

# ALTERNATIVAS PARA UN PROCESO DE SUCESIÓN EMPRESARIAL EN LAS PYMES.

## ENFOQUE ESTRATÉGICO Y FISCAL

---

Facultad de Economía y Empresa UPV/EHU

19-03-2024

# INTRODUCCIÓN

---

# INTRODUCCIÓN

---

- ❖ Existe acuerdo en que hay tres actuaciones que llevan a una sucesión exitosa:
  - Anticiparse.
  - Planificar.
  - Abordar el proceso con profesionalidad.
- ❖ La **sucesión en la gestión** de una empresa es un hecho natural que se produce siempre, por jubilación o cese voluntario, por sucesión inesperada, fallecimiento o incapacidad.
- ❖ La **sucesión accionarial** se suele identificar con el relevo generacional de la propiedad empresarial, pero otras fórmulas de sucesión son la venta de la empresa a trabajadores, directivos o terceros.

# INTRODUCCIÓN

---

- ❖ La planificación de la sucesión resulta fundamental para lograr un proceso exitoso en cualquiera de sus variantes, sucesión familiar o no familiar.
- ❖ La transmisión de la empresa como forma de sucesión, puede resultar una alternativa interesante para:
  - Dar continuidad al negocio creado y desarrollado durante toda una vida.
  - Garantizar el empleo y seguridad de las personas ligadas al mismo (familiares y/o trabajadores).
  - Capitalizar económicamente el esfuerzo realizado.

# ALTERNATIVAS PARA UN PROCESO DE SUCESIÓN EMPRESARIAL EN LAS PYMES.

## ENFOQUE ESTRATÉGICO Y FISCAL

---

- 1.- Donación de acciones a familiares.
- 2.- Transmisión de acciones a sucesores.
- 3.- Transmisión de acciones a trabajadores o directivos.
- 4.- Venta de la empresa a terceros.
- 5.- Entrada de capital riesgo.
- 6.- Separación de negocios.
- 7.- Fusión con una empresa.

# ALGUNOS CONCEPTOS PREVIOS

---

---

# IMPUESTO DE SOCIEDADES DE BIZKAIA

# IMPUESTO DE SOCIEDADES DE BIZKAIA

TIPO DE TRIBUTACIÓN IS DE BIZKAIA	
	2023
MICROPYME	18%
* Activo o facturación < 2 millones	
* Plantilla < 10 trabajadores	
PYME	20%
* Activo o facturación < 10 millones	
* Plantilla < 50 trabajadores	
MEDIANA Y GRAN EMPRESA	24%



---

# IMPUESTO DEL I.R.P.F. EN BIZKAIA

# IMPUESTO DEL I.R.P.F. EN BIZKAIA: BASE GENERAL

- CONCEPTOS: Sueldo, pensión, rescate Epsv y alquileres de locales, oficinas, pabellones o viviendas turísticas.

Base liquidable	Cuota íntegra	Resto base liquidable	Tipo (%)
0,00	0,00	16.280,00	23,00
16.280,00	3.744,40	16.280,00	28,00
32.560,00	8.302,80	16.280,00	35,00
48.840,00	14.000,80	20.910,00	40,00
69.750,00	22.364,80	26.860,00	45,00
96.610,00	34.451,80	32.180,00	46,00
128.790,00	49.254,60	58.980,00	47,00
187.770,00	76.975,20	En adelante	49,00

