

INFORME FISCAL · EDICIÓN 2026

# INCENTIVOS FISCALES AL CINE EN ESPAÑA

*Ventajas fiscales para inversores en producciones  
cinematográficas*

*Especial referencia a Andalucía y al*

**IV Festival de Cine de Sorihuela del Guadalimar (Jaén)**

*Del 7 al 13 de junio de 2026*

Ediciones ADB · 1ª edición – mayo de 2026

U N A O B R A

# Punto de encuentro

entre la cultura audiovisual  
y la inversión financiera *eficiente.*

## Arenas del Buey Consultores, S.L.

Paseo de la Estación, 18, 7º izquierda. Jaén  
Teléfono 953222504 · Correo: [arenasdelbuey@gmail.com](mailto:arenasdelbuey@gmail.com)  
[www.arenasdelbuey.es](http://www.arenasdelbuey.es)

Pablo Arenas del Buey Torres



# Qué es este informe

Un análisis técnico riguroso del régimen fiscal vigente para la inversión en producciones cinematográficas en España, *concebido como punto de encuentro entre la consultoría tributaria y el ecosistema audiovisual andaluz.*

## Marco normativo

Síntesis del artículo 36 y 39.7 LIS y las modificaciones operadas por la Ley 11/2020, la Ley 38/2022 y la Ley 7/2024.

## Aplicación práctica

Cuatro casos completos con cálculos de deducción, comparativas territoriales y simulaciones financieras para el inversor.

## Actualización 2026

Doctrina TEAC, SAN 29-1-2025 sobre AIE, convocatorias AAIIIC, Orden CLT/641/2025 y Reglamento (UE) 651/2014 prorrogado.

# El autor

Pablo Arenas del Buey Torres

*Economista · Auditor de Cuentas · Doctor en Administración y Dirección de Empresas*

## UNIVERSIDAD

**30+**

*años en UJA*

Profesor titular del Departamento de Economía Financiera y Contabilidad desde 1991 a 2024.

## DOCTORADO

**2002**

*Auditoría fiscal*

Tesis doctoral: << Auditoría Fiscal. Propuesta de un Sistema Experto para la detección y evaluación de contingencias fiscales >>.

## PROFESIÓN

**1987**

*Economista · ROAC · ICJCE*

Licenciado en CC. Económicas y Empresariales, especialidad Hacienda Pública (1981-1987) por la Universidad Autónoma de Madrid.  
Auditor de Cuentas ejerciente desde 1988 a 2024;  
Socio de ADB desde su fundación (1991) y de GAP Auditores (1998).

## OBRA

**687**

*páginas (NIA-ES)*

Autor del manual «Auditoría Financiera bajo Normas Internacionales».

*ADB — Arenas del Buey Consultores, S.L. (Jaén) · Sociedad dedicada al asesoramiento fiscal y contable  
GAP — Grupo de Auditores Públicos, S.A.P. · Sociedad de auditoría inscrita en el ROAC nº S-1213*

## El informe en cifras



### Estructura modular y progresiva

**Parte I.** Fundamentos normativos y tipos de gravamen (caps. 1-2)

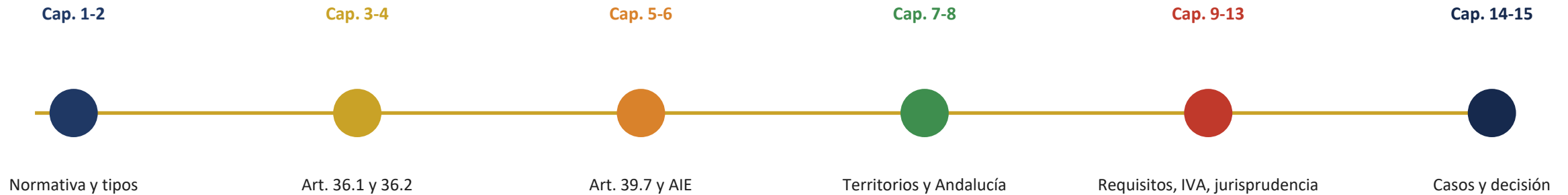
**Parte II.** Dedicaciones del artículo 36 LIS, contrato 39.7 y AIE (caps. 3-6)

**Parte III.** Regímenes territoriales y Andalucía (caps. 7-8)

**Parte IV.** Cumplimiento, IVA, jurisprudencia, ESG, casos prácticos y conclusiones (caps. 9-15)

# Recorrido del informe: del marco normativo a la decisión de inversión

*Una secuencia pedagógica deliberada para llegar al inversor jiennense.*



**Una secuencia coherente:** el informe parte del marco normativo común, ejecuta el cálculo de las deducciones del artículo 36 LIS, perfila los dos vehículos disponibles para el inversor (contrato 39.7 LIS y AIE), examina las particularidades de Andalucía y de los regímenes forales, y cierra con la jurisprudencia más reciente, los casos prácticos y la decisión razonada para el inversor del entorno del Festival de Sorihuela.

