



9. IMPUESTO SOBRE SOCIEDADES

Tras los fuertes descensos que registraron en 2008 y 2009 las partidas de resultado (bruto y contable) declaradas en Sociedades, para 2010 se prevé una **vuelta al crecimiento de los beneficios**. El **resultado contable positivo** declarado por las empresas en 2010 se estima que crecerá un **2,5%**, recuperando el signo positivo después de dos años de caídas. Esta significativa mejoría se confirma en los beneficios comunicados por las sociedades que cotizan en Bolsa a la CNMV (ponderados en función del ratio de ventas en España sobre las totales, para poder aproximar el beneficio generado en nuestro país): reducen su ritmo de caída del -20,5% en 2009 al -3,2% en 2010.

No obstante, el ligero aumento del resultado de las empresas no se traslada a la **base imponible** del impuesto: su estimación a partir de la base de los pagos fraccionados de este año apunta un descenso del **-15,5%**, superior al que se registró en 2009. El

origen de la discrepancia entre el resultado contable y la base del impuesto se encuentra en los mayores **ajustes extracontables y de consolidación**: en particular, la nueva libertad de amortización de activos nuevos con compromiso de mantener o crear empleo, y la compensación de bases negativas de ejercicios anteriores.

Precisamente las bases imponibles negativas que se han acumulado en los años de mayor severidad de la crisis (2008 y 2009) estarían actuando como una variable de "ajuste desfasado" que distorsiona la senda del beneficio real de las empresas.

Junto a estos factores, el impacto de otras **medidas normativas** (rebaja de tipo a empresas de reducida dimensión si mantienen o crean empleo) y el aumento de las **deducciones** (por doble imposición y pendientes de aplicar de ejercicios anteriores) explican la **caída del tipo efectivo** de Sociedades: entre 2005 y 2009 se ha reducido un -32,2% (de 24,5% al 16,7%, casi ocho puntos porcentuales).

CUADRO 9.1
RESULTADO Y BASE IMPONIBLE, IMPUESTO SOBRE SOCIEDADES DEVENGADO Y DE CAJA
Millones de euros, salvo indicación

	2006	2007	2008	2009(p)	2010(p)	tasas de variación (%)				
						06	07	08	09	10
ESTADÍSTICA DE SOCIEDADES										
RESULTADO BRUTO EXPLOTACIÓN (1)	171.777	186.840	138.224	118.861	121.793	11,8	8,8	-26,0	-14,0	2,5
RESULTADO CONTABLE POSITIVO	209.642	218.019	182.157	175.156	179.476	27,4	4,0	-16,4	-3,8	2,5
BASE IMPONIBLE CONSOLIDADA	179.032	177.514	115.241	106.003	89.573	36,0	-0,8	-35,1	-8,0	-15,5
CUOTA LÍQUIDA POSITIVA	40.529	35.703	21.014	17.381	14.707	27,8	-11,9	-41,1	-17,3	-15,4
· Beneficios sociedades cotizadas (1994=100)	630,8	664,5	560,8	445,9	431,5	17,8	5,3	-15,6	-20,5	-3,2
· EBE Sociedades TRFC (2)	149.095	156.735	168.257	168.167	184.740	5,8	5,1	7,4	-0,1	9,9
· EBE Sociedades/Rdo bruto explotación	86,8	83,9	121,7	141,5	151,7					
IMPUESTO SOCIEDADES DEVENGADO										
· Retenciones del capital	3.753	5.108	5.442	4.322	3.914	27,3	36,1	6,6	-20,6	-9,5
· Mobiliario	2.528	3.397	3.737	2.820	2.410	30,5	34,4	10,0	-24,5	-14,5
· Arrendamientos	948	1.318	1.441	1.390	1.408	14,7	39,0	9,3	-3,5	1,3
· Fondos inversión	277	393	265	112	95	49,8	42,0	-32,6	-57,7	-15,1
· Ret. por transparencia fiscal y atribución renta:	-452	-544	-565	-533	-533	15,4	20,4	3,9	-5,7	0,0
· Pagos fraccionados	21.785	23.132	13.650	12.840	10.263	17,3	6,2	-41,0	-5,9	-20,1
· Cuota diferencial devengada	16.590	7.559	2.211	1.050	1.283	47,1	-54,4	-70,8	-52,5	22,2
IMP. SOCIEDADES DEVENGADO	41.675	35.254	20.738	17.679	14.927	28,6	-15,4	-41,2	-14,7	-15,6
TIPO EFECTIVO (%)	23,3	19,9	18,0	16,7	16,7	-5,4	-14,7	-9,4	-7,3	-0,1
INGRESOS TRIBUTARIOS SOCIEDADES										
· Retenciones del capital mobiliario	1.524	2.109	2.658	2.351	2.048	24,9	38,4	26,0	-11,5	-12,9
· Retenciones sobre arrendamientos	604	771	860	809	802	10,3	27,8	11,6	-6,0	-0,8
· Retenciones sobre fondos inversión	223	376	402	198	172	45,8	68,2	6,9	-50,8	-12,8
· Pagos fraccionados	21.919	23.068	13.536	13.060	10.423	16,5	5,2	-41,3	-3,5	-20,2
· Cuota diferencial neta	12.937	18.499	9.845	3.770	2.752	10,1	43,0	-46,8	-61,7	-27,0
INGRESOS TOTALES	37.208	44.823	27.301	20.188	16.198	14,5	20,5	-39,1	-26,1	-19,8

(1) Sociedades no financieras

(2) Excedente bruto de explotación de las sociedades en Contabilidad Nacional en territorio de régimen fiscal común

(p) Estimación provisional



El impacto de los *cambios normativos* que afectan a los ingresos de Sociedades en 2010 figura en el cuadro adjunto. La modificación de mayor magnitud es la minoración en la base por la nueva libertad de amortización, medida que ha supuesto un coste recaudatorio en la cuota del ejercicio 2009 (que es la ingresada en 2010) de unos *400 millones* de euros. Además, la subida del tipo de retención sobre las rentas de capital (mobiliario, arrendamientos y fondos de inversión) ha supuesto *129 millones* de mayores ingresos en 2010, y la rebaja del tipo a empresas de reducida dimensión si mantienen o crean empleo redujo la cuota en *280 millones*.

