



De Langhe

De belastingvermindering voor kapitaalverhogingen in groeiende bedrijven weldra aan banden gelegd

Het Zomerakkoord had onder meer als doel om investeringen in groeiende bedrijven te stimuleren. Door particulieren een fiscaal voordeel toe te kennen wanneer zij het kapitaal van een groeiend bedrijf verhogen, wenste de regering onze economie een extra boost te geven. De inkt van dit wetgevend initiatief was nog niet droog of er werden al een aantal belangrijke aanpassingen voorzien om misbruiken tegen te gaan.

Principe

Natuurlijke personen krijgen in de personenbelasting of de belasting der niet-rijksinwoners een belastingvermindering ten belope van 25% van het door hen ingebrachte kapitaal indien zij rechtstreeks of via crowdfunding nieuwe uitgegeven aandelen verwerven van een groeiend bedrijf. Het geïnvesteerde bedrag mag maximaal 100 000 EUR per jaar bedragen. Indien meer wordt geïnvesteerd, zal het gedeelte boven die drempel geen recht geven op een vermindering. Deze drempel geldt voor alle investeringen in start-ups en groeiende bedrijven samen. Er geldt geen beperking voor de combinatie met het belastingkrediet dat toegekend wordt in het kader van het verstrekken van win-winstleningen.

Wat is een groeiend bedrijf?

Een onderneming is een groeiend bedrijf als zij aan de volgende voorwaarden voldoet:

- een vennootschap die is opgericht minstens 4 en maximum 10 jaar geleden;
- minstens 10 voltijdse werknemers (gedurende de 12 maanden volgend op de volstorting van de aandelen van de vennootschap en middels een arbeidsovereenkomst); en
- de onderneming moet gedurende de afgelopen 2 aanslagjaren substantieel gegroeid zijn, i.e. een stijging van de jaaromzet met gemiddeld ten minste 10% per aanslagjaar of een stijging van het aantal voltijdse equivalenten die de vennootschap via een arbeidscontract te werk stelt met gemiddeld ten minste 10% per aanslagjaar.

Vereisten in hoofde van de investeerder

De investeerder moet de aandelen die werden uitgegeven door het groeiend bedrijf gedurende 4 jaar vanaf de aanschaffing in zijn bezit houden, zo niet wordt de belastingvermindering pro rata temporis teruggenomen, met name met 1/48 per volle maand die resteert tot het einde van de periode van 48 maanden.

Ten slotte kan een belastingplichtige deze belastingvermindering niet verkrijgen voor inbrengen in een vennootschap waarin hij (on)rechtstreeks optreedt als bedrijfsleider op het ogenblik van de kapitaalverhoging. Onmiddellijk na de inbreng mag de investeerder wel bedrijfsleider worden van de vennootschap waarin hij de kapitaalverhoging heeft gedaan, op voorwaarde dat hij daarvoor geen vergoeding verkrijgt. Als deze voorwaarde niet wordt nageleefd gedurende de 48 maanden volgend op de volstorting van de aandelen van de vennootschap, wordt de reeds genoten belastingvermindering a rato van het aantal nog te lopen maanden teruggenomen.

Bijkomende verstrenging in hoofde van de investeerder

In een voorontwerp van wet dat de ministerraad onlangs goedkeurde, worden de vereisten in hoofde van de investeerder verstrengd.

Zo zal een persoon die in de inbrengende vennootschap tevens de hoedanigheid bekleedt van een vaste vertegenwoordiger van een andere vennootschap als bestuurder, zaakvoerder, vereffenaar of een gelijksoortige functie van dit regime worden uitgesloten indien men deze hoedanigheid heeft op het ogenblik van de kapitaalverhoging of verkrijgt in de 48 maanden volgend op de volstorting van de aandelen. Wordt men binnen die periode toch een vaste vertegenwoordiger, dan geldt dezelfde sanctie als voor bezoldigde bedrijfsleiders.