# IMPUESTO DEL I.R.P.F. EN BIZKAIA: BASE DE AHORRO

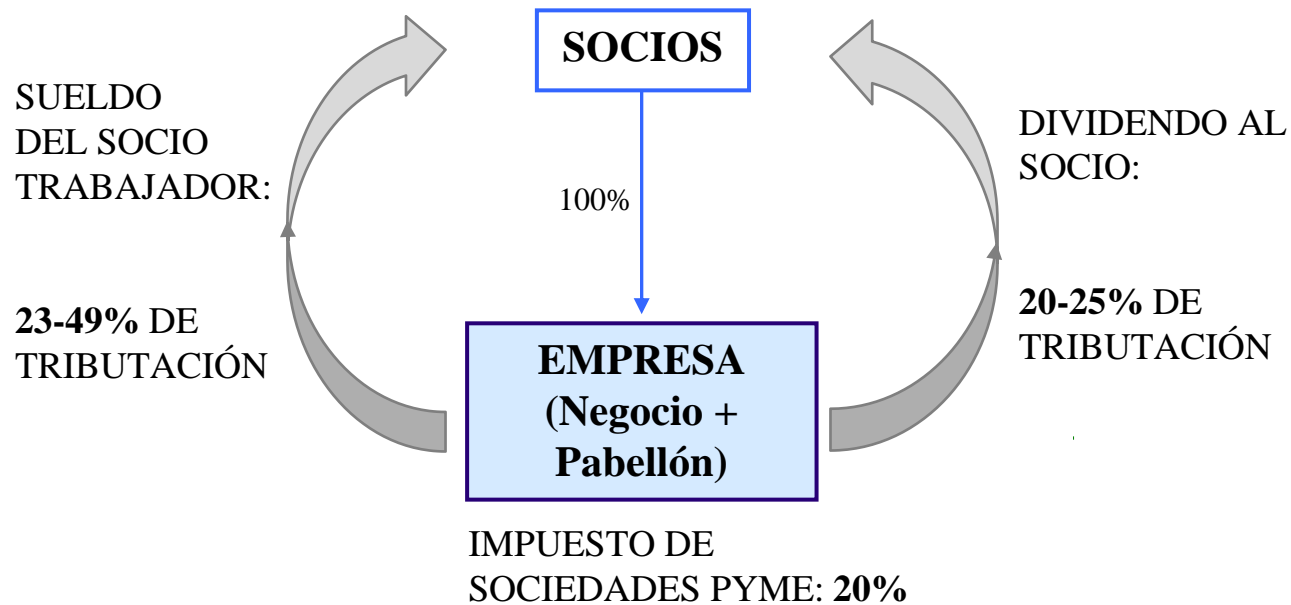
- CONCEPTOS: **Plusvalías, dividendos**, intereses y alquileres de viviendas (que sea vivienda habitual para el inquilino).

Parte de base liquidable del ahorro	Tipo (%)
Hasta 2.500,00 euros	20%
Desde 2.500,01 euros hasta 10.000,00 euros	21%
Desde 10.000,01 euros hasta 15.000 euros	22%
Desde 15.000,01 euros hasta 30.000 euros	23%
Desde 30.000,01 euros en adelante	25%

---

# UN CASO HABITUAL DE ESTRUCTURA MERCANTIL Y FISCAL

# UN CASO HABITUAL DE ESTRUCTURA FISCAL



# ALTERNATIVAS PARA UN PROCESO DE SUCESIÓN EMPRESARIAL EN LAS PYMES.

## ENFOQUE ESTRATÉGICO Y FISCAL

### 1.- Donación de acciones a familiares.

---

# 1. DONACIÓN DE ACCIONES A FAMILIARES

---

- ❖ Cuando una persona física dona cualquier elemento de su patrimonio personal, la operación queda grabada por **dos impuestos**:
  - **IRPF**: por la diferencia del valor de transmisión del bien a fecha de la donación y su valor de adquisición o de herencia.
  - **ISD** (Impuesto sobre Sucesiones y Donaciones), por el valor del bien transmitido a fecha de la donación.

# 1. DONACIÓN DE ACCIONES A FAMILIARES

❖ En **IRPF**, la tabla que se aplica es la siguiente:

Base	Tipo
Hasta 2.500	20%
2.500 – 10.000	21%
10.000 – 15.000	22%
15.000 – 30.000	23%
Desde 30.000	25%

❖ En **ISD**, el tipo impositivo aplicado a las donaciones del GRUPO I (hijos, padres o cónyuge) es el tipo fijo del **1,5%**.



# 1. DONACIÓN DE ACCIONES A FAMILIARES

---

- ❖ La donación de acciones (SA) o participaciones (SL) en empresas, estará exenta en un 100% en IRPF y bonificada en un 95% en ISD, cuando se cumplan los siguiente requisitos:
  - ✓ El **donante** tiene la participación exenta en el Impuesto de Patrimonio (IP), ha cumplido más de 65 años y, si ejerce funciones de dirección, deja de ejercerlas y de cobrar por ello.
  - ✓ El **donatario** pertenece al GRUPO I y mantiene las acciones durante 5 años.