IMPACTOS DE CAMBIOS NORMATIVOS EN SOCIEDADES
(criterio de caja)

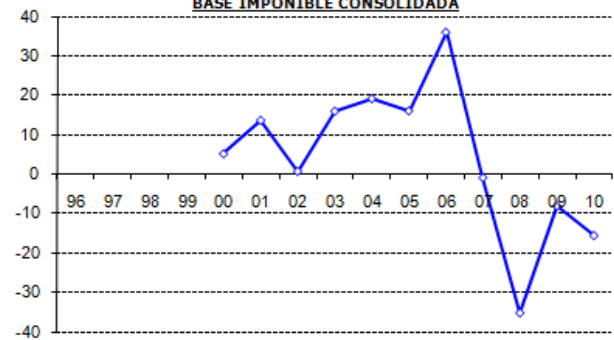
	TOTAL
TOTAL SOCIEDADES	-551
Subida tipo retención capital 19%	129
Cuota diferencial neta	-680
· Reducción tipo mantenimiento creación empleo	-280
· Libertad amortización anticipada	-400

Después de cuatro años de caídas, el **tipo efectivo de tributación** se estabiliza en 2010 en el **16,7%**, lo que permite que el **impuesto de Sociedades en términos de devengo** descienda al mismo ritmo que la base imponible (-15,6%). El Gráfico 9.1 muestra las tasas de variación de la base imponible consolidada de las sociedades con resultado contable positivo desde 2000. Como puede observarse, dichas tasas mantienen signo negativo desde 2007.

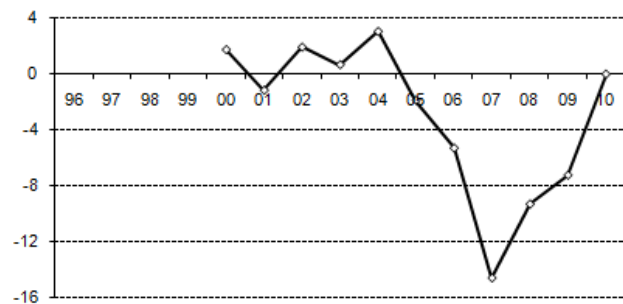
Por su parte, el tipo efectivo experimenta descensos por la ampliación del límite para acogerse al régimen de empresa de reducida dimensión y el aumento de la deducción por reinversión de plusvalías (años 2005 y 2006), por la reforma fiscal del impuesto (2007 y 2008) y por los incentivos para la creación o mantenimiento de empleo (2009). El impuesto devengado registra sus crecimientos máximos en 1997 y 2006, y su mínimo en 2008 por los efectos de la reforma fiscal y la crisis financiera y económica

En cuanto a los ajustes de paso de devengo a caja, éstos vienen determinados por el desfase temporal que introduce la liquidación de la cuota diferencial neta el año siguiente al de devengo. Así, por ejemplo, el significativo ajuste positivo de 2007 se

GRÁFICO 9.1 IMPUESTO DE SOCIEDADES
(tasas de variación en %)
BASE IMPONIBLE CONSOLIDADA



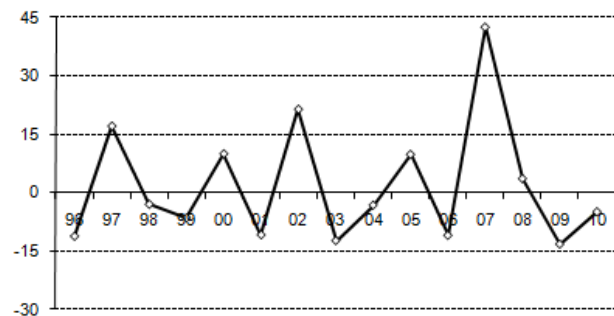
TIPO EFECTIVO



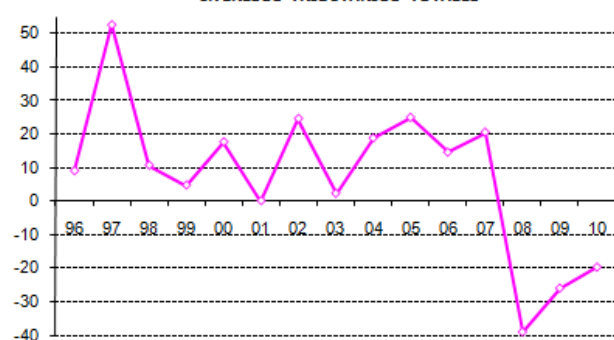
IMPUESTO DEVENGADO



PASO DEVENGO - CAJA



INGRESOS TRIBUTARIOS TOTALES

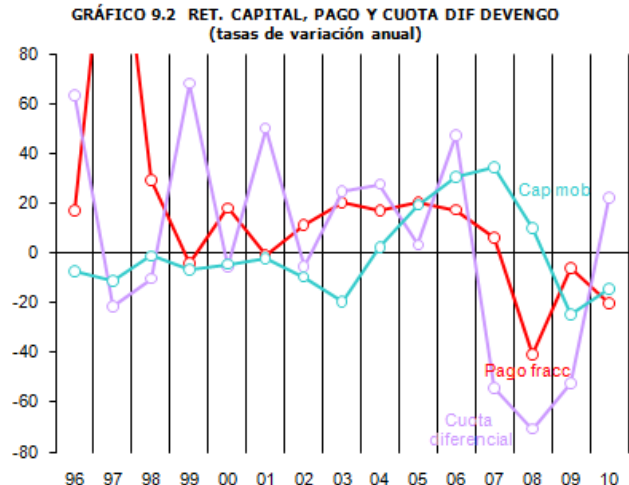




explica porque en ese año se ingresó la cuota diferencial del ejercicio 2006 (que creció un 47%), mientras que la cuota diferencial devengada en 2007 se redujo casi un 55% por la reforma fiscal.

En 2010 el impacto de los ajustes de paso a caja es poco significativo, pero de signo negativo, lo que intensifica el descenso de los **ingresos en caja del Impuesto de Sociedades** unos cuatro puntos porcentuales hasta situarlo en el **-19,8%** (-17,0% *sin impacto normativo*). Se trata del tercer descenso anual consecutivo, y deja los ingresos de Sociedades en su nivel más bajo de los últimos diez años.

Por componentes, los pagos fraccionados caen un -20,2%, mientras que la cuota diferencial neta del ejercicio 2009 (ingresada este año) modera su caída respecto a la de devengo gracias a la mayor recaudación por actas de inspección (786 millones más que en 2009) y a la comparación con el año 2009 en el que se realizaron fuertes devoluciones extemporáneas. La recaudación conjunta de retenciones de capital mobiliario, arrendamientos y fondos de inversión también se reduce un -10,0% porque el descenso de la renta gravada (intereses bancarios, dividendos y plusvalías) compensó el impulso de las subidas de tipos al 19%.



Por su parte, las **devoluciones** del impuesto sobre Sociedades han alcanzado en 2010 los **7.666 millones**, con caída del **-3,7%** como consecuencia de las menores devoluciones solicitadas en el IS 2009 y el pago de devoluciones extraordinarias en el pasado año. Las realizadas por la D.G. de Tesoro crecen un 26,5% (1.789 millones).

