

.....
DESCUENTO
-10% hasta 07/03/2014
.....

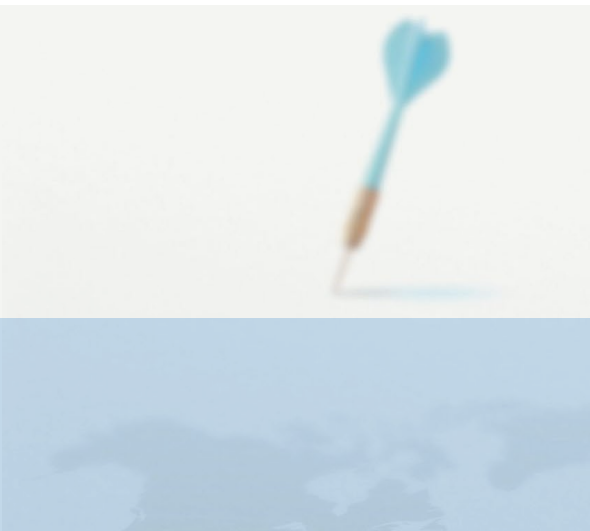


Curso Superior

HOLDING

Estructura jurídica y fiscal
de la sociedad holding

■ Madrid
■ 18, 19 y 20 de marzo de 2014



Constituir, gestionar
y optimizar la
sociedad

+ 200
profesionales se
han formado con IFAES
en estructuras Holding

MÁS INFORMACIÓN E INSCRIPCIONES EN www.ifaes.com : 902 902 282

El **Curso Superior** va dirigido a:

- ▶ Asesores jurídicos y fiscales
- ▶ Directores financieros
- ▶ Directores de desarrollo corporativo
- ▶ Directores de planificación estratégica
- ▶ Consultores
- ▶ Directores generales
- ▶ Abogados
- ▶ Directores de administración

Los **asistentes** podrán:

- ▶ **Conocer** las reglas de constitución y de gestión de una sociedad holding
- ▶ **Analizar** las ventajas de la estructura holding como instrumento de planificación fiscal y de estrategia empresarial
- ▶ **Conocer** el funcionamiento y los esquemas de inversión de las ETVEs
- ▶ **Analizar** los principales puntos de la consolidación contable y fiscal en los grupos de empresas

día 1 martes, 18 de marzo de 2014 //

Horario: **09:30 - 18:00**
con pausa para café y almuerzo

09.30 a 11.30



Jorge Rabadán // Socio

alliantia



Creación de una sociedad holding: aspectos jurídicos y fiscales

- ▶ Responsabilidad del holding y de sus administradores con relación a las sociedades del grupo
- ▶ ¿Qué protección adicional tienen los socios minoritarios de la sociedad holding?
- ▶ ¿Qué garantías puede ofrecer una sociedad holding a los terceros que mantienen relaciones mercantiles con sus filiales?
- ▶ Cómo estructurar pensando en el futuro. Salidas a cotización en mercados organizados
- ▶ Constitución ex novo: ¿cuándo y cómo?
 - Patrimonio empresarial y patrimonio particular
- Régimen fiscal especial de reestructuraciones de empresa
- Mejora de los flujos de tesorería, mejora de las posibilidades de inversión
- Las posibilidades que ofrece la consolidación
- ▶ La asistencia financiera en la creación de la estructura holding
- ▶ La adquisición de la filial por la holding utilizando sus recursos
 - El fondo de comercio financiero. Participaciones en entidades no residentes en España. Especialidades en territorios forales.
 - El fondo de comercio por fusión
- ▶ Las restricciones a la deducibilidad de intereses

12.00 a 14.00



Fernando Mier Méndez // Abogado y Socio del Área Mercantil



Cómo asegurar un control eficaz del holding a través de los pactos de accionistas

- ▶ Los pactos de accionistas. Delimitación conceptual
- ▶ Pactos sociales y parasociales: validez y eficacia
 - Regulación estatutaria vs. pacto de accionistas: Estatutos sociales, Regulación Contractual
 - Oponibilidad de los pactos de accionistas
- ▶ Operaciones en las que habitualmente se recurre a los pactos de accionistas
- ▶ Contenido típico
- Cláusulas comunes
- Organización y funcionamiento de la sociedad
- Fórmulas para la salida de los socios (desinversión)
- Compromisos de los socios
- Terminación del contrato ("resolución") con salida "pactada"
- ▶ Ejecución de decisiones en filiales y participadas
- ▶ Garantías ante el incumplimiento de los pactos de accionistas: ¿Qué ocurre cuando una de las partes incumple?

15.30 a 18.00

Ramón López de Haro // Partner

Deloitte.

¿Cuáles son las principales transacciones entre la compañía holding y sus filiales?