Daarnaast wordt een beperking voorzien in het geval van een kapitaalverhoging in een

vennootschap die een aannemings- of lastgevingsovereenkomst heeft gesloten met een andere vennootschap waarvan de belastingplichtige aandeelhouder is en waarbij die andere vennootschap zich ertoe heeft verbonden om tegen een vergoeding een leidende werkzaamheid van dagelijks bestuur, van commerciële, financiële of technische aard op zich te nemen in de eerste vennootschap. Ook dit verbod geldt niet enkel op het moment van de kapitaalverhoging doch ook gedurende de 48 maanden volgend op de volstorting van de aandelen. Als men binnen die periode toch aandeelhouder van die andere vennootschap wordt, dan geldt dezelfde sanctie als voor bezoldigde bedrijfsleiders en vaste vertegenwoordigers.

De voorgenomen aanpassingen zullen retroactief in werking treden vanaf 1 januari 2018.

*Evert Moonen
De Langhe Advocaten*



tax - M&A - governance
finance - commercial

📍 Henri Lebbestraat 109
B-8790 Waregem
☎ +32 (0) 56 62 50 00

📍 3Square Village - Rijvisschestraat 124
B-9052 Gent
☎ +32 (0) 9 277 04 54

NEW! 📍 Koningsstraat 71
B-1000 Brussel
☎ +32 (0) 2 880 35 35

✉ contact@de-langhe.be
🌐 www.de-langhe.be



CapitalatWork

Nóg een vermogensbelasting...

Sedert dit jaar is iedere spaarder die minstens 500.000 euro aan effecten op een rekening aanhoudt een effectentaks van 0,15% verschuldigd. Nu de belasting operationeel is duiken een aantal bijzonderheden op.

De belastbare basis wordt berekend door het gemiddelde te nemen van de rekeningstand op 4 referentietijdstippen ('fotomomenten'). Personen die meerdere effectenrekeningen hebben (al dan niet verspreid over verschillende financiële instellingen) moeten de waarde van die gemiddelden samentellen om te bepalen of zij de belastbare grens van 500.000 euro bereiken.

Timing ?

Als belegger heeft u in oktober een overzicht verkregen van de gemiddelde waarde op uw effectenrekening(en) met een berekening van de eventueel verschuldigde effectentaks. Bedraagt de gemiddelde waarde 500.000 euro of meer, dan zal uw bank automatisch de taks inhouden en doorstorten tijdens de maand december.

Is de grens van 500.000 euro bij een bepaalde bank niet bereikt, maar wel na samentelling van de waarde van de effectenrekening bij andere financiële instellingen, dan is er geen automatische inning. In dat geval bieden de meeste banken hun diensten aan om via een opt-in formulier de taks te innen en door te storten naar de Schatkist. Indien u dit niet vraagt voor eind november, dan moet u als belastingplichtige zelf instaan voor de aangifte.

Bijzonderheden :

Wanneer we dieper ingaan op de werking van de wet op de effectentaks, merken we een aantal zaken op. Indien een belastingplichtige van financiële instelling verandert en zijn effectenrekening afsluit, dan leidt dit vaak tot dubbele belasting. De belastingplichtige zal dan zowel bij de oude als bij de nieuwe bank effectentaks betalen. Het deel dat teveel betaald werd zal de belastingplichtige kunnen recupereren, maar, slechts maanden later via een ingewikkelde procedure. Het aandeel van verschillende rekeninghouders van een effectenrekening wordt voor het berekenen van de effectentaks steeds geacht even groot te zijn. Dit is correct voor rekeningen op naam

van bvb. twee echtgenoten. Echter niet voor rekeningen op naam van een burgerlijke maatschap, of rekeningen tussen blote eigenaar en vruchtgebruiker. Dit kan ertoe leiden dat één medetitelaris minder betaalt dan verschuldigd terwijl de andere dan weer teveel betaalt.

Ook hier is er de mogelijkheid om het teveel betaalde te recupereren, wat er automatisch toe zal leiden dat de titularis die te weinig betaalt heeft extra belast zal worden.

Helemaal eigenaardig wordt het wanneer een natuurlijk persoon samen met een rechtspersoon titularis is van een effectenrekening. Rechtspersonen worden in het kader van de effectentaks buiten beschouwing gelaten, waardoor het volledige gewicht van de effectentaks op de natuurlijke persoon komt te liggen.

