se les següents puntualitzacions:

- Els guanys i pèrdues patrimonials de l'estalvi obtingudes dins del mateix exercici es compensen entre si.
- El saldo positiu de la compensació de guanys i pèrdues s'integra a la base imposable de l'estalvi.
- Si el saldo de la compensació de guanys i pèrdues patrimonials de l'estalvi resultés negatiu, el seu import només es podrà compensar amb el positiu que s'obtingui en algun dels quatre anys següents.

Els guanys patrimonials derivades del reemborsament o la transmissió de fons o societats d'inversió són objecte de retenció. La base sobre la qual s'aplica aquesta retenció és l'import del guany patrimonial (reduïda, si escau).



SUPÒSITS ESPECIALS

NORMES ANTI-APLICACIÓ DE PÈRDUES

No s'inclouran a la base imposable de l'estalvi les pèrdues patrimonials generades amb el reemborsament o la transmissió de les participacions o accions de fons o societats d'inversió quan s'adquireixin participacions o accions homogènies (per exemple, del mateix fons o societat d'inversió) durant els dos mesos anteriors o posteriors al reemborsament o transmissió.

Aquesta pèrdua no s'inclourà a la base imposable de l'estalvi fins que no tornin a reemborsar-se o transmetre's les participacions o accions adquirides.

La pèrdua patrimonial existeix, però la seva integració a la base imposable de l'estalvi es difereix al moment en què les participacions o accions homogènies adquirides tornen a reemborsar-se o transmetre's.

EXEMPLE:

El partícip d'un fons d'inversió va subscriure 200 participacions al gener de 2013 per un import total de 2.000 EUR que, en precisar de liquiditat, va reemborsar per 1.400 EUR el 10 de març de 2014.

El 22 d'abril de 2014 va adquirir 100 participacions del mateix fons d'inversió per 600 EUR.

Al gener de 2015 finalment va reemborsar totalment aquestes 100 participacions per 1.000 EUR.

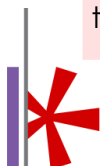
Reemborsament en 2014

Valor de transmissió 1.400,00 EUR

Valor d'adquisició 2.000,00 EUR

Pèrdua patrimonial - 600,00 EUR

Aquesta pèrdua no pot reflectir-se íntegrament en 2014 sinó només la meitat (- 300 EUR) ja que en els dos mesos posteriors a la transmissió s'adquireixen 100 participacions del mateix fons, o sigui la meitat que tenia abans de realitzar la transmissió.



Reemborsament en 2015

Valor de transmissió 1.000,00 EUR

Valor d'adquisició 600,00 EUR

Guany patrimonial 400,00 EUR

Aquest guany patrimonial s'integrarà a la base imposable de l'estalvi. En 2015, a més d'aquest guany, s'integrarà a la base imposable de l'estalvi, la part de la pèrdua patrimonial (- 300 EUR) que no es va declarar en l'exercici 2014. Després de compensar tots dos imports, la diferència positiva serà de 100 EUR, que s'anotaran a la base imposable de l'estalvi.

TRANSMISSIÓ D'IIC EN RÈGIM TRANSITORI

Les participacions i accions de fons i societats d'inversió subscrites abans del 31 de desembre de 1994 gaudeixen d'una reducció derivada de la normativa anterior que es manté en vigor en aquest aspecte (règim transitori).

El règim transitori permet reduir els guanys obtinguts (no les pèrdues) de fons i societats d'inversió en un 14,28 % per cada any que excedeixi de dos, explicat des de la data de subscripció fins al 31 de desembre de 1996, arrodonit a l'alça.

Aquesta reducció és aplicable únicament al guany patrimonial generat fins a 19-01-2006 inclusivament. La normativa entén produïda aquest guany per la diferència entre el valor de transmissió i el valor de les participacions a l'efecte de la declaració de l'Impost sobre el Patrimoni de l'any 2005.

EXEMPLE:

El partícip d'un fons d'inversió reemborsa l'any 2007, a un valor liquidatiu de 9,60 EUR, la totalitat de les 100 participacions en un fons d'inversió que posseïa i que el 28 de març de 1993 va subscriure a un valor de 6,00 EUR cadascuna.



