

**Verlaagde vennootschapsbelastingen vanaf 1 januari 2018 !**

*Zoals jullie allicht gelezen hebben is de verlaging van de vennootschapsbelasting op de valreep van 2017 nog goedgekeurd. Dit is een deel van het “wetsontwerp tot relance van de economie” dat uit dit wetsontwerp is gelicht om de wet van 25.12.2017 te worden, gepubliceerd in het Belgisch Staatsblad van 29 december 2017. De wet bevat naast de verlaging van de tarieven in de vennootschapsbelasting ook de begeleidende maatregelen zoals deze met betrekking tot kapitaalverminderingen, taxatie van meerwaarden op verkoop van aandelen ....*

*De overige bepalingen van het relanceplan zullen maar later (januari 2018?) goedgekeurd worden. Hierin zitten de interessante maatregelen tot uitbreiding van de tax shelter naar groeibedrijven <sup>(1)</sup> en een versoepeling van het statuut van de private privak <sup>(2)</sup>. We komen hierop zeker terug van zodra dit tweede pakket is goedgekeurd.*

*In deze nota willen we ingaan op de maatregelen die in de Wet van 25 december 2017 tot hervorming van de vennootschapsbelasting zijn opgenomen.*

**1. Belangrijkste maatregelen van de wet**

De nieuwe wet bevat een aantal maatregelen in de vennootschapsfiscaliteit waarvan we de belangrijkste hier kort opsommen:

1. Stapsgewijze verlaging van de vennootschapsbelasting
2. Gewijzigd regime voor de meerwaarden op aandelen
3. Gewijzigd regime voor kapitaalverminderingen
4. Diverse andere maatregelen zoals de beperking van de notionele interestaftrek, de minimale belastbare basis, de verhoging van de eenmalige investeringsaftrek,...

Op de eerste drie maatregelen willen we hier wat meer in detail ingaan.

**2. Stapsgewijze verlaging van de vennootschapsbelasting**

Ongetwijfeld de meest opvallende maatregel is de stapsgewijze verlaging van de vennootschapsbelasting.

<b>Standaardtarief</b>	<b>Nu</b>	<b>2018</b>	<b>2020</b>
<b>Basistarief</b>	33 %	29 %	25 %
<b>Crisisbijdrage</b>	3 %	2 %	0 %
<b>Totaal</b>	33,99 %	29,58 %	25 %

<sup>(1)</sup> Een eerste toelichting, in afwachting van de finale goedkeuring, vindt u in onze nota van 18 december 2017 onder de rubriek “Nieuwsbrieven” op onze website [www.neven-partners.be](http://www.neven-partners.be)

<sup>(2)</sup> Een eerste toelichting, in afwachting van de finale goedkeuring, vindt u in onze nota van 19 december 2017 onder de rubriek “Nieuwsbrieven” op onze website [www.neven-partners.be](http://www.neven-partners.be)

**Voor de KMO's <sup>(3)</sup> gelden nog lagere tarieven:**

<b>KMO-tarief</b>	<b>2018</b>	<b>2020</b>
<b>Basistarief</b>	20 %	20 %
<b>Crisisbijdrage</b>	2 %	0 %
<b>Totaal</b>	20,40 %	20 %

Dit verlaagd tarief geldt enkel voor de eerste schijf van de vennootschapswinst van 0 tot 100.000 euro. Boven deze grens geldt het standaardtarief. Om te genieten van het verlaagd tarief zijn bovendien nog andere voorwaarden van toepassing (zie artikel 215 WIB 92):

- de vennootschap mag geen aandelen bezitten waarvan de beleggingswaarde meer bedraagt dan 50 procent van ofwel het gerevalueerd gestort kapitaal, ofwel het gestort kapitaal vermeerderd met de belaste reserves en de geboekte herwaarderingsmeerwaarden;
- de aandelen van de vennootschap moeten voor minstens de helft in het bezit zijn van natuurlijke personen;
- er moet minstens aan één bedrijfsleider een bezoldiging worden uitgekeerd die minstens gelijk is aan het belastbaar inkomen of gelijk is aan 45.000 euro; indien de bezoldiging minder bedraagt dan 45.000 euro, moet deze bezoldiging ten laste van het resultaat van het belastbaar tijdperk minstens gelijk zijn aan het resultaat van het belastbaar tijdperk <sup>(4)</sup>;
- de vennootschap mag geen instelling voor collectieve belegging zijn, geen gereguleerde vastgoedvennootschap of beleggingsvennootschap voor collectieve belegging in vastgoed of een organisme voor de financiering van de pensioenen.

Ik merk op dat de uitkeringsvoorwaarde is verstrengd van 36.000 euro naar 45.000 euro. Anderzijds is de vroegere voorwaarde dat geen uitkering van dividenden mocht gebeuren voor meer dan 13% van het gestort kapitaal geschrapt.

## **2. Gewijzigd regime voor de meerwaarden op aandelen**

Voor de invoering van de Programmawet van 29 maart 2012 en de wet van 13 december 2012 gold een algemene vrijstelling voor meerwaarden op aandelen, voor zover deze aandelen voldeden aan de taxatievoorwaarde voor de DBI-aftrek.

