

## Laatste berichtgeving

De wet van 22 juni 2005 tot invoering van een belastingaftrek voor risicokapitaal, in het Staatsblad van 30 juni 2005 bekendgemaakt, is belangrijk niet alleen door de invoering van een nieuwe aftrek in de vennootschapsbelasting, en door de afschaffing van het registratierecht op inbrengen, maar ook door het invoeren van budgettaire compensaties.

De nieuwe aftrek, zowel als de compensaties, treden in werking vanaf aanslagjaar 2007 (t.t.z. op jaarrekeningen ten vroegste op 31 december 2006 afgesloten, of voor de vennootschappen die hun rekeningen op een andere datum afsluiten, in 2007, voor 31 december).

De afschaffing van het registratierecht op inbrengen treedt in werking op 1 januari 2006. Daardoor heeft een vennootschap die haar jaarrekening op 31 december afsluit en die haar kapitaal overweegt te verhogen, er alle belang bij om te wachten tot januari 2005.

De aftrek voor risicokapitaal is opgevat als een percentage van het risicokapitaal, vermenigvuldigd met een tarief gelijk aan het gemiddelde van de referte-index van de lineaire obligatie op 10 jaren. Dit percentage is gelijk met de financiële kost van het risicokapitaal; het gaat om een "notionele" interest die men in beschouwing neemt alsof de vennootschap op haar eigen vermogen interesten betaald had.

### *Voorbeeld:*

Men veronderstelt dat het percentage voor het aanslagjaar 2007, 3,5% zal zijn. Een vennootschap met een eigen vermogen van 1.000.000,00 € en een belastbare basis van 100.000,00 €, zal 35.000,00 € mogen aftrekken, zodat zij maar op 65.000,00 € zal belast worden. Rekening houdend met een belastingvoet van 33,99 %, zal de besparing in dat geval 11.896,50 € bedragen (voor zover geen van de uitsluitingsgevallen waarvan enkelen hieronder beschreven zijn, van toepassing is).

Er zijn drie compensatiemaatregelen:

- *Nieuwe omschrijving van de meerwaarde.* Een verwezenlijkte meerwaarde is gelijk aan het positieve verschil tussen eensdeels de ontvangen vergoeding of de verkoopwaarde bij de vervreemding van het goed en anderdeels de aanschaffings- of beleggingswaarde ervan verminderd met de voorheen aangenomen waardeverminderingen en afschrijvingen. In deze omschrijving van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992 (afgekort: W.I.B. 1992), worden de woorden "verminderd met de kosten van vervreemding" ingevoegd tussen de woorden "het goed" en de woorden "en anderdeels". Door deze wijziging krijgt de fiscus gelijk in de controverse of de vrijstelling van verwezenlijkte meerwaarden op aandelen in de vennootschapsbelasting, slaat op de netto- of bruto- meerwaarde. De rechtspraak was meer en meer voorstander van een bruto- vrijstelling (o.a.: Rechtbank Nijvel, 22 april 2002; Hof van Antwerpen, 3 april 2001 en 6 januari 2003; Hof van Bergen, 6 april 2005).

De nieuwe maatregel heeft nochtans ook werking op de uitgestelde belasting van bepaalde verwezenlijkte meerwaarden (artikel 47, W.I.B. 1992), op de vrijgestelde meerwaarden (artikel 46, W.I.B. 1992) of in de personenbelasting belastbaar tegen een verminderde aanslagvoet stopzettingmeerwaarden, enz.

Onder “de kosten van vervreemding” wordt verstaan alle kosten die met de vervreemding in de brede zin te maken hebben (bekendmaking, notariskosten, bemiddelingskosten, bankkosten, taksen en verzekeringen)

- *Desactivering van de gewone investeringsaftrek en van de gespreide investeringsaftrek.* Thans genieten alleen de vennootschappen waarvan de aandelen voor meer dan de helft in handen van een of meer natuurlijke perso(o)n(en) zijn, van de gewone investeringaftrek. De voeten van de gewone investeringsaftrek en van de gespreide investeringsaftrek worden tot nul herleidt vanaf aanslagjaar 2007, voor alle vennootschappen. Deze “desactivering” is niet van toepassing op natuurlijke personen, noch op de gespreide aftrekken die voor het aanslagjaar 2007 begonnen zijn.

- *Afschaffing van het belastingskrediet.* Een belastingskrediet van 7,5 % is thans toegestaan, met een maximum van 19.850 EUR, van het positieve verschil tussen :

- het in geld gestorte kapitaal op het einde van het belastbare tijdperk;

- en het hoogste bedrag van het op het einde van enig belastbaar tijdperk in geld gestorte kapitaal dat vroeger werd weerhouden om het verlenen van het belastingkrediet te bepalen, of bij het ontbreken daarvan het op het einde van één van de drie voorafgaande belastbare tijdperken bereikte hoogste bedrag ervan.

Dit belastingkrediet zal afgeschaft worden.

Wordt geschrapt, de bepaling die voorziet dat wanneer voor een aanslagjaar geen vennootschapsbelasting verschuldigd is of wanneer de vennootschapsbelasting ontoereikend is, het voor dat aanslagjaar niet verrekende belastingkrediet overgedragen wordt op de volgende drie aanslagjaren.

Worden gehandhaafd, de belastingkredieten voor het aanslagjaar 2007 verworven en nog niet verrekend.

Bovendien worden de volgende uitsluitingen voorzien:

Het bepaalde risicokapitaal wordt verminderd met:

- de fiscale netto waarde aan het einde van het voorgaande belastbare tijdperk van de eigen aandelen en de financiële vaste activa die uit deelnemingen en andere aandelen bestaan;
- de netto boekwaarde van de materiële vaste activa of gedeelten ervan in zover de erop betrekking hebbende kosten op onredelijke wijze de beroepsbehoeften overtreffen;
- de boekwaarde van de bestanddelen die als belegging worden gehouden en die door de aard ervan niet bestemd zijn om een belastbaar periodiek inkomen voort te brengen;

- de boekwaarde van onroerende goederen of andere zakelijke rechten met betrekking tot dergelijke goederen waarvan natuurlijke personen die in de vennootschap een opdracht of functies als bedrijfsleiders uitoefenen, hun echtgenoot of hun kinderen, het gebruik hebben.

Indien er voor een belastbaar tijdperk geen of onvoldoende winst is om de aftrek voor risicokapitaal te kunnen in mindering brengen, wordt de voor dat belastbaar tijdperk niet verleende vrijstelling achtereenvolgens overgedragen op de winst van de zeven volgende jaren.

De aftrek voor risicokapitaal wordt slechts toegestaan op voorwaarde dat een bedrag gelijk aan de voor het belastbaar tijdperk verleende aftrek voor risicokapitaal, op een afzonderlijke onbeschikbare rekening van het passief wordt geboekt en blijft, en niet tot grondslag dient voor de berekening van de jaarlijkse dotatie aan de wettelijke reserve of van enige beloning of toekenning, gedurende het belastbaar tijdperk en de drie daarop volgende jaren.