A l'efecte d'aquest càlcul imaginarem que no es produeix guany patrimonial des del 20-01-2006 (el valor de transmissió és inferior al valor a l'efecte de l'Impost sobre el Patrimoni de l'any 2005).

Període de generació computable que excedeix de dos anys: dos anys (tres anys i nou mesos = quatre anys; $4 - 2 = 2$).

Percentatge de reducció aplicable: $14,28 \% \cdot 2 = 28,56 \%$

| | |
|--------------------------------|--------------------------------|
| Valor de reemborsament | 960,00 EUR (9,60 · 100) |
| Valor de subscripció | 600,00 EUR (6,00 · 100) |
| Guany patrimonial | 360,00 EUR (960 – 600) |
| Reducció | 102,82 EUR (28,56 % de 360,00) |
| Guany patrimonial reduït | 257,18 EUR (360 – 102,82) |

L'import del guany patrimonial s'incorpora a la base imposable de l'estalvi.

Quant a el *tipus de gravamen efectiu*, cal tenir en compte que en el supòsit de règim transitori poden aplicar-se reduccions fiscals pel període de permanència, per la qual cosa tan sols tributarà una part del guany obtingut. És per això que el tipus de gravamen efectiu serà inferior al tipus que grava la renda de l'estalvi.

Igual que per al cas de les transmissions d'accions, es plantegen dos tipus de règim per al càlcul de les plusvàlues que provenen de la venda d'accions o participacions d'IIC, el règim general i l'especial:

- Règim general:

Aquest règim general de càlcul de plusvàlua serà aplicable en els supòsits de transmissió de participacions quan el seu valor de transmissió sigui **inferior o igual** al seu valor a l'efecte de l'Impost sobre el Patrimoni de l'any 2005.

EXEMPLE:

1. Participació adquirida per 100 EUR l'1 de desembre de 1990 que es va vendre l'1 de febrer de 2008 per 2.000 EUR. La plusvàlua és d'1.900 EUR.
2. Factors que cal tenir en compte:
 - S'entén que tot el guany patrimonial s'ha obtingut amb anterioritat al 20 de gener de 2006 i, en conseqüència, s'apliquen els coeficients reductors sobre tota la plusvàlua.



- Temps transcorregut des de la compra fins a 31 de desembre de 1996 explicat en anys i arrodonit per excés a l'efecte de l'aplicació dels coeficients reductors: set anys.

3. Càlcul:

a) Plusvàlua total generada pel reemborsament: 1.900 EUR.

Sobre aquesta quantitat podran aplicar-se els coeficients reductors corresponents als set anys transcorreguts des de la compra fins a 31 de desembre de 1996. El coeficient corresponent a les participacions en fons d'inversió és del 14,28 %, per la qual cosa la reducció és d' $1.900 \cdot 14,28 \% \cdot (7 - 2) = 1.356,60$ quedant subjecta la quantitat de 543,40 (1.900,00 - 1.356,60).

Règim especial:

Aquest règim especial de càlcul de plusvàlua serà aplicable en els supòsits de transmissió de participacions quan el seu valor de transmissió sigui **superior** al seu valor a l'efecte de l'Impost sobre el Patrimoni de l'any 2005.

EXEMPLE:

1. L'1 de juny de 2009 s'ordena la venda d'unes participacions adquirides per 6.000 EUR l'1 de juliol de 1992. El preu de venda és de 14.200 EUR i el seu valor en l'Impost sobre el Patrimoni de l'any 2005 va ser de 12.480 EUR.
2. Factors que cal tenir en compte:
 - La diferència estriba que mentre en el règim anterior la plusvàlua es redueix íntegrament, en el règim especial només es redueix la part de plusvàlua generada entre la data de compra i el 31 de desembre de 2005.
 - Temps transcorregut des de la compra fins a 31 de desembre de 1996 explicat en anys i arrodonit per excés a l'efecte de l'aplicació dels coeficients reductors: cinc anys.
3. Càlcul per aplicació del règim especial:
 - a. Part de la plusvàlua total generada amb anterioritat a 20 de gener de 2006 calculada per diferència entre el valor d'adquisició de les participacions i el seu valor a l'efecte de



l'Impost sobre el Patrimoni de l'any 2005: $12.480 - 6.000 = 6.480$ EUR.

