

DeLanghe
advocaten - attorneys

Opportunities 2018
in het licht van het
Zomerakkoord

9 november 2017

1. DEEL 1 - Hervorming van de vennootschapsbelasting
(Kim Bronselaer)

1. DEEL 2 - Anti-misbruikbepaling en DBI/RV
2. Impact voor holdings
(Hans Decler)

Kim Bronselaer



Hans Decler



OVERZICHT

Hervorming van de vennootschapsbelasting

1. Inleiding: Zomerakkoord 26 juli 2017
2. Highlights hervorming 2018
 - 2.1 Tariefverlaging
 - 2.2 Herbeleggingsmeerwaarden
 - 2.3 Kapitaalvermindering
 - 2.4 Meerwaarden op aandelen
 - 2.5 Vooruitbetaalde kosten
 - 2.6 Wijziging fiscale aftrekken
 - 2.7 Invoering minimale belastbare basis
 - 2.8 Voorafbetalingen
 - 2.9 Verhoging sanctie niet-aangifte

Anti-misbruikbepaling en DBI/RV Impact voor holdings

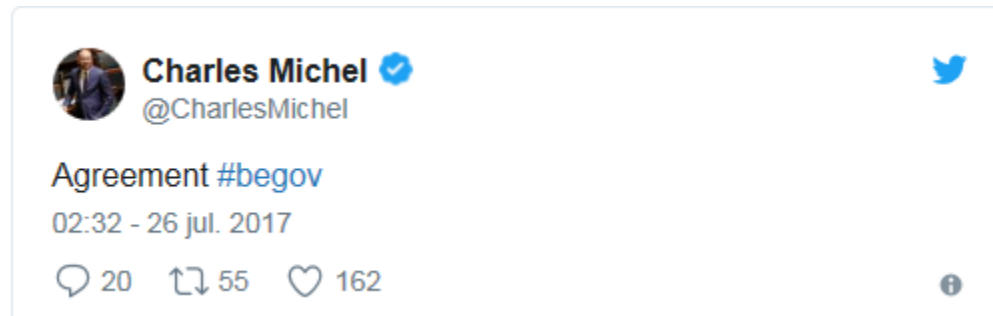
1. Inleiding
2. Waarom? Hybride instrumenten
3. Specifieke antimisbruikbepaling
4. Bedenkingen
5. Voorbeelden
6. Vragen

Hervorming van de vennootschapsbelasting

Kim Bronselaer

Zomerakkoord 26 juli 2017

1. Inleiding: Zomerakkoord 26 juli 2017



1. Inleiding: Zomerakkoord 26 juli 2017



→ Budget neutraal: verlaging nominaal tarief, verbreding belastbare basis



1. Inleiding: Zomerakkoord 26 juli 2017

"Vennootschapsbelasting in België moet nog lager volgens Amerikaanse investeerders"



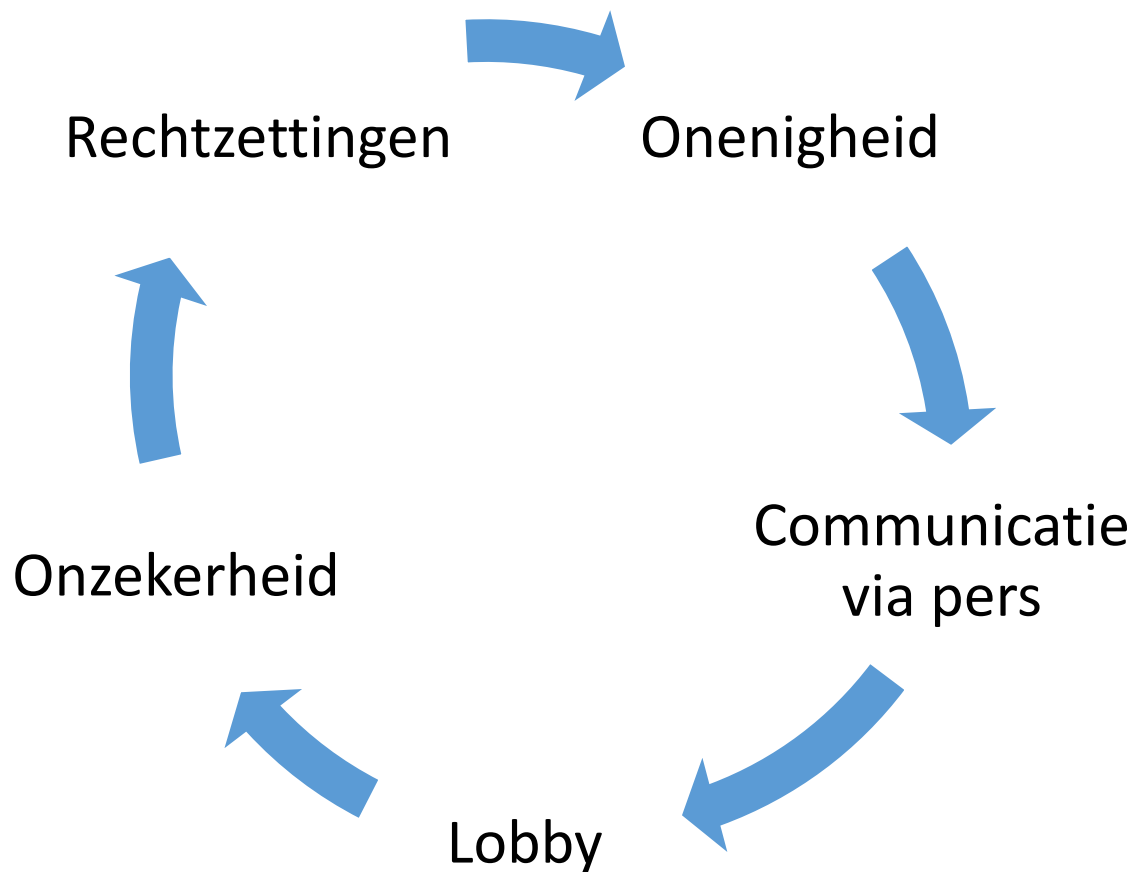
"Haal constructiefouten uit Zomerakkoord"



"Hervorming vennootschapsbelasting: bijsturen waar nodig"



1. Inleiding: Zomerakkoord 26 juli 2017



1. Inleiding: Zomerakkoord 26 juli 2017

- ✓ *Resultaat oktober 2017:*
 - ➔ akkoord in Ministerraad
 - ➔ wetsontwerp houdende hervorming van de vennootschapsbelastingen
 - ➔ nota kabinet Minister van Financiën


- ✓ *What's next?*
 - ➔ advies Raad van State
 - ➔ parlementair proces

Highlights hervorming 2018

2. Hervormingen 2018 & 2020

2.1 Tariefverlaging

	Vandaag	2018	2020
Standaard tarief	33,00%	29,00%	25,00%
Verlaagd opklimmend tarief (winst tot 322 500,00 EUR)	0,00-25 000,00 EUR: 24,25% 25 000,00-90 000,00 EUR: 31,00% 90 000,00-322 500,00 EUR: 34,50%		
Aanvullende crisisbijdrage	3,00%	2,00%	0,00%
Totaal	33,99%	29,58%	25,00%




Uitzondering voor KMO's: 20,00% op eerste schijf van 100 000,00 EUR winst

2.1 Tariefverlaging

Voorbeeld

KMO heeft een winst voor belastingen van 322 500,00 EUR:

	AJ 2018	AJ 2019	AJ 2021
Toepasselijk tarief (incl. ACB)	0,00-25 000,00 EUR: 24,98% 25 000,00-90 000,00 EUR: 31,93% 90 000,00-322 500,00 EUR: 35,54%	0,00-100 000,00 EUR: 20,40% >100 000,00 EUR: 29,58%	0,00-100 000,00 EUR: 20,00% >100 000,00 EUR: 25,00%
Verschuldigde belasting	109 630,00 EUR	86 215,50 EUR	75 625,00 EUR



<23 414,50 EUR> <10 590,50 EUR>
 <34 005,00 EUR>

2.1 Tariefverlaging

KMO

Art. 15 W.Venn.