Por lo que se refiere al **número de sociedades declarantes** (Cuadro 9.2), éste asciende según datos provisionales a **1,4 millones** en 2009, con un descenso del **-0,2%**. De ellas, el **85% son entidades de reducida dimensión** y el **43% declaran beneficios**,

CUADRO 9.2 DEMOGRAFIA EMPRESARIAL
Miles de empresas, salvo indicación

	2005	2006	2007	2008	2009(p)	tasas de variación (%)				
						05	06	07	08	09
DECLARANTES DE SOCIEDADES										
Total sociedades declarantes	1.203	1.296	1.413	1.422	1.418	7,4	7,8	9,0	0,6	-0,2
· Grandes Empresas	25	25	30	31	33	9,8	1,5	19,2	3,2	5,9
· Entidades de reducida dimensión	1.014	1.102	1.222	1.208	1.207	5,8	8,7	10,9	-1,1	-0,1
· Cooperativas	33	33	33	31	23	1,2	-0,1	-0,3	-6,4	-25,5
· Transparentes	16	18	22	24	26	-9,2	16,2	19,3	8,5	8,3
· Exentas	20	21	23	24	13	7,7	8,8	6,5	4,7	-44,0
· Fondos de inversión	6	6	6	6	6	-2,0	2,6	5,5	0,6	-3,5
· Entidades de crédito y aseguradoras	1	1	1	1	1	-0,4	-1,1	2,0	4,1	0,6
· Resto	89	90	77	97	110	38,4	0,6	-14,6	26,6	13,5
Número sociedades activas	1.132	1.211	1.268	1.202	1.276	7,2	7,0	4,7	-5,2	6,1
Número sociedades pertenecientes a grupos	12	16	16	21	23	15,3	29,2	3,5	31,7	8,2
Número sociedades con beneficios	645	692	733	654	613	5,5	7,3	5,9	-10,8	-6,2
Porcentaje sobre el total	53,6%	53,4%	51,9%	46,0%	43,2%					
IMPORTE MEDIO POR DECLARANTE (€)										
Resultado contable positivo	136.781	161.753	154.285	128.140	123.490	17,5	18,3	-4,6	-16,9	-3,6
Base imponible positiva	109.501	138.136	125.621	81.068	74.735	8,0	26,2	-9,1	-35,5	-7,8
Cuota líquida positiva	26.377	31.271	25.266	14.783	12.254	5,9	18,6	-19,2	-41,5	-17,1
EMPRESARIOS DECLARANTES DE IRPF Y SOCIEDADES										
· Empresarios personales (IRPF)	3.387	3.437	3.487	3.459	3.362	1,6	1,5	1,4	-0,8	-2,8
· Sociedades (IS)	1.203	1.296	1.413	1.422	1.418	7,4	7,8	9,0	0,6	-0,2
Número total de empresarios (IRPF+IS)	4.590	4.733	4.900	4.880	4.780	3,0	3,1	3,5	-0,4	-2,1

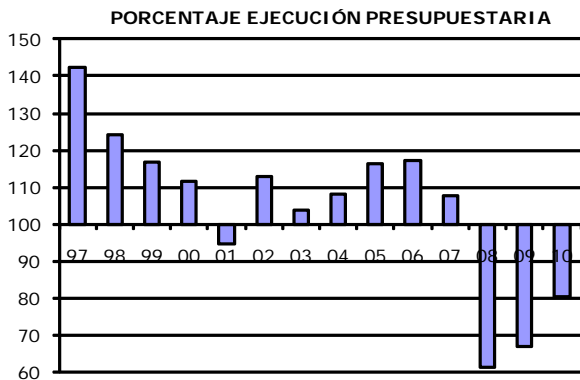
(p) Estimación provisional



diez puntos porcentuales menos que en 2006. El resultado contable positivo medio baja en un -3,6%, caída que se amplifica por efecto de los ajustes extracontables y del tipo efectivo hasta el -17,1% en términos de cuota líquida media. Si se suman todos los empresarios (por IRPF y por IS, individuales y societarios), el **número total de empresarios** se situaría en 2009 en **4,78 millones** (-2,1%, el valor más bajo de la serie).

CUADRO 9.3 DESVIACION PRESUPUESTARIA EN EL IMPUESTO SOBRE SOCIEDADES

	Recaudación Presupuesto (1)	Desviación (2)	Desviación (1)-(2)	% (1)/(2)
97	12.634	8.867	3.767	142,5
98	13.977	11.263	2.714	124,1
99	14.636	12.511	2.124	117,0
00	17.207	15.405	1.802	111,7
01	17.215	18.162	-947	94,8
02	21.437	18.982	2.455	112,9
03	21.920	21.090	830	103,9
04	26.020	24.109	1.911	107,9
05	32.495	27.901	4.594	116,5
06	37.208	31.681	5.527	117,4
07	44.823	41.641	3.182	107,6
08	27.301	44.420	-17.119	61,5
09	20.188	30.085	-9.897	67,1
10	16.198	20.184	-3.986	80,3



Finalmente, la **desviación presupuestaria** de Sociedades en 2010 ascendió a **-3.986 millones**, (un **19,7%** por debajo de la cifra presupuestada), de forma que esta figura encadena tres años de desviaciones negativas. Casi toda la desviación (el 94%) se concentra en una evolución peor que la esperada de los pagos fraccionados tanto en el cierre de 2009 como en la proyección para 2010. Si bien el Presupuesto anticipaba una recuperación del beneficio, lo que no preveía era un impacto tan fuerte de los ajustes para obtener la base del pago.



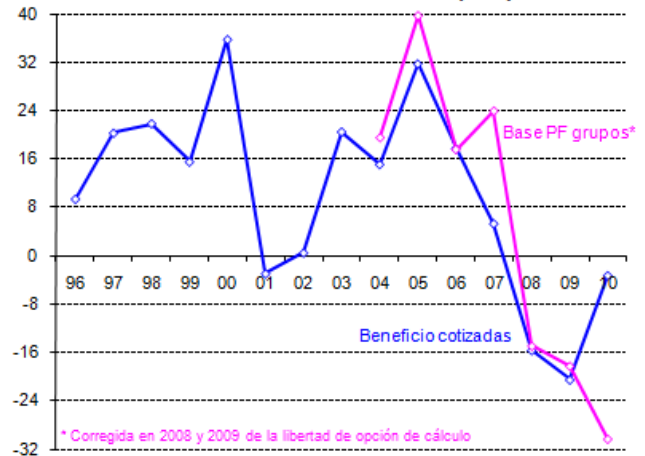
10. PAGOS FRACCIONADOS IS

La **base positiva del pago fraccionado** declarado en 2010 por **grandes empresas (GE) y grupos consolidados** (suma del resultado contable y de los ajustes fiscales extracontables) cae un **-22,1%**. Hay que tener en cuenta que las tasas de los años 2008-09 están afectadas por los efectos en 2008 de la libertad de opción de cálculo del pago fraccionado, cuyo impacto se estimó en 2.600 millones. Corregido este cambio normativo, la base del pago ajustada habría disminuido un **-28,5%** en 2008 y un **-20,5%** en 2009. Al comparar la tasa registrada en 2010 con ésta última, se aprecia un retroceso de 1,6 puntos (Cuadro 10.1).

