

Bewerking 9

Aftrek voor Risicokapitaal

Yves Verdingh

Aftrek voor risicokapitaal

Volgorde van aftrekken

1	Beweging belastbare reserves + Verworpen Uitgaven + Uitgekeerde Dividenden
Eliminatie van bestanddelen waarop aftrekverbod van toepassing is	
2	Ondeling naar oorsprong
3	Niet-belastbare bestanddelen (art. 199 WIB92)
4	DBI van het jaar zelf (art. 202 – 205 WIB92)
5	Octrooi-inkomsten van het jaar zelf (art. 543 WIB92)
6	Innovatie-inkomsten van het jaar zelf (art. 205/1 – 205/4 WIB92)
7	Investeringsaftrek (art. 72 en 201 WIB92)
8	Groepsbijdrage (art. 205/5 WIB92)
Resterend saldo (*)	
9	Aftrek voor risicokapitaal (art. 205 ^{ter} WIB92)
10	Overgedragen DBI (art. 205 §3 WIB92)
11	Overgedragen innovatie-inkomsten (art. 205/1 §1 WIB92)
12	Vorige verliezen (art. 206 WIB92) *
13	Overgedragen Aftrek voor risicokapitaal (onbeperkt in tijd – 60% regel) (art. 536, lid 3 WIB92)
14	Overgedragen aftrek voor risicokapitaal beperkt in tijd (art. 536, lid 1 en 2 WIB92)
Minimum belastbare basis	
$= 30\% \times (\text{resterend saldo} (*)) - 1.000.000 \text{ EUR}$	

Onbeperkt
aftrekbaar

“Korf” :
max.1 mio
EUR + 70%
van winst > 1
mio EUR

Max 1 mio
EUR + 60%
van de winst
> 1 mio EUR

Aftrek voor risicokapitaal

Artikel 205bis WIB 92 : bij de bepaling van het belastbaar inkomen wordt de belastbare basis verminderd met het overeenkomstig artikel 205quater vastgesteld bedrag. Deze vermindering wordt “aftrek voor risicokapitaal” genoemd

Artikel 77bis KB/WIB 92 : de in artikelen 205bis tot 205septies WIB 92 omschreven aftrek voor risicokapitaal wordt, tot het bedrag van de restwinst na toepassing van artikel 77¹ afgetrokken

Aftrek voor risicokapitaal

Inhoudsopgave

- 1) Theoretisch kader
- 2) Aftrek voor risicokapitaal en dividenduitkeringen
- 3) Aftrek van risicokapitaal en inbrengverrichtingen
- 4) Aftrek voor risicokapitaal en vereffeningen
- 5) Aftrek voor risicokapitaal en vrijgestelde fusies of splitsingen
- 6) Optimalisaties

1. Theoretisch kader

Aftrek voor risicokapitaal

Artt. 205bis t.e.m. 205novies WIB 92

Artt. 73^{4quinquies} t.e.m. 73^{4septies} KB/WIB 92

Wet van 26 november 2006 houdende een begeleidingsmaatregel voor de voorraadactualisering door de erkende diamanthandelaars

Circulaires :

- Nr. Ci.RH.840/592.613 (AOIF 14/2008) van 3 april 2008
- Nr. Ci.RH.840/592.613 (AOIF 14/2008) van 2 juni 2008
- Nr. Ci.RH.421/574.945 (AOIF 36/2008) van 9 oktober 2008
- Nr. Ci.RH.421/609.850 (AAFisc nr. 30/2011) van 1 juni 2011
- Addendum van 20 juni 2011 aan Circ. van 3 april 2008
- 2^{de} addendum aan circulaire nr. Ci. RH. 840/592.613 (AOIF nr. 14/2008) van 3 april 2008
- Addendum van 18 november aan circulaire nr. Ci.RH.421/574.945 (AOIF 36/2008) van 9 oktober 2008

Aftrek voor risicokapitaal

Aftrek van belastbaar inkomen (dus extracomptabel)

Fiscaal-technisch : na groepsbijdrage

Percentage op gecorrigeerd boekhoudkundig eigen vermogen, “risicokapitaal”

Géén specifieke voorwaarden :

- Geen tewerkstellingsvereiste
- Geen investeringsverplichting
- Geen beperking activiteiten

Aftrek voor risicokapitaal

Werkwijze

Stap 1 : Berekening risicokapitaal van het belastbare tijdperk

Stap 2 : Verminder dit bedrag met het risicokapitaal bij het begin van het vijfde voorgaande belastbare tijdperk en deel het verschil door vijf (“incrementele toename”)

Stap 3 : vermenigvuldig het (eventuele) positieve verschil met tarief van de aftrek voor het belastbare tijdperk

Stap 4 : corrigeer aftrek in geval van buitenlandse vaste inrichtingen en/of buitenlandse onroerende goederen

Aftrek voor risicokapitaal

Stap 1 : Berekening risicokapitaal van het belastbare tijdperk

Stap 2 : Verminder dit bedrag met het risicokapitaal bij het begin van het vijfde voorgaande belastbare tijdperk en deel het verschil door vijf

Stap 3 : vermenigvuldig het (eventuele) positieve verschil met tarief van de aftrek voor het belastbare tijdperk

Stap 4 : corrigeer aftrek in geval van buitenlandse vaste inrichtingen en/of buitenlandse onroerende goederen

Aftrek voor risicokapitaal

Stap 1 : Berekening risicokapitaal van het belastbare tijdperk

- Eigen Vermogen bij het **begin** van het belastbaar tijdperk
- Correcties bij het begin van het belastbare tijdperk
- Risicokapitaal van het belastbare tijdperk

Aftrek voor risicokapitaal

Startpunt = boekhoudkundig eigen vermogen begin belastbare tijdperk (**art. 205ter, §1, eerste lid WIB 92**)

- Zoals blijkt uit jaarrekening van de vennootschap
- VOF, GCV : moeten dubbele boekhouding voeren indien ze wensen te genieten van de aftrek (neerlegging niet vereist)

Aftrek voor risicokapitaal

Bestanddelen Eigen Vermogen :

- 1° Kapitaal/Inbreng (10)
- 2° Uitgiftepremies (11)
- 3° Herwaarderingsmeerwaarden (12)
- 4° Reserves (13)
- 5° Overgedragen winst of verlies (14)
- 6° Kapitaalsubsidies (15)
- 7° Voorschotten in kader van vereffening (19)(-)

Aftrek voor risicokapitaal

Art. 205ter, §2 WIB 92 : correcties aan het Eigen Vermogen

- 1) fiscale nettowaarde van de eigen aandelen, fin. vaste activa die uit deelnemingen en andere aandelen bestaan;
- 2) fiscale nettowaarde van de aandelen waarvan de inkomsten recht geven op DBI-aftrek;
- 3) nettoboekwaarde van de activa waarvan de kosten onredelijk zijn;
- 4) nettoboekwaarde van de activa die als een belegging worden gehouden en die geen periodiek belastbaar inkomen genereren;
- 5) nettoboekwaarde van de onroerende goederen gebruikt door mandatarissen;
- 6) Vrijgesteld gedeelte van herwaarderingsmeerwaarden, belastingkredieten voor onderzoek en ontwikkeling en kapitaalsubsidies

Aftrek voor risicokapitaal

Art. 205ter, §2 WIB 92 : correcties aan het Eigen Vermogen

- 7) Vorderingen op vennootschappen of inrichtingen gevestigd in een land dat geen inlichtingen inzake belastingaangelegenheden uitwisselt
- 8) Kapitaalinbrengen door vennootschappen of inrichtingen gevestigd in een land dat geen inlichtingen inzake belastingaangelegenheden uitwisselt
- 9) Kapitaalinbrengen gefinancierd met geleend geld

Aftrek voor risicokapitaal

1) Art. 205ter, §2, 1° WIB 92 : Vermindering met waarde aandelen

Af te trekken : de fiscale nettowaarde van:

- Eigen aandelen (igv verkrijging eigen aandelen)
- FVA die uit deelnemingen en andere aandelen bestaan (cf. art. 3:89, §1, IV KB/WVV)

⇒ Of de dividenden rechte geven op DBI-aftrek is niet relevant

Aftrek voor risicokapitaal

1) Art. 205ter, §2, 1° WIB 92 : Vermindering met waarde aandelen (vervolg)

