



Begrotingsakkoord 2013: beperking aftrek deelnemingsrente

24 juni 2012

Het Begrotingsakkoord 2013 stelt voor om de aftrek van deelnemingsrente – bij de heffing van vennootschapsbelasting – te beperken. Het gaat hierbij om de rente op een lening ter financiering van een deelneming in een dochtermaatschappij. De aftrekbeperking geldt alleen in situaties waarin sprake is van een excessieve renteaftrek. Dat is het geval als de waarde van de deelnemingen groter is dan het eigen vermogen van de vennootschap die de deelnemingen houdt. Deelnemingen die een uitbreidingsinvestering vormen, zullen worden uitgezonderd van de aftrekbeperking. Om de administratieve lasten te beperken wordt een drempel voorgesteld van €1.000.000: de renteaftrekbeperking is slechts aan de orde als de excessieve deelnemingsrente meer bedraagt dan dit drempelbedrag. Het overgrote deel van de ondernemingen in ons land krijgt hierdoor niet te maken met de voorgestelde regeling.

Als een houdstervennootschap een deelneming in een dochtervennootschap met vreemd vermogen financiert, kan zij de rente op die geldlening in aftrek brengen op de winst. Dat is opmerkelijk, omdat de houdstervennootschap de voordelen uit hoofde van die deelneming – denk aan dividend, de winst bij verkoop – belastingvrij kan incasseren onder de deelnemingsvrijstelling. Het kabinet wil deze ongelijke fiscale behandeling aanpakken in gevallen waarin de houdstervennootschap haar deelneming(en) bovenmatig met vreemd vermogen heeft gefinancierd.

Om vast te stellen of dat het geval is, moet een deel van het totale bedrag aan geldleningen van de houdstervennootschap toegerekend worden aan de deelneming(en): dat is de deelnemingssschuld. De deelnemingen worden geacht met vreemd vermogen te zijn gefinancierd voor zover het gemiddelde bedrag aan deelnemingen (gemiddeld op de peildata per het begin en het einde van het boekjaar) groter is dan het gemiddelde bedrag aan eigen vermogen van de houdstervennootschap. Het bedrag van de aldus bepaalde deelnemingssschuld dient als basis om het bedrag van de niet-aftrekbare financieringskosten vast te stellen. Dat gebeurt in evenredigheid: de verhouding tussen de deelnemingssschuld en het gemiddelde bedrag van alle geldleningen bepaalt het niet aftrekbare gedeelte van de totale renten en kosten van geldleningen. Deelnemingen die een uitbreidingsinvestering vormen, worden uitgezonderd bij het bepalen van de deelnemingssschuld. Deze tegemoetkoming geldt weer niet in onwenselijke situaties, bijvoorbeeld als de holding een hybride lening aan de deelneming heeft verstrekt, of als de rente op de financiering van zo'n uitbreiding ook elders in het concern in aftrek wordt gebracht (double dip). En ook niet als de financiering van de dochtervennootschap primair is aangegaan om belasting te besparen. Ook actieve financieringsactiviteiten binnen het concern worden uitgezonderd van de renteaftrekbeperking.

De voorgestelde renteaftrekbeperking kent een drempel van € 750.000: de excessieve deelnemingsrente boven dit bedrag is niet aftrekbaar. Door deze drempel zal slechts een beperkte groep van grote ondernemingen met deelnemingen, met veel schulden en weinig eigen vermogen, te maken krijgen met de voorgestelde aftrekbeperking van deelnemingsrente.

Commentaar

Deze renteaftrekbeperking treft MKB-ondernemers in ons land niet direct, maar wel indirect. De voortdurende stroom van renteaftrekbeperkingen is slecht voor ons internationaal fiscaal vestigingsklimaat. Nog geen jaar na de renteaftrekbeperking voor overnameholdings is het opnieuw prijs en krijgen multinationals te maken met een renteaftrekbeperking van deelnemingsrente. Goede kans dat de zoveelste renteaftrekbeperking buitenlandse investeerders zo kopschuw maakt dat zij afzien van investeringen in ons land. En als multinationals Nederland consequent links laten liggen, gaan MKB-ondernemers dat zeker merken.