# A quién se dirige el informe

## EMPRESA

### Sociedades mercantiles andaluzas

Pymes y empresas de reducida dimensión con cuota íntegra disponible que buscan optimizar su carga tributaria del IS.

## PROFESIONAL

### Autónomos y profesionales liberales

Personas físicas en estimación directa que canalizan parte de su carga fiscal del IRPF hacia la cultura audiovisual.

## PRODUCTOR

### Productoras audiovisuales

Empresas inscritas en el Registro ICAA con proyectos en el ecosistema andaluz, especialmente en la provincia de Jaén.

## FESTIVAL

### Inversores del entorno del Festival

Empresarios, despachos profesionales y agentes culturales vinculados al IV Festival de Cine de Sorihuela del Guadalimar.

*Más de tres décadas de práctica en auditoría y fiscalidad puestas al servicio de la cultura audiovisual andaluza.*

PRIMERA PARTE

# Marco normativo y tipos de gravamen

*Las bases legales del régimen audiovisual español*

*Capítulos 1 y 2 · Artículo 36 LIS, Ley 7/2024 y normativa europea aplicable.*

*El entramado legal estatal, foral y europeo que rige el incentivo audiovisual.*

## Áreas cubiertas

### LIS

Ley 27/2014, arts. 36 (deducciones) y 39.7 (financiador), modificados por Ley 11/2020 y Ley 38/2022.

### RIS

Real Decreto 634/2015, desarrollo reglamentario del IS y de la comunicación del art. 39.7.

### Ley del Cine

Ley 55/2007 y Real Decreto 1084/2015: nacionalidad, carácter cultural y Registro ICAA.

### Reforma 2024

Ley 7/2024, de 20 de diciembre: rebaja progresiva del IS para microempresas y ERD hasta 2029.

### Foral

Ley Foral 26/2016 (Navarra) y Normas Forales del País Vasco (Bizkaia, Gipuzkoa y Álava).

### UE

Reglamento (UE) 651/2014, prorrogado por el Reg. (UE) 2023/1315 hasta el 31 de diciembre de 2026.

EL ARTÍCULO 36 LIS ES LA PIEZA CENTRAL DEL SISTEMA

# Evolución reciente y reformas clave

*Cada hito ha ido reforzando el atractivo del incentivo y la seguridad jurídica del inversor.*

|           |  |
|-----------|--|
| Dic. 2020 | <b>Ley 11/2020 (PGE 2021)</b><br>Introduce el artículo 39.7 LIS: el inversor no productor puede aplicar las deducciones del art. 36 mediante contrato de financiación, sin necesidad de AIE. |
| Dic. 2022 | <b>Ley 38/2022</b><br>Eleva los porcentajes de deducción del 25 % / 20 % al 30 % / 25 % desde el ejercicio 2023 y consolida los límites de 20 M€ / 10 M€.                                    |
| Dic. 2024 | <b>Ley 7/2024</b><br>Reduce escalonadamente los tipos del IS para microempresas y ERD hasta 2029, ampliando la base efectiva de inversores con cuota disponible.                             |
| Jun. 2025 | <b>Orden CLT/641/2025</b><br>Agiliza el reconocimiento del coste de las películas, refuerza el carácter vinculante de los certificados ICAA frente a la Administración tributaria.           |
| En. 2025  | <b>SAN 29-1-2025 (rec. 605/2020)</b><br>Audiencia Nacional valida la condición de productora de las AIE cinematográficas, anulando la doctrina restrictiva del TEAC.                         |

## Tipos del Impuesto sobre Sociedades en 2026

*El tipo aplicable condiciona el ritmo al que el inversor consume su crédito fiscal.*

| Categoría de entidad            | Criterio (INCN)          | Tipo IS 2026 | Observación                                     |
|---------------------------------|--------------------------|--------------|---|
| Régimen general                 | ≥ 10 M€                  | 25 %         | Grandes sociedades, multinacionales.            |
| Entidades de Reducida Dimensión | 1-10 M€                  | 23 %         | Senda: 24 % (2025), 23 % (2026)... 20 % (2029). |
| Microempresa · tramo bajo       | < 1 M€, hasta 50.000 €   | 19 %         | Escala progresiva. 17 % desde 2027.             |
| Microempresa · tramo alto       | < 1 M€, exceso 50.000 €  | 21 %         | Escala progresiva. 20 % desde 2027.             |
| Entidades de nueva creación     | Primeros 2 ejer. con BI+ | 15 %         | Art. 29.1 LIS / Ley 28/2022 startups.           |
| Zona Especial Canaria           | Actividad autorizada     | 4 %          | Compatible con las deducciones del art. 36.     |

**Atención · tributación mínima del 15 %:** los contribuyentes con INCN ≥ 20 millones de euros y los grupos en consolidación están sujetos al artículo 30 bis LIS, lo que puede limitar la aplicación efectiva de la deducción audiovisual en el ejercicio. Conviene anticipar este efecto en la planificación.