- Vermindering met fiscale nettowaarde eind voorgaande belastbare tijdperk
- Fiscale nettowaarde aandelen = AW verminderd met (met de werkelijkheid overeenstemmende) waardeverminderingen, ook al worden deze fiscaal niet aanvaard
- Fiscale nettowaarde aandelen = géén rekening houden met vrijgestelde geboekte meerwaarde

Aftrek voor risicokapitaal

2) Art. 205ter, §2, 2° WIB 92 : Vermindering met aandelen waarvan dividenden recht geven op DBI-aftrek

Af te trekken : de fiscale nettowaarde van:

- Aandelen waarvan de eventuele dividenden in aanmerking komen voor DBI-aftrek
- ongeacht boekingswijze : zowel als Financieel Vast Actief als Geldbeleggingen (bv DBI-BEVEK)

Aftrek voor risicokapitaal

3) Art. 205ter, §2, 3° WIB 92 : Vermindering voor activa die overdreven kosten genereren

Vermindering met netto boekwaarde van materiële vaste activa of gedeelten ervan in zoverre kosten op onredelijke wijze de beroepsbehoeften overtreffen (cfr. art. 53, 10° WIB 92)

Circ. van 8 oktober 2008, nr. 35 : niet volledige boekwaarde, doch enkel het corresponderende prorata deel van de boekwaarde in mindering brengen van het risicokapitaal

Aftrek voor risicokapitaal

4) Art. 205ter, §2, 4° WIB 92 : Vermindering voor “beleggingen”

Vermindering met nettoboekwaarde van bestanddelen die als belegging worden gehouden en die door de aard ervan niet bestemd zijn om een periodiek belastbaar inkomen voort te brengen “

Betreft :

- activa die van dicht noch ver zijn het bedrijf dat door de vennootschap effectief wordt uitgebraat”
- activa die eerder hun plaats in een privé-vermogen hebben

“Periodiek” is niet noodzakelijk jaarlijks !

Aftrek voor risicokapitaal

4) Art. 205ter, §2, 4° WIB 92 : Vermindering voor “beleggingen”

Omschrijvingen van “beleggingsbestanddelen” (**Kamer, Gedr. St., nr. 1778/001, p. 14**) :

- Abstracte vw : die uit hun aard niet bestemd zijn belastbaar periodiek inkomen voort te brengen : juwelen, kunstvoorwerpen, goud, naakte eigendom (**Rb. Antwerpen, 10 februari 2014**)
- Concrete vw : kijk naar bestemming. Passief gehouden als belegging (niet in kader van de uitoefening van de activiteit). Bv. kunstwerken van een kunsthandelaar zijn géén beleggingen

Aftrek voor risicokapitaal

4) Art. 205ter, §2, 4° WIB 92 : Vermindering voor “beleggingen”

Parl. Vr. nr. 10565 van 7 maart 2006, DEVLIES

- Gelden op spaarrekening moeten niet afgetrokken worden (periodiek inkomen)
- Aandelen in kapitalisatie-BEVEK's : moeten afgetrokken worden (geen periodiek inkomen, enkel meerwaarden)
- “andere” aandelen (geen FVA, geen DBI-BEVEKs en geen kapitalisatie-aandelen) : moeten niet afgetrokken worden

Aftrek voor risicokapitaal

4) Art. 205ter, §2, 4° WIB 92 : Vermindering voor “beleggingen”

Casus

Bepaalde grootbanken hebben de interestvoet voor spaarrekeningen aangehouden door professionelen op nul gezet. Dus bedrag op zulke rekeningen wél aftrekken van berekeningsbasis voor Aftrek voor Risicokapitaal ?

Vr. & Antw., Kamer, 2016-2017, nr. 54-093, 272

- Niet aftrekken : is een belegging die door haar aard ervan in principe wel bestemd is om een periodiek belastbaar inkomen voort te brengen

Aftrek voor risicokapitaal

4) Art. 205ter, §2, 4° WIB 92 : Vermindering voor “beleggingen”

Casus

Bedrijfsrevisorenvennootschap investeert winsten van haar vennootschap in kapitalisatiebeveks, zodanig dat deze ong. 50% van haar balans uitmaakt.

Fiscus stelt dat boekwaarde van deze Beveks afgetrokken moeten worden van de berekeningsgrondslag van de Aftrek voor Risicokapitaal wegens “beleggingen die geen periodiek belastbare inkomsten opleveren” (cfr. art. 205ter, §4, 2° WIB 92).

Vennootschap stelt dat investeringen bedoeld zijn om haar financiële onafhankelijkheid te waarborgen.

Aftrek voor risicokapitaal

4) Art. 205ter, §2, 4° WIB 92 : Vermindering voor “beleggingen”

Luik, 26 september 2012 : stelt fiscus in het gelijk

- Kapitalisatiebeveks leveren geen periodiek belastbaar inkomen op
- Ze werden inderdaad gehouden (én geboekt) als belegging
- Aftrek voor Risicokapitaal dient inderdaad om vorming eigen vermogen door vennootschappen te stimuleren, doch in casu gingen de investeringen veel verder dan nodig was om solvabiliteit te waarborgen

Zie eveneens **Rb. Brussel, 9 juni 2016** (Luxemburgse kapitalisatie-SICAV)

Aftrek voor risicokapitaal

4) Art. 205ter, §2, 4° WIB 92 : Vermindering voor “beleggingen”

Analyse van de Voorafgaande Beslissingen : kijken naar de essentie van de activiteit van de betrokken vennootschap

- Rulings 700.063 en 600.023 : beleggingsportefeuille van een beleggingsvennootschap : niet uitsluiten
- Ruling 700.515 : beleggingsportefeuille van een financiële dochter van een verzekeringsgroep : niet uitsluiten (beheer van de portefeuille is haar doel)
- Ruling 700.355 : kapitalisatiebeveks die staan tegenover eigen vermogen van een verzekeringsmaatschappij : wél uitsluiten (<> kapitalisatiebeveks die staan tegenover wettelijk verplichte technische voorzieningen van een verzekeringsmaatschappij)

Aftrek voor risicokapitaal

5) Art. 205ter, §2, 5° WIB 92 : Vermindering voor privé-gebruikte onroerende goederen

Af te trekken, de nettoboekwaarde van :

- Onroerende goederen of zakelijke rechten mbt onroerende goederen
- waarvan natuurlijke personen (incl. hun echtgenoot of hun kinderen wanneer ze het wettelijk genot van de inkomsten van die kinderen hebben)
- die in de vennootschap
- een opdracht of functie als bedoeld in art. 32, eerste lid, 1° WIB 1992 (dus de vennootschapsmandatarissen zoals bestuurders, zaakvoerders,)
- het gebruik hebben

Aftrek voor risicokapitaal

Art. 205ter, §2, 5° WIB 92 : Vermindering voor privé-gebruikte onroerende goederen

Ruim toepassingsgebied :

- Ook bij onbezoldigde mandaten (**Gent, 18 november 2014**)
- ongeacht of huur betaald wordt (**Voorafgaande Beslissing nr. 600.104 van 4 mei 2006**)
- Ongeacht of voordeel van alle aard aangegeven wordt
- Zakelijke rechten zoals vruchtgebruikconstructies zijn ook gevisieerd
- Eveneens ongebouwde onroerende goederen (zie bv. **Voorafgaande Beslissing nr. 600.104 van 4 mei 2006**)
- Ook buitenlandse onroerende goederen

Aftrek voor risicokapitaal

Art. 205ter, §2, 5° WIB 92 : Vermindering voor privé-gebruikte onroerende goederen

PV nr. 13560, Tommelein, 10 januari 2007 :

- De aftrek voor risicokapitaal kan toegepast worden op de nettoboekwaarde van het beroepsmatige gebruikte gedeelte, “voor zover dat gedeelte duidelijk en afzonderlijk op de balans en in de jaarrekening of een afzonderlijke subrekening van de jaarrekening van de betreffende vennootschap staat”.
- Indien het beroepsmatige gedeelte “bij aanschaffing niet op een afzonderlijke rekening in de boekhouding werd opgenomen, kan alsnog een dergelijke boeking worden aanvaard op basis van concrete en bewijskrachtige gegevens die toelaten de respectievelijke boekwaarde van de hangar en het woonhuis te bepalen”.