Sin embargo, el empeoramiento de la base del pago no refleja la marcha de los **beneficios declarados a la CNMV por las sociedades que cotizan en Bolsa** (ponderados en función del ratio de ventas en España sobre las totales, para aproximar el beneficio generado en nuestro país). Así, mientras que en 2009 el ritmo de descenso de la base ajustada

coincide con el de los beneficios, el deterioro que muestra la base en 2010 no se aprecia en el beneficio, que rebaja fuertemente su caída (**-3,2%**) gracias a los menores costes salariales, energéticos y financieros y la menor incidencia de las dotaciones a provisiones y pérdidas extraordinarias.

GRÁFICO 10.1 BASE PAGO FRACCIONADO GRUPOS Y BENEFICIO SOCIEDADES COTIZADAS (tasas)



Dicho de otra forma, la recuperación que registra en 2010 el beneficio en España de sociedades cotizadas

CUADRO 10.1
PAGOS FRACCIONADOS DEL IMPUESTO DE SOCIEDADES DEVENGADOS Y EN CAJA
Millones de euros, salvo indicación

	2006	2007	2008	2009(p)	2010(p)	tasas de variación (%)																			
						06	07	08	09	10															
MODELOS 218+222																									
BASE PAGO FRACCIONADO GE	75.747	86.985	52.591	49.414	38.473	18,5	14,8	-39,5	-6,0	-22,1															
# Grupos consolidados	35.334	43.808	26.802	30.480	21.242	17,6	24,0	-38,8	13,7	-30,3															
# Grandes Empresas no grupos	40.413	43.177	25.788	18.935	17.231	19,3	6,8	-40,3	-26,6	-9,0															
· Beneficios sociedades cotizadas (1994=100)	630,8	664,5	560,8	445,9	431,5	17,8	5,3	-15,6	-20,5	-3,2															
· EBE Sociedades TRFC (1)	149.095	156.735	168.257	168.167	184.740	5,8	5,1	7,4	-0,1	9,9															
PAGOS FRACCIONADOS DEVENGADOS																									
Pagos fraccionados devengados	21.785	23.132	13.650	12.840	10.263	17,3	6,2	-41,0	-5,9	-20,1															
· Grandes Empresas y grupos	17.347	18.218	9.876	9.964	7.984	18,6	5,0	-45,8	0,9	-19,9															
# Grupos consolidados	8.594	9.731	5.074	6.291	4.539	19,0	13,2	-47,9	24,0	-27,9															
# Grandes Empresas no grupos	8.752	8.487	4.802	3.672	3.445	18,3	-3,0	-43,4	-23,5	-6,2															
· PYMES	4.438	4.914	3.774	2.877	2.279	12,5	10,7	-23,2	-23,8	-20,8															
Tipo efectivo (%) en Grandes Empresas y grupc	22,9	20,9	18,8	20,2	20,8	0,1	-8,5	-10,3	7,4	2,9															
# Grupos consolidados	24,3	22,2	18,9	20,6	21,4	1,2	-8,7	-14,8	9,0	3,5															
# Grandes Empresas no grupos	21,7	19,7	18,6	19,4	20,0	-0,9	-9,2	-5,3	4,2	3,1															
PASO A CAJA																									
· Desfase caja: dic(t-1) - dic(t)	214	-34	43	313	118	<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="5">% ingresos devengados</th> </tr> <tr> <th>06</th> <th>07</th> <th>08</th> <th>09</th> <th>10</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1,0</td> <td>-0,1</td> <td>0,3</td> <td>2,4</td> <td>1,1</td> </tr> </tbody> </table>					% ingresos devengados					06	07	08	09	10	1,0	-0,1	0,3	2,4	1,1
% ingresos devengados																									
06	07	08	09	10																					
1,0	-0,1	0,3	2,4	1,1																					
· Recaudación de ejercicios cerrados	56	102	100	139	127																				
· (-) Derechos pendientes de cobro ej. corriente	-136	-132	-257	-232	-84																				
Pagos fraccionados en caja	21.919	23.068	13.536	13.060	10.423	16,5	5,2	-41,3	-3,5	-20,2															
· Grandes Empresas y grupos	17.385	18.070	9.694	9.916	8.018	17,5	3,9	-46,4	2,3	-19,1															
# Grupos consolidados	8.692	9.651	4.977	6.255	4.582	17,6	11,0	-48,4	25,7	-26,7															
# Grandes Empresas no grupos	8.692	8.419	4.718	3.661	3.436	17,4	-3,2	-44,0	-22,4	-6,2															
· PYMES	4.392	4.810	3.591	2.843	2.188	12,3	9,5	-25,3	-20,8	-23,1															
· Otros ingresos	142	187	251	301	218	25,1	31,8	34,0	19,9	-27,7															

(1) Excedente bruto de explotación de las sociedades en Contabilidad Nacional en territorio de régimen fiscal común

(p) Estimación provisional

no se traslada a la base del pago fraccionado de los grupos consolidados, ruptura que se observa con claridad en el Gráfico 10.1. La explicación de este hecho puede tener dos orígenes: las diferencias a la hora de calcular qué parte del beneficio se genera en España según la óptica contable o fiscal, y los ajustes fiscales extracontables que determinan la base del pago.