# ALTERNATIVAS PARA UN PROCESO DE SUCESIÓN EMPRESARIAL EN LAS PYMES.

## ENFOQUE ESTRATÉGICO Y FISCAL

### 2.- Transmisión de acciones a sucesores mortis causa.

---

## 2. TRANSMISIÓN DE ACCIONES A SUCESTORES MORTIS CAUSA

---

- ❖ En las transmisiones de acciones o participaciones empresariales, vía **mortis causa**,
  - nunca se genera plusvalía en IRPF (“plusvalía del muerto”)
  - la reducción del 95% en ISD se aplica también en transmisiones a colaterales de 3º grado (tíos y sobrinos)
  - no es necesario que la participación deba mantenerse durante 5 años.

## 2. TRANSMISIÓN DE ACCIONES A SUCESTORES MORTIS CAUSA

---

❖ Hay una diferencia muy significativa con la donación en vida:

- ✓ **En la Donación** se produce una subrogación respecto de los valores y fechas de adquisición de dichos bienes por parte de la persona donataria. El beneficio fiscal consiste en el diferimiento de la tributación.
- ✓ **En la Sucesión** se produce una actualización de la fecha y el valor de adquisición de los bienes. El beneficio fiscal es definitivo.

# ALTERNATIVAS PARA UN PROCESO DE SUCESIÓN EMPRESARIAL EN LAS PYMES.

## ENFOQUE ESTRATÉGICO Y FISCAL

### 3.- Transmisión de acciones a directivos o trabajadores.

---

### 3. TRANSMISIÓN DE ACCIONES A DIRECTIVOS O TRABAJADORES

- ❖ Cuando una persona física transmite acciones o participaciones, tributará en IRPF por la **plusvalía** generada en la Base de Ahorro de IRPF.

Base	Tipo
Hasta 2.500	20%
2.500 – 10.000	21%
10.000 – 15.000	22%
15.000 – 30.000	23%
Desde 30.000	25%

### 3. TRANSMISIÓN DE ACCIONES A DIRECTIVOS O TRABAJADORES

---

❖ La transmisión estará **exenta en IRPF** si se cumplen los siguientes requisitos:

- ✓ Se realiza una **oferta a todos los trabajadores**, en igualdad de condiciones
- ✓ El **transmitente** tiene la participación exenta en IP, ha cumplido más de 65 años y, si ejerce funciones de dirección, deja de ejercerlas y de cobrar por ello.
- ✓ El **adquirente** mantiene las acciones durante 5 años.

---

# ESTRATEGIAS EFICIENTES



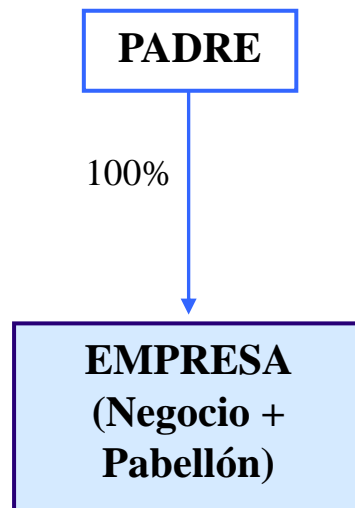
# ESTRATEGIAS EFICIENTES: DISOCIACIÓN DE DERECHOS