Sobre aquesta quantitat podran aplicar-se els coeficients reductors corresponents als cinc anys transcorreguts des de la compra fins a 31 de desembre de 1996. El coeficient corresponent a les participacions en fons d'inversió és del 14,28 %, per la qual cosa la reducció és de $6.480 \times 14,28 \% \times (5 - 2) = 2.776,03$, quedant subjecta la quantitat de 3.703,97 ($6.480,00 - 2.776,03$).

b. Resta de la plusvàlua total generada pel reemborsament: $14.200 - 12.480 = 1.720$ EUR. Aquesta part de plusvàlua no té dret a reducció fiscal.

c. Plusvàlua total = a) + b) = $3.703,97 + 1.720,00 = 5.423,97$ EUR.

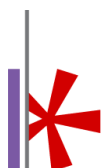
Aquesta és la quantitat a declarar a la base imposable de l'estalvi.

FONS D'INVERSIÓ GARANTITS

En els denominats *fons garantits*, la garantia de rendibilitat mínima pot ser externa. Aquesta garantia és un negoci accessori a la titularitat de les participacions, i no és el fons el que atorga la garantia al partícip, sinó una entitat externa (normalment, una entitat creditícia).

Poden donar-se dues situacions diferents:

- La *rendibilitat del fons* (en funció del valor liquidatiu) és igual o superior a la mínima garantida: en aquest cas, tota la renda obtinguda tributa com a guany patrimonial, sense que existeixi cap diferència respecte al tractament general que reben els fons.
- La *rendibilitat del fons* (en funció del valor liquidatiu) és inferior a la mínima garantida: en aquest cas, la part de la renda deguda a la revaloració de les participacions tributa com a guany patrimonial segons el tractament general dels fons, mentre que la part deguda a la garantia externa tributa com a rendiment del cabdal mobiliari, s'incorpora a la base imposable de l'estalvi i haurà de ser objecte de retenció a compte.



IIC CONSTITUÏTS EN PARADISOS FISCALS

En el cas de fons o societats d'inversió constituïts en territoris considerats oficialment com *paradisos fiscals*, el particip o accionista tributa encara que no efectui reemborsaments o transmissions, mitjançant la imputació en la part general de la base imposable de la revaloració experimentada durant l'any per les seves participacions o accions.

La revaloració serà, per tant, la diferència entre el valor liquidatiu al dia de tancament del període impositiu i el valor de subscripció (o l'últim valor liquidatiu computat a aquests efectes).

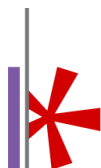
Es presumeix que la revaloració ha estat del 15 % del valor de subscripció (o de l'últim valor liquidatiu computat), excepte prova en contra.

La quantitat que s'integri a la base imposable general es considerarà major valor d'adquisició de les participacions o accions quan es produeixi la transmissió de les mateixes.

USDEFRUIT DE PARTICIPACIONS DE FONDS D'INVERSIÓ

En cas d'usdefruit sobre participacions en Fons d'Inversió Mobiliària d'acumulació, el rendiment generat des de la constitució de l'usdefruit que es materialitza mitjançant el reemborsament de les participacions correspon a l'usufructuari. En aquest sentit, amb el reemborsament de les participacions es genera:

- Un guany patrimonial per al nus propietari, subjecta a retenció, per diferència entre el preu d'adquisició i el preu de venda de les participacions.
- Una pèrdua patrimonial per al nus propietari igual al rendiment que ha d'abonar a l'usufructuari i que és igual a l'import del benefici acumulat en les participacions des de la constitució de l'usdefruit fins al seu reemborsament. El nus propietari podrà descomptar de l'anterior guany patrimonial l'import d'aquesta pèrdua.
- Un rendiment del cabdal mobiliari que correspon a l'usufructuari igual a l'import del benefici acumulat en les participacions des de la constitució de l'usdefruit fins al seu reemborsament. Aquest rendiment del cabdal mobiliari està subjecte a retenció. La retenció ha de practicar-la i ingressar-la el nus propietari sempre que es trobi en algun dels supòsits contemplats en l'article 71.1 del Reglament de l'IRPF, és a dir, que sigui persona jurídica,



comunitat de propietaris o una altra entitat en règim d'atribució de rendes; que exerceixi activitat econòmica i que satisfaci la renda en l'exercici d'aquesta activitat o que sigui no resident que opera a Espanya a través d'un establiment permanent.

La condició de partícip del fons li correspon únicament al nus propietari, qui és, a més, l'únic que pot sol·licitar el reemborsament de les participacions.

IIC I IRPF: RECAPITULACIÓ

Com a recapitulació, recordem aquí els aspectes fonamentals del tractament fiscal en l'IRPF de les rendes de derivades de les IIC (sense perjudici de les particularitats vistes d'alguns supòsits especials):

- Al moment del reemborsament afloren guanys o pèrdues patrimonials.
- No es tributa en cas de traspàs entre institucions d'inversió col·lectiva que compleixin certs requisits.
- No s'apliquen reduccions, excepte les corresponents a supòsits de règim transitori (per a subscripcions anteriors al 31 de desembre de 1994).
- El saldo positiu s'integra finalment a la base imposable de l'estalvi (després de compensacions, si escau).
- La retenció és del 19 % sobre el guany patrimonial (reduïda, si escau).

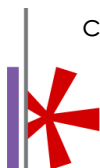
CAS PRÀCTIC

PLANTEJAMENT

Al març de 1993, Pedro García va invertir 6.000 EUR en participacions d'un fons d'inversió domiciliat a Espanya, que tenien un valor liquidatiu de 6,60 EUR cada participació.

A l'abril de 1995, va invertir 3.000 EUR més en aquest fons d'inversió, quan el valor liquidatiu de cada participació era de 6,85 EUR.

A l'octubre de 2003, va realitzar una altra inversió d'1.700 EUR. El valor liquidatiu de cada participació era de 7,90 EUR.



| DATA ADQUISICIÓ | IMPORT INVERTIT | VALOR PARTICIPACIÓ |
|-----------------|-----------------|--------------------|
| 03/1993 | 6.000 EUR | 6,60 EUR |
| 04/1995 | 3.000 EUR | 6,85 EUR |
| 10/2003 | 1.700 EUR | 7,90 EUR |

A l'abril de 2010, quan el valor liquidatiu de cada participació és de 8,55 EUR, Pedro percep un reemborsament de 12.000 EUR ($12.000 / 8,55 = 1.403,51$ participacions reemborsades).

A l'efecte de simplificar el càlcul, suposem que les participacions del fons d'inversió no han produït guany patrimonial a partir de 20-01-2006. (El valor de reemborsament ha estat, doncs, inferior o igual al valor segons l'impost sobre el Patrimoni de l'any 2005).

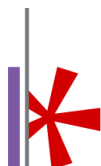
Quin guany patrimonial haurà de consignar Pedro García a la seva declaració de IRPF?

Quina retenció a compte practicarà l'entitat gestora del fons?

RESULTAT

En tractar-se d'un reemborsament parcial, les participacions transmeses són les adquirides en primer lloc (criteri FIFO):

| DATA ADQUISICIÓ | IMPORT INVERTIT | VALOR PARTICIPACIÓ | Núm. PARTICIPACIONS |
|-----------------|-----------------|--------------------|---------------------|
| 03/1993 | 6.000 EUR | 6,60 EUR | 909,09 |
| 04/1995 | 3.000 EUR | 6,85 EUR | 437,96 |
| 10/2003 | 1.700 EUR | 7,90 EUR | 215,19 |
| Total | | | 1.562,24 |