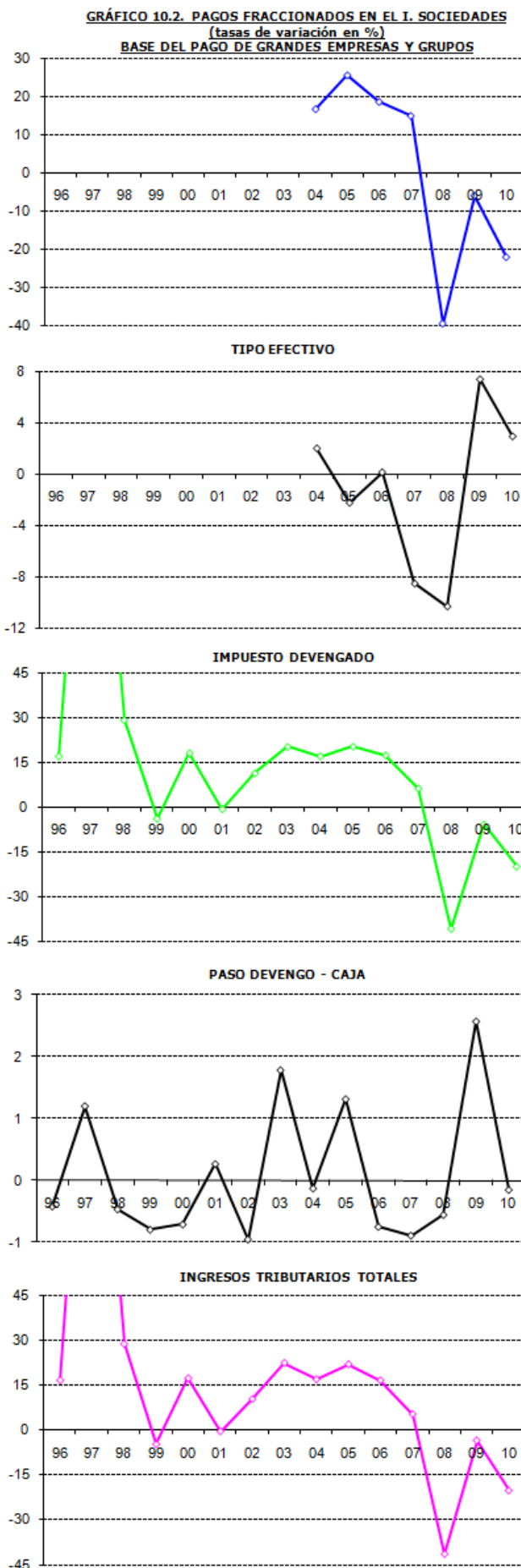
Dentro de estos últimos, destacan dos que justificarían el deterioro de la base de pago en 2010: la **libertad de amortización** de activos nuevos en empresas que creen o mantengan empleo y la **compensación de bases imponibles negativas acumuladas en periodos anteriores**.

Una vez absorbido el impacto de la libertad de opción de 2008, el **tipo efectivo** crece en 2010 (**2,9%**) y retorna al nivel en el que se situaba en 2007. Esta ligera recuperación del tipo compensa en parte la evolución negativa de la base, y deja el descenso del **pago fraccionado devengado de GE y grupos** en un **-19,9%** en 2010.

Por su parte, el **pago fraccionado de las pymes en devengo** modera ligeramente su caída hasta el **-20,8%**, evolución que no tiene relación con la de sus beneficios en 2010 al calcularse en función de la cuota líquida de los ejercicios 2008 y 2009. **En conjunto**, la suma de pagos devengados de GE y grupos y de pymes da como resultado una tasa global del **-20,1%**.

En el Gráfico 10.2 se observa la evolución de la base del pago de GE, su tipo medio (con las dos fases de rebaja de tipos y libertad de opción en 2007 y 2008, y los posteriores repuntes en 2009 y 2010 tras su supresión) y del pago fraccionado en términos de devengo (la espiga de 1997 viene provocada por la aplicación del nuevo sistema de cálculo). Los ajustes de paso a caja son todos de poca relevancia excepto en 2009, debido a la contabilización en enero de ese año de ingresos correspondientes a diciembre de 2008.

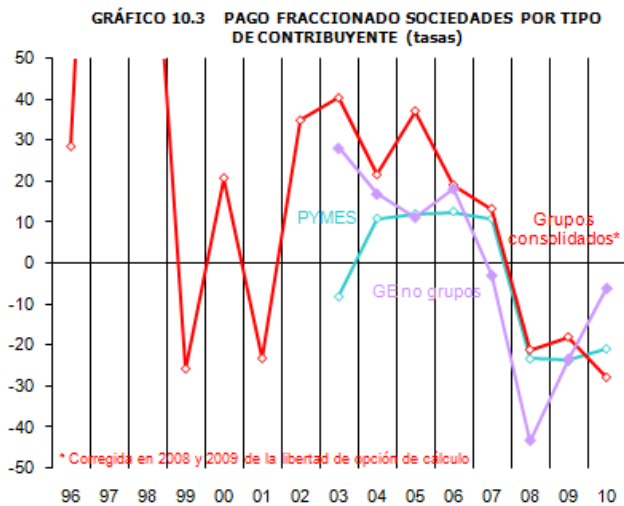
Tras las transformaciones de paso de devengo a caja la **recaudación de los pagos fraccionados de Sociedades** se sitúa en **10.423 millones** en 2010, lo que supone una caída del **-20,2%**. De estos ingresos, el 77% (8.018 millones) proceden de GE y





grupos, el 21% (2.188 millones) de pymes y el 2% restante corresponde a ingresos de contraído previo (en su mayor parte por aplazamientos de periodos anteriores).

Analizando la evolución de los pagos por tipo de contribuyente (Gráfico 10.3), se comprueba que el origen de la fuerte desaceleración que experimentan en 2010 se concentra exclusivamente en los grupos consolidados (-27,9% frente al -18,0% anterior), ya que la incidencia de los ajustes fiscales y por libertad de amortización es mayor en ellos. Los pagos de las pymes atenúan su ritmo de descenso tres puntos (-20,8%), y en los de grandes empresas no grupo el dinamismo es aún mayor (-6,2% frente al -23,5% anterior).





11. CUOTA DIFERENCIAL NETA

En 2009 (año al que corresponde la cuota liquidada en 2010) el ritmo de caída del resultado de las sociedades se atenúa notablemente, pero este mejor comportamiento de sus cuentas de pérdidas y ganancias (por los menores costes de personal y pérdidas extraordinarias y la recuperación de los beneficios de las entidades de crédito) no se traslada a la cuota diferencial. La razón principal es que los pagos fraccionados cayeron ese año menos que la cuota líquida del impuesto, al compararse con unos pagos de 2008 afectados por la libertad de opción de cálculo que estuvo vigente entonces.

Al margen de este efecto, hay más elementos que juegan a la contra de la cuota diferencial ese año: en concreto, el aumento de los ajustes extracontables y por consolidación (su importe declarado supera en un 226% al de 2006), la nueva rebaja del tipo para las entidades de reducida dimensión (hasta 8 millones de cifra de negocios) que mantengan o creen empleo, una mayor proporción de base imponible declarada por fondos de pensiones (gravados a tipo cero), y un descenso de las deducciones menos intenso que el que de la cuota integra.

El mejor análisis disponible de los condicionantes del beneficio anual de las empresas españolas se publica en *Cuentas Anuales del Impuesto sobre Sociedades*

CUADRO 11.1
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS DE LAS SOCIEDADES NO FINANCIERAS
Millones de euros, salvo indicación.