Rechtvaardig ?

De effectentaks is er gekomen in een streven naar een rechtvaardige belastingverdeling. Een nobele gedachte, maar tussen de idee en de uitvoering ligt een hemelsbreed verschil zodat er een gevoel van ónrechtvaardigheid heerst.

- De opbrengsten van die effecten worden reeds aan 30% roerende voorheffing belast. De effectentaks belast nu ook het loutere bezit ervan. Een pure vermogensbelasting dus.
- De belasting wordt pas geheven wanneer men 500.000 euro aan effecten bezit, waardoor iemand die 499.000 euro bezit dus beter af is dan iemand die 500.000 euro aan effecten heeft.
- Enkel natuurlijke personen en slechts bepaalde categorieën van beleggingsproducten vallen onder de effectentaks. Waarom bepaalde producten wel en andere niet, waarom natuurlijke personen wel en vennootschappen (waarin vaak privévermogen wordt ondergebracht) niet?

Evasief gedrag

De ontwijkingsmethodes zijn zo veelvuldig aanwezig dat belastingplichtigen bijna worden uitgenodigd om er gebruik van te maken. Allemaal met het doel om de gemiddelde waarde van de effectenrekening te laten dalen: effecten tijdelijk omzetten in cash op de 'fotomomenten', titularissen toevoegen zodat de waarde per titularis daalt, schenkingen, alternatieve beleggingen, ... Wat dan weer andere fiscale en burgerlijke consequenties heeft.

Wordt het alsnog afgeschaft ?

In haar zoektocht naar extra inkomsten heeft de regering voor een primeur gezorgd door het financieel vermogen als such te gaan belasten.

De effectentaks is het product van politieke compromissen: een complexe wetgeving met tal van onduidelijkheden die niet alleen de financiële instellingen maar ook de belastingplichtigen veel kopbrekens bezorgt.

Als de beoogde 254 miljoen opbrengst niet gehaald wordt zou het wel eens een pyrrusoverwinning kunnen blijken voor de bedenkers.

Een aantal belastingplichtigen heeft een verzoekschrift tot nietigverklaring van de effectentaks ingediend bij het Grondwettelijk Hof. Indien zij gehoor vinden, valt het te verwachten dat het Hof omwille van de rechtszekerheid de wet niet met terugwerkende kracht vernietigt. Enkel een persoonlijk bezwaarschrift biedt u dan nog enig perspectief op terugvordering van de reeds betaalde effectentaks. Maar weet dat u dan waarschijnlijk een procedure tegen de fiscus zal moeten voeren.

Vincent Lambrecht
Director Estate Planning CapitalatWork
Foyer Group



Risico's neemt u beter tijdens het aperitief

Ga naar capitalatwork.com en maak een afspraak met uw persoonlijke wealth manager.

capitalatwork
Wealth Management Foyer Group

WEALTH MANAGEMENT | ESTATE PLANNING

MEER INFORMATIE VIA
CAROLE DENIJS | 09 321 73 40
C.DENIJS@CAPITALATWORK.COM



Titeca Accountancy

De praktische gevolgen van een kapitaallose bvba

De afschaffing van het kapitaalsbegrip is dé grote nieuwigheid van het nieuw wetboek van vennootschappen. Dit heeft uiteraard een impact bij de opstart van een vennootschap, maar zeker ook voor andere vennootschapsrechtelijke transacties, waaronder het inbrengen en uitkeren van middelen.

Verplicht aanvangsvermogen en financieel plan

Door de aankomende vernieuwing van het vennootschapsrecht, wordt het kapitaalbegrip in de bv (besloten vennootschap) afgeschaft. Dit betekent echter niet dat de oprichters volledig vrij zijn om gelijk welk startbedrag te storten.

Er moet nog steeds een toereikend aanvangsvermogen voorzien worden. Dit betekent dat de vennootschap bij haar oprichting over een vermogen moet beschikken dat toereikend is voor de voorgenomen activiteit. Om te vermijden dat oprichters hier al te licht zouden over gaan, bepaalt het nieuwe wetboek nu de verplichte minimuminhoud van een financieel plan.