Bij voormelde wetten werden de voorwaarden om te genieten van de vrijstelling op meerwaarden op aandelen verstrengd en de wet van 25 december 2017 gaat hierin nu nog een stapje verder.

De regeling van taxatie van meerwaarden op aandelen was verschillend naargelang het om aandelen ging die in aanmerking kwamen voor toepassing van de DBI-regeling ("goede" aandelen van vennootschappen die aan een "normaal" belastingregime onderworpen zijn), naargelang het om een KMO ging of niet en naargelang de houdperiode van de aandelen waarop een meerwaarde werd gerealiseerd.

---

<sup>(3)</sup> De wet verwijst naar de definitie van Kleine ondernemingen opgenomen in art. 15 §1 tot en met §6 W. Venn.: Kleine ondernemingen zijn vennootschappen die minstens aan 2 van de 3 volgende criteria voldoen voor het laatste en het voorlaatste afgesloten boekjaar: 1) jaargemiddelde van het personeelsbestand (VTE): 50; 2) jaaromzet (exclusief BTW): 9.000.000 euro; 3) balanstotaal: 4.500.000 euro. Deze criteria moeten bovendien ook op geconsolideerde wijze beoordeeld worden. Dus als op consolidatiebasis de onderneming NIET voldoet dan komt de investering NIET in aanmerking voor de tax shelter.

<sup>(4)</sup> De regeling is niet van toepassing voor startende KMO's gedurende de eerste vier belastbare tijdperken

In tabelvorm zag dit er zo uit:

	"Goede" aandelen		Andere aandelen
	Houdtermijn < één jaar	> één jaar	
<b>KMO</b>	25,75 %	Vrijgesteld	33,99 %
<b>Niet KMO</b>	25,75 %	0,412%	33,99 %

Deze regeling is thans herzien waarbij de vrijstellingsvoorwaarde verder wordt verstrengd. Er geldt naast de taxatievoorwaarde (zie hoger: goede aandelen of niet) bovendien een participatievoorwaarde. Dit houdt in dat de vrijstelling enkel kan genoten worden indien de participatie minstens 10 % bedraagt of indien de aanschaffingswaarde minstens 2,5 miljoen euro bedraagt. Bovendien werd het tarief voor niet-KMO's die verkopen na 1 jaar aangepast en geldt niet langer het gunstige tarief van 0,412 %.

De nieuwe tabel ziet er dus als volgt uit:

<b>KMO</b>		Taxatievoorwaarde EN participatievoorwaarde voldaan		Taxatievoorwaarde EN/OF participatievoorwaarde niet voldaan
		Houdtermijn < één jaar	> één jaar	
	<b>2018</b>	25,50 % (evt. 20,40 % indien verlaagd tarief van toepassing)	Vrijgesteld	29,58% (of 20,40 % indien verlaagd tarief van toepassing)
	<b>2020</b>	25,00 % (evt. 20,00 % indien verlaagd tarief van toepassing)	Vrijgesteld	25,00% (of 20,00 % indien verlaagd tarief van toepassing)
<b>Niet-KMO</b>		Taxatievoorwaarde EN participatievoorwaarde voldaan		Taxatievoorwaarde EN/OF participatievoorwaarde niet voldaan
		Houdtermijn < één jaar	> één jaar	
	<b>2018</b>	25,50 %	Vrijgesteld	29,58%
	<b>2020</b>	25,00 %	Vrijgesteld	25,00%

*Bijzondere regeling voor de ICB's / private privaks!* Ik merk op dat voor de al of niet toekenning van de vrijstelling ook moet rekening gehouden worden met de vrijstellingen op de DBI-voorwaarden, vermeld in artikel 202, §2, derde lid WIB 92. Omdat de voorwaarde van het behoud gedurende 12 maanden en de participatievoorwaarde bvb. voor beleggingsvennootschappen niet van toepassing zijn, zullen de meerwaarden verwezenlijkt bij verkoop van aandelen door een beleggingsvennootschap of bij verkoop van aandelen van een beleggingsvennootschap vrijgesteld zijn. De wetgever heeft nog eens expliciet in de memorie van toelichting gesteld dat een private privak als beleggingsvennootschap in de zin van artikel 202, §2, derde lid, 3° kwalificeert, zodat noch een aandeelhouder van een private privak noch de private privak zelf moeten voldoen aan de participatievoorwaarde of de houdperiode van 12 maanden.

### 3. Gewijzigd regime voor kapitaalverminderingen

Tot nu toe waren er geen fiscale gevolgen indien een vennootschap overging tot vermindering van haar (fiscaal) gestort kapitaal. Dit wijzigt nu door de nieuwe wet omdat de fiscus nu een kapitaalvermindering gedeeltelijk zal beschouwen als een dividenduitkering indien er in het kapitaal geïncorporeerde belaste reserves zijn en/of andere belaste reserves en met in het kapitaal geïncorporeerde vrijgestelde reserves. Dit houdt dus in dat de kapitaalvermindering slechts pro rata zal aangerekend worden op het werkelijk gestort kapitaal en dit gedeelte blijft onbelast. Het andere gedeelte wordt dus voortaan belast als een aan roerende voorheffing onderworpen dividend.