Aftrek voor risicokapitaal

Art. 205ter, §2, 5° WIB 92 : Vermindering voor privé-gebruikte onroerende goederen

Parl. Vr. nr. 15066, GUSTIN, 17 april 2007 :

- Gebouw waarbij het gelijkvloers volledig beroepsmatig gebruikt wordt en de bovenverdiepingen louter privé
- Voormeld principe (zijnde duidelijke uitsplitsing privé- versus beroepsgedeelte) blijft van toepassing
- De vraag of een commercieel gebruikt gelijkvloers al dan niet eveneens voor privé-doeleinden gebruikt wordt, afhangt van de feitelijke omstandigheden en met name de indeling van de vertrekken. Enkel de boekwaarde van het deel van een gebouw dat *op geen enkele wijze* privé gebruikt wordt, mag in de berekeningsbasis behouden blijven.

Aftrek voor risicokapitaal

6) Art. 205ter, §2, 6° WIB 92 : Vermindering met herwaarderingsmeerwaarden

- Herwaarderingsmeerwaarden “bedoeld in artikel 44, §1, 1° WIB 92”
- Dus niet op voorraden
- Enkel het nog niet-afgeschreven (vrijgestelde) gedeelte
- Die géén betrekking hebben op uitgesloten activa

Aftrek voor risicokapitaal

Art. 205ter, §2, 6° WIB 92 : vermindering met herwaarderingsmeerwaarden

Circ. nr. Ci.RH.421/574.945 van 9 oktober 2008, nr. 48 : basis = nettobedrag (oorspronkelijk geboekt minus afschrijvingen en waardeverminderingen) op actief van balans op einde vorig belastbaar tijdperk

-> vrijwillig herwaarderingsmeerwaarde belastbaar maken (via overboeking naar beschikbare reserves - schending onaantastbaarheidsvoorwaarde) levert geen extra voordeel op

Aftrek voor risicokapitaal

Fusiegoodwill

Moedervennootschap slurpt dochtervennootschap op, de boekwaarde van de aandelen in de boeken van de moedervennootschap is hoger dan het eigen vermogen dat ze vertegenwoordigen => “fusieminderwaarde” bij moedervennootschap

Moedervennootschap moet fusieminderwaarde (art. 3:77, §5, (a) KB/WVV) “voor zover mogelijk” toerekenen aan overgenomen activabestanddelen van de dochtervennootschap (ie herwaarderen); en voor het verschil :

- Ofwel een “Fusiegoodwill” boeken
- Ofwel als uitzonderlijke kost ten laste nemen

Aftrek voor risicokapitaal

Voorbeeld - situatie vóór fusie

Moedervervennootschap			
Activa	2.000	Eigen vermogen	2.000
Deelneming D	<u>3.000</u>	Schulden	<u>3.000</u>
Totaal	5.000	Totaal	5.000

Risicokapitaal bij moedervervennootschap : $2.000 \text{ EV} - 3.000 \text{ FVA} = 0$

Dochtervennootschap			
Activa	<u>3.000</u>	Eigen vermogen	1.000
		Schulden	<u>2.000</u>
Totaal	3.000	Totaal	3.000

Risicokapitaal bij dochtervennootschap : $1.000 \text{ EV} - 0 = 1.000$

Aftrek voor risicokapitaal

Voorbeeld (vervolg) – situatie na fusie

Moedervernootschap			
Activa moeder	2.000	Eigen vermogen	2.000
Activa dochter	3.000	Belaste reserve in kapitaal	-2.000
Fusiegoodwill	<u>2.000</u>	Belastingvrije reserve in kapitaal	2.000
		Schulden moeder	3.000
		Schulden dochter	<u>2.000</u>
Totaal	7.000	Totaal	7.000

Risicokapitaal bij moedervernootschap : $2.000 \text{ EV} - 0 = 2.000$

Aftrek voor risicokapitaal

Artikel 212, lid 3 WIB 92 : “latente meerwaarden” nav belastingvrije fusie worden geacht niet te zijn verwezenlijkt bij moedervervennootschap, doch belastingvrije reserve aan te leggen (onaantastbaarheidsvoorwaarde)

Vraag : quid berekeningsbasis Aftrek voor risicokapitaal ?

- “fusiegoodwill” is gelijk te stellen met een “uitgedrukte, niet-verwezenlijkte meerwaarde”,
- dus **af trekken** van boekhoudkundig EV voor berekening Aftrek voor Risicokapitaal

Aftrek voor risicokapitaal

Fusiebadwill

Moedervennootschap slurpt dochtervennootschap op, en de boekwaarde van de aandelen in de boeken van de moedervennootschap is lager dan het eigen vermogen dat ze vertegenwoordigen => “fusiemeerwaarde” bij moedervennootschap

Moedervennootschap moet de fusiemeerwaarde in resultaat nemen (art. 3:77, §5, (b) KB/WVV).

Aftrek voor risicokapitaal

Voorbeeld - situatie vóór fusie

Moedervervennootschap			
Activa	4.000	Eigen vermogen	2.000
Deelneming D	<u>1.000</u>	Schulden	<u>3.000</u>
Totaal	5.000	Totaal	5.000

Risicokapitaal bij moedervervennootschap : $2.000 \text{ EV} - 1.000 \text{ FVA} = 1.000$

Dochtervennootschap			
Activa	<u>4.000</u>	Eigen vermogen	3.000
		Schulden	<u>1.000</u>
Totaal	4.000	Totaal	4.000

Risicokapitaal bij dochtervennootschap : $3.000 \text{ EV} - 0 = 3.000$

Aftrek voor risicokapitaal

Voorbeeld (vervolg) – situatie na fusie

Moederverennootschap			
Activa moeder	4.000	Eigen vermogen	2.000
Activa dochter	<u>4.000</u>	Fusiebadwill	2.000
		Schulden moeder	3.000
		Schulden dochter	<u>1.000</u>
Totaal	8.000	Totaal	8.000

Risicokapitaal bij moederverennootschap : $4.000 \text{ EV} - 0 = 4.000$

Aftrek voor risicokapitaal

Artikel 212, lid 1 WIB 92 : aftrekken voor risicokapitaal bij de overnemende vennootschap worden in aanmerking genomen “alsof de fusie niet heeft plaatsgevonden”.

Voorafgaande Beslissing nr. 2011.455 van 20 december 2011 :

- Fusiemeerwaarde **telt mee** voor berekening aftrek risicokapitaal (zoniet zou na fusie basis aftrek voor risicokapitaal lager zijn dan de som van beide basissen vóór de fusie, en dus schending fusierichtlijn)
- Fusiemeerwaarde telt mee in de berekeningsbasis vanaf het moment dat de fusie boekhoudkundig en fiscaal uitwerking krijgt (“retroactieve datum”)

Aftrek voor risicokapitaal

7) Art. 205ter, §2, 6° WIB 92 : vermindering met kapitaalsubsidies

Reden : Aftrek voor Risicokapitaal heeft als doel kostprijs EV te verminderen.
Kapitaalsubsidies vertegenwoordigen geen kost voor de vennootschap

Parl. Vr. nr. 1064 van 12 maart 2007, ROPPE :

- Uit te sluiten bedrag is datgene dat onder balansrubriek “VI. Kapitaalsubsidies” is opgenomen
- Dus met uitsluiting van de ev. uitgestelde belastingen op deze subsidies
- Ongeacht of kapitaalsubsidies vrijgesteld is of niet (cfr. art. 193bis WIB 1992)

Aftrek voor risicokapitaal

8) Art. 205ter, §2, 6° WIB 92 : Vermindering met belastingkrediet onderzoek en ontwikkeling

- Enkel overgedragen belastingkrediet voor onderzoek en ontwikkeling
(Gedr. St., Kamer, 2005-2006, nr. 51-2128/3, p. 20)

Aftrek voor risicokapitaal

9) Art. 205ter, §2, 7° WIB 92 : vermindering met vorderingen op vennootschappen of inrichtingen gevestigd in een land dat geen inlichtingen inzake belastingaangelegenheden uitwisselt

Moet ook in mindering worden gebracht :

- de fiscale nettowaarde van de vorderingen op een in artikel 227 WIB 92 vermelde belastingplichtige (zijnde een niet-inwoner) of op een buitenlandse inrichting
- die gevestigd is in een land waarmee België noch een akkoord of overeenkomst heeft gesloten, noch deelneemt aan een ander bilateraal of multilateraal gesloten juridisch instrument, die de uitwisseling van inlichtingen met betrekking tot belastingaangelegenheden mogelijk maken,

tenzij de vennootschap bewijst dat de verrichting beantwoordt aan rechtmatige financiële of economische behoeften.