SEGUNDA PARTE

# Las deducciones del artículo 36 LIS

*Tax credit, tax rebate y vehículos del inversor*

*Capítulos 3 a 6 · Art. 36.1, 36.2, 39.7 LIS y régimen de la AIE.*

## Deducción por producciones españolas · art. 36.1 LIS

*Tax credit: el motor central del régimen español de incentivos audiovisuales.*

# 30%

*primer millón de base*

# 25%

*exceso sobre 1 M€*

# 20 M€

*límite por largometraje*

# 10 M€

*límite por episodio (series)*

### Áreas cubiertas

|                     |   |
|---------------------|---|
| <b>Base</b>         | Coste total de producción + copias + publicidad y promoción (estos dos últimos, máx. 40 % del coste de producción). |
| <b>Minoración</b>   | Subvenciones recibidas para la misma inversión (DGT V1563-11).  |
| <b>Territorial</b>  | Mínimo del 50 % de la base de la deducción gastada en territorio español.   |
| <b>Límite cuota</b> | 50 % de la cuota íntegra (art. 39.1 LIS). Exceso trasladable a los 15 ejercicios siguientes.                        |

**1.050.000 € DE DEDUCCIÓN EN UN LARGOMETRAJE DE 4 MILLONES DE EUROS**

## Base de la deducción · qué entra y qué queda fuera

Una correcta calificación de los gastos es determinante para resistir una inspección.

### INCLUIDOS · forman base

- Personal artístico y técnico residente en España o EEE
- Estudios, post-producción, VFX, sonorización, color
- Logística: transporte, alojamiento, alquileres, seguros
- Copias, distribución técnica, máster digital
- Publicidad y promoción (hasta 40 % del coste)
- Accesibilidad: subtítulo, audiodescripción, lengua de signos
- Sostenibilidad: eco-managers, energía limpia, residuos

### EXCLUIDOS · no computan

- Gastos de desarrollo previos a la preproducción
- Personal residente fuera del EEE (salvo justificación)
- Servicios prestados fuera de territorio español
- Distribución y exhibición post-copia estándar
- Gastos administrativos generales o financieros
- Intereses, comisiones y estructura general societaria
- Subvenciones públicas (minoran la base bruta)

*La trazabilidad documental de cada euro es irrenunciable: la AEAT puede recalificar la operación como simulación si los flujos no responden a la realidad económica.*

## Tax rebate · ejecución de producciones extranjeras en España (art. 36.2 LIS)

Lo que se incentiva es el gasto realizado en territorio español, no la titularidad española de la obra.

### Régimen común

**30 %**

*primer millón de base*

**25 %**

*sobre el exceso*

Gasto mínimo: 1 M€ (200.000 € en animación)

Límite: 20 M€ por producción

### Canarias (REF)

**50 %**

*primer millón de base*

**45 %**

*sobre el exceso*

Mismos umbrales de gasto en territorio canario

Límite: 36 M€ por producción

**Regla específica VFX** · Si la productora española sólo presta servicios de efectos visuales y los gastos en España son inferiores a 1 M€, puede aplicar una deducción del **30 %** respetando los límites de las ayudas de minimis del Reglamento (UE) 2023/2831 (techo de 300.000 € en tres ejercicios).

## Contrato de financiación del art. 39.7 LIS

La vía preferente para el inversor no productor que busca rentabilidad fiscal sin riesgo de propiedad.

LA REGLA DEL 1,20

× 1,20

Importe aportado × 1,20 = deducción máxima

→ 20 % de rentabilidad fiscal bruta

1

### El productor genera la deducción

Conforme al art. 36.1 LIS en su producción española.

2

### El inversor aporta capital

Mediante contrato formalizado con el productor.

3

### Cesión hasta 1,20 × aportación

El productor cede su deducción al inversor.

4

### Comunicación a la AEAT

Trámite electrónico previo al cierre del periodo.

100.000 € APORTADOS → 120.000 € DE DEDUCCIÓN → 20.000 € DE AHORRO NETO

**Sin derechos sobre la obra** · el financiador no adquiere propiedad intelectual ni participación en la explotación. La obra pertenece íntegramente al productor.

**Sin vinculación** · el inversor no puede estar vinculado con el productor en el sentido del art. 18 LIS (≥ 25 % de participación, parentesco hasta el 3er grado, grupo mercantil).

## Requisitos formales del contrato 39.7

*Forma y sustancia: dos planos inseparables para la eficacia del incentivo.*

### Contenido mínimo del contrato

- Identidad de productor y financiador
- Descripción técnica y artística de la producción
- Presupuesto detallado y gastos en España
- Forma de financiación (productor, financiador, subvenciones)
- Calendario de aportaciones del inversor
- Cláusulas de incompatibilidad con derechos de IP
- Garantía de obtención de los certificados ICAA
- Compromiso de depósito en filmoteca
- Consecuencias de pérdida sobrevenida de la deducción

### Comunicación a la AEAT

**Obligado a comunicar** · el financiador (firma conjunta con el productor).

**Plazo** · antes del cierre del periodo impositivo en que el productor adquiere el derecho a la deducción.

**Documentación** · contrato firmado, certificados ICAA (o justificante de solicitud) y memoria descriptiva.

**Vía** · trámite electrónico en sede AEAT («Presentación de comunicación regulada en el art. 39.7 LIS»), con certificado digital o Cl@ve PIN.