Balanstotaal: 4 500 000,00 EUR

Omzet: 9 000 000,00 EUR

Personeelsbestand: 50

Art. 215 WIB

Min. bezoldiging: 45 000,00 EUR

Schrapping dividendregel

Aandelenbezit

Geen financiële vennootschap

2.1 Tariefverlaging

- ✓ Minimumbezoldiging van 45 000,00 EUR:
 - aan minstens één bedrijfsleider/natuurlijk persoon
 - bedrijfsleider kan werkzaam zijn in zowel kwalificerende KMO-vennootschappen als andere vennootschappen
 - specifieke regeling voor zelfde bedrijfsleider bij verbonden vennootschappen (minimumbezoldiging van 75 000,00 EUR)

- ✓ Uitzonderingen:
 - “starters” tijdens eerste 4 boekjaren, d.w.z. opgericht op of na 01/01/2015
 - belastbare grondslag < bezoldiging < 45 000,00 EUR

- ✓ Sanctie:
 - 5,10% op het verschil voor aanslagjaren 2019-2020
 - 10,00% op het verschil vanaf aanslagjaar 2021
 - in vorm van een afzonderlijke aanslag, die aftrekbaar is

2.1 Tariefverlaging

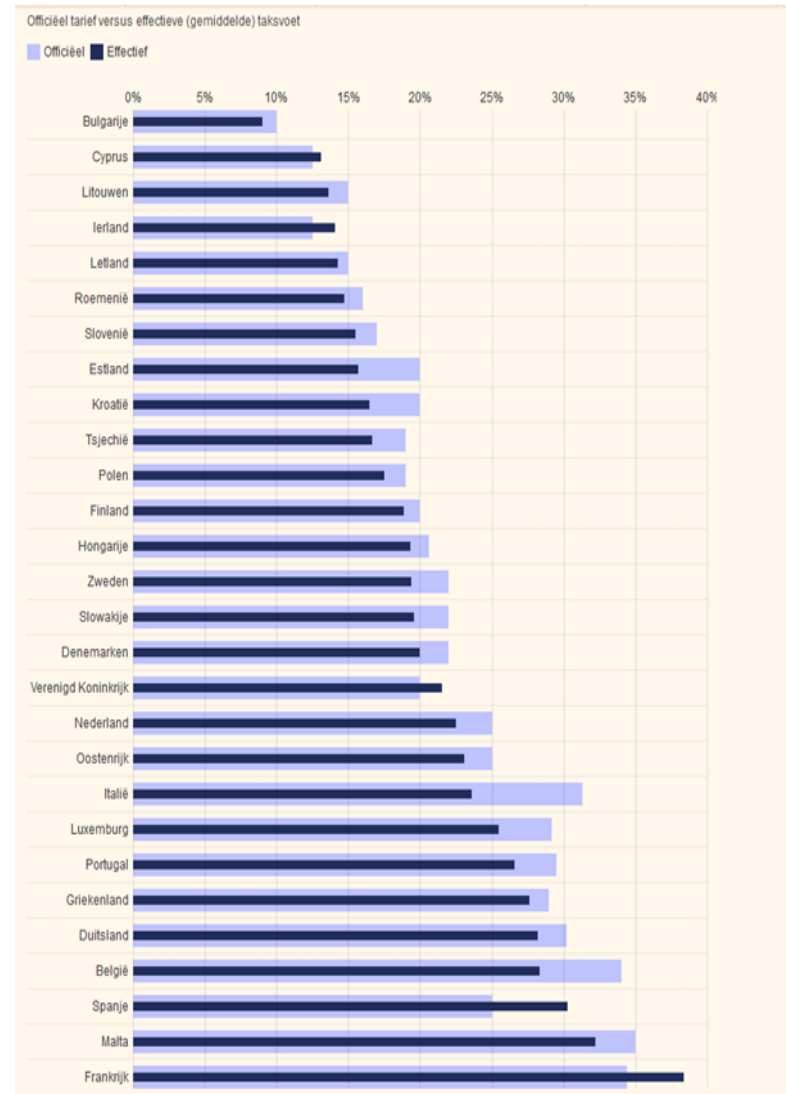
Voorbeeld

Belastbare winst vóór bezoldiging van bedrijfsleider	100 000,00 EUR	100 000,00 EUR	50 000,00 EUR	50 000,00 EUR
Bezoldiging van bedrijfsleider	45 000,00 EUR	35 000,00 EUR	30 000,00 EUR	20 000,00 EUR
Belastbare winst na bezoldiging van bedrijfsleider	55 000,00 EUR	65 000,00 EUR	20 000,00 EUR	30 000,00 EUR
Minimum bezoldiging	45 000,00 EUR	45 000,00 EUR	25 000,00 EUR	25 000,00 EUR
Bezoldigingsvoorwaarden voldaan?	Ja	Neen	Ja	Neen
Aanvullende belasting 2018/2019	-	510,00 EUR	-	255,00 EUR
Aanvullende belasting vanaf 2020	-	1 000,00 EUR	-	500,00 EUR

2.1 Tariefverlaging

Hoera-stemming over verlaagd tarief?

- ✓ *Too little, too late?*
Andere landen verlagen
nog verder (NL, USA, ...)



2.1 Tariefverlaging

Hoera-stemming over verlaagd tarief?

- ✓ Kleiner effect afschrijvingen, verliesaftrek, e.d.
- ✓ Andere dan volledig btw-belastingplichtigen recupereren niet-aftrekbare btw slechts ten belope van 29,58% (25,00% vanaf 2020) in plaats van 33,99%

2.2 Herbeleggingsmeerwaarden

- ✓ Sanctie bij niet-wederbelegging of spontane taxatie
 - ➔ toepassing van het tarief vennootbelasting op moment van realisatie van de meerwaarde (+ nalatigheidsinteressen)

- ✓ Ratio

2.3 Kapitaalvermindering

Vennootschapsrechtelijk



Uitkering aan aandeelhouders: ten vroegste 2 maanden na publicatie B.S.

- ✓ Doel: opschortende maatregel ter bescherming schuldeisers
- ✓ Verzaking door schuldeisers mogelijk
- ✓ Uitkering < 2 maand: risico bestuurdersaansprakelijkheid
- ✓ Fiscale gevolgen? → Rb. Brugge 9 maart 2016

2.3 Kapitaalvermindering

Belastbaar tijdstip RV

- ✓ Art. 267 WIB: RV opeisbaar bij toekenning/betaalbaarstelling
 - Com.IB 184/19: kapitaalvermindering wordt geacht plaats te hebben op datum AV
 - nota Minister van Financiën 27/10/2017: datum AV determinerend
➔ rechtszekerheid!

2.3 Kapitaalvermindering

Kapitaalvermindering in 2017 - fiscaal misbruik?

- ✓ Fiscaal misbruik:
 - objectief element: verrichting strijdig met doelstelling fiscale wet
→ bewijslast bij administratie
 - subjectief element: doel verrichting is belasting ontwijken
→ tegenbewijs door belastingplichtige: niet-fiscale motieven

2.3 Kapitaalvermindering

Kapitaalvermindering in 2017 - fiscaal misbruik?