Aftrek voor risicokapitaal

10) Art. 205^{ter}, §2, 8° WIB 92 : vermindering met kapitaalinbrengen door vennootschappen of inrichtingen gevestigd in een land dat geen inlichtingen inzake belastingaangelegenheden uitwisselt

Dient eveneens in mindering te worden gebracht, de inbreng van kapitaal door :

- een niet-inwoner of een buitenlandse inrichting
- die gevestigd is in een land waarmee België noch een akkoord of overeenkomst heeft gesloten, noch deelneemt aan een ander bilateraal of multilateraal gesloten juridisch instrument, die de uitwisseling van inlichtingen met betrekking tot belastingaangelegenheden mogelijk maken,

tenzij de vennootschap bewijst dat de verrichting beantwoordt aan rechtmatige financiële of economische behoeften

Aftrek voor risicokapitaal

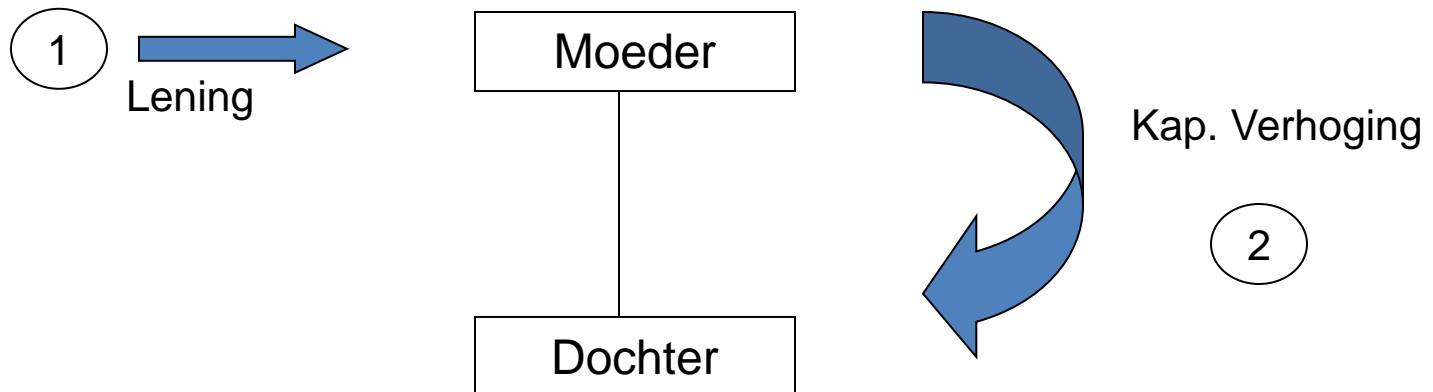
11) Art. 205ter, §2, 9° WIB 92 : vermindering met kapitaalinbrengen gefinancierd met geleend geld

Tenslotte moet de berekeningsbasis van de aftrek voor risicokapitaal worden verminderd met de inbreng van kapitaal door een verbonden vennootschap wanneer die inbreng rechtstreeks of onrechtstreeks haar oorsprong vindt in leningen onderschreven door een verbonden vennootschap waarbij deze de interesten als beroepskost aftrekt.

Aftrek voor risicokapitaal

Moedervennootschap voert kapitaalverhoging bij dochtervennootschap door met geleende middelen

⇒ Ontstaan van een “double dip” : interestaftrek bij moeder, Aftrek voor Risicokapitaal bij dochter



Aftrek voor risicokapitaal

Parl. Vr. nr. 29, VAN DER MAELEN, 14 januari 2009 :

- 1) Kan interestaftrek bij moedervervennootschap geweigerd worden indien lening enkel een fiscaal motief heeft ?
- 2) Kan Aftrek voor Risicokapitaal bij dochtervennootschap geweigerd worden *omdat kapitaalsinbreng geen bedrijfseconomisch nut heeft* ?

Minister van Financiën : “gelet op het principe van de vrije keuze van de minst belaste weg mogen deze verrichtingen in principe niet door de Administratie in vraag worden gesteld”

=> Nu onmogelijk gemaakt door art. 205ter, §2, 9° WIB 92

Aftrek voor risicokapitaal

Voorbeeld 1

De balans per 1.1.2022 van een Belgische NV (boekhouding volgens kalenderjaar) ziet er als volgt uit :

Bedrijfsgebouw	180 000,00	Kapitaal	100 000,00
FVA - aandelen	71 000,00	Wettelijke reserves	10 000,00
Schilderij	10 000,00	Beschikbare reserves	75 000,00
Overige activa	<u>119 000,00</u>	Onbeschikbare reserves	10 000,00
<i>Totaal</i>	<i>380 000,00</i>	Belastingvrije reserves	18 000,00
		Overgedragen winst	37 000,00
		Overige schulden	<u>130 000,00</u>
		<i>Totaal</i>	<i>380 000,00</i>

Aftrek voor risicokapitaal

Voorbeeld 1

Bijkomende gegevens

De vennootschap heeft in 2012 100 aandelen verworven aan een prijs per aandeel van 800 EUR. In het boekjaar 2018 werd een waardevermindering van 9.000 EUR geboekt en opgenomen onder de verworpen uitgaven. De aandelen zijn geboekt onder de Financiële Vaste Activa (dividenden geven per hypothese recht op DBI-aftrek).

De NV heeft in het verleden een schilderij van Panamarenko gekocht :
aanschaffingswaarde : 10.000 EUR.

Op 20 februari 2022 verhoogt de vennootschap haar kapitaal met 24 000,00 EUR door inbreng in geld.

Aftrek voor risicokapitaal

Voorbeeld 1

Toelichting

1. Eigen vermogen

De basis voor de aftrek voor risicokapitaal voor het boekjaar 2022 (aanslagjaar 2023) is het boekhoudkundig eigen vermogen op 1 januari 2018, dus 250 000,00 EUR.

Merk op dat de in het verleden aangelegde belastingvrije reserve deel uitmaakt van het eigen vermogen van de vennootschap en nu dus ook de basis voor de aftrek voor risicokapitaal verhoogt.

Aftrek voor risicokapitaal

Voorbeeld 1

Toelichting

2. Aandelen geboekt onder de financiële vaste activa

Het boekhoudkundig eigen vermogen per 1.1.2022 moet worden verminderd met de *fiscale nettowaarde* van de aandelen geboekt onder de financiële vaste activa (art. 205ter § 1 WIB 92).

In dit geval heeft de vennootschap in 2018 een (niet-aftrekbare) waardevermindering van 9 000,00 EUR geboekt die overeenstemt met de werkelijk waardedaling van die effecten. Door het gerechtvaardigde karakter van die waardevermindering is de boekwaarde gelijk aan de fiscale nettowaarde van de aandelen. Het eigen vermogen wordt dus verminderd met 71 000,00 EUR.

Aftrek voor risicokapitaal

Voorbeeld 1

3. Schilderij

Het boekhoudkundig eigen vermogen van de vennootschap moet eveneens verminderd worden met de Boekwaarde van het schilderij (10 000,00 EUR).

4. Kapitaalverhoging in de loop van het boekjaar

Géén impact meer aangezien men enkel naar het eigen vermogen en de correctieposten bij het begin van het belastbare tijdperk kijkt

Aftrek voor risicokapitaal

Voorbeeld 1

Berekening van het risicokapitaal per 1 januari 2022 :

Boekhoudkundig eigen vermogen per 01.01.22	250 000,00
Fiscale nettowaarde aandelen onder F.V.A.	- 71 000,00
Fiscale nettowaarde van schilderij	- 10 000,00
Kapitaalverhoging in februari 2022	<u>+ 0,00</u>
	<i>169 000,00</i>

Aftrek voor risicokapitaal

Voorbeeld 2

Een BV (boekjaar per kalenderjaar) legt op 1 januari 2022 volgende balans voor :

Appartement*	320 000,00	Kapitaal	50 000,00
Kunst	80 000,00	Wettelijke reserves	5 000,00
Overige activa	<u>180 000,00</u>	Beschikbare reserves	20 000,00
		Overgedragen winst	65 000,00
		Overige schulden	<u>440 000,00</u>
<i>Totaal</i>	580 000,00	<i>Totaal</i>	580 000,00

* Vruchtgebruik

Aftrek voor risicokapitaal

Voorbeeld 2

Bijkomende gegevens

De vennootschap heeft sinds 2016 het vruchtgebruik (op 20 jaar) van een appartement in Knokke dat louter privé wordt gebruikt door de zaakvoerder. De zaakvoerder betaalt een marktconforme huurprijs van 1.000 EUR per maand aan de vennootschap.