	2005	2006	2007	2008	2009 (p)	tasas de variación (%)				
						05	06	07	08	09
SOCIEDADES NO FINANCIERAS										
1. Producción	1.788.437	1.978.001	2.136.332	2.037.479	1.680.735	12,8	10,6	8,0	-4,6	-17,5
2. Consumos intermedios	1.378.489	1.525.209	1.643.101	1.583.147	1.275.324	13,7	10,6	7,7	-3,6	-19,4
3.(=1-2) VALOR AÑADIDO	409.948	452.792	493.231	454.333	405.411	10,0	10,5	8,9	-7,9	-10,8
4. Gastos de personal	256.284	281.015	306.391	316.109	286.550	10,5	9,6	9,0	3,2	-9,4
5.(=3-4) RESULTADO BRUTO EXPLOTACIÓN	153.664	171.777	186.840	138.224	118.861	9,3	11,8	8,8	-26,0	-14,0
6. Amortizaciones	57.542	61.432	66.988	65.668	65.016	7,6	6,8	9,0	-2,0	-1,0
7. Provisiones	14.203	20.125	40.374	2.642	2.146	-19,1	41,7	100,6		-18,8
8. Ingresos financieros	62.720	80.092	111.281	94.174	72.134	33,1	27,7	38,9	-15,4	-23,4
9. Gastos financieros	42.644	55.278	79.962	83.219	64.057	19,0	29,6	44,7	4,1	-23,0
10. Rdos extraordinarios y de la cartera valores (a)	15.012	44.338	28.623	-25.197	-9.531	18,8	195,4	-35,4		-62,2
11.(=5+6 a 10) RTDO ANTES DE IMPUESTOS	117.005	159.372	139.420	60.956	54.537	25,2	36,2	-12,5	-56,3	-10,5
12. Impuesto s/ Sociedades devengado contable	26.837	37.578	27.922	8.850	7.988	19,3	40,0	-25,7	-68,3	-9,7
13.(=11-12) RESULTADO CONTABLE SNF	90.169	121.794	111.498	52.105	46.549	27,1	35,1	-8,5	-53,3	-10,7
TOTAL SIN CONSOLIDAR										
14. Rdo contable entidades crédito y aseguradora:	34.869	44.385	52.142	6.830	38.025	37,0	27,3	17,5	-86,9	456,7
15.(=13+14) TOTAL RDO CONTABLE	125.037	166.179	163.640	58.935	84.574	29,7	32,9	-1,5	-64,0	43,5
RESULTADO CONTABLE NEGATIVO	-39.460	-43.463	-54.379	-123.222	-90.582	16,3	10,1	25,1	126,6	-26,5
RESULTADO CONTABLE POSITIVO	164.497	209.642	218.019	182.157	175.156	26,2	27,4	4,0	-16,4	-3,8

(a) Desde 2008, suma de deterioro y resultado de enajenación del inmovilizado, otros resultados financieros y resultado de operaciones interrumpidas.

(p) Estimación provisional

en la web oficial de la Agencia Tributaria. En los Cuadros 11.1 y 11.2 se presentan unas estimaciones provisionales para 2009.

En 2009 la producción de 1,4 millones de empresas no financieras que declaran Sociedades cae un -17,5%, en sintonía con el desplome que registran las ventas declaradas en IVA (-16,2%) y agudizando el descenso que ya registraron el año anterior. Como los consumos intermedios disminuyen más (-19,4%), la caída del valor añadido generado en las sociedades se reduce al -10,8%, magnitud que asciende a 405.411 millones, el 38,5% del PIB.

La pérdida de empleos y la moderación salarial por la crisis hacen que el gasto de personal (incluidas cotizaciones sociales) se reduzca ese año un -9,4%, su primer descenso en la historia de esta estadística. Como su caída es menos intensa que la del valor añadido, la del resultado bruto de explotación se acentúa al -14,0%.

Con la estructura previa al cambio al nuevo plan contable introducido en 2008, se comprueba que los ingresos y gastos financieros se contraen a ritmos similares (en torno al -23%), si bien esta evolución negativa queda más que compensada por la reducción de las pérdidas extraordinarias por venta de activos financieros y del inmovilizado (-62,2%). Las amortizaciones y dotaciones a provisiones se mantienen estables en 2009. La



suma de todos estos elementos devuelve el ritmo de caída del **resultado antes de impuestos** al **-10,5%**, similar al del valor añadido.

Como el importe que se descuenta como impuesto de Sociedades devengado contablemente se mueve también a una tasa similar, el **resultado contable de sociedades no financieras** (antes de consolidar) experimenta una caída del **-10,7%** en 2009.

Uno de los hechos más destacables de los beneficios declarados en 2009 es la notable recomposición del **resultado generado por las entidades de crédito y aseguradoras**, que retorna a niveles similares a los del periodo 2005-06 anterior a la crisis, lo que apunta a que la mayor parte del ajuste financiero se habría producido en 2008. Descontando las pérdidas (el impuesto sólo grava beneficios), el **resultado**

contable positivo (antes de consolidar) asciende en 2009 a **175.156 millones** en 2009, lo que significa un descenso del **-3,8%** que, no obstante, supone una mejora de ritmo de casi trece puntos respecto a la registrada el año anterior.

Sobre esta magnitud se aplican los **ajustes fiscales extracontables** y los **ajustes por consolidación** para las bases de sociedades integradas en grupo fiscal con el fin de convertir el resultado positivo en base imponible (Cuadro 11.2). Tras dos años de fuertes incrementos, en 2009 estos ajustes (que **reducen el resultado positivo en 69.153 millones**) muestran un aumento moderado, que además es atribuible en su mayor parte a la nueva **libertad de amortización** de activos fijos nuevos si se mantiene dos años la plantilla media de trabajadores.

CUADRO 11.2
LIQUIDACION DEL IMPUESTO DE SOCIEDADES. DESGLOSE ENTRE GRUPOS Y NO GRUPOS
Millones de euros, salvo indicación.