---

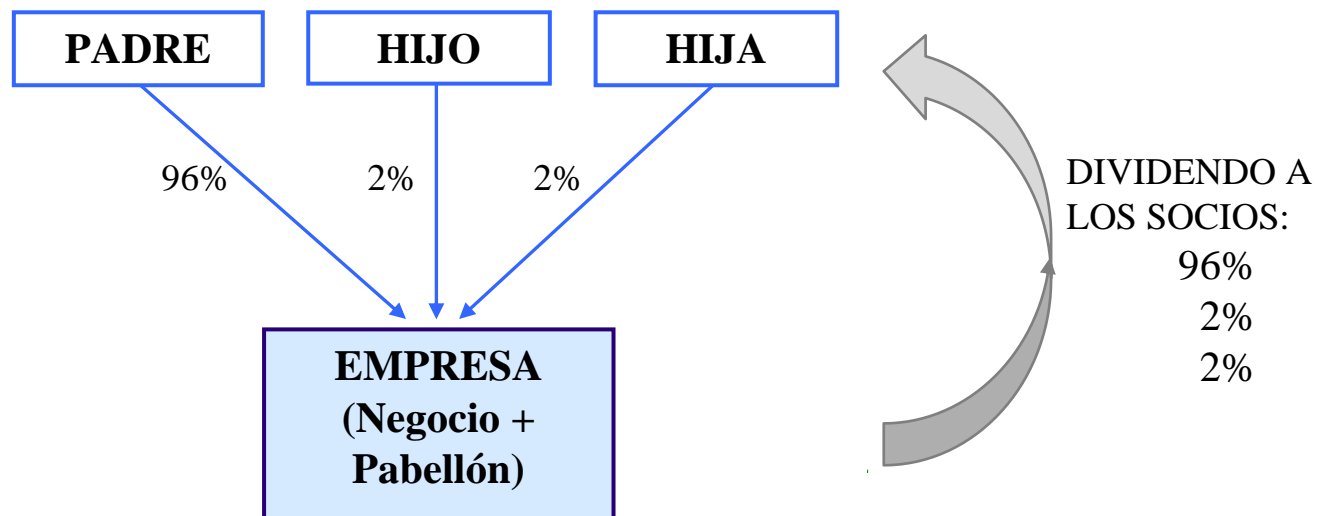
- ❖ Facilita la entrada de los sucesores en el capital de la empresa con un bajo coste fiscal.
- ❖ La operativa sería la siguiente:
  - Se establecen dos tipos de acciones y se disocian los derechos políticos y económicos.
  - Una clase de acciones cede a la otra un porcentaje de su dividendo.
  - La clase cedente recupera sus derechos en cualquier momento.

# SITUACIÓN PREVIA

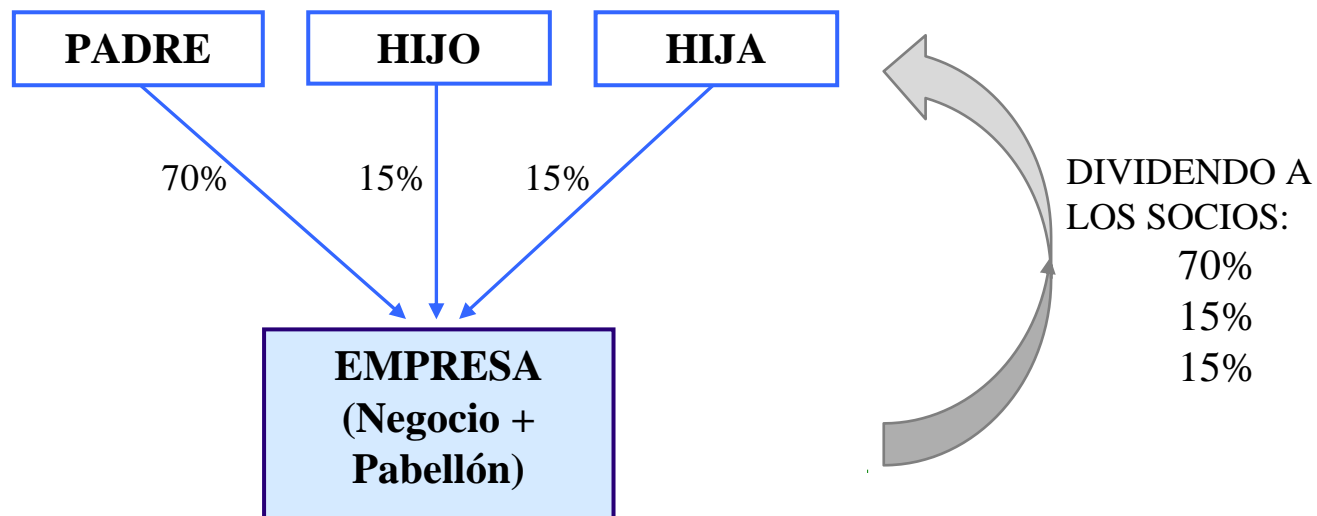
---



# SITUACIÓN TRAS LA TRASMISIÓN DE UN 4% DEL CAPITAL



# SITUACIÓN TRAS LA DISOCIACIÓN DE DERECHOS



# ESTRAT. EFIC.: PACTO SUCESORIO CON EFICACIA DE PRESENTE

- ❖ Nueva figura recogida en la Ley 5/2015 de Derecho Civil Vasco.
- ❖ Implica la designación de un sucesor del causante, al que ya en vida de éste se le transmiten determinados bienes, convirtiéndose en titular inmediato de los mismos.
- ❖ Estas transmisiones tienen el **tratamiento fiscal** de las **sucesiones mortis causa**.
- ❖ A diferencia del testamento, los pactos sucesorios son **vinculantes** para quienes sean parte en ellos.