De vennootschap bezit een collectie kunst (schilderijen, beelden) voor een boekwaarde van 80 000,00 EUR.

Op 7 april 2022 heeft de BVBA een kunstwerk (boekwaarde 30 000,00 EUR) verkocht met een meerwaarde van 7 000,00 EUR.

Aftrek voor risicokapitaal

Voorbeeld 2

Toelichting

1. Negatieve correctie voor vruchtgebruik

Ook de zakelijke rechten op privé aangewende onroerende goederen worden geïncasseerd als correctiebestanddeel op het eigen vermogen per 1 januari 2022 de boekwaarde van het vruchtgebruik integraal afgetrokken worden van het eigen vermogen van de vennootschap. Het heeft geen belang dat de zaakvoerder een – zelfs marktconforme - huurprijs betaalt aan de vennootschap.

Aftrek voor risicokapitaal

Voorbeeld 2

Toelichting (vervolg)

2. Negatieve en positieve correctie voor bezit en verkoop van het kunstwerk

Het eigen vermogen per 1 januari 2022 moet eveneens worden verminderd met de boekwaarde van de bestanddelen die als een belegging worden gehouden en die door de aard ervan niet bestemd zijn om een belastbaar periodiek inkomen voort te brengen. Een kunstcollectie behoort tot deze uitsluitingscategorie (Tenzij de vennootschap een activiteit in dergelijke kunstwerken zou exploiteren).

Aftrek voor risicokapitaal

Voorbeeld 2

Berekening van het risicokapitaal per 1 januari 2022 :

Boekhoudkundig eigen vermogen per 01.01.22	140 000,00
Vruchtgebruik appartement	-320 000,00
Boekwaarde van kunstwerken	- 80 000,00
Verkoop kunstwerk	<u>+ 0,00</u>
	-240 000,00

Als gevolg van de grote correctie op het boekhoudkundig eigen vermogen wordt het in aanmerking te nemen risicokapitaal negatief.

Aftrek voor risicokapitaal

Voorbeeld 3

De balans van een Belgische BV per 1 januari 2022 (boekhouding per kalenderjaar) ziet er als volgt uit :

Privé gebruikt gebouw	400 000,00	Kapitaal	500 000,00
Handelspand	450 000,00	Herwaarderingsmeerwaarde	
Andere activa	<u>570 000,00</u>	privé-gebouw	100 000,00
<i>Totaal</i>	<i>1 420 000,00</i>	Herwaarderingsmeerwaarde op	
		handelspand	150 000,00
		Wettelijke reserves	50 000,00
		Beschikbare reserves	70 000,00
		Overgedragen winst	30 000,00
		Schulden	<u>520 000,00</u>
		<i>Totaal</i>	<i>1 420 000,00</i>

Bijkomende gegevens

De rekening 121 betreft het nog niet afgeschreven deel van de herwaarderingsmeerwaarde.

De zaakvoerder laat zich jaarlijks belasten op een voordeel van alle aard wegens privé-gebruik van het onroerende goed.

Aftrek voor risicokapitaal

Voorbeeld 3

Toelichting

1. Negatieve correctie voor privé gebruikt gebouw

De volledige nettoboekwaarde van het gebouw (400.000,00 EUR) moet afgetrokken worden van het eigen vermogen.

2. Negatieve correctie voor herwaarderingsmeerwaarden

Het eigen vermogen wordt verminderd met *het nog niet afgeschreven gedeelte van herwaarderingsmeerwaarden* die geen betrekking hebben op de reeds uitgesloten actiefbestanddelen zoals bedoeld in § 2 tot 4 van artikel 205ter WIB 92.

De herwaardering op het privé gebruikte gebouw is al via de vorige correctie uit het eigen vermogen verwijderd aangezien die herwaardering reeds inbegrepen is in de boekwaarde.

Aftrek voor risicokapitaal

Voorbeeld 3

Berekening van het risicokapitaal per 1 januari 2022 :

Boekhoudkundig eigen vermogen per 01.01.2022	900 000,00
Boekwaarde privé-gebruikt gebouw	- 400 000,00
Herwaarderingsmeerwaarde op handelspand	<u>-150 000,00</u>
	350 000,00

Aftrek voor risicokapitaal

Stap 1 : Berekening risicokapitaal van het belastbare tijdperk

Stap 2 : Verminder dit bedrag met het risicokapitaal bij het begin van het vijfde voorgaande belastbare tijdperk en deel het (positieve) verschil door vijf

Stap 3 : vermenigvuldig het (eventuele) positieve verschil met tarief van de aftrek voor het belastbare tijdperk

Stap 4 : corrigeer aftrek in geval van buitenlandse vaste inrichtingen en/of buitenlandse onroerende goederen

Aftrek voor risicokapitaal

Stap 2 : Verminder dit bedrag met het risicokapitaal bij het begin van het vijfde voorgaande belastbare tijdperk en deel het (positieve) verschil door vijf

Gedr. St., Kamer, 2017-2018, nr. 2864/001, p 89 :

- Enkel het bijkomend eigen vermogen (risicokapitaal ?) ten opzichte van het voortschrijdend gemiddelde van de afgelopen vijf jaren komt nog in aanmerking voor de berekeningsbasis
- Aldus wordt de aftrek gespreid over een periode van vijf jaar en is de aftrek voor risicokapitaal minder gevoelig voor misbruiken

Art. 205ter, §1 WIB 92 : de aftrek wordt toegepast op één vijfde van het positieve verschil tussen:

- het risicokapitaal bij het begin van het belastbare tijdperk; en
- het risicokapitaal bij het begin van het vijfde voorgaande belastbare tijdperk

Aftrek voor risicokapitaal

Art. 205ter, §1, tweede lid WIB 92 : het jaarlijkse bedrag aan risicokapitaal voor een belastbaar tijdperk waarin de vennootschap nog niet bestond is voor dat belastbaar tijdperk gelijk aan nul

Gedr. St., Kamer, 2017-2018, 54-2864/001, 90 :

Voor de eerste vier belastbare tijdperken vanaf de oprichting zal de aftrek voor risicokapitaal berekend worden op basis van één vijfde van het jaarlijkse bedrag aan risicokapitaal van het betrokken belastbaar tijdperk.

Aftrek voor risicokapitaal

Voorbeeld 1

Boekjaar	2017	2018	2019	2020	2021	2022
RK	100	110	120	130	140	200
Risicokapitaal van 2020						200
Risicokapitaal van 2017						100
Eén vijfde van de toename						20

- ⇒ **Risicokapitaal 2020 bedraagt 200, doch slechts aftrek op 20 !**
- ⇒ **Gemiddeld risicokapitaal periode 2017-2021 = 120 versus gemiddeld risicokapitaal periode 2018 – 2022 = 140. Incrementele toename van 20.**

Aftrek voor risicokapitaal

Voorbeeld 2

Boekjaar	2017	2018	2019	2020	2021	2022
RK	-100					50
Risicokapitaal van 2020						50
Risicokapitaal van 2017						-100
Eén vijfde van de toename						30 of 10 (?)

