

## Het zomerakkoord – Maatregelen vennootschapsbelasting en pensioensparen

Ethel Puncher

In navolging van het zomerakkoord werd ondertussen ook een ontwerp van relan-cewet gepubliceerd. Relevant voor u als belegger zijn onder andere de nieuwe re-geling voor het pensioensparen en, als u belegt via uw vennootschap, de regels over de hervorming van de vennootschapsbe-lasting.

### Pensioensparen

Vanaf 1 januari 2018 kan u als particu-lier die aan pensioensparen doet, elk jaar kiezen tussen twee plafonds: ofwel spaart u maximaal 940 euro per jaar met een be-lastingvoordeel van 30% (maximaal 282 euro), ofwel spaart u tot 1.200 euro per jaar met een belastingvoordeel van 25% (maxi-maal 300 euro).

Fiscale addertjes onder het gras:

- Als u een bedrag tussen 940 euro en 1.200 euro stort, valt u automatisch onder het tarief van 25%. Als u meer dan 940 euro stort, maar minder dan 1.128 euro, ris-keert u minder fiscaal voordeel te hebben dan iemand die exact 940 euro stort. Als u meer dan 940 euro wilt opzij zetten, moet u dus minstens 1.128 euro storten om niet fiscaal afgestraft te worden.
- Als u jaarlijks 1.200 euro stort, spaart u meer voor uw pensioen, maar wel aan een lager fiscaal rendement. De eindbe-lasting op de stortingen blijft immers de-zelfde, ongeacht welk belastingvoordeel u genoot.

We raden u aan om ofwel maximaal 940 euro, ofwel het maximumbedrag van 1200 euro te sparen.

### Update effectentaks

De bespreking van de effectentaks in het parlement wordt uitgesteld tot in januari. Het valt echter te verwachten dat de nieuwe taks met terugwerkende kracht vanaf 1 januari 2018 zal worden ingevoerd.

### Maatregelen vennootschapsbelasting

De Belgische vennootschapsbelasting wordt grondig hervormd. Hieronder een overzicht van de regels die voor u relevant zijn wanneer u belegt via uw vennootschap. Gezien deze maatregelen eerder technisch van aard zijn, wijzen we enkel kort op de nakende veranderingen. We raden echter aan om alles verder door te spreken met uw boekhouder/fiscalist.

### Daling tarief

Het standaardtarief van de vennootschaps-belasting daalt van 33,99% op heden naar 29,58% voor 2018 tot 25% vanaf 2020. Voor KMO's die voldoen aan een aantal specifieke voorwaarden, daalt het tarief voor de belastbare grondslag van de eer-ste 100.000 euro naar 20,4% voor 2018 en vervolgens naar 20% vanaf 2020. Op de belastbare grondslag boven 100.000 euro bent u het standaardtarief van de vennoot-schapsbelasting verschuldigd.

### Notionele interestaftrek

De berekeningsbasis voor de notionele in-terestaftrek wordt verminderd tot de aan-groei van het eigen vermogen over een pe-riode van 5 jaar op basis van een gewogen gemiddelde (de zogenaamde 'incrementele notionele interestaftrek'). De uitsluitingen van de berekeningsbasis (bijvoorbeeld ka-pitaliserende effecten) blijven gelden.

### 100% DBI-aftrek

De DBI-aftrek stijgt van 95% naar 100%. Dat is enkel relevant wanneer u in grote vo-lumes belegt. Wanneer uw vennootschap dividenden ontvangt, worden die namelijk voortaan voor 100% uit de belastbare basis gehaald als aan de volgende voorwaarden voldaan is:

- De aandelen voldoen aan de participa-tievoorwaarde van de DBI-regeling: een participatie van minimaal 10% of met een aanschaffingswaarde van 2,5 miljoen euro.
- De aandelen worden voor meer dan een jaar in volle eigendom behouden.
- Er is voldaan aan de taxatievoorwaarde van de DBI-regeling (u moet beleggen in normaal belaste vennootschappen).

### Kapitaalverminderingen

Als uw vennootschap vanaf 1 januari 2018 beslist tot een kapitaalvermindering, zul-len de uitkeringen voortaan geacht worden om verhoudingsgewijs voort te komen uit de belaste reserves en het gestorte kapitaal. De kapitaalvermindering zal met andere woorden deels beschouwd worden als een dividend waarop roerende voorheffing zal verschuldigd zijn.