# ALTERNATIVAS PARA UN PROCESO DE SUCESIÓN EMPRESARIAL EN LAS PYMES.

## ENFOQUE ESTRATÉGICO Y FISCAL

### 4.- Venta de la empresa a terceros

---

## 4. VENTA DE LA EMPRESA A TERCEROS

- ❖ Cuando una persona física transmite la totalidad de las acciones o participaciones, tributará en IRPF por la **plusvalía** generada en la Base de Ahorro de IRPF.

Base	Tipo
Hasta 2.500	20%
2.500 – 10.000	21%
10.000 – 15.000	22%
15.000 – 30.000	23%
Desde 30.000	25%

# ALTERNATIVAS PARA UN PROCESO DE SUCESIÓN EMPRESARIAL EN LAS PYMES.

## ENFOQUE ESTRATÉGICO Y FISCAL

### 5.- Entrada de capital riesgo

---



## 5. ENTRADA DE CAPITAL RIESGO

---

- ❖ Si la entrada de un nuevo socio o capital riesgo en la empresa se realiza mediante ampliación de capital, la operación NO conllevará coste fiscal para los actuales socios.
- ❖ Si la entrada se realiza mediante la venta de un paquete de acciones, entonces los socios tributarán por la plusvalía correspondiente a las acciones transmitidas.

# ALTERNATIVAS PARA UN PROCESO DE SUCESIÓN EMPRESARIAL EN LAS PYMES.

## ENFOQUE ESTRATÉGICO Y FISCAL

### 6.- Separación de negocios

---

## 6. SEPARACIÓN DE NEGOCIOS

---

- ❖ No conllevará coste fiscal para los socios cuando la separación se realice mediante **escisión** y se cumplan los siguientes requisitos:
  - Que la empresa desarrolle dos o más ramas de actividad que puedan ser unidades económicas independientes.
  - Que se presente uno de los motivos económicos recogidos por la Hacienda Foral de Bizkaia: (detrás)

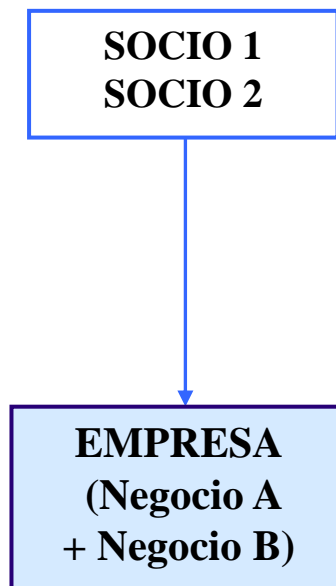
## 6. SEPARACIÓN DE NEGOCIOS

---

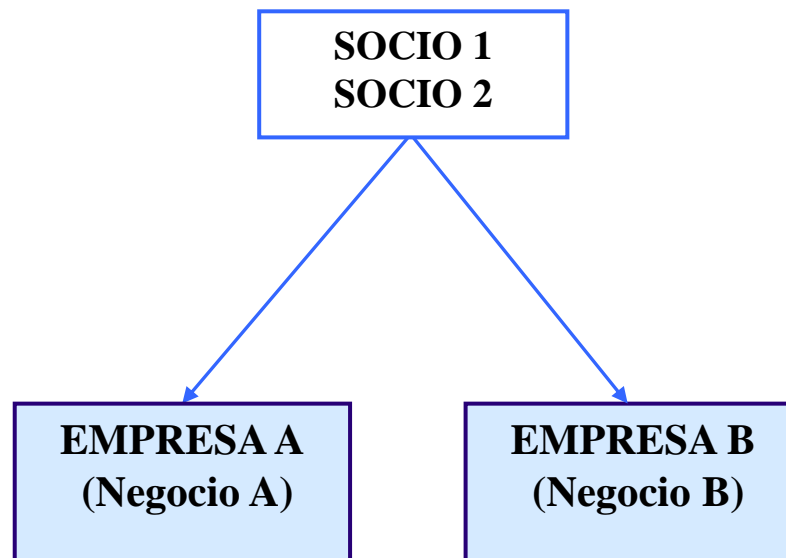
1. Racionalización de las actividades desarrolladas.
2. Mejorar la competitividad en el mercado.
3. Reestructurar y racionalizar las actividades para obtener mayor eficacia en el negocio.
4. Separar la gestión de dos negocios distintos.
5. Lograr una mayor especialización de las actividades con técnicas y metodologías diferentes