Vr. & Antw., 2017-2018, nr. 54-157, 348 : risicokapitaal van 2017 is gelijk te stellen aan nul

=> Eén vijfde van de toename is dus 10

Aftrek voor risicokapitaal

Stap 1 : Berekening risicokapitaal van het belastbare tijdperk

Stap 2 : Verminder dit bedrag met het risicokapitaal bij het begin van het vijfde voorgaande belastbare tijdperk en deel het verschil door vijf

Stap 3 : vermenigvuldig het (eventuele) positieve verschil met tarief van de aftrek voor het belastbare tijdperk

Stap 4 : corrigeer aftrek in geval van buitenlandse vaste inrichtingen en/of buitenlandse onroerende goederen

Aftrek voor risicokapitaal

Stap 3 : vermenigvuldig het (eventuele) positieve verschil met tarief van de aftrek voor het belastbare tijdperk

Art. 205quater, §2 WIB 92 : aftrekpercentages

- Percentage = gemiddelde van door Rentenfonds bekendgemaakte referte-indexen J (OLO's 10 jaren) van de maanden juli, augustus en september van het voorlaatste jaar voorafgaand aan aanslagjaar
- Volgende aanslagjaren = maximum één percentpunt afwijking tegenover tarief vorig aanslagjaar (tenzij afwijking bij KB), met absoluut maximum van 3%.
- Aanslagjaar 2019 : 0,746%
- Aanslagjaar 2020 : 0,726%
- Aanslagjaar 2021 : 0,000%
- Aanslagjaar 2022 : 0,000%
- Aanslagjaar 2023 : 0,000%

Aftrek voor risicokapitaal

Stap 3 : vermenigvuldig het (eventuele) positieve verschil met tarief van de aftrek voor het belastbare tijdperk (vervolg)

Art. 205quater, §6 WIB 92 : verhoogd aftrekpercentage voor “kleine” vennootschappen

Verhoging tarief met 50 basispunten (half procentpunt) voor “kleine vennootschappen” (art. 1:24, §§1-6 WVV) :

- Aanslagjaar 2019 : 1,246%
- Aanslagjaar 2020 : 1,226%
- Aanslagjaar 2021 : 0,408%
- Aanslagjaar 2022 : 0,340%
- Aanslagjaar 2023 : 0,443%

Aftrek voor risicokapitaal

Art. 73^{4sexties}, §2 KB/WIB 92 : Aanpassing i.g.v. duur boekjaar

Indien belastbare tijdperk meer of minder bedraagt dan 12 maanden :

Tarief wordt vermenigvuldigd met breuk waarvan :

- Teller = aantal dagen van het belastbare tijdperk
- Noemer = 365

Aftrek voor risicokapitaal

Stap 1 : Berekening risicokapitaal van het belastbare tijdperk

Stap 2 : Verminder dit bedrag met het risicokapitaal bij het begin van het vijfde voorgaande belastbare tijdperk en deel het verschil door vijf

Stap 3 : vermenigvuldig het (eventuele) positieve verschil met tarief van de aftrek voor het belastbare tijdperk

Stap 4 : corrigeer aftrek in geval van buitenlandse vaste inrichtingen en/of buitenlandse onroerende goederen

Aftrek voor risicokapitaal

Stap 4 : corrigeer aftrek in geval van buitenlandse vaste inrichtingen en/of buitenlandse onroerende goederen

Artikel 205quinquies , lid 2WIB 92 : de aftrek voor risicokapitaal verminderen met het gedeelte van de aftrek dat overeenstemt met :

a) In geval van vaste inrichtingen en onroerende goederen uit verdragslanden **buiten** de EER :

- de aftrek voor risicokapitaal die toerekenbaar is aan de vaste inrichting

Aftrek voor risicokapitaal

Stap 4 : corrigeer aftrek in geval van buitenlandse vaste inrichtingen en/of buitenlandse onroerende goederen (vrevolg)

Artikel 205quinquies, lid 3 WIB 92 : de aftrek voor risicokapitaal die toerekenbaar is aan de vaste inrichting

- het tarief van de aftrek,
- vermenigvuldigd met één vijfde van het positieve verschil tussen
 - (i) het positieve verschil tussen de nettoboekwaarde van de actiefbestanddelen van de buitenlandse vaste inrichtingen of onroerende goederen, en anderzijds het totaal van de passivabestanddelen die niet behoren tot het eigen vermogen van de vennootschap en die aanrekenbaar zijn op de vaste inrichtingen of onroerende goederen aan het begin van het belastbare tijdperk; en
 - (ii) het positieve verschil tussen de nettoboekwaarde van de actiefbestanddelen van de buitenlandse vaste inrichtingen of onroerende goederen, en anderzijds het totaal van de passivabestanddelen die niet behoren tot het eigen vermogen van de vennootschap en die aanrekenbaar zijn op de vaste inrichtingen of onroerende goederen aan het begin van het vijfde voorgaande belastbare tijdperk

Aftrek voor risicokapitaal

Stap 4 : corrigeer aftrek in geval van buitenlandse vaste inrichtingen en/of buitenlandse onroerende goederen (vervolg)

Artikel 205 quinquies WIB 92 : de aftrek voor risicokapitaal verminderen met het gedeelte van de aftrek dat overeenstemt met :

b) In geval van inrichtingen en onroerende goederen **binnen** de EER :

het laagste van de twee volgende bedragen

- De aftrek voor risicokapitaal die toerekenbaar is aan de vaste inrichting;
- de winsten toerekenbaar aan deze vaste inrichtingen of onroerende goederen

=> enkel correctie in de mate dat deze aftrek mbt de buitenlandse inrichtingen of onroerende goederen lager is dan (of gelijk is aan) de winsten toerekenbaar aan deze vaste inrichtingen of onroerende goederen

Aftrek voor risicokapitaal

Artikel 205 quinquies WIB 92 : correctie aftrek voor buitenlandse vaste inrichtingen en onroerende goederen (vervolg) :

Voorbeeld 1 : Belgische vennootschap met onroerend goed in Frankrijk

Totale winst van 200.000 EUR, waarvan 150.000 EUR Belgisch en 50.000 EUR uit Frans onroerend goed

Toename Risicokapitaal ($1/5^{\text{de}}$ van het positief verschil tov vijfde voorgaande jaar) : 1.000.000, waarvan 200.000 mbt een Frans onroerend goed.

Aftrek voor Risicokapitaal aj 2019 : $1.000.000 \times 0,237\% = 2.370$ EUR, waarvan $200.000 \times 0,237\% = 474$ EUR betrekking heeft op Frans onroerend goed.

Aftrek voor risicokapitaal

Artikel 205 quinquies WIB 92 : correctie aftrek voor buitenlandse vaste inrichtingen en onroerende goederen (vervolg) :

Voorbeeld 1 (vervolg)

Belastbare basis vóór aftrek voor risicokapitaal : 200.000 – 50.000 (Franse winst vrijgesteld bij verdrag) = 150.000.

Aftrek voor risicokapitaal : 2.370 – 474 = 1.896 EUR

Reden : geen Aftrek voor Risicokapitaal mbt Frans onroerend goed (474) want deze is kleiner dan de (in België vrijgestelde) winst mbt dit onroerend goed (50.000).

Aftrek voor risicokapitaal

Artikel 205 quinquies WIB 92 : correctie aftrek voor buitenlandse vaste inrichtingen en onroerende goederen (vervolg) :

Voorbeeld 2 : Belgische vennootschap met onroerend goed in Frankrijk

Totale winst van 100.000 EUR, volledig afkomstig uit België (Frans onroerend goed is verlieslatend)

Totaal Risicokapitaal ($1/5^{\text{de}}$ van het positief verschil tov vijfde voorgaande jaar) : 1.000.000, waarvan 200.000 mbt een Frans onroerend goed.

Aftrek voor Risicokapitaal aj 2019 : $1.000.000 \times 0,237\% = 2.370$ EUR, waarvan $200.000 \times 0,237\% = 474$ EUR betrekking heeft op Frans onroerend goed.

Aftrek voor risicokapitaal

Artikel 205 quinquies WIB 92 : correctie aftrek voor buitenlandse vaste inrichtingen en onroerende goederen (vervolg) :

Voorbeeld 2 (vervolg)

Belastbare basis vóór aftrek voor risicokapitaal : $200.000 - 0$ (Franse winst vrijgesteld bij verdrag) = 200000.

Aftrek voor risicokapitaal : $2.370 - 0 = 2.370$.

Reden : volledige Aftrek voor Risicokapitaal mbt Frans onroerend goed want er zijn geen (in België vrijgestelde) winsten mbt dit onroerend goed.