**Modificaciones** · cualquier alteración exige la presentación del nuevo contrato antes del cierre del periodo.

DESDE EL 30 DE NOVIEMBRE DE 2021 EL TRÁMITE ES ÍNTEGRAMENTE ELECTRÓNICO

## Contrato 39.7 vs AIE · cómo elegir el vehículo

*Dos instrumentos válidos para acceder al incentivo, con perfiles de inversor muy distintos.*

| Criterio                        | Contrato 39.7 LIS                          | Agrupación de Interés Económico                |
|---------------------------------|--|--|
| <b>Naturaleza jurídica</b>      | Contrato mercantil bilateral               | Sociedad con personalidad jurídica propia      |
| <b>Plazo de implementación</b>  | Inmediato (1-2 semanas)                    | 2-3 meses (notaría, registros)                 |
| <b>Responsabilidad</b>          | Limitada al importe aportado               | Solidaria por las deudas sociales              |
| <b>Control sobre decisiones</b> | Ninguno                                    | Proporcional a la participación                |
| <b>Derechos sobre la obra</b>   | Inexistentes                               | Compartidos según participación                |
| <b>Rentabilidad fiscal</b>      | Topada al 20 % bruto                       | Sin tope; dependiente del éxito                |
| <b>Aplicación temporal</b>      | Ejercicio de certificados ICAA             | Ejercicio de generación AIE                    |
| <b>Perfil del inversor</b>      | No productor que busca rentabilidad rápida | Inversor institucional con vocación de control |

*La SAN de 29 de enero de 2025 (rec. 605/2020) ha consolidado definitivamente la validez de las AIE cinematográficas: la AEAT no puede negar la condición de productor a una AIE reconocida por el ICAA.*