# SITUACIÓN PREVIA

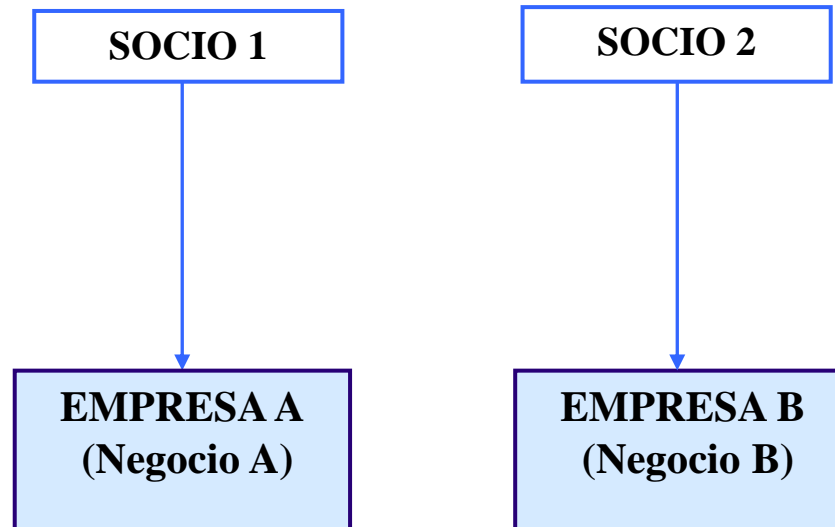
---



# SITUACIÓN TRAS ESCISIÓN PROPORCIONAL



# SITUACIÓN TRAS ESCISIÓN NO PROPORCIONAL



# ALTERNATIVAS PARA UN PROCESO DE SUCESIÓN EMPRESARIAL EN LAS PYMES.

## ENFOQUE ESTRATÉGICO Y FISCAL

### 7.- Fusión con una empresa

---



## 7. FUSIÓN CON UNA EMPRESA

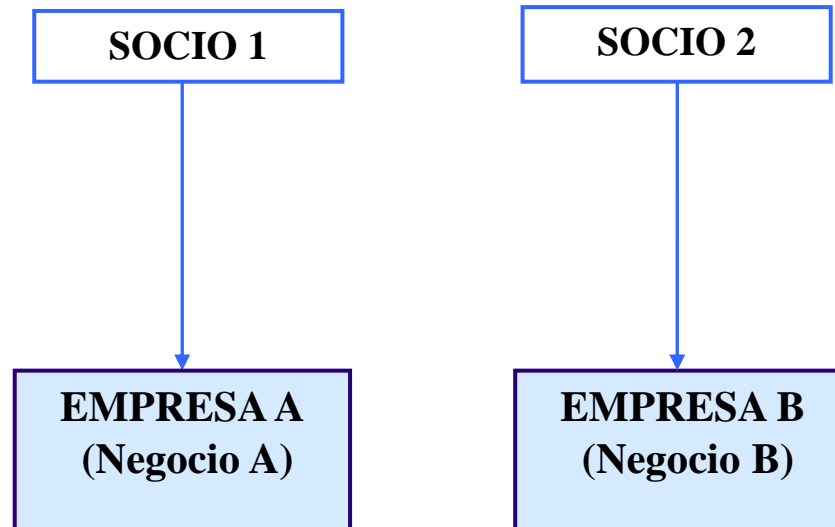
---

❖ No conllevará coste fiscal para los socios cuando se presente uno de los motivos económicos recogidos por la Hacienda Foral de Bizkaia:

1. Optimizar el empleo de los recursos materiales y humanos de las empresas que se fusionan.
2. Mejorar la competitividad en el mercado.