Dezelfde regels zijn van toepassing op de gehele of gedeeltelijke terugbetaling van uitgiftepremies en van bedragen waarop is ingeschreven ter gelegenheid van de uitgifte van winstbewijzen. De terugbetaalde bedragen zullen als dividend bestempeld worden met uitzondering van het gedeelte van de terugbetalingen die volgens de pro rata berekening aangerekend worden op het gestort kapitaal of met gestort kapitaal worden gelijk gesteld.

Voor de goede orde regelt de wet de orde van verrekening:

- 1e. Vaststelling van de coëfficiënt van de prorata-opdeling van terugbetaling van gestort kapitaal

Gestort kapitaal + gelijkgestelde uitgiftepremies en bedragen van winstbewijzen (T)  
(T) + al dan niet in kapitaal geïncorporeerde reserves + in kapitaal geïncorporeerde vrijgestelde reserves

- 2e. Verrekening van de prorata-vermindering op het gestort kapitaal en/of gelijkgestelde bedragen op basis van de voormelde formule

- 3e. Verrekening van het saldo van de terugbetaalde bedragen op de reserves in de volgende volgorde:

- (1) Op het in het kapitaal geïncorporeerde belaste reserves;
- (2) Vervolgens op de niet in het kapitaal geïncorporeerde belaste reserves;
- (3) Tenslotte op de in het kapitaal geïncorporeerde vrijgestelde reserves.

*Een voorbeeld uit de memorie van toelichting: vermindering met 400 van het kapitaal*

Beintoestand:

Maatschappelijk kapitaal (=gestort kap)	1.000
Uitgiftepremies	400
Wettelijke reserve	50
Beschikbare reserve	800
Vrijgestelde reserve	150

*Fiscale verrekening:*

$$\begin{aligned} & \underline{1.000 + 400} \\ & 1.400 + 800 \\ & = 63.6 \% \end{aligned}$$

*Verrekening op gestort kapitaal :  $400 * 63,6\% = 255$*

*Verrekening op belaste reserves:  $400 * 36,4\% = 145$*

*Verschuldigde RV :  $145 * 30\% = 43,5$*

De wetgever heeft de algemene vergadering de mogelijkheid gegeven een wijze van aanrekening van de vermindering van het eigen vermogen te bepalen voor zover de aanrekeningen correct zijn en aanleiding geven tot de bepaling van een dividend dat ten minste gelijk is aan de berekening die het resultaat is van de toepassing van bovenstaande principes. Dit kan onder meer interessant zijn om de fiscale en de boekhoudkundige toestand van de vennootschap te laten overeenstemmen.

De nieuwe regeling is van toepassing op alle verrichtingen waartoe besloten wordt vanaf 1 januari 2018.

#### **4. Enkele eerste conclusies**

De verlaging van de vennootschapsbelasting is ongetwijfeld een goede zaak voor de concurrentiële positie van onze bedrijven en, bij uitbreiding, van ons land in een internationale vergelijking. Daarmee zijn we zeker geen koploper aangezien heel wat landen een taxatieregime hebben voor vennootschappen die gunstiger uitvalt. Ik zou dus eerder stellen dat de maatregel een noodzakelijke voorwaarde was om onze positie internationaal min of meer te vrijwaren. Samen met een andere maatregel (de 100%-aftrekbaarheid van DBI-inkomsten) zal dit in positieve impact hebben op onze bedrijven.

De bijkomende voorwaarden om te kunnen genieten van de meerwaardevrijstelling zal voor gevolg hebben dat vennootschappen zullen streven naar het vervullen van deze voorwaarden (ofwel 10% nemen in het kapitaal van de vennootschap waarin wordt geïnvesteerd of een minimumbedrag van 2,5 miljoen euro investeren). Dit zal zeker een rol spelen in de toekomst bij "private equity"-deals. Waar dit niet mogelijk is, kunnen vennootschappen die toch in aandelen willen investeren, opteren voor één van de DBI-Beveks die in ons land worden gecommmercialiseerd. In dit geval zal immers het dividend uitgekeerd door de Bevek en de meerwaarde gerealiseerd door de investeerder bij verkoop van de aandelen van de Bevek, genieten van de DBI-aftrek in hoofde van die vennootschap-investeerder.

De regeling inzake kapitaalsvermindering kan in de toekomst voor veel cijferwerk zorgen en een afwijkende situatie creëren tussen de boekhoudkundige en de fiscale situatie van het eigen vermogen van de vennootschap. Puzzlewerk voor de accountants en boekhouders....

Redactie: 15 januari 2018

John Neven  
Neven & Partners BVBA  
[John.Neven@neven-partners.be](mailto:John.Neven@neven-partners.be)  
[www.neven-partners.be](http://www.neven-partners.be)