Aftrek voor risicokapitaal

Artikel 205 quinquies WIB 92 : correctie aftrek voor buitenlandse vaste inrichtingen en onroerende goederen (vervolg) :

Concrete gevolgen :

- Géén aftrek voor risicokapitaal (meer) voor vaste inrichtingen of onroerende goederen in verdragslanden buiten de EER;
- Slechts aftrek voor risicokapitaal voor vaste inrichtingen of onroerende goederen in verdragslanden binnen de EER in de mate dat de aftrek voor risicokapitaal op de lokale activa > lokale winsten die in België worden vrijgesteld;
- Nog steeds volledige aftrek voor risicokapitaal op verlieslatende vaste inrichtingen of onroerende goederen in verdragslanden binnen de EER

Rb. Antwerpen, 9 juni 2018 : strijdig met Europa

Aftrek voor risicokapitaal

Art. 205octies WIB 92 : uitgesloten vennootschappen

- Beleggingsvennootschappen (BEVEK, BEVAK, VBS)
- Coöperatie participatievennootschappen
- Zeescheepvaartvennootschappen onderworpen aan tonnagetaks

Circulaire van 9 oktober 2008, nr. 7 : eveneens uit te sluiten

- VOF en GCV die een vereenvoudigde boekhouding voeren
- VZW die boekhouding niet voeren en jaarrekening niet opstellen overeenkomstig de Wet van 17 juli 1975

Aftrek voor risicokapitaal

Parl. Vr. nrs. 15064, 15065 en 15066 van 17 april 2007, GUSTIN :

- Vennootschap kan vrijwillig geheel of gedeeltelijk verzaken aan de Aftrek voor Risicokapitaal
- Niet-benutte deel kan dan echter niet worden overgedragen naar een later aanslagjaar

Bestanddelen waarop het aftrekverbod van toepassing is

Artikel 206/3, §1, lid 1 WIB 92 : geen aftrek voor risicokapitaal kan worden toegepast op :

- het gedeelte van de winst dat voortkomt van abnormale of goedgunstige voordelen (cfr. artikel 79 WIB 92);
- verkregen financiële voordelen of voordelen van alle aard (cfr. art. 53, 24° WIB 92 - omkoping);
- de grondslag van de bijzondere afzonderlijke aanslag op niet-verantwoorde kosten, voordelen van alle aard en verdoken meerwinsten (cfr. artikel 219 WIB 92);
- het gedeelte van de winst dat bestemd is voor uitgaven bedoeld in art. 198, eerste lid, 12° WIB 92 (werknemersparticipatie);
- het gedeelte van de winst uit de niet-naleving van artikel 194quater, §2, vierde lid en art. 194quater, §4 WIB 92 (investeringsreserve);

Bestanddelen waarop het aftrekverbod van toepassing is

Artikel 206/3, §1, lid 1 WIB 92 : geen aftrek voor risicokapitaal kan worden toegepast op :

- de kosten van in art. 65 WIB 92 bedoelde voertuigen tbv 17% of 40% van het voordeel van alle aard (cfr. art. 198, §1, 9° en 9° bis WIB 92);
- het niet-aftrekbaar gedeelte van commissies of makelaarslonen betaald aan sportmakelaars (cfr. art. 198, §1, 17° WIB 92)
- De gewestelijke kapitaal-en interestsubsidies voor de landbouw (cfr. art. 217, eerste lid, 4° WIB 92)
- De grondslag voor de mobilisatie van bepaalde vrijgestelde reserves (cfr. art. 519ter, §1 WIB 92)
- Het gedeelte van de groepsbijdrage dat het negatieve resultaat overschrijdt (cfr. art. 185, §4, eerste lid WIB 92)

Bestanddelen waarop het aftrekverbod van toepassing is

Artikel 206/3, §1, lid 2 WIB 92 : geen aftrek voor risicokapitaal kan worden toegepast op :

- het gedeelte van het resultaat dat het voorwerp uitmaakt van een wijziging van de aangifte bedoeld in art. 346 of een aanslag van ambtswege bedoeld in art. 351 waarvoor de in artikel 444 vermelde belastingverhoging van minstens 10% effectief wordt toegepast;

Aftrek voor risicokapitaal

Analyse van de Beslissingen van de Dienst Voorafgaande Beslissingen

Vormt kapitaalsinbreng voor creatie financieringsvennootschap is een ontvangen abnormaal of goedgunstig voordeel (waarop dus geen aftrek voor risicokapitaal kan worden toegepast) ?

Voorafgaande Beslissingen nrs. 600.134, 600.167, 700.032, 700.055, 700.399 :

“geen abnormaal of goedgunstig voordeel wanneer reële activiteiten worden uitgeoefend die vanuit economisch oogpunt een toegevoegde waarde creëren voor de groep”

Aftrek voor risicokapitaal

Art. 205septies WIB 92 :

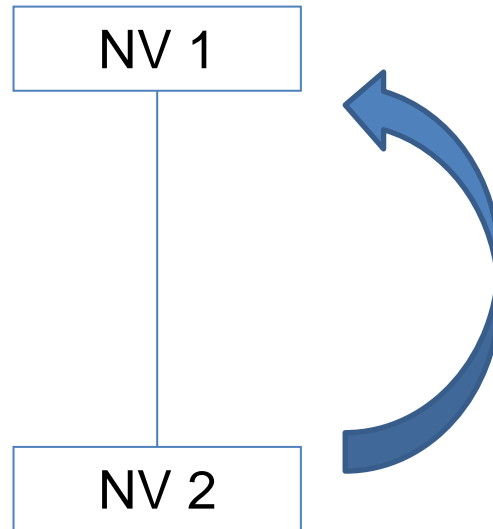
Formulier 275C toe te voegen bij aangifte voor het aanslagjaar waarvoor de aftrek wordt genoten

3. Aftrek voor Risicokapitaal en dividenduitkeringen

Aftrek voor risicokapitaal

Dividenduitkeringen

Voorbeeld



Fin. opbrengst mei 2022 : + 100.000

⇒ EV per 01.01.2023 = + 100.000

⇒ Dus basis RK voor **boekjaar 2023** : + 100.000

Mei 2022 : dividend van 100.000 uitkeren over boekjaar 2021

⇒ EV per 01.01.2022 : - 100.000

⇒ Dus basis RK voor **boekjaar 2022** : - 100.000

Aftrek voor risicokapitaal

Dividenduitkeringen

Alternatief : interimdividend

- is namelijk uit winst van het lopende boekjaar,
- dus géén impact op risicokapitaal van het jaar van dividenduitkering

4. Aftrek voor Risicokapitaal en inbrengverrichtingen

Aftrek voor risicokapitaal

Inbrengverrichtingen

Tussen Belgische vennootschappen

In beginsel neutraal effect : kapitaalverhoging bij ontvangende vennootschap leidt tot meer Risicokapitaal doch inbrengende vennootschap wordt vergoed in aandelen dus vermindering Risicokapitaal.

Wél positieve invloed indien er een inbrengmeerwaarde uitgedrukt wordt, en deze gereserveerd wordt.

Voorbeeld: inbreng OG in 2018 met netto boekwaarde van 60.000 EUR voor 100.000 EUR.

- | | |
|---|---------------|
| • Toename RK 2019 ontvangende vennootschap | +100.000 EUR |
| • Afname RK 2019 bij inbrengende vennootschap | - 100.000 EUR |
| • Boekresultaat bij inbrengende vennootschap | + 40.000 EUR |

5. Aftrek voor Risicokapitaal en vereffeningen

Aftrek voor risicokapitaal

Vereffeningen

Art. 208 WIB 92 : vennootschappen in vereffening blijven onderworpen aan gewone regels van vennootschapsbelasting, inclusief toepassing aftrek voor Risicokapitaal tijdens vereffeningperiode

- bevestigd in PV nr. 57 van 8 december 2009
- Echter géén overdracht van het niet-benutte “overschot” naar aandeelhouders

5. Aftrek voor Risicokapitaal en vrijgestelde fusies of splitsingen

Aftrek voor risicokapitaal

Vrijgestelde fusie

Artikel 212, tweede lid WIB 92 :

“blijven de bepalingen van dit wetboek (...) van toepassing op de waardeverminderingen, voorzieningen, (...), investeringsaftrekken, aftrekken voor risicokapitaal, (...) die bij de overgenomen of gesplitste vennootschap bestonden, in zover die bestanddelen worden teruggevonden in de activa van de overnemende of verkrijgende vennootschappen”

Parl. Vr. nr. 12355, VAN BESIEN, 1 april 2009 :