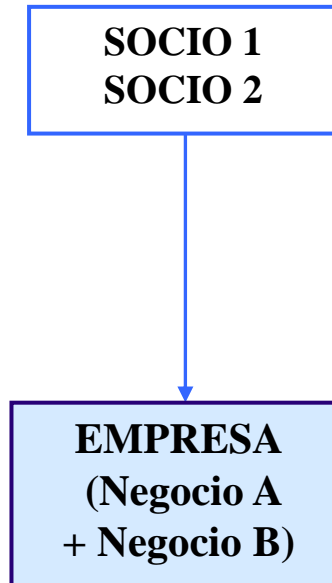
# SITUACIÓN PREVIA

---



# SITUACIÓN TRAS LA FUSIÓN

---



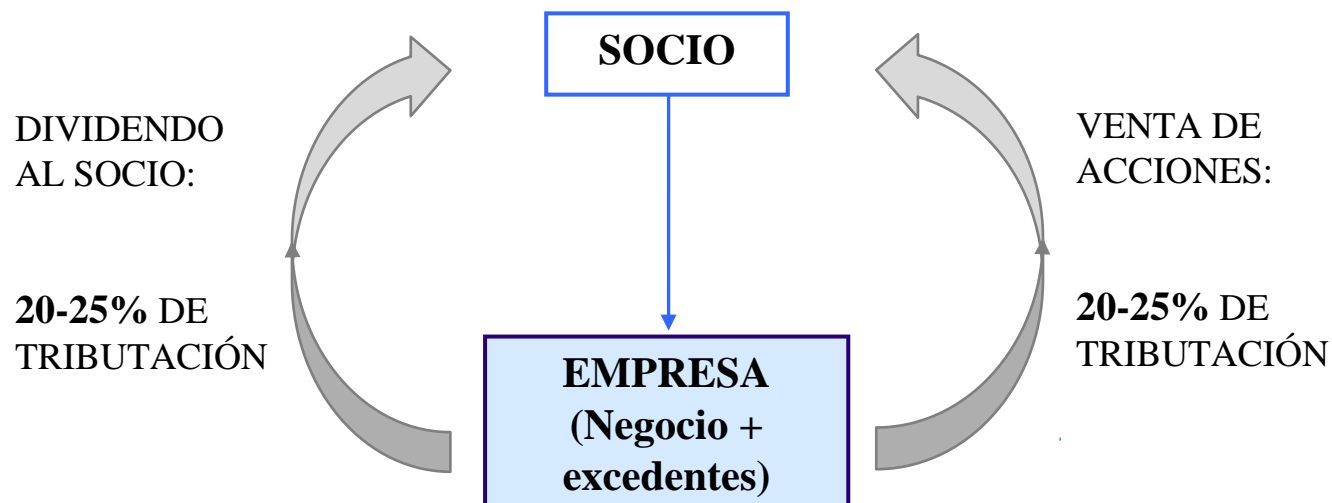
---

# ESTRATEGIA EFICIENTE

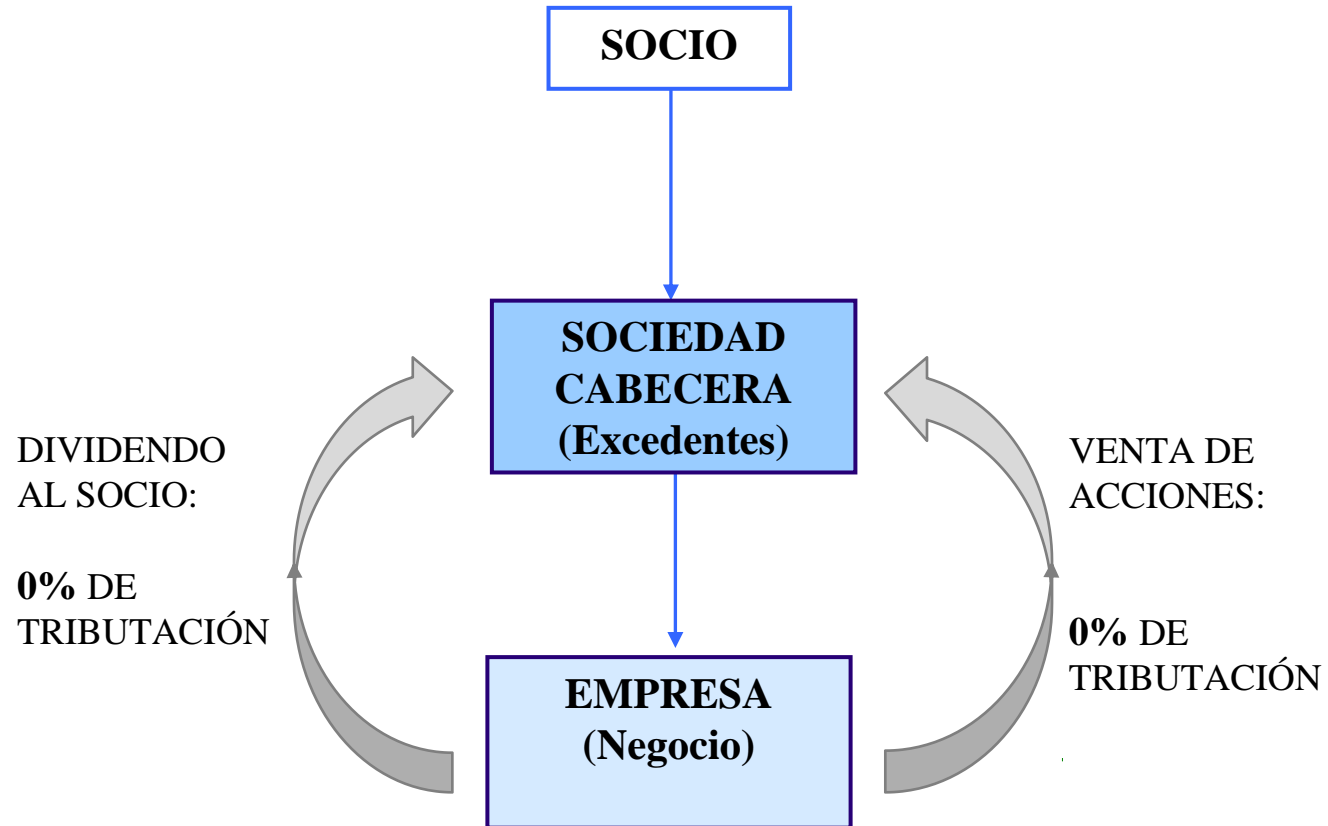
# ESTR. EFICIENTE: CONSTITUCIÓN DE UNA SOCIEDAD CABECERA

- ❖ Creación de una nueva Sociedad Limitada para la tenencia de las participaciones en la sociedad filial.
- ❖ Constituida mediante la aportación de las participaciones del socio, de forma que sigue siendo propietario, pero de forma **indirecta**.
- ❖ Operación sin coste fiscal si se presenta uno de los motivos económicos recogidos por la HFB:
  1. Aunar los derechos políticos y económicos que se poseen en otra entidad.