- ✓ Frustreert kapitaalvermindering doelstelling fiscale wet?
 - wet bestaat nog niet → vgl. Antwerpen 15 mei 2012 m.b.t. NIA
 - announcement-principe? → vgl. GwH 23 juni 2004 (arrest 110/2004) i.k.v. verhoging liquidatiebonus:

"enkel bijzondere omstandigheden die onontbeerlijk zijn voor een doelstelling van algemeen belang kunnen terugwerkende kracht rechtvaardigen"
 - rulingcommissie slaat test over (zie bijv. voorafgaande beslissing 2017.152 dd. 6 juli 2017)
- ✓ Indien doelstelling gefrustreerd → aantonen niet-fiscale motieven

2.3 Kapitaalvermindering

Kapitaalvermindering in 2017 - aandachtspunten

- ✓ Indien geen belaste reserves → kapitaalvermindering kan later
- ✓ Schenking aandelen familiale vennootschap < 3 jaar → kapitaalvereiste voor behoud gunsttarief!
- ✓ Liquidatiereserve
 - valt niet in aanrekening
 - wordt uit de breuk gesloten
(cf. verklaring Minister van Financiën 27/10/2017)
- ✓ Overgangsregeling liquidatieboni primeert

2.3 Kapitaalvermindering

Kapitaalvermindering in 2017 - aandachtspunten

- ✓ Kapitaalvermindering gevolgd door kapitaalverhoging door incorporatie belaste reserves: misbruik?
- ✓ Onvoldoende liquide middelen: boeken in rekening-courant?
- ✓ Kapitaalvermindering ter aanzuivering van verliezen en kapitaalvermindering d.m.v. vrijstelling volstortingsplicht: geen toepassing pro rata (Com.IB nr. 18/32)

2.3 Kapitaalvermindering

Kapitaalvermindering na 31/12/2017

- ✓ Principe blijft bestaan: terugbetalingen van kapitaal zijn vrij van belasting
- ✓ Wijziging: verhoudingsgewijze aanrekening op kapitaal en belaste reserves → gedeeltelijke dividenduitkering

$$\frac{\text{gestort kapitaal} + \text{uitgiftepremies} + \text{winstbewijzen}}{\text{gestort kapitaal} + \text{uitgiftepremies} + \text{winstbewijzen} + \text{belaste reserves} + \text{geïncorporeerde belaste reserves} + \text{geïncorporeerde vrijgestelde reserves}}$$


PASSIVA	<i>Code</i>
Kapitaal	10
Uitgiftepremies	11
Reserves	13
<i>Wettelijke reserve</i>	130
<i>Onbeschikbare reserve</i>	131
<i>Belastingvrije reserve</i>	132
<i>Beschikbare reserve</i>	133
Overgedragen winst	14

2.3 Kapitaalvermindering

Voorbeeld 1 - boekhoudkundige aspecten

Vennootschap wenst kapitaalvermindering van 400 te doen

BALANS VOOR KAPITAALVERMINDERING			
Liquide middelen	2.400,00	Kapitaal	1.000,00
		Uitgiftepremie	400,00
		Wettelijke reserve	50,00
		Beschikbare reserve	800,00
		Vrijgestelde reserve	150,00
	<hr/> 2.400,00		<hr/> 2.400,00
BALANS NA KAPITAALVERMINDERING			
Liquide middelen	2.000,00	Kapitaal	600,00
		Uitgiftepremie	400,00
		Wettelijke reserve	50,00
		Beschikbare reserve	800,00
		Vrijgestelde reserve	150,00
	<hr/> 2.000,00		<hr/> 2.000,00

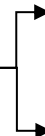


2.3 Kapitaalvermindering

Voorbeeld 1 - fiscale aspecten

Pro rata

$$\frac{1.000,00 + 400,00}{1.000,00 + 400,00 + 800,00} = 63,6\%$$



kapitaal: $400,00 \times 63,6\% = 255,00$

belaste reserves: $400,00 \times 36,4\% = 145,00$

<i>Opgave 328D</i>	
Begintoestand	
<i>Maatschappelijk kapitaal</i>	1.000,00
<i>Uitgiftepremie</i>	400,00
<i>Negatieve reserve</i>	0,00
	<hr/>
	1.400,00
Eindtoestand	
<i>Maatschappelijk kapitaal</i>	745,00
<i>Uitgiftepremie</i>	400,00
<i>Negatieve reserve</i>	-145,00
	<hr/>
	1.000,00

<i>Tabel belaste reserves</i>	
Begintoestand	
<i>Wettelijke reserve</i>	50,00
<i>Beschikbare reserve</i>	800,00
<i>Negatieve reserve</i>	0,00
	<hr/>
	850,00
Eindtoestand	
<i>Wettelijke reserve</i>	50,00
<i>Beschikbare reserve</i>	800,00
<i>Negatieve reserve</i>	-145,00
	<hr/>
	705,00

2.3 Kapitaalvermindering

Voorbeeld 1 - fiscale aspecten

Aangifte vennootschapsbelasting

I. Reserves

	Begintoestand	Eindtoestand
Belaste reserve in kapitaal	0,00	-145,00
Wettelijke reserve	50,00	50,00
Beschikbare reserve	800,00	800,00
Totalen	850,00	705,00
Beweging belastbaar tijdperk		-145,00

III. Uitgekeerde dividenden

Gewone dividenden		145,00
-------------------	--	--------

IV. Uiteenzetting van de winst

Belastbaar gereserveerde winst		-145,00
Uitgekeerde dividenden		145,00
Resultaat		0,00

Verschuldigde roerende voorheffing: 145,00 EUR x 30,00% = 43,50 EUR

2.3 Kapitaalvermindering

Voorbeeld 2 - boekhoudkundige aspecten

Uitkering in jaar X+2 van een dividend van 700?

BALANS VOOR DIVIDENDUITKERING			
Liquide middelen	2.000,00	Kapitaal	600,00
		Uitgiftepremie	400,00
		Wettelijke reserve	50,00
		Beschikbare reserve	800,00
		Vrijgestelde reserve	150,00
	2.000,00		2.000,00

BALANS NA DIVIDENDUITKERING			
Liquide middelen	1.300,00	Kapitaal	600,00
		Uitgiftepremie	400,00
		Wettelijke reserve	50,00
		Beschikbare reserve	100,00
		Vrijgestelde reserve	150,00
	1.300,00		1.300,00



2.3 Kapitaalvermindering

Voorbeeld 2 - fiscale aspecten

<i>Opgave 328D</i>	
Begintoestand	
<i>Maatschappelijk kapitaal</i>	745,00
<i>Uitgiftepremie</i>	400,00
<i>Negatieve reserve</i>	-145,00
	<hr/> 1.000,00
Eindtoestand	
<i>Maatschappelijk kapitaal</i>	700,00
<i>Uitgiftepremie</i>	400,00
<i>Negatieve reserve</i>	-100,00
	<hr/> 1.000,00

<i>Tabel belaste reserves</i>	
Begintoestand	
<i>Wettelijke reserve</i>	50,00
<i>Beschikbare reserve</i>	800,00
<i>Negatieve reserve</i>	-145,00
<i>Aanpassing begintoestand</i>	45,00*
	<hr/> 750,00
Eindtoestand	
<i>Wettelijke reserve</i>	50,00
<i>Beschikbare reserve</i>	100,00
<i>Negatieve reserve</i>	-100,00
	<hr/> 50,00

*cf. artikel 74 KB/WIB

2.3 Kapitaalvermindering

Voorbeeld 2 - fiscale aspecten

Aangifte vennootschapsbelasting

I. Reserves

	Begintoestand	Eindtoestand
Belaste reserve in kapitaal	-145,00	-100,00
Wettelijke reserve	50,00	50,00
Beschikbare reserve	800,00	100,00
Aanpassing in meer begintoestand	45,00	0,00
Totalen	750,00	50,00
Beweging belastbaar tijdperk		-700,00

III. Uitgekeerde dividenden

Gewone dividenden		700,00
-------------------	--	--------

IV. Uiteenzetting van de winst

Belastbaar gereserveerde winst		-700,00
Uitgekeerde dividenden		700,00
Resultaat		0,00

Verschuldigde roerende voorheffing: 655,00 EUR x 30,00% = 196,50 EUR

2.4 Meerwaarden op aandelen

Huidig regime

	Taxatievoorwaarde voldaan	Taxatievoorwaarde niet voldaan
Permanentievoorwaarde niet voldaan	25,75%	Standaardtarief 33,99% (grote vennootschap) Verlaagd opklimmend tarief (KMO)
Permanentievoorwaarde voldaan	0,412% (grote vennootschap) 0,00% (KMO)	Standaardtarief 33,99% (grote vennootschap) Verlaagd opklimmend tarief (KMO)

2.4 Meerwaarden op aandelen

Nieuw regime

- ✓ Gelijikstelling met voorwaarden DBI-aftrek m.i.v. participatievoorwaarde
 - participatievoorwaarde mogelijk problematisch voor KMO'S?
 - fusies m.o.o. concentratie aandelen vs. art. 344, §1 WIB?
- ✓ Geen onderscheid grote vs. kleine vennootschap