AANGEPASTE INBRENGREGELS

Inbrengen in de vennootschap, die het 'kapitaal' vervangen, zullen niet altijd eenvoudig uit te keren zijn. De statuten moeten bepalen of een inbreng al dan niet kan uitgekeerd worden.

Bij elke inbreng van middelen, zal dus statutair moeten beslist worden of deze beschikbaar of onbeschikbaar zijn. Indien niets wordt bepaald, zal de inbreng automatisch onbeschikbaar zijn, waardoor een bijkomende statutenwijziging vereist is om deze alsnog uit te kunnen keren.

Statuten voorzien op vandaag nergens of de reeds gedane inbrengen (= het bestaand kapitaal) beschikbaar of onbeschikbaar zijn. Het bestaande kapitaal wordt onder het nieuwe vennootschapsrecht bijgevolg automatisch onbeschikbaar. Wil men toch een deel van het huidig kapitaal uitkeren, dan zal een statutenwijziging nodig zijn om deze onbeschikbare inbreng om te zetten in beschikbare, en waarbij de vennootschap

tegelijk verplicht wordt om haar statuten volledig om te vormen naar het nieuwe vennootschapsrecht.

Verantwoordelijkheid van het bestuur bij uitkering van middelen

Onder het huidige recht kan een bvba slechts middelen uitkeren indien het netto-actief door de uitkering niet daalt onder het bedrag van het opgevraagde kapitaal, vermeerderd met de onbeschikbare reserves. Onder het nieuwe recht zal elke uitkering (o.a. dividenden, kapitaalverminderingen, uitkoop van vennoten, ...) onderworpen worden aan een dubbele uitkeringstest: de balans- en de liquiditeitstest.

- Bij de balansstest beoordeelt het bestuursorgaan of het eigen vermogen van de vennootschap niet negatief wordt als gevolg van de uitkering.
- Bij de liquiditeitstest gaat het bestuur na of de vennootschap haar financiële verplichtingen na de uitkering zal kunnen nakomen gedurende de 12 navolgende maanden.

Het bestuur dient dus na te gaan of het op dat moment voor de vennootschap verantwoord is om een uitkering te doen. Indien het bestuur bv. weet dat zich een bepaalde investering opdringt, mag ze niet meewerken aan een uitkering die tot gevolg heeft dat er onvoldoende middelen zouden zijn voor die investering. Hetzelfde geldt indien het bestuur vaststelt dat de vennootschap door de uitkering bv. haar leveranciers niet tijdig zou kunnen betalen. Dit is een erg verregaande verantwoordelijkheid van het bestuur waarbij elke bestuurder hoofdelijk aansprakelijk kan worden gesteld.

Waar het bestuur op vandaag in beginsel geen aansprakelijkheid loopt bij het doorvoeren van bv. een kapitaalvermindering, wordt dit met het nieuwe vennootschapsrecht volledig anders. De verhoogde aansprakelijkheid en bijhorende uitkeringstesten, kunnen een reden zijn om nog vóór de hervorming een kapitaalvermindering te door te voeren. Merk op dat sinds 1 januari 2018 de prorata-regel moet toegepast worden bij

kapitaalverminderingen en dus mogelijks ook een belaste dividenduitkering zal plaatsvinden. Het anticiperen op de strengere uitkeringsregels moet dus zeker afgetoetst worden tegenover de fiscale kostprijs die gepaard kan gaan met een kapitaalvermindering.

Timing van het nieuwe wetboek van vennootschappen

Het nieuwe vennootschapsrecht zal in principe in werking treden op 1 juni 2019. De dwingende bepalingen zullen vanaf 1 januari 2020 door alle vennootschappen moeten nageleefd worden.

Bestaande vennootschappen hebben tijd tot 1 januari 2024 om hun statuten aan te passen aan de nieuwe wet. Echter, indien een (beperkte) statutenwijziging wordt doorvoeren na 1 juni 2019, moeten de volledige statuten aangepast worden aan de nieuwe wet.

Willems Jade
Juriste
Titeca Accountancy

Ondergaan
of ondernemen?

titeca
accountancy

WWW.TITECA.BE