



## Thincapregeling exit

30 oktober 2012

**In het Belastingplan 2013 wordt voorgesteld om de thincapregeling – de onderkapitalisatieregeling – af te schaffen. Deze renteaftrekbepanking is aan de orde bij een al te scheve verhouding tussen het eigen en het vreemde vermogen in de BV. Financiën komt (ten langen leste) tot de conclusie dat deze renteaftrekbepanking 'niet goed past bij de andere renteaftrekbepanking in de Wet vennootschapsbelasting. En deze regeling treft met name ondernemers in het midden- en kleinbedrijf, terwijl de wetgever de renteaftrekbepanking met name bedoeld heeft voor multinationals'.**

De thincapitalisationregeling – de onderkapitalisatieregeling – is een generieke renteaftrekbepanking in de vennootschapsbelasting. Deze regeling is ingevoerd per 1 januari 2005 en beperkt de aftrek van rente op schulden aan verbonden lichamen indien de BV deel uitmaakt van een groep – in de zin van het Burgerlijk Wetboek – met andere rechtspersonen en vennootschappen, én teveel aan vreemd vermogen heeft. Dat surplus aan vreemd vermogen moet worden vastgesteld met een vaste ratio of de concernratio.

De thincapregeling is een omstreden instrument, er is veel over geprocedeerd. Veel van die procedures richtten zich tegen de dubbele heffing die deze regeling veroorzaakt: de vennootschap die de rente moet betalen kan die niet aftrekken, terwijl de vennootschap die de rente ontvangt die wél tot de fiscale winst moet rekenen. Deze uitwerking is frustrerend als de rentebetalende en –ontvangende vennootschap beiden in Nederland gevestigd zijn. De wetgever heeft deze 'dubbelteller' wel voorzien, maar die paste goed in de oorspronkelijke opzet van de thincap: het beperken van de renteaftrek bij multinationaal opererende ondernemingen, die hun Nederlandse bedrijfsactiviteiten financieren met leningen van een groepsmaatschappij vanuit een taxhaven. De wetgever heeft de thincapregeling – laat in het wetgevend proces – ook van toepassing verklaard op binnenlandse verhoudingen om te voorkomen dat deze wetgeving discriminatoir zou zijn. De belastingrechter heeft daarop meermalen beslist dat de dubbele heffing in binnenlandse verhoudingen in overeenstemming is met wat de wetgever heeft bedoeld.

### **Commentaar**

*De afschaffing van de thincapregeling had al veel eerder moeten plaatsvinden. Het aloude gezegde 'beter ten halve gekeerd, dan ten hele gedwaald' pakt hier bijzonder wrang uit voor de vele ondernemers die door de thincapregeling extra vennootschapsbelasting hebben betaald.*