2.4 Meerwaarden op aandelen

Nieuw regime

	Taxatie- en participatievoorwaarde voldaan	Taxatie- en participatievoorwaarde niet voldaan
Permanentievoorwaarde niet voldaan	25,50% / 20,40%	Standaardtarief 29,58% / 20,40%
Permanentievoorwaarde voldaan	0,00%	Standaardtarief 29,58% / 20,40%

2.5 Vooruitbetaalde kosten

- ✓ Boekhoudkundig *matching principle* bestaat reeds jaren: kosten dienen te worden toegewezen aan het jaar waarop ze betrekking hebben
- ✓ Afwijking art. 49 WIB: kosten zijn aftrekbaar wanneer ze zeker en vaststaand zijn
- ✓ *Matching principle* zal nu ook fiscaal doorwerken: kosten verbonden aan activiteiten of inkomsten van het volgende boekjaar zullen nog slechts aftrekbaar zijn in dit volgende boekjaar
- ✓ Ratio: beperken bepaalde planningstechnieken (bv. vooruitbetaling van huur)

2.6 Wijziging fiscale aftrekken

Beperking fiscale aftrekken

- ✓ Effectieve belasting op supplementen naar aanleiding van controle (uitz. DBI-aftrek betrokken boekjaar):
 - doel: juistheid van de aangiftes verhogen
 - uitzondering wanneer geen belastingverhoging van minimum 10,00% wordt opgelegd
 - waarschijnlijk effectieve cash-out

2.6 Wijziging fiscale aftrekken

Investeringsaftrek

- ✓ Ratio: aanmoedigen van nieuwe investeringen en modernisering in Belgische ondernemingen
- ✓ Percentage van het geïnvesteerde bedrag mag worden afgetrokken van de belastbare winsten en baten van de investerende onderneming
- ✓ Investeringen moeten bestaan uit nieuwe MVA of IMVA die in België voor het uitoefenen van een beroepswerkzaamheid worden gebruikt

2.6 Wijziging fiscale aftrekken

Investeringsaftrek

- ✓ Percentage wordt tijdelijk (enkel voor investeringen gedaan in 2018 en 2019) verhoogd van 8,00% tot 20,00% voor KMO's en eenmanszaken
- ✓ Belang van timing van geplande investeringen!

Voorbeeld:

Aankoop van een machine met een waarde van 1 000,00 EUR en winst van 3 000,00 EUR

Investering in 2018:	Investering in 2020:
1 000,00 EUR x 20,00% = 200,00 EUR investeringsaftrek	1 000,00 EUR x 8,00% = 80 EUR investeringsaftrek
(3 000,00 EUR – 200,00 EUR) x 29,58% = 828,24 EUR belasting	(3 000,00 EUR – 80,00 EUR) x 25,00% = 730,00 EUR belasting

2.6 Wijziging fiscale aftrekken

Investeringsaftrek

- ✓ Niet cumuleerbaar met de notionele interestaftrek:
 - hoger percentage voor de investeringstaftrek vs. verlaagde notionele interestaftrek
 - belang van de investeringsaftrek stijgt

- ✓ Overdracht naar een volgend belastbaar tijdperk blijft toegestaan

2.6 Wijziging fiscale aftrekken

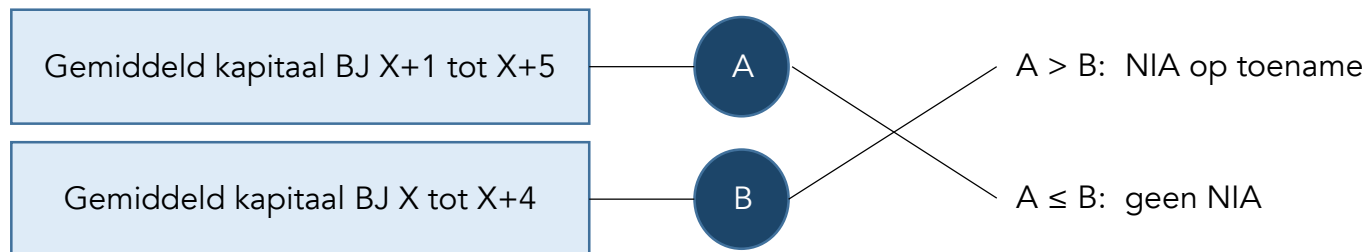
Investeringsreserve

- ✓ Aanleggen van een reserve met een bedrag gelijk aan 50,00% van de winst van het belastbaar tijdperk (max. 37 500,00 EUR)
- ✓ Vrijgesteld van belasting voor zover het gereserveerde bedrag binnen een periode van 3 jaar wordt geïnvesteerd in nieuwe MVA en IMVA die in België voor het uitoefenen van een beroepswerkzaamheid worden gebruikt
- ✓ Aanmoediging voor versnellen van investeringen wegens:
uitdoving van het regime voor bestaande investeringen
afschaffing van het regime voor nieuwe investeringen

2.6 Wijziging fiscale aftrekken

Notionele interestaftrek

- ✓ NIA enkel op toename van het kapitaal tijdens laatste 5 jaar



2.6 Wijziging fiscale aftrekken

Notionele interestaftrek

Voorbeeld:

Berekening van een NIA in 2018

- het gemiddelde EV 2013 tot en met 2017 = 100
- EV 2018 = 120
- $120 + (4 \times 100) = 520$
- $520 / 5 = 104$
- $104 - 100 = 4$
- de NIA wordt berekend op 4

→ Stijgt belang lening opnieuw?

2.6 Wijziging fiscale aftrekken

Notionele interestaftrek

- ✓ De overgangsbepaling voor overgedragen NIA tot en met AJ 2012 blijft behouden: 7 jaar overdraagbaarheid. Beperking tot 1 000 000,00 EUR + 60,00%
- ✓ Rb. Leuven 25 juni 2014: gesimuleerde kapitaalverhogingen worden buiten beschouwing gelaten voor wat betreft de berekening van de NIA
- ✓ Ondanks kritiek: geen afschaffing en niet onderworpen aan de voorwaarde van jobcreatie

2.7 Invoering minimale belastbare basis

- ✓ Van toepassing op alle vennootschappen met belastbare winst > 1 000 000,00 EUR
 - ✓ Basis: 30,00% van winst boven 1 000 000,00 EUR
 - ✓ Toepassing door beperking fiscale aftrekken van winst:
 - overgedragen DBI, overgedragen aftrek voor innovatie-inkomsten, overgedragen verliezen, overgedragen NIA en NIA van het boekjaar
 - *niet*: o.a. DBI van het boekjaar, aftrek voor innovatie-inkomsten van het boekjaar, investeringsaftrek
- quid fairness tax? Blijft voorlopig bestaan ...

2.7 Invoering minimale belastbare basis

- ✓ Geen wijzigingen voor wat betreft de 1^{ste} bewerking (fiscaal resultaat) en de 2^{de} bewerking (omdeling volgens oorsprong)

Huidige volgorde van aanrekening:

Huidige volgorde		Beperking
3 ^{de} bewerking	Niet belastbare elementen:	
4 ^{de} bewerking	DBI van het jaar zelf + overgedragen DBI	
5 ^{de} bewerking	Aftrek octrooi-inkomsten	
6 ^{de} bewerking	NIA	
7 ^{de} bewerking	Overgedragen vorige verliezen	
8 ^{ste} bewerking	Investeringsaftrek	
	SALDO	
9 ^{de} bewerking	Overgedragen NIA	Beperkt tot 1.000.000 + 60% van saldo > 1.000.000