T E R C E R A   P A R T E

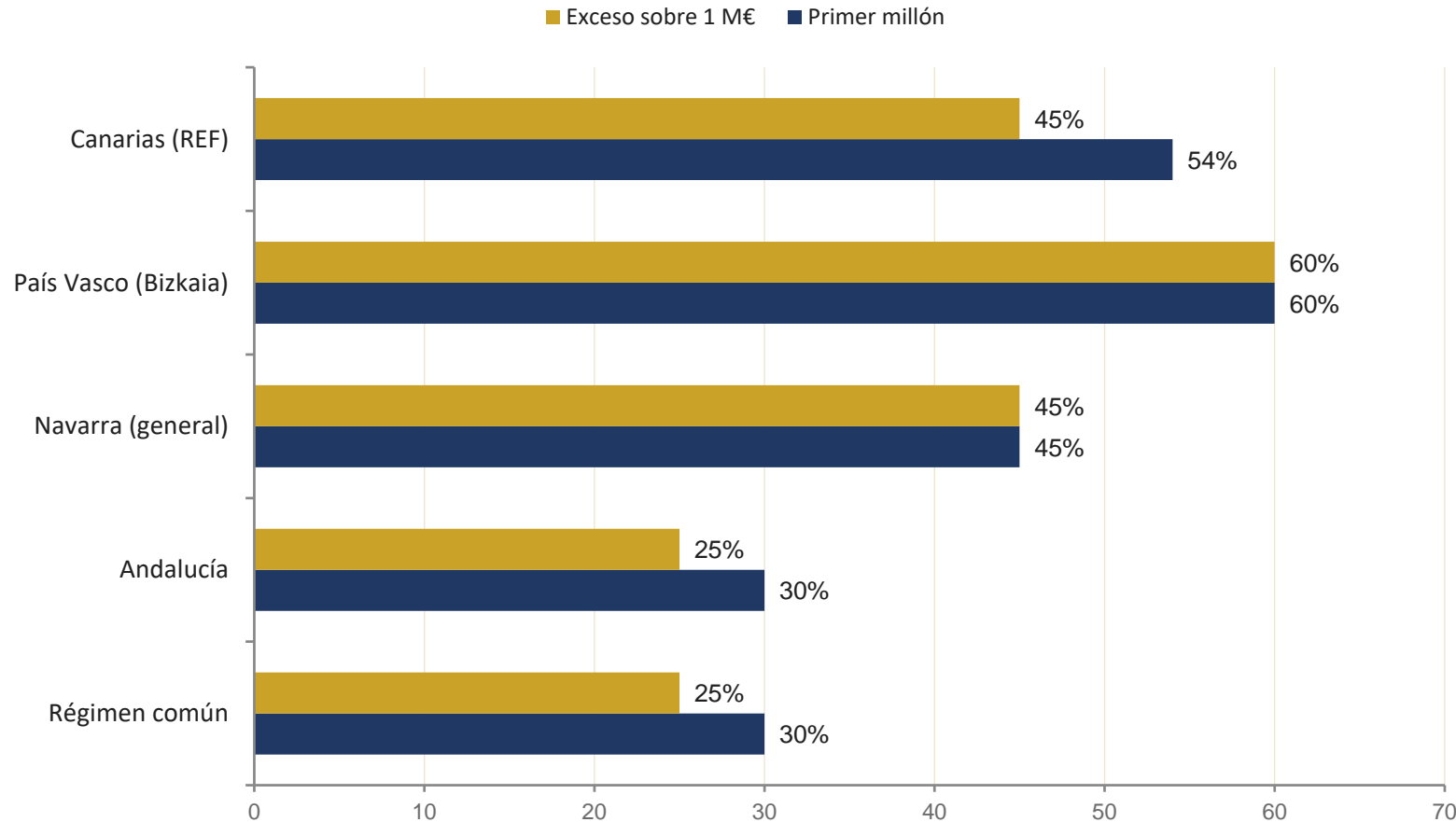
# Regímenes territoriales y Andalucía

*El factor jiennense y el ecosistema del Festival de Sorihuela*

*Capítulos 7 y 8 · Canarias, Navarra, País Vasco, Andalucía y oportunidades del Festival.*

# Comparativa territorial de los porcentajes de deducción

España es un mosaico de regímenes; la localización de la producción puede modificar materialmente la rentabilidad.



Cifras orientativas a fecha de mayo de 2026. País Vasco varía por territorio histórico (Bizkaia, Gipuzkoa, Álava).

## Datos clave

**Andalucía** · régimen común; sin deducción autonómica propia, compensa con subvenciones AAIICC.

**Navarra** · 50 % en obras difíciles; mín. 40 % gasto territorial; sin límite de cuota íntegra.

**Bizkaia** · hasta 60 % por gasto territorial; +10 puntos en euskera (hasta 70 %).

**Canarias** · incremento del 80 % sobre tasas estatales; compatible con ZEC (4 % IS) y RIC.

# Andalucía: régimen tributario y el factor jiennense

*Sin reforzamientos autonómicos en cuota, pero con un ecosistema de apoyo institucional estable.*



## Áreas cubiertas

|                        |   |
|------------------------|---|
| <b>AAIICC</b>          | Agencia Andaluza de Instituciones Culturales: programa estable de subvenciones a cortometrajes, desarrollo y largometrajes. |
| <b>Andalucía FC</b>    | Andalucía Film Commission: soporte logístico al rodaje, localizaciones, permisos y conexión con proveedores locales.        |
| <b>RTVA</b>            | Canal Sur adquiere derechos de antena anticipados para producciones andaluzas, reforzando la viabilidad financiera.         |
| <b>Diputación Jaén</b> | Cofinanciación del Festival de Sorihuela y programas provinciales de apoyo al rodaje en municipios rurales.                 |

# IV Festival de Cine de Sorihuela del Guadalimar

Del 7 al 13 de junio de 2026 · Comarcas del Condado y de Las Villas, provincia de Jaén.

IV EDICIÓN

# 7-13

JUNIO 2026

**31** cortometrajes seleccionados  
**400+** propuestas recibidas

*Organizado por el Ayuntamiento de Sorihuela del Guadalimar y la Diputación Provincial de Jaén, con la colaboración de productoras locales.*

## CINCO SECCIONES A CONCURSO

|            |  |
|------------|--|
| OFICIAL    | Sección Oficial Nacional                               |
| PROVINCIAL | Cortometrajes rodados en Jaén o por equipos jiennenses |
| AAMMA      | Asociación Andaluza de Mujeres del Audiovisual         |
| CSRTV      | Premio Canal Sur · creaciones andaluzas                |
| JOVEN      | Talento joven y emergente                              |

*Los proyectos rodados en municipios con riesgo de despoblación obtienen puntuación superior en las convocatorias autonómicas.*

Cinco recomendaciones operativas según el perfil del inversor.

**1****Cuota IS de 30.000-200.000 €**

Contrato 39.7 LIS con productor andaluz vinculado al Festival. Rentabilidad fiscal del 20 % en plazo inferior a 18 meses.

**2****Aportaciones de 200.000 a 2 M€**

Valorar AIE conjunta si hay interés estratégico en la titularidad parcial de derechos de explotación. SAN 29-1-2025 da seguridad.

**3****Autónomos y profesionales liberales**

Art. 39.7 LIS aplicable al IRPF en estimación directa: deducción del 120 % sobre la aportación con los límites del art. 39.1 LIS.

**4****Implicación territorial**

Combinar subvención AAICC + deducción 36.1 + Reg. UE 651/2014 puede alcanzar el 80-85 % de intensidad en obras difíciles.

**5****Planificación documental rigurosa**

Contrato, comunicación AEAT en plazo, certificados ICAA, depósito en filmoteca y auditoría externa de costes desde el día uno.