	2005	2006	2007	2008	2009 (p)	tasas de variación (%)				
						05	06	07	08	09
TOTAL RESULTADO CONTABLE POSITIVO	164.497	209.642	218.019	182.157	175.156	26,2	27,4	4,0	-16,4	-3,8
Ajustes extracontables y de consolidación	-32.808	-30.610	-40.505	-66.916	-69.153	94,5	-6,7	32,3	65,2	3,3
BASE IMPONIBLE CONSOLIDADA	131.690	179.032	177.514	115.241	106.003	16,1	36,0	-0,8	-35,1	-8,0
- No grupos	93.215	119.491	117.752	77.084	65.462	15,6	28,2	-1,5	-34,5	-15,1
- Grupos consolidados	38.475	59.541	59.762	38.157	40.541	17,2	54,8	0,4	-36,2	6,2
% BI en grupos consolidados	29,2%	33,3%	33,7%	33,1%	38,2%					
ANÁLISIS PARA LAS EMPRESAS NO GRUPO										
Tipo integro (%)	29,9	29,5	26,6	25,7	23,4	-3,4	-1,5	-9,9	-3,3	-8,9
Cuota íntegra	27.890	35.212	31.278	19.810	15.331	11,7	26,3	-11,2	-36,7	-22,6
Deducciones	-4.905	-7.446	-6.228	-4.313	-4.059	11,2	51,8	-16,4	-30,7	-5,9
- Deducciones por doble imposición	-2.702	-4.287	-4.037	-2.984	-3.150	12,5	58,7	-5,8	-26,1	5,6
- Deducción por plusvalías reinvertidas (DT 3ª 24)	-1.090	-1.924	-939	-350	-172	22,6	76,6	-51,2	-62,7	-50,9
- Deducciones del Capítulo IV Título VI Ley 43/95	-583	-606	-558	-436	-323	8,1	3,9	-7,9	-21,9	-25,9
- Deducciones y bonificaciones para Canarias	-105	-158	-195	-104	-87	-32,3	51,2	23,4	-46,7	-16,3
- Deducciones de la DT 11ª Ley 43/95	-5	-4	-2							
- Otras deducciones y bonificaciones	-420	-467	-497	-439	-327	1,5	11,1	6,4	-11,7	-25,5
CUOTA LÍQUIDA POSITIVA	22.985	27.766	25.051	15.497	11.272	11,8	20,8	-9,8	-38,1	-27,3
Tipo efectivo (%)	24,7	23,2	21,3	20,1	17,2	-3,3	-5,8	-8,4	-5,5	-14,3
ANÁLISIS PARA GRUPOS CONSOLIDADOS										
Tipo integro (%)	35,0	35,0	32,4	29,9	30,0	2,4	0,0	-7,5	-7,5	0,1
Cuota íntegra	13.455	20.827	19.337	11.426	12.146	19,9	54,8	-7,2	-40,9	6,3
Deducciones	-4.718	-8.064	-8.684	-5.908	-6.037	21,4	70,9	7,7	-32,0	2,2
- Deducciones por doble imposición	-2.500	-3.875	-5.843	-3.592	-3.733	16,6	55,0	50,8	-38,5	3,9
- Deducción por plusvalías reinvertidas (DT 3ª 24)	-1.149	-2.595	-1.305	-911	-560	79,2	125,8	-49,7	-30,2	-38,5
- Deducciones del Capítulo IV Título VI Ley 43/95	-900	-1.105	-1.070	-905	-1.248	-3,8	22,7	-3,2	-15,4	37,9
- Deducciones y bonificaciones para Canarias	-137	-256	-244	-271	-204	34,5	87,4	-4,7	11,2	-24,8
- Deducciones de la DT 11ª Ley 43/95	-5	-3	-2							
- Otras deducciones y bonificaciones	-26	-230	-221	-230	-292	-54,4	769,8	-3,9	4,1	27,0
CUOTA LÍQUIDA POSITIVA	8.737	12.763	10.652	5.517	6.109	19,2	46,1	-16,5	-48,2	10,7
Tipo efectivo (%)	22,7	21,4	17,8	14,5	15,1	1,7	-5,6	-16,8	-18,9	4,2
Total cuota íntegra	41.345	56.039	50.615	31.236	27.477	14,3	35,5	-9,7	-38,3	-12,0
Total deducciones	-9.623	-15.510	-14.912	-10.221	-10.096	16,0	61,2	-3,9	-31,5	-1,2
TOTAL CUOTA LÍQUIDA POSITIVA	31.722	40.529	35.703	21.014	17.381	13,8	27,8	-11,9	-41,1	-17,3
Tipo efectivo sobre BI (%)	24,1	22,6	20,1	18,2	16,4	-2,0	-6,0	-11,2	-9,3	-10,1
Tipo efectivo sobre RC > 0 (%)	19,3	19,3	16,4	11,5	9,9	-9,9	0,2	-15,3	-29,6	-14,0
- Pagos fraccionados devengados	18.565	21.785	23.132	13.650	12.840	20,2	17,3	6,2	-41,0	-5,9
- Retenciones e ingresos a cuenta	1.883	2.154	5.012	5.153	3.491	23,4	14,4	132,7	2,8	-32,3
CUOTA DIFERENCIAL DEVENGADA	11.274	16.590	7.559	2.211	1.050	3,3	47,1	-54,4	-70,8	-52,5
- Cuota diferencial positiva	14.769	20.151	13.325	8.279	6.227	11,0	36,4	-33,9	-37,9	-24,8
- Devoluciones	3.495	3.561	5.766	6.068	5.177	46,1	1,9	61,9	5,2	-14,7

(p) Estimación provisional



El importe descontado al resultado en concepto de la nueva libertad de amortización superó los 4.300 millones en 2009. No obstante, de esta corrección sólo el 55% se pudo aplicar al resultado contable de 2009 (el resto se traslada a periodos posteriores como compensación de bases imponibles negativas). Aplicando a esta cantidad el tipo efectivo medio, el impacto recaudatorio de esta medida normativa en 2010 se valora en unos 400 millones.

Descontados los ajustes fiscales, la **base imponible consolidada** cae un **-8,0%**, con una recuperación del ritmo de 27 puntos sobre el mínimo alcanzado en 2008. La distinción entre grupos y no grupos resulta imprescindible para explicar la evolución de la cuota líquida positiva del impuesto, ya que la importancia de los ajustes extracontables, el nivel de sus tipos íntegros y las deducciones (que determinan sus tipos efectivos) son muy diferentes en ambos colectivos.

En las **empresas no grupo** la **base imponible** cae un **-15,1%** (20 puntos menos que el año anterior), y su **tipo íntegro** desciende además un **-8,9%** por el efecto conjunto de la rebaja en cinco puntos del tipo a empresas de reducida dimensión que creen o mantengan empleo (valorado en 280 millones de euros) y la mayor base declarada por los fondos de

pensiones (gravada a tipo 0). La suma de ambas evoluciones explica una caída del **-22,6%** en la **cuota íntegra**. Todas las **deducciones** excepto las de doble imposición se reducen pero a menor ritmo que la cuota íntegra (**-5,9%**), lo que hace que su **cuota líquida positiva** acentúe la caída al **-27,3%**, con un tipo efectivo del 17,2% tres puntos por debajo del registrado en 2008.

En los **grupos consolidados** la **base imponible**, sin embargo, aumenta un **6,2%** por la mejoría del resultado declarado por las entidades financieras y su **tipo íntegro** se mantiene estable, por lo que su **cuota íntegra** crece un **6,3%**. Las **deducciones** registran un aumento menor (**2,2%**) por el impulso de la de doble imposición y la aplicación de importes de deducciones pendientes de ejercicios anteriores, por lo que la **cuota líquida** de grupos consolidados se eleva un **10,7%**. Todo ello conduce a la primera subida de su tipo efectivo (15,1%) en cuatro años, si bien desde 2005 acumula una rebaja de 7,6 puntos.