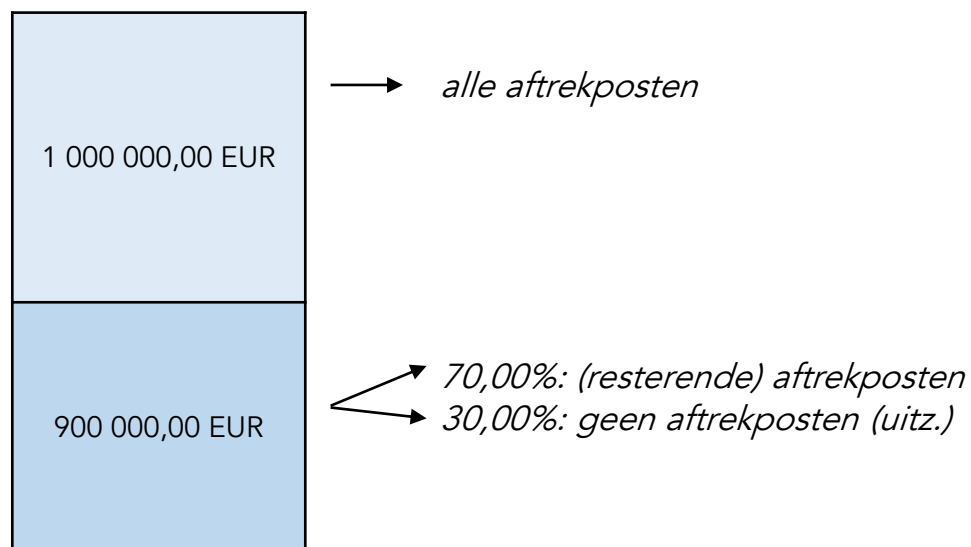
Nieuwe volgorde van aanrekening:

Nieuwe volgorde	Beperking
Niet belastbare elementen	
DBI van het jaar zelf	
Overgangsregeling aftrek octrooi-inkomsten	
Aftrek innovatie-inkomsten	
Investeringsaftrek	
SALDO	
Overgedragen DBI	Deze aftrekken worden samen beperkt in een korf die maximaal gelijk is aan 1.000.000 + 70% op het positief saldo dat overblijft na de investeringsaftrek.
Overgedragen aftrek innovatie-inkomsten	
Overgedragen vorige verliezen	
Overgedragen NIA (onbeperkt)	
Overgedragen NIA (7 jaar)	
NIA (incrementeel)	

2.7 Invoering minimale belastbare basis

Voorbeeld

NV B maakt 1 900 000,00 EUR winst



Resultaat: minimaal belastbare basis van 270 000,00 EUR

2.8 Voorafbetalingen

Huidig regime

Voorbeeld: grote vennootschap realiseert winst voor belastingen van 160 000,00 EUR

* verschuldigde basisbelasting	54 384,00 EUR
	1,00% x 2,25
* principiële belastingvermeerdering	1 223,64 EUR
* VA2: 20 000,00 EUR x 2,50%	-500,00 EUR
* VA3: 10 000,00 EUR x 2,00%	-200,00 EUR
* vermeerdering	523,64 EUR

Geen belastingvermeerdering als: bedrag vermeerdering lager is dan 80,00 EUR of lager dan 0,50% van de vennootschapsbelasting (i.e. 271,92 EUR)

* verschuldigde basisbelasting	54 384,00 EUR
* voorafbetalingen	-30 000,00 EUR
* belastingvermeerdering	523,64 EUR
* te betalen vennootschapsbelasting	24 907,64 EUR

2.8 Voorafbetalingen

Nieuw regime

Voorbeeld: grote vennootschap realiseert winst voor belastingen van 160 000,00 EUR

* verschuldigde basisbelasting	47 328,00 EUR
	3,00% x 2,25
* principiële belastingvermeerdering	3 194,64 EUR
* VA2: 20 000,00 EUR x 7,50%	-1 500,00 EUR
* VA3: 10 000,00 EUR x 6,00%	-600,00 EUR
* Vermeerdering	1 094,64 EUR

* verschuldigde basisbelasting	47 328,00 EUR
* voorafbetalingen	-30 000,00 EUR
* belastingvermeerdering	1 094,64 EUR
* te betalen vennootschapsbelasting	18 422,64 EUR

2.9 Verhoging sanctie niet-aangifte

- ✓ Huidig regime:
 - minimale belastbare winst van 19 000,00 EUR
 - $19\ 000,00\ \text{EUR} \times 33,99\% = 6\ 458,10\ \text{EUR}$

- ✓ Nieuw regime:
 - minimaal belastbare winst van 34 000,00 EUR voor aanslagjaren 2019 & 2020, 40 000,00 EUR vanaf aanslagjaar 2021
 - $34\ 000,00\ \text{EUR} \times 29,58\% = 10\ 057,20\ \text{EUR}$

- ✓ Verhoging in functie van recidivisme:
 - minimum belastbare winst verhoogd met percentage tussen 25,00%-200,00%, vast te leggen bij KB

Anti-misbruikbepaling en DBI/RV Impact voor holding

Hans Decler

1. Inleiding

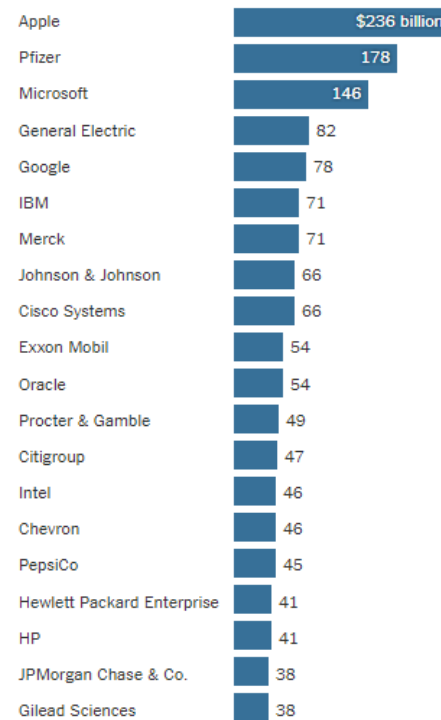
- ✓ Luxleaks: of beter de fiscale trukendoos van multinationals
- ✓ BEPS project
- ✓ Anti Tax Avoidance Directive ("ATAD"):
 - beperking interestaftrek
 - exitheffingen
 - algemene misbruikbepalingen
 - Controlled Foreign Company ("CFC")
 - regeling tegen hybride mismatches
- ✓ Omzetting wijzigingen Moeder-Dochter Richtlijn:
 - context fiscale fraude antimisbruikbestrijding
 - omzetting door de Wet van 01/12/2016



1. Inleiding

U.S. Companies Hold Trillions of Dollars of Profits Offshore

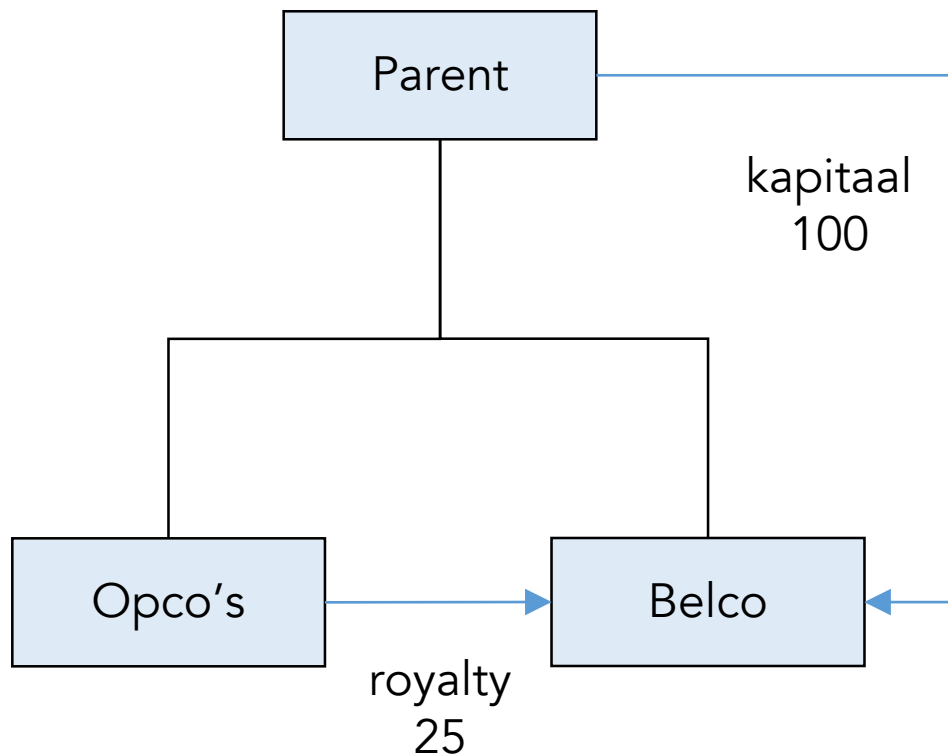
The top 20 S&P 500 companies by earnings parked overseas.