C U A R T A   P A R T E

# Cumplimiento, jurisprudencia y casos

*Requisitos formales, IVA, doctrina, ESG y simulaciones financieras*

*Capítulos 9 a 15 · El paso de la teoría a la decisión razonada.*

## Intensidades máximas de ayuda · obras difíciles

El límite general del 50 % se eleva sustancialmente en categorías específicas reconocidas por el Reglamento (UE) 651/2014.



**Clave para el inversor jiennense** · el cortometraje (85 % de intensidad) es precisamente la categoría que vertebró el Festival de Sorihuela; combinar AAIICC + art. 36.1 + financiación 39.7 permite alcanzar el techo máximo.

## Calendario operativo del cumplimiento

*La eficacia de la deducción depende del rigor cronológico de cada hito.*

|         |  |                            |
|---------|--|----------------------------|
| T-6 m   | Solicitud certificados ICAA                | Productora                 |
| T-3 m   | Firma contrato 39.7                        | Productora + inversor      |
| Año N   | Comunicación AEAT (art. 39.7)              | Inversor (firma productor) |
| T+0     | Rodaje · 50 % gasto en España              | Productora                 |
| T+8 m   | Finalización · obtención certificados ICAA | Productora + ICAA          |
| 31-12   | Depósito legal en filмотeca                | Productora                 |
| T+10 m  | Auditoría externa de costes                | Auditor ROAC               |
| Año N+1 | Declaración IS/IRPF y aplicación deducción | Inversor                   |

# Tratamiento del IVA en la producción audiovisual

*Tributo neutro para la productora profesional, pero con tensiones de tesorería relevantes.*

| Operación audiovisual                                | IVA  | Norma                 |
|--|------|-----------------------|
| Servicios técnicos y alquiler de equipos             | 21 % | Art. 90.Uno LIVA      |
| Intérpretes, artistas, directores (personas físicas) | 10 % | Art. 91.Uno.2.4º LIVA |
| Acceso a salas cinematográficas                      | 10 % | Art. 91.Uno.2.6º LIVA |
| Radiodifusión y televisión digital                   | 21 % | Tipo general          |
| Producción de largos y series en Canarias            | 0 %  | REF Canarias (IGIC)   |

## Devolución mensual (REDEME)

La inscripción en REDEME permite recuperar las cuotas soportadas en 1-2 meses, lo que es decisivo en rodajes con concentración intensa del gasto. Requiere SII en la llevanza de libros registro del IVA.

## Inversión del sujeto pasivo

En coproducciones internacionales, los servicios prestados por no establecidos en España activan el art. 84.Uno.2º LIVA: la productora autorrepercute y deduce simultáneamente, neutralizando el impacto financiero del IVA.

El pronunciamiento más relevante de la última década para los inversores audiovisuales.

## Recurso 605/2020 · ECLI:ES:AN:2025:434

«La condición de productor a efectos fiscales no difiere de la condición de productor a efectos sectoriales. El reconocimiento administrativo previo por el ICAA o por el órgano autonómico competente es determinante: **la AEAT no puede negar la condición de productor a una AIE reconocida por la autoridad cinematográfica.**»

### Iniciativa

La coordinación contractual de medios personales y materiales es suficiente; no exige ejecución directa.

### Riesgo

Basta con riesgos proporcionales a la participación; la delegación en terceros no desvirtúa la condición.

### Titularidad

La propiedad compartida en coproducción legitima a la AIE para generar la deducción del art. 36.1.

### Vinculación con ICAA

Los certificados sectoriales son vinculantes para la AEAT con independencia del momento de emisión.

## Sostenibilidad y criterios ESG en la producción audiovisual

*La transición ecológica se integra progresivamente en el coste base de la deducción.*

### Eco-managers

Coordinadores de sostenibilidad encargados de medir, reducir y reportar la huella de carbono.

### Energía limpia

Generadores solares o de hidrógeno, baterías de almacenamiento, suministros con etiqueta verde.

### Gestión de residuos

Sistemas de tratamiento de residuos en parajes naturales (relevante en localizaciones rurales).

### Vestuario sostenible

Compra o alquiler de vestuario reutilizado o producido bajo certificación sostenible.

### Producción digital

Storyboards digitales, escaneo de localizaciones, previsualización virtual.

### Compensación CO<sub>2</sub>

Proyectos de absorción certificados (MITECO o equivalentes) integrados en el presupuesto.

**Tres ventajas para el inversor:** (i) refuerza la elegibilidad del proyecto para las ayudas combinadas; (ii) mejora la imagen reputacional asociada a producciones sostenibles; (iii) acredita inversión ESG ante terceros (fondos, financiadores, accionistas) bajo la taxonomía europea.

# Cuatro casos prácticos completos

Cómo se traduce el régimen en operaciones reales para el inversor andaluz.

## 01 Empresa industrial jiennense

**20%**

*rentabilidad fiscal*

SA en Úbeda (régimen general 25 %). Aporta 25.000 € a un cortometraje del Festival. Deducción 30.000 €.

## 02 Profesional liberal en IRPF

**+ 2.400 €**

*ahorro neto*

Abogado autónomo en Jaén. Aporta 12.000 € a una ópera prima jiennense (obra difícil). Deducción 14.400 €.