La suma de ambos colectivos proporciona una **cuota líquida positiva** de **17.381 millones**, un **17,3% inferior** a la declarada un año antes. El **tipo efectivo** sobre la base imponible vuelve a caer un **-10,1%** y se sitúa en el 16,4%, lo que supone

CUADRO 11.3
CUOTA DIFERENCIAL DEL IMPUESTO DE SOCIEDADES EN CAJA
Millones de euros, salvo indicación

	2006	2007	2008	2009(p)	2010(p)	tasas de variación (%)				
						06	07	08	09	10
PASO A CAJA CUOTA DIFERENCIAL BRUTA						% ingresos devengados				
- Ingresos de contraído previo	1.790	1.783	1.891	2.006	2.379	12,1	8,8	14,2	24,2	38,2
Cuota diferencial bruta	16.558	21.934	15.216	10.285	8.606	16,2	32,5	-30,6	-32,4	-16,3
- Grandes Empresas y grupos	8.448	11.433	7.692	5.021	3.727	12,7	35,3	-32,7	-34,7	-25,8
# Grupos consolidados	2.370	4.312	2.303	1.645	1.366	7,2	81,9	-46,6	-28,6	-16,9
# Grandes Empresas no grupos	6.078	7.121	5.389	3.376	2.360	15,0	17,2	-24,3	-37,4	-30,1
- PYMES	6.493	8.749	5.657	3.366	2.191	17,1	34,7	-35,3	-40,5	-34,9
- Otros ingresos	1.618	1.751	1.867	1.898	2.688	33,2	8,3	6,6	1,7	41,6
PASO A CAJA DEVOLUCIONES										
Devoluciones solicitadas	3.561	5.766	6.068	5.177	4.500	1,9	61,9	5,2	-14,7	-13,1
No procedentes	-197	-159	-200	-150	-135					
Devoluciones viables	3.364	5.607	5.869	5.027	4.365	-1,7	66,7	4,7	-14,3	-13,2
% viables	94,5%	97,2%	96,7%	97,1%	97,0%					
Porcentajes realización viables										
% REALIZADAS/VIABLES	97,7%	99,0%	99,6%	99,4%	99,5%					
- En el año t+1	78,64	75,82	73,39	77,12	78,00					
- En el año t+2	19,06	23,23	26,25	22,32	21,50					
- Realizadas ejercicio t-2	456	553	641	1.303	1.540	-13,2	21,4	15,9	103,2	18,3
- Realizadas ejercicio t-1	2.752	2.645	4.251	4.307	3.877	53,5	-3,9	60,7	1,3	-10,0
- Otras devoluciones	414	236	478	905	436	128,7	-43,0	102,8	89,1	-51,8
Devoluciones	3.621	3.434	5.371	6.514	5.854	44,9	-5,2	56,4	21,3	-10,1
Cuota diferencial neta en caja	12.937	18.499	9.845	3.770	2.752	10,1	43,0	-46,8	-61,7	-27,0

(p) Estimación provisional

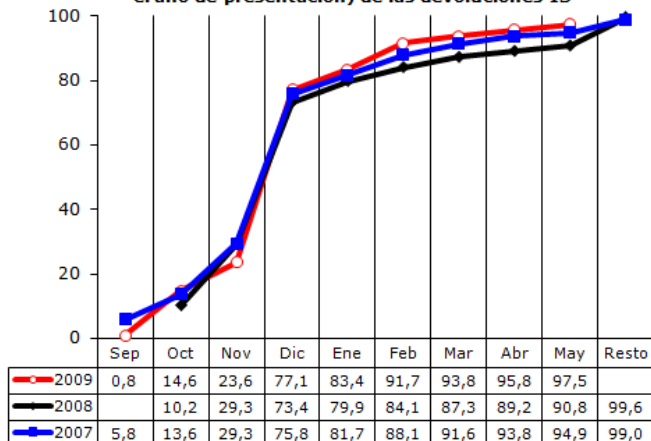


que **en los cuatro últimos años la presión fiscal sobre las sociedades se ha reducido casi ocho puntos**. La intensidad de la pérdida de potencia recaudatoria del impuesto es aún mayor si el tipo se calcula sobre el resultado contable positivo: en este caso el tipo efectivo pasa a ser del 9,9% (de lo que se deduce que los ajustes extracontables y por la consolidación rebajan la factura fiscal 6,5 puntos).

La variación negativa de la cuota líquida en 2009 resulta amplificada en el paso a **cuota diferencial devengada** por el desajuste que produjo la libertad de opción de cálculo sobre la evolución de los pagos fraccionados de los años 2008-09. En concreto, los pagos a cuenta cayeron por este motivo menos que la cuota líquida (-5,9% frente al -17,3%), lo que ha provocado que la corrección de este desajuste se traslade a la cuota diferencial con mayor intensidad. Esta asciende a **1.050 millones**, 1.161 millones inferior a su importe en 2008, caída que se reproduce en la **cuota positiva (-24,8%)** y, por primera vez, en menores **devoluciones (-14,7%)**.

El impacto de la cuota positiva del ejercicio 2009 sobre la **cuota diferencial bruta** ingresada en 2010 resulta amortiguado por el fuerte incremento de ingresos de contraído previo (41,6%) debido a la mayor recaudación por actas de inspección. La cuota diferencial bruta de Sociedades asciende a **8.606 millones** en 2010 (-16,3%, Cuadro 11.3).

Gráfico 11.1.- Porcentaje acumulado de realización (en el año de presentación) de las devoluciones IS



Por su parte las **devoluciones viables del ejercicio 2009** son un 14,3% inferiores a las del ejercicio anterior y ascienden a 5.027 millones. De éstas, el 77,1% (3.877 millones) se han devuelto en 2010.

En el Gráfico 11.1 figura el porcentaje de realización acumulado de las últimas campañas de devoluciones de Sociedades. En él se aprecia que el grado de ejecución en 2009 está por encima del alcanzado en los años anteriores.

En 2009 también se realizaron devoluciones finales del **ejercicio 2008 (1.540 millones**, el 26,2% del total), y **436 millones** de devoluciones de **ingreso indebido y de otros ejercicios** (caen un -51,8% al compararse con un importe de 2009 que incluye 480 millones de devoluciones extraordinarias por actas de inspección). Las menores devoluciones de la campaña 2009 y de ingresos indebidos recortan las **devoluciones de cuota diferencial** de Sociedades hasta los **5.854 millones (-10,1%)**.

Las negativas evoluciones de los ingresos por cuota bruta y de las devoluciones hacen que la **cuota diferencial neta** descienda hasta **2.752 millones (-27,0%)**.

El Gráfico 11.2 reproduce la variación anual absoluta de la cuota diferencial neta devengada del ejercicio t-1 trasladada al año t de su liquidación. Tras una década de oscilaciones entre 0 y 2.000 millones, la cuota diferencial neta del ejercicio 2006 (ingresada en 2007) repunta por impulso de los resultados extraordinarios y de la cartera de valores. Luego encadena tres años consecutivos de caídas por la contracción de los beneficios y la bajada del tipo efectivo, si bien en 2010 el descenso se atenúa significativamente.

GRÁFICO 11.2. CUOTA DIFERENCIAL DEVENGADA IS t-1 (variación anual absoluta)

