

### **REDUCCIÓN DE CAPITAL: DEVOLUCIÓN DE APORTACIONES TRIBUTACIÓN DEL SOCIO PERSONA FÍSICA**

En muchas ocasiones, para trasladar liquidez de la sociedad a los socios personas físicas, se intentan fórmulas alternativas al lógico reparto de dividendos, tratando de evitar tributar en el IRPF en concepto de rendimientos de capital mobiliario. **La reducción de capital con devolución de aportaciones** a los socios es una de las "ideas" que más se pretende utilizar.

#### **¿Realmente no tributa o disminuye la tributación en el IRPF?; LA RESPUESTA ES... DEPENDE.**

Hay dos variables importantes a considerar:

- **El valor de adquisición** de la participación del socio/accionista (A)
- **El valor de los fondos propios de la sociedad** que se atribuyen al % de participación del socio/accionista (B)

**Si la diferencia (B) - (A) es positiva**, hasta esa cuantía, el importe recibido en la reducción de capital con devolución de aportaciones **será tratado como un dividendo**, calificado como rendimiento de capital mobiliario e incluido en la base imponible del ahorro del IRPF del perceptor.

Aclarémoslo con un **Ejemplo**:

Una sociedad tiene un capital de 2.000.000€ y unas reservas voluntarias de 8.000.000€. Pertenecen a 2 socios personas físicas al 50% con un valor de adquisición de la participación individual de 1.000.000€, cada uno. Se pretende realizar una reducción de capital con devolución de aportaciones de 600.000€, para trasladar 300.000€ de liquidez a cada socio.

#### **¿Cómo tributará en el IRPF?**

(Realizamos el análisis para el socio A, siendo idéntico para el otro socio)

#### **SOLUCIÓN**

Valor de adquisición de la participación (Socio A) 1.000.000€ (A)

Valor de los fondos propios atribuidos al socio A 5.000.000€ (B)

|          |             |
|----------|-------------|
| Capital  | 2.000.000€  |
| Reservas | 8.000.000€  |
|          | 10.000.000€ |

Grado de participación 50%

Importe atribuido al socio 50%  $10.000.000 \times 50\% = 5.000.000€$

**Luis Alfonso Rojí**

**Asesores Financieros y Tributarios**

Goya, 77 Esc. Dcha. 2º  
28001-Madrid  
Teléfono: 91 436 21 99  
Fax.: 91 435 79 45  
N.I.F.: B85696235  
[www.lartributos.com](http://www.lartributos.com)

**aedAF** ASOCIACIÓN  
ESPAÑOLA  
DE ASESORES  
FISCALES



**economistas**  
Docentes e Investigadores  
**REAF-REGAF** Asesores Fiscales  
Σ economistas y titulados mercantiles

**REC**  
EXPERTO  
CONTABLE  
ACREDITADO

**eca**  
Experto Contable  
Acreditado  
Asociación Española de Contabilidad  
y Administración de Empresas

---

**Diferencia (B)-(A) = 5.000.000-1.000.000 = 4.000.000€ positiva**

Lo que implica que, hasta ese importe, todo lo recibido será calificado como dividendo e integrado en la base imponible del ahorro del IRPF.

**Importe a recibir 300.000€ < Diferencia positiva 4.000.000€**

Los 300.000€ recibidos en la reducción de capital con devolución de aportaciones, tributarán íntegramente en el IRPF del socio persona física.

---

**IMPORTANTE:** Las cuantías recibidas por los socios en concepto de reducción de capital con devolución de aportaciones, **no están sometidas a retención** en concepto de rendimientos de capital mobiliario (19% en la actualidad).

La sociedad que realiza la reducción de capital debe presentar una declaración informativa a la AEAT (**Modelo 198**), en la que se informa de la misma.

Los notarios también informan de este tipo de operaciones.

**RECOMENDACIÓN:** antes de realizar una reducción de capital con devolución de aportaciones, se debe analizar y cuantificar los

En **L.A. Rojí Asesores Tributarios** analizaremos todas estas variables y le resolveremos cualquier duda que tenga sobre este tema.

---

Crear valor para nuestros clientes es el objetivo principal de este Despacho.

**Cristina Martín**  
**Carlota Rodríguez**  
**Silvia Rojí**  
**Olalla González**  
**Luis Alfonso Rojí**

**Remitido por: Vanessa Esteve**