- ▶ Principales operaciones holding – filiales. Optimización fiscal del retorno de la inversión:
 - Intangibles
 - Operaciones financieras
 - Servicios de apoyo a la gestión
 - Servicios de asistencia técnica
 - Acuerdos de distribución de costes
- ▶ Impuesto sobre sociedades:
 - Aplicación de los convenios de doble imposición
 - Eliminación de la doble imposición (retenciones soportadas en otros países).
 - Toma en consideración de la perspectiva del receptor de los servicios y del prestador
- ▶ Documentación necesaria: Criterios aplicados por la inspección
- ▶ Los precios de transferencia en las operaciones intragrupo
 - Identificación y clasificación de las funciones y de los costes
 - Determinación del margen aplicable: caso particular: costes de proveedores externos
 - Determinación de la contraprestación acorde con el principio de libre competencia

09.00 a 11.30



Rebeca Rodríguez // Asociada senior



Diego Velasco // Asociado principal

CUATRECASAS, GONÇALVES PEREIRA

Aspectos contables y fiscales

- ▶ Aproximación a la consolidación contable en las sociedades holding
- ▶ Análisis de la consolidación fiscal como herramienta de planificación financiera y fiscal en los grupos de empresas
 - Perímetro de consolidación
 - Formalidades en la adopción de acuerdos de consolidación
 - Mecánica de cuantificación de la base imponible del grupo de consolidación fiscal
- Compensación de bases imposables negativas en el grupo de consolidación
- Salida del grupo
- Autoliquidación del grupo fiscal
- ▶ El deterioro de valor de participaciones de las filiales por parte de la holding

12.00 a 14.00



Gabriel Pérez de Cárdenas // Socio Director



Las sociedades holding en territorio español como instrumento de planificación fiscal de patrimonios familiares

- ▶ Visión general de las sociedades holding en el entorno tributario actual: Principales implicaciones y áreas de actuación en 2014
- ▶ Requisitos de la sociedad holding
 - Condiciones para inversiones pasivas
 - Medios materiales y personales
- ▶ Elementos de planificación fiscal
- ▶ Mecanismos de retribución de los socios
- ▶ Mecanismos de tenencia y transmisión de acciones
- ▶ Ventajas de la sociedad holding en los distintos impuestos
 - Impuesto sobre la renta de las personas físicas (IRPF)
 - Impuesto sobre sociedades
 - Impuesto sobre el patrimonio
 - Impuesto sobre sucesiones y donaciones

15.30 a 18.00



Isidro del Saz Cordero // Socio - Departamento Derecho Fiscal



La entidad de tenencia de valores extranjeros (ETVE). Esquemas prácticos de inversión

- ▶ Régimen de la ETVE
 - Concepto de ETVE
 - Requisitos para que una sociedad pueda acogerse al régimen de las ETVEs
 - Tratamiento fiscal de las rentas derivadas de las participaciones de las ETVEs en compañías no residentes
 - Tratamiento fiscal de las rentas distribuidas por las ETVEs
- ▶ y la transmisión de las participaciones en las mismas
- ▶ Últimos criterios adoptados respecto de su aplicación
 - Consultas de la Dirección General de Tributos
 - Actuaciones de la inspección en relación con los gastos deducibles para las sociedades holding y doctrina administrativa
- ▶ Esquemas de inversión
 - Repatriación de dividendos y ganancias de capital
 - Utilización de financiación comunitaria
 - Ejemplos: compañías y operaciones

09.30 a 11.30



Rafael Calvo // Socio



Sociedades holding y planificación fiscal internacional

- ▶ Contexto de la planificación fiscal internacional
- ▶ Las funciones y la localización de las sociedades holding: aspectos fiscales
- ▶ Los límites a su utilización: las medidas anti-elusión tradicionales (generales y específicas) y las nuevas tendencias contra la planificación fiscal agresiva

12.00 a 14.00



Ramón Mullerat // Partner



Comparativas de regímenes extranjeros para la planificación fiscal

- ▶ Alternativas de planificación fiscal desde otros países (Reino Unido, Irlanda, Benelux, Dinamarca, Suiza, Portugal, Malta, Panamá, Uruguay, etc.) para diferentes tipos de rentas:
 - Entidades holding para dividendos e incrementos patrimoniales
- Entidades financieras para intereses intra-grupo
- Entidades de tenencia de propiedad intelectual
- Compañías trading
- Localización del Principal en estructuras de transformación de la cadena de valor (VCT)

15.30 a 17.30



Javier Morera // Socio Área Fiscal



Otras entidades, vehículos y figuras jurídicas: posible uso como holdings

- ▶ Otros vehículos para inversión: ECR, SOCIMI, SIL, UTE/AIE
- ▶ Entidades en atribución de rentas (EARs)
 - Entidades en Atribución de Rentas (EARs) extranjeras: Limited Partnerships, Limited Liability Partnerships, Limited Liability Companies
 - EAR extranjeras como vehículo de inversión español en el extranjero
 - EAR extranjeras como vehículo de inversión en España
 - EAR españolas (comunidades de bienes, sociedades civiles, otras)
- ▶ Otras figuras jurídicas: Trusts, Unit Linked