- onbeperkte overdracht van niet-benutte Aftrek voor Risicokapitaal naar overnemende vennootschap

Aftrek voor risicokapitaal

Vrijgestelde splitsing

Niet-benutte Aftrek voor Risicokapitaal van gesplitste vennootschap wordt verdeeld over de verkrijgende vennootschappen pro rata de fiscale nettowaarden van de vermogens die aan hen worden toebedeeld

6. Optimalisaties

Optimalisaties

Diverse categorieën denkbaar :

- 1) Verhoging Eigen Vermogen
- 2) Verwijderen correctieposten

Optimalisaties

Circulaire AIOF nr. 14/2008 van 3 april 2008 : opsomming “anti-misbruikmaatregelen” : Gericht tegen louter kunstmatige optimalisaties

- Financiële Vaste Activa – aandelen (ev.verkopen moeten aan marktprijs gebeuren)
- Activa die onredelijk hoge beroepskosten genereren
- Beleggingsactiva (geen periodieke belastbare inkomsten genereren)
- Privé-onroerende goederen
- Artikel 344, §1 WIB 92
- Controlewijziging
- Aftrekverbod op ontvangen abnormale of goedgunstige voordelen (cfr. Cass., 29 april 2005 : kijk naar economische verantwoording)

Optimalisaties

Tweede addendum van 20 juni 2011 bij Circulaire AIOF nr. 14/2008 van 3 april 2008 : 2 specifieke mogelijke “misbruiken”

Geval 1 : Interne financiële stromen

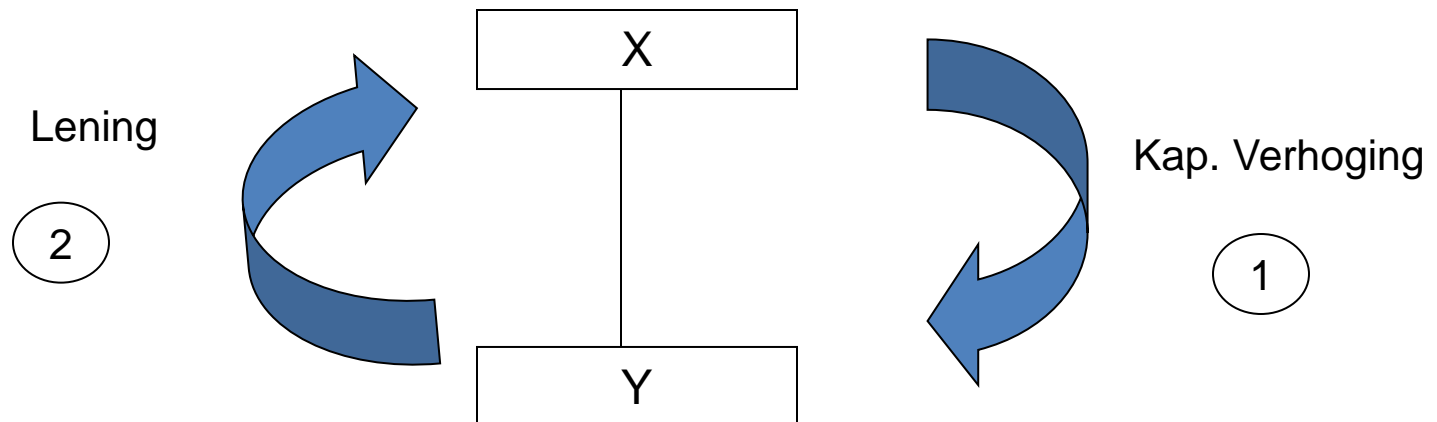
Vennootschap X schrijft in op kapitaalverhoging van een financieringsvennootschap Y en leent een belangrijk percentage van de kapitaalverhoging bij Y.

Fiscaal voordeel : Aftrekbare financiële kosten (interesten) bij X, die in hoofde van Y niet belast worden door de notionele interestaftrek (ten gevolge van de kapitaalverhoging).

Feitelijke elementen die fiscus in ogenschouw neemt : beperkt aantal betrokken vennootschappen, de (quasi) gelijktijdigheid van de verrichtingen en (desgevallend) de specifieke voorwaarden van het toekennen van de lening.

Optimalisaties

Geval 1 : interne financiële stromen



Optimalisaties

Tweede addendum van 20 juni 2011 bij Circulaire AIOF nr. 14/2008 van 3 april 2008 : 2 specifieke “misbruiken”

Geval 2 : omzetten van aandelen in vorderingen

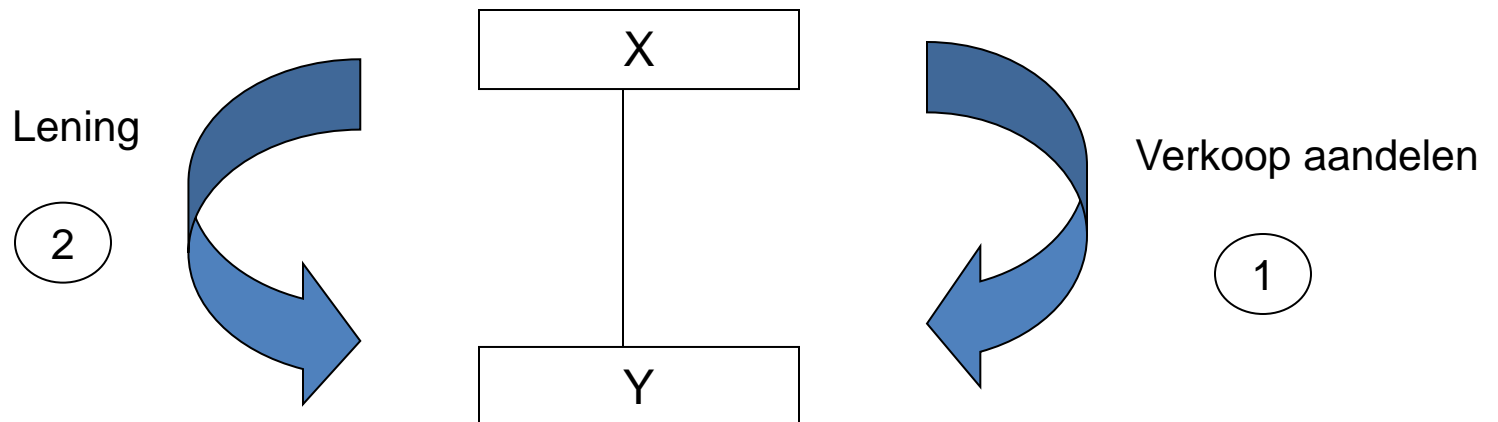
Financieringsvennootschap X verkoopt aandelen aan een groepsvennootschap Y die niet of amper geniet van de notionele interestaftrek) en verwezenlijkt hierbij een (vrijgestelde) meerwaarde. De aankopende vennootschap Y beschikt niet over de nodige financiële middelen voor het verwerven van deze aandelen. Y leent dan ook de aankoopsom bij X

Fiscaal voordeel : Financieringsvennootschap X moet geen aandelen meer in mindering brengen van de berekeningsbasis voor de Aftrek voor Risicokapitaal.

De (fiscaal vrijgestelde) gerealiseerde meerwaarde op aandelen kan eigen vermogen van X verhogen (en dus nog meer Aftrek voor Risicokapitaal genereren). De ontvangen interesten op de lening worden geannuleerd door de bijkomende Aftrek voor Risicokapitaal bij X (door verkoop aandelen). Y brengt de aan X betaalde interesten in mindering van haar belastbare basis.

Optimalisaties

Geval 2 : omzetten aandelen in vorderingen



Optimalisaties

Tweede addendum van 20 juni 2011 bij Circulaire AIOF nr. 14/2008 van 3 april 2008 : 2 specifieke “misbruiken”

Geval 2 : omzetten van aandelen in vorderingen (vervolg)

Fiscus kijkt naar :

- Of er geen sprake is van simulatie
- Of de verkoopprijs van de aandelen wel marktconform is
- Of de betalingsvoorwaarden van de prijs (lening) marktconform is
- Of de financieringsvennootschap X geen abnormaal of goedgunstig voordeel ontvangen heeft
- Of onaangepaste financiële situatie Y en voorwaarden van de lening van X wel marktconform is
- Welke vennootschap het werkelijke financiële risico draagt (X?)