Note: Figures for Apple, Pfizer, Microsoft, Google, Merck, Oracle, Hewlett Packard Enterprise and HP include some estimated earnings on which companies have provided for a U.S. income tax liability.

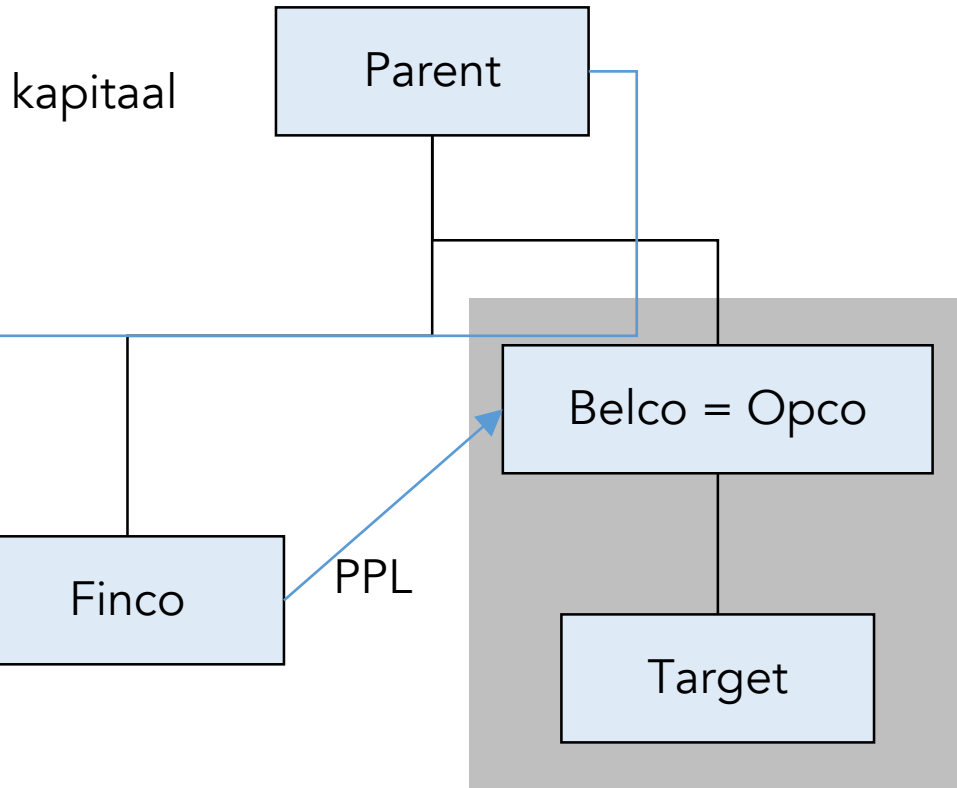
By The New York Times | Source: Zion Research Group

1. Inleiding



- notionele interest aftrek:
 $100 \times 3,425\% = 3,425$
- octrooi aftrek:
 $25 * 80\% = 20$
- effectieve belasting:
 $(25 - 20 - 3,425) \times 34\% = 0,53$
- effectieve belastingdruk: $< 1\%$

1. Inleiding

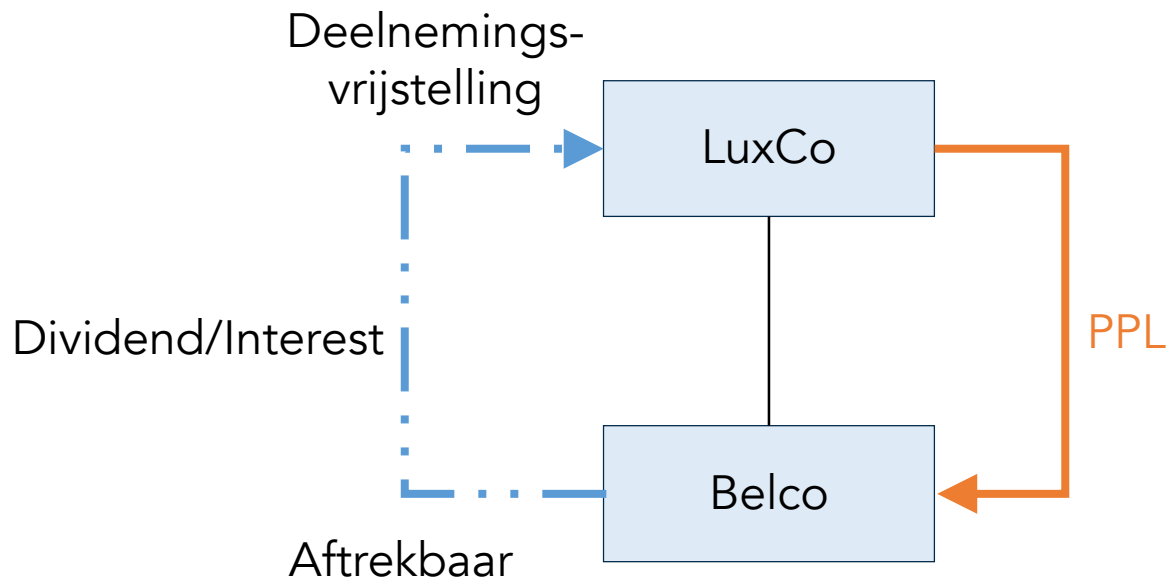


- interest aftrekbaar @34%
- inkomsten winstdelende lening ("PPL") → (quasi) onbelast
- dividenden en meerwaarden onbelast
- fiscale consolidatie Belco/Target