De les 1.403,51 participacions reemborsades, 909,09 corresponen a les adquirides al març de 1993 per 6.000 EUR. El valor de transmissió d'aquestes participacions és de 7.772,72 EUR ($909,09 \cdot 8,55$). El guany patrimonial resultant és d'1.772,72 EUR.

| | |
|---|--------------|
| Valor de transmissió 04/2010 | 7.772,72 EUR |
| Valor d'adquisició 03/1993 | 6.000,00 EUR |
| Guany patrimonial | 1.772,72 EUR |
| Reducció | 506,29 EUR |
| <i>Guany patrimonial computable</i> | 1.266,43 EUR |

En tractar-se de participacions adquirides amb anterioritat al 31/12/94, el guany patrimonial es redueix un 14,28 % per cada any de permanència de les participacions que excedeixi de dos transcorreguts entre la data d'adquisició i el 31/12/96.

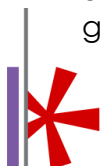
El nombre d'anys transcorreguts entre març de 1993 i el 31/12/96, arrodonits a l'alça, és de quatre; per tant, a l'efecte de reducció, computen dos anys ($4 - 2$).

El guany patrimonial es redueix en un 28,56 % ($14,28 \% \cdot 2$). La reducció s'eleva a 506,29 EUR ($28,56 \%$ d'1.772,72).

Si a la diferència positiva entre el valor de transmissió i el valor d'adquisició li apliquem la reducció anterior, trobem el guany patrimonial computable a efectes fiscals ($7.772,72 - 6.000 - 506,29 = 1.266,43$ EUR).

Tal com hem indicat, de les 1.403,51 participacions reemborsades, 909,09 corresponen a les adquirides al març de 1993. De les restants 494,42 ($1.403,51 - 909,09$), 437,96 participacions corresponen a les adquirides a l'abril de 1995 per 3.000 EUR.

El valor de reemborsament d'aquestes participacions és de 3.744,56 EUR ($437,96 \cdot 8,55$). La diferència entre el valor de reemborsament i el valor d'adquisició és el guany patrimonial ($3.744,56 - 3.000$).



En tractar-se de participacions adquirides amb posterioritat al 31/12/94, no s'aplica cap reducció per període de permanència. El guany patrimonial computable és de 744,56.

| | |
|---|---------------------|
| Valor de transmissió 04/2010 | 3.744,56 EUR |
| Valor d'adquisició 04/1995 | 3.000,00 EUR |
| Guany patrimonial | 744,56 EUR Reducció |
| | 0,00 EUR |
| <i>Guany patrimonial computable</i> | 744,56 EUR |

Si, de les 1.403,51 participacions reemborsades, 909,09 corresponen a les adquirides al març de 1993 i 437,96 a les adquirides a l'abril de 1995, ens queden 56,46 participacions (1.403,51 – 909,09 – 437,96), que corresponen a una part de les adquirides a l'octubre de 2003.

El valor d'adquisició d'aquestes participacions és de 446,03 EUR (56,46 · 7,90) i el de reemborsament, 482,73 EUR (56,46 x 8,55).

El guany patrimonial és de 36,70 EUR (482,73 – 446,03). En tractar-se de participacions adquirides amb posterioritat al 31/12/94, no s'aplica cap reducció per període de permanència.

El guany patrimonial computable és de 36,70 EUR.

| | |
|---|--------------------|
| Valor de transmissió 04/2010 | 482,73 EUR |
| Valor d'adquisició 10/2003 | 446,03 EUR |
| Guany patrimonial | 36,70 EUR Reducció |
| | 0,00 EUR |
| <i>Guany patrimonial computable</i> | 36,70 EUR |

La base imposable de l'estalvi inclou tots els guanys patrimonials obtingudes en reemborsar les participacions del fons d'inversió. Així doncs, la base liquidable de l'estalvi serà de **2.047,69** EUR (1.266,43 + 744,56 + 36,70).

L'entitat gestora del fons d'inversió ha de practicar una retenció del 19 % sobre l'import total dels guanys patrimonials subjectes a gravamen (els guanys reduïts). Per tant, la base de la retenció serà 2 047,69 EUR (1.266,43 + 744,56 + 36,70) i l'import de la retenció el 19 % de 2.047,69, o sigui, 389,06 EUR.