## 03 SL andaluza de tamaño medio (ERD)

**+ 15.000 €**

*beneficio neto*

ERD del 23 %. Aporta 75.000 € a un largometraje rodado parcialmente en Jaén. Deducción 90.000 €.

## 04 Contrato 39.7 vs AIE · proyecto 4 M€

**+ 175.000 €**

*beneficio Opción A*

SA peninsular. Compara ambos vehículos para un largometraje de 4 M€ con 1.050.000 € de deducción total.

# Caso 1 · empresa jiennense financia cortometraje del Festival

Simulación financiera detallada y verificación de los tres límites legales.

## Datos del supuesto

**Inversor:** SA en Úbeda, INCN 12 M€

**Tipo IS:** 25 % (régimen general)

**Base imponible 2026:** 400.000 €

**Cuota íntegra:** 100.000 €

**Proyecto:** cortometraje seleccionado en la Sección Provincial del Festival de Sorihuela

**Presupuesto:** 60.000 €

**Aportación:** 25.000 € (art. 39.7 LIS)

## Cálculo y resultado

### ① Deducción máxima

$25.000 \times 1,20 = 30.000 \text{ €}$

### ② Límite cuota íntegra (50 %)

$50.000 \text{ €} > 30.000 \text{ €}$  ✓ deducible íntegramente

### ③ Intensidad obra difícil (cortometraje)

Subv. AAIICC (20.000) + ded. (30.000)  $\leq 85 \%$  de 60.000 ✓

### Resultado para el inversor

Desembolso (dic 2026): -25.000 €

Deducción (jul 2027): +30.000 €

**Beneficio neto: +5.000 € (20 % bruto)**

## Caso 2 · profesional liberal andaluz apoya una ópera prima

Aplicación del art. 39.7 LIS al IRPF en estimación directa.

### Datos del supuesto

**Inversor:** abogado autónomo en Jaén capital

**Régimen:** estimación directa (IRPF)

**Cuota íntegra IRPF 2026:** 35.000 €

**Proyecto:** ópera prima de director novel jiennense

**Presupuesto:** 800.000 €

**Calificación:** obra difícil (intensidad máx. 80 %)

**Aportación:** 12.000 € (art. 39.7 LIS aplicado a IRPF)

### Cálculo y resultado

① **Deducción máxima**

$12.000 \times 1,20 = 14.400 \text{ €}$

② **Límite cuota IRPF (25 % → 50 %)**

La deducción (14.400 €) supera el 10 % de la cuota → se eleva al 50 %

$50 \% \times 35.000 = 17.500 \text{ €}$

✓ **deducible íntegramente**

③ **Intensidad obra difícil (80 %)**

Suma de ayudas << 640.000 € ✓ **amplio margen**

**Resultado para el inversor**

Desembolso (dic 2026): -12.000 €

Deducción IRPF (jun 2027): +14.400 €

**Beneficio neto: +2.400 € (20 % bruto)**

## Caso 3 · SL andaluza (ERD) financia un largometraje en Jaén

Contrato 39.7 LIS al tipo del 23 % aplicable a entidades de reducida dimensión.

### Datos del supuesto

**Inversor:** SL andaluza, INCN 6 M€

**Régimen:** ERD · tipo IS 23 % (2026)

**Base imponible 2026:** 800.000 €

**Cuota íntegra:** 184.000 €

**Proyecto:** largometraje rodado parcialmente en Jaén

**Presupuesto:** 2.500.000 €

**Productora:** andaluza, inscrita en ICAA

**Aportación:** 75.000 € (art. 39.7 LIS)

### Cálculo y resultado

① **Deducción cedida al inversor**

$75.000 \times 1,20 = 90.000 \text{ €}$

② **Límite cuota íntegra (50 %)**

$92.000 \text{ €} > 90.000 \text{ €}$  ✓ **aplicación íntegra en 2026**

③ **Deducción total del proyecto**

$1 \text{ M} \times 30 \% + 1,5 \text{ M} \times 25 \% = 675.000 \text{ €}$

Productor cede 90.000 € · aplica los 585.000 € restantes en los 15 años siguientes