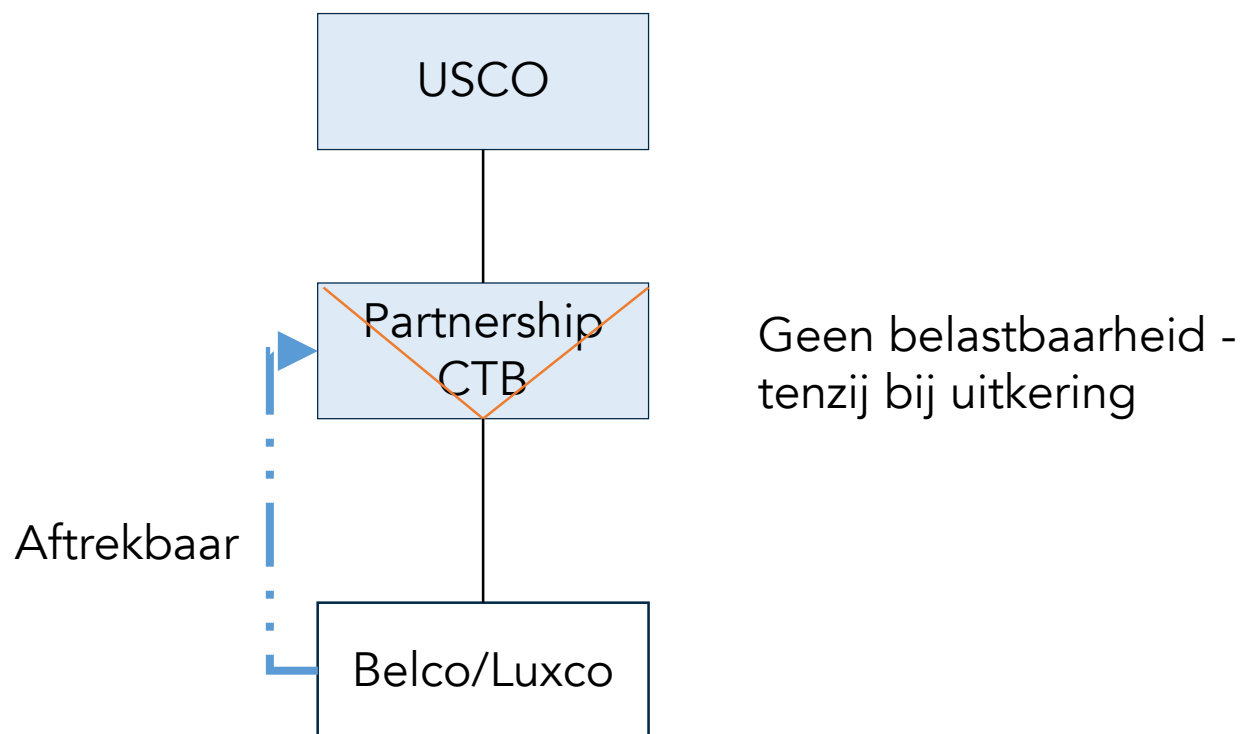
2. Hybride instrumenten

- ✓ Richtlijn 2014/86/EU van 8 juli 2014
- ✓ Artikel 203 par. 1, eerste lid, 6° WIB
 - de in artikel 202, § 1, 1° en 2° WIB, vermelde inkomsten zijn bovendien niet aftrekbaar wanneer ze worden verleend of toegekend door: **6° een vennootschap in de mate dat die deze inkomsten in aftrek heeft genomen of kan nemen van haar winst**
 - geen DBI voor financieringsinstrument wanneer ze aftrekbaar zijn bij uitgever
 - in Belgische fiscale context quasi onmogelijk (cfr. PPL)

2. Hybride instrumenten voorbeeld 1



2. Hybride instrumenten voorbeeld 2



3. Specifieke antimisbruikbepaling - Richtlijn 2015/121/EU

✓ Artikel 203 par. 1, eerste lid, 7° WIB

- de in artikel 202, § 1, 1° en 2°, vermelde inkomsten zijn bovendien niet aftrekbaar wanneer ze worden verleend of toegekend door:

een vennootschap die inkomsten uitkeert die verbonden zijn met een rechtshandeling of een geheel van rechtshandelingen waarvan de administratie, rekening houdend met alle relevante feiten en omstandigheden, heeft aangetoond, tenzij bewijs van het tegendeel, dat deze handeling of dit geheel van handelingen kunstmatig is en is opgezet met als hoofddoel of een van de hoofddoelen de aftrek op de in artikel 202, § 1, 1° en 2°, bedoelde inkomsten, de in artikel 266, eerste lid, bedoelde verzaking op deze inkomsten of één van de voordelen van Richtlijn 2011/96/EU in een andere lidstaat van de Europese Unie te verkrijgen

3. Specifieke antimisbruikbepaling - Richtlijn 2015/121/EU

- voor de toepassing van paragraaf 1, eerste lid, 7°, wordt een rechtshandeling of een geheel van rechtshandelingen als kunstmatig beschouwd voor zover zij niet is opgezet op grond van geldige zakelijke redenen die de economische realiteit weerspiegelen

3. Specifieke antimisbruikbepaling RV - Richtlijn 2015/121/EU

✓ Artikel 266, 4° WIB

- de in het eerste lid bedoelde verzaking van de inning van de roerende voorheffing kan geen uitwerking hebben op dividenden die verbonden zijn met een rechtshandeling of een geheel van rechtshandelingen waarvan de administratie, rekening houdend met alle relevante feiten en omstandigheden, heeft aangetoond, tenzij bewijs van het tegendeel, dat deze handeling of dit geheel van handelingen kunstmatig is en is opgezet met als hoofddoel of een van de hoofddoelen de aftrek op de in artikel 202, § 1, 1° en 2°, bedoelde inkomsten, de in het eerste lid bedoelde verzaking op deze inkomsten of één van de voordelen van Richtlijn 2011/96/EU in een andere lidstaat van de Europese Unie te verkrijgen. Een rechtshandeling of een geheel van rechtshandelingen wordt als kunstmatig beschouwd voor zover zij niet is opgezet op grond van geldige zakelijke redenen die de economische realiteit weerspiegelen

3. Specifieke antimisbruikbepaling RV - Richtlijn 2015/121/EU

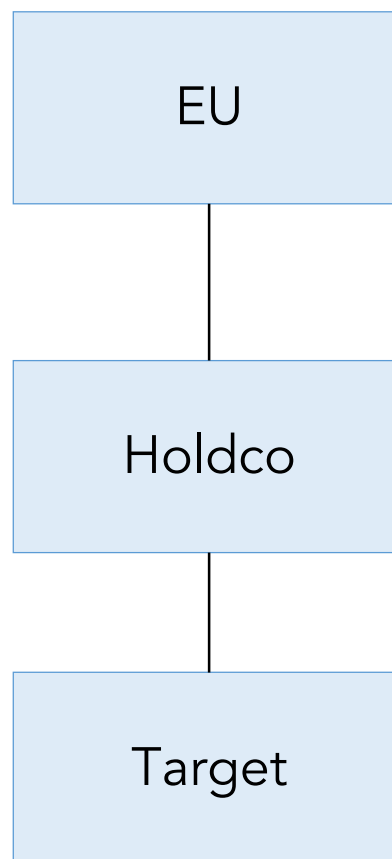
- ✓ Richtlijn 2015/121/EU
 - 2. De lidstaten kennen de voordelen van deze richtlijn niet toe voor een constructie of een reeks van constructies die is opgezet met als hoofddoel of een van de hoofddoelen een belastingvoordeel te verkrijgen dat het **doel of de toepassing van deze richtlijn ondermijnt**, en die, alle relevante feiten en omstandigheden in aanmerking genomen, kunstmatig is. Een constructie kan uit verscheidene stappen of onderdelen bestaan.
 - 3. Voor de toepassing van lid 2 wordt een constructie of een reeks van constructies als kunstmatig beschouwd voor zover zij niet is opgezet op grond van geldige zakelijke redenen die de economische realiteit weerspiegelen.
 - 4. Deze richtlijn vormt geen beletsel voor de toepassing van nationale of verdragsrechtelijke bepalingen ter bestrijding van belastingontduiking, belastingfraude en misbruik.

4. Bedenkingen

- ✓ Toepassing op vrijstelling RV. Moet genieter van dividend een verklaring tekenen waarin hij stelt dat zijn rechtshandeling niet kunstmatig is, enz.
- ✓ Deze bepalingen gelden ook tussen Belgische vennootschappen en t.o.v. derde landen
- ✓ Wat met fundamentele vrijheden (vestiging kapitaal)
- ✓ Wat met verklaring Minister van Financiën ... *zal alleen worden toegepast wanneer de holdingvennootschappen gebruikt worden in onrechtmatige structuren zoals conduit companies*
- ✓ Inwerkingtreding:
 - RV vanaf 1/1/2017
 - DBI vanaf 1/1/2016