Detall de l'import líquid que l'entitat gestora del fons haurà d'abonar:

| | |
|--|---------------------|
| Valor de reemborsament de les participacions | 12.000,00 EUR |
| Retenció fiscal a compte de l'IRPF | <u>- 389,06 EUR</u> |
| Import líquid | 11.610,94 EUR |



ALTRES IMPOSTOS

Impost de societats

La revaloració de les participacions i accions de *fons o societats d'inversió* no s'integra en el compte de pèrdues i guanys fins que es materialitza amb el reemborsament, excepte aquelles participacions que l'empresa hagi classificat com mantingudes per negociar o a valor raonable amb canvis en el compte de pèrdues i guanys.

- La diferència entre el valor de transmissió i el valor d'adquisició ha de ser objecte de retenció.
- Quan les participacions han disminuït de valor poden registrar-se pèrdues deduïbles per deterioració de valor.
- En aquest impost no està previst el règim de diferiment de les plusvàlues, com l'aplicable en l'IRPF, en el cas de traspassos de participacions entre institucions d'inversió col·lectiva.
- Els guanys obtinguts estan gravades al tipus general. També existeixen tipus de gravamen especials aplicables a determinades entitats i situacions.

Impost sobre la Renda de No Residents

Estan exemptes els guanys patrimonials derivades de *fons i societats d'inversió* quan siguin obtingudes per residents en altres estats membres de la Unió Europea, excepte en determinats casos (per exemple, si s'obtenen a través d'un paradís fiscal).

- Així mateix, alguns Convenis de Doble Imposició solen establir l'exempció d'aquestes rendes.
- Aquest impost no contempla tampoc la possibilitat de diferir la tributació de les plusvàlues per traspàs de participacions entre Institucions d'Inversió Col·lectiva.
- Quan els guanys es han obtingut sense intervenir establiment permanent, el tipus de gravamen general és del 19 % tractant-se de rendes obtingudes mitjançant establiment permanent, el tipus de gravamen general sol coincidir amb el de l'Impost de societats, o sigui, el 25 %.



Impost sobre Successions i Donacions

Bàsicament, formen part de la base imposable d'aquest impost els saldos de dipòsits i el valor real de les participacions, productes i valors que es transmeten.

- Aquest valor està referit a la data de meritació de l'impost, que és la de la defunció del causant o la de la donació.
- Convé matisar que una vegada tramitada la successió, les participacions s'incorporen al patrimoni de l'hereu amb la data i valor d'adquisició del dia de la defunció.
- Tributa segons l'escala de gravamen de l'impost que estigui vigent. Les comunitats autònomes poden modificar aquesta escala de gravamen, les reduccions fiscals i altres aspectes importants de l'impost.
- Són responsables subsidiaris del pagament de l'impost:
 - a. En la transmissió mortis causa de dipòsits, garanties o comptes corrents, les entitats financeres, intermediaris o persones que lliurin el metàl·lic o els valors dipositats, o retornin les garanties constituïdes.
 - b. En la transmissió de valors mobiliaris que integren l'herència, els mediadors que haguessin intervingut en aquesta transmissió.
 - c. En el lliurament de quantitats als beneficiaris designats en els contractes, les entitats d'assegurances que les satisfacin.
 - d. El funcionari que autoritzi el canvi de subjecte passiu en els registres fiscals, sense exigir prèviament la justificació del pagament de l'impost.

Els anteriors suposats no impliquen responsabilitat quan es produeixin amb l'exclusiva finalitat de lliurar fons per fer front al pagament del propi impost de Successions i Donacions, i la quantitat lliurada es formalitzi en un xec bancari a expedit a nom l'Administració corresponent.

Sense perjudici de l'anteriorment exposat, els subjectes assenyalats en els tres primers apartats poden incórrer en responsabilitat solidària quan les seves conductes siguin constitutives d'infracció tributària general sol coincidir amb el de l'Impost de societats, o sigui, el 25 %.