  2. Independizar las decisiones de inversión en otra sociedad.

# SITUACIÓN PREVIA

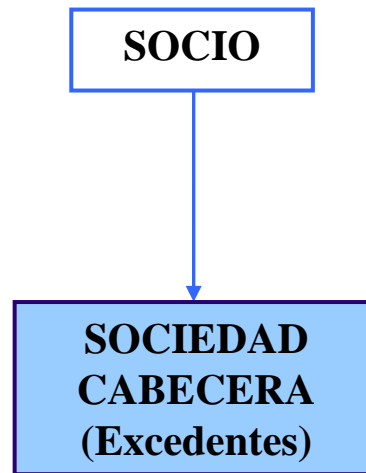


# SITUACIÓN TRAS CONSTITUCIÓN DE SOCIEDAD CABECERA



# SITUACIÓN TRAS LA TRASMISIÓN DE ACCIONES DE LA EMPRESA

---





# DATOS DE CONTACTO

Muchas gracias por su atención.

Joaquín Moral Atienza  
Socio Director  
672 03 58 18

## CONTACTO



### BILBAO

Colón de Larreátegui, 35.  
1º y 2º Dcha.  
48009 Bilbao (Vizcaya)  
T +34 944 255 750



### DONOSTIA SAN SEBASTIAN

Avenida de la Libertad 25, 2ºA  
20004 DONOSTIA-SAN SEBASTIAN  
+34 943 477 549



### MADRID

Génova, 20 – 7º Dcha.  
28004 MADRID  
T +34 911 930 163  
[confianz@confianz.es](mailto:confianz@confianz.es)