5. Voorbeelden

Tussenplaatsen omwille
van meerwaarden die
anders belast zou worden
bij EU

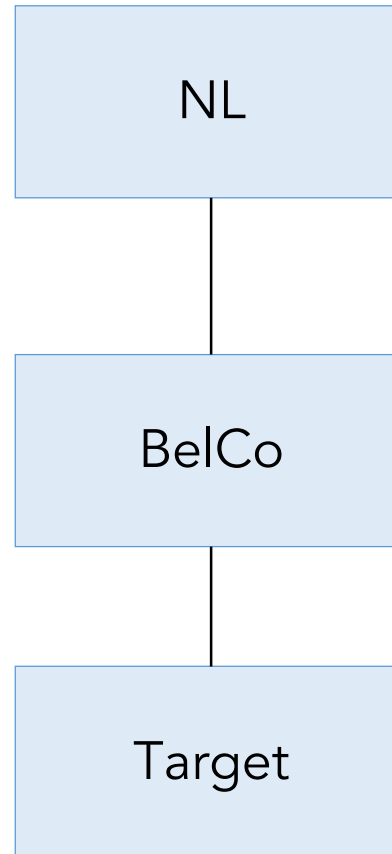


Realisatie meerwaarden
Uitkering dividend

5. Voorbeelden

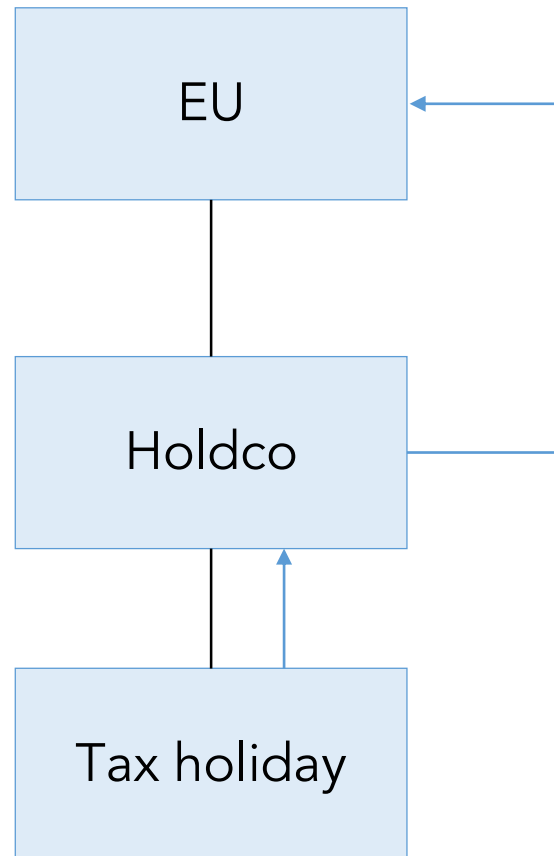
Tussenplaatsen omwille
van geen DNV in NL

Wie mag heffen? België
of Nederland?



5. Voorbeelden

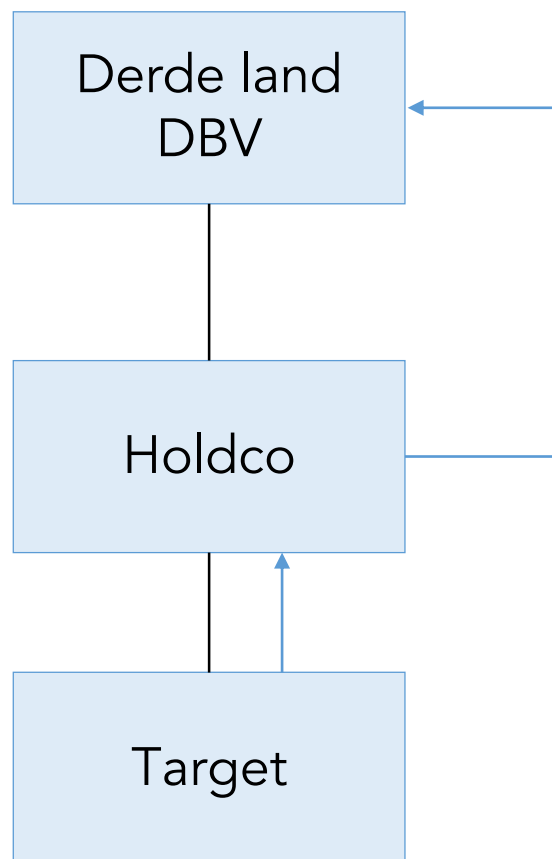
Tussenplaatsen omwille van dividenden die anders belast zou worden bij EU



5. Voorbeelden

Tussenplaatsen omwille
van RV vrijstelling

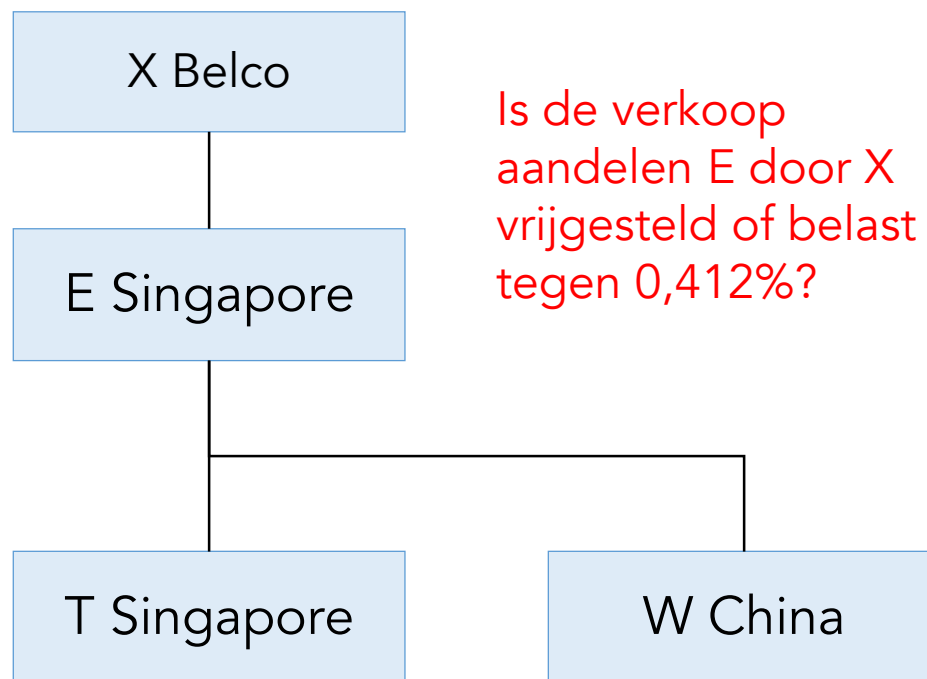
Indien Target rechtstreeks
aan Derde land uitkeert
15%



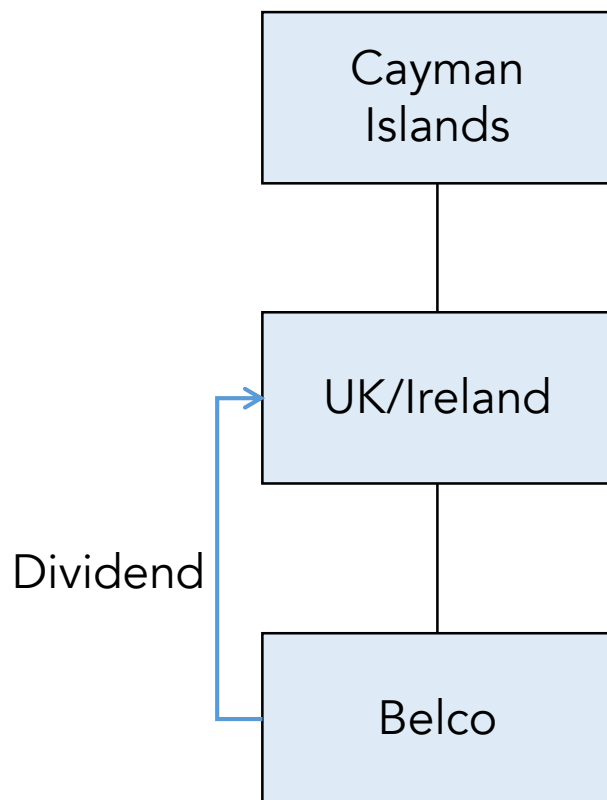
5. Voorbeelden ruling 2017.178

Ruling commissie analyseert artikel 203 WIB geen bezwaar. Met inbegrip van eerste lid (5 en 6)

Meerwaarde vrijstelling regels van dividenden volgen



6. Vragen



Wat met vrijstelling RV of DBI?

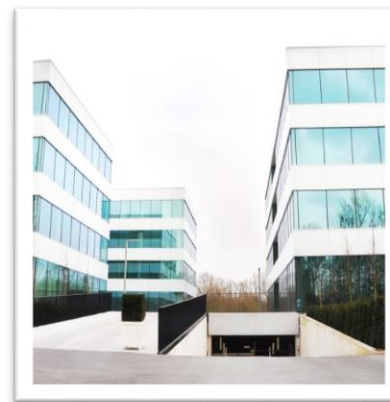
Na de Brexit?

Bedankt voor uw aandacht!



Waregem

Henri Lebbestraat 109
B-8790 Waregem
Tel: +32 56 62 50 00
E-mail: contact@de-langhe.be



Gent

3Square Village, Rijvisschestraat 124
B-9052 Zwijnaarde
Tel: +32 9 277 04 54
E-mail: contact@de-langhe.be