**Resultado para el inversor**

Desembolso (2026): -75.000 €

Deducción (jul 2027): +90.000 €

**Beneficio neto: +15.000 € (20 % bruto)**

## Caso 4 · contrato 39.7 vs AIE en proyecto de 4 M€

*Dos vehículos legítimos, dos perfiles de inversor, dos resultados financieros.*

**4 M€**

PRESUPUESTO

**1,05 M€**

DEDUCCIÓN TOTAL

**600 k€**

CUOTA IS INVERSOR

**Andaluza**

PRODUCTORA EN ESPAÑA

### OPCIÓN A · Contrato 39.7 LIS

**Aportación óptima:** 875.000 €

**Deducción cedida:** 1.050.000 € (1,20 × aportación)

**Año 1:** 300.000 € aplicados (50 % cuota)

**Trasladado:** 750.000 € a los 15 ejercicios siguientes

**Beneficio bruto: +175.000 € (20 %)**

*Sin derechos sobre la obra*

*Sin riesgos comerciales*

*Formalización rápida (1-2 semanas)*

### OPCIÓN B · Agrupación de Interés Económico (AIE)

**Participación inversor:** 70 % (productora 30 %)

**Aportación de capital:** 2.800.000 €

**Deducción imputada:** 735.000 € (70 % de 1.050.000 €)

**Adicional:** BIN imputables; participación en explotación

**SAN 29-1-2025 valida la AIE como productora**

*Participa en los derechos de explotación*

*Responsabilidad solidaria (Ley 12/1991)*

*Formalización compleja (2-3 meses)*

**Síntesis** · Opción A preferible para pura optimización fiscal sin riesgo; Opción B atractiva si hay interés estratégico en la titularidad y explotación de los derechos de la obra.

## Decálogo operativo del inversor

*Diez pasos para una inversión audiovisual fiscalmente eficiente y jurídicamente segura.*

- 1 Identificar al productor adecuado: empresa inscrita en el Registro ICAA, proyecto solvente.
- 2 Verificar la elegibilidad técnica: nacionalidad española, carácter cultural, 50 % gasto en España.
- 3 Elegir el vehículo: contrato 39.7 para aportaciones moderadas; AIE para inversiones mayores con vocación de control.
- 4 Redactar el contrato con el contenido mínimo del art. 39.7 LIS y cláusulas de garantía.
- 5 Calcular la deducción aplicable:  $1,20 \times$  aportación, sujeta al límite del 50 % de cuota íntegra.
- 6 Comunicar el contrato a la AEAT antes del cierre del periodo impositivo (firma productor + inversor).
- 7 Acreditar el depósito legal en filмотeca antes del fin del ejercicio.
- 8 Solicitar al productor el informe de auditoría externa de costes.
- 9 Aplicar la deducción en la declaración del IS o IRPF, conservando documentación durante el plazo de prescripción.
- 10 Combinar con subvenciones AAIICC y calificación de obra difícil para alcanzar intensidades del 80-85 %.

## MENSAJE CENTRAL

Invertir en una producción cinematográfica española vinculada al territorio andaluz no es un acto de mecenazgo cultural en sentido estricto, sino una **operación financiera de alta eficiencia y solvencia jurídica.**

---

**20 %**

*rentabilidad fiscal garantizada*

**< 12 m**

*horizonte temporal de recuperación*

**SAN 2025**

*seguridad jurídica consolidada*

*La condición indispensable es, como en cualquier operación de planificación tributaria, el rigor documental y el asesoramiento profesional especializado.*

## Editorial · datos del informe

|                        |  |
|------------------------|--|
| <b>TÍTULO</b>          | Informe Fiscal del Sector Audiovisual en España 2026   |
| <b>SUBTÍTULO</b>       | Ventajas fiscales para inversores en producciones cinematográficas                           |
| <b>AUTOR</b>           | Pablo Arenas del Buey Torres   |
| <b>EDICIÓN</b>         | 1ª edición – mayo de 2026  |
| <b>EDITORIAL</b>       | Ediciones ADB  |
| <b>EXTENSIÓN</b>       | 56 páginas · 15 capítulos · 2 anexos   |
| <b>IDIOMA</b>          | Español  |
| <b>FORMATO</b>         | Documento técnico digital (DOCX, PDF)  |
| <b>MARCO NORMATIVO</b> | Actualizado a mayo de 2026 · Reglamento (UE) 651/2014 prorrogado hasta 31-12-2026            |
| <b>DESTINATARIOS</b>   | Empresas, autónomos, productoras y agentes culturales · Festival de Sorihuela del Guadalimar |

## C O N T A C T O

# Pablo Arenas del Buey Torres

### Despacho

ADB — Arenas del Buey Consultores, S.L. · Sociedad de asesoramiento fiscal y contable.  
GAP Auditores – Grupo de Auditores Públicos, S.A.P. · Sociedad de auditoría · ROAC S-1213.

### Universidad

Universidad de Jaén · Facultad de Ciencias Sociales y Jurídicas

### Correo principal

[arenasdelbuey@gmail.com](mailto:arenasdelbuey@gmail.com)

### Correo académico

[pabloa@ujaen.es](mailto:pabloa@ujaen.es)

### Instagram

[@arenasdelbuey](https://www.instagram.com/arenasdelbuey)

### Web

[www.arenasdelbuey.es](http://www.arenasdelbuey.es)

*Consultas, sugerencias y comentarios técnicos son bienvenidos.*

# INCENTIVOS FISCALES AL CINE EN ESPAÑA

*Ventajas fiscales para inversores en producciones cinematográficas*

*1ª edición · mayo de 2026 · Ediciones ADB*

---

*Gracias por su atención*

IV Festival de Cine de Sorihuela del Guadalimar · Del 7 al 13 de junio de 2026

ADB — Arenas del Buey Consultores, S.L. · GAP Auditores, S.A.P. ROAC nº S-1213 · Jaén