### Meerwaarden op aandelen

De regeling over meerwaarden op aan-delen wordt grondig hertekend. Voor de meeste vennootschappen die in aandelen beleggen, komt er een aanzienlijke meer-waardebelasting. Voortaan zal u immers enkel van belastingvrijstelling kunnen ge-nieten als u:

- de onderliggende aandelen meer dan een jaar aanhoudt;
- voldoet aan de taxatievoorwaarde én er bijkomend voldaan is aan de participa-tievoorwaarde.

U zal met andere woorden moeten beschikken over een participatie van 10% of over een participatie met een aanschafswaarde van 2,5 miljoen euro. Dat geldt voor meerwaarden die worden gerealiseerd ten gevolge van verkopen die u doet vanaf aanslagjaar 2019, ongeacht de datum waarop u de aandelen verkreeg. Verkopen die u voordien doet, worden nog onder het oude regime belast.

Voorbeeld:

U voert een boekhouding per kalenderjaar en wordt belast aan het gewone tarief van de vennootschapsbelasting:

- U houdt sinds meer dan een jaar aandelen in NV X aan (een normaal belaste vennootschap). Als u verkoopt voor het jaareinde, zal u genieten van het tarief van 0%. Volgend jaar zal u belast worden aan 29,58%, tenzij u een grote participatie aanhoudt.

- U houdt sinds minder dan een jaar aandelen in NV Y aan (een normaal belaste vennootschap). Als u verkoopt voor het jaareinde, zal u belast worden aan het afzonderlijke tarief van 25,75%. Volgend jaar zal u belast worden aan 29,58%, tenzij u een grote participatie aanhoudt.
- U houdt ook aandelen in BEVEK Z aan. Als u verkoopt voor het jaareinde, zal u belast worden aan het normaal tarief van de vennootschapsbelasting van 33,99%. Beleggingsvennootschappen voldoen immers niet aan de taxatievoorwaarde. Volgend jaar zal het tarief van de vennootschapsbelasting echter dalen.

#### **Inwerkingtreding**

Als u een boekhouding voert per kalenderjaar, zijn de bepalingen voor u van toepassing vanaf 1 januari 2018. Heeft u een gebroken boekjaar, dan zijn de bepalingen van toepassing vanaf aanslagjaar 2019 verbonden aan het eerste belastbare tijdperk dat aanvangt vanaf 1 januari 2018.

#### **Niet finaal**

Wij benadrukken dat de beschikbare tekst louter een wetsontwerp betreft en dus nog niet finaal is. Die teksten kunnen nog steeds aangevuld en gewijzigd worden. Als u verdere vragen heeft, aarzel dan niet om uw beheerder of contactpersoon te contacteren op het nummer 03 241 09 99.

Disclaimer: de bovenstaande informatie is gebaseerd op bronnen die betrouwbaar worden geacht, zonder dat de juistheid ervan gegarandeerd kan worden. Dierickx Leys Private Bank is niet verantwoordelijk voor eventuele fouten of onvolledigheden in de verstrekte informatie.

Verantwoordelijke uitgever: Werner Wuyts

Opmaak: JEdesign.be

Kasteelplein Street Journal en DL Flash!  
kan u terugvinden op onze website  
[dierickxleys.be](http://dierickxleys.be) onder de rubriek  
Nieuws/Magazine en nieuwsbrief.

**DIERICKX LEYS**  
P R I V A T E B A N K

'DL Flash!' is een maandelijks uitgave van Dierickx, Leys & Cie, Effectenbank NV, Kasteelpleinstraat 44-46, BE-2000 Antwerpen tel: +32 (0)3 241 09 99. Opgevoerd door Werner Wuyts. Overname uit deze publicatie is toegelaten mits bronvermelding. De beleggingsinstrumenten vermeld in deze publicatie zijn niet geschikt voor alle beleggers. Er dient rekening gehouden te worden met de doelstellingen, financiële draagkracht, kennis, ervaring en risicokenmerken van de belegger. De Bank verstrekt langs deze weg geen persoonlijk beleggingsadvies. Meer informatie over de selectie en beoordelingsmethodes van hoger vermelde effecten en de onafhankelijkheid van het onderzoek ervan vindt u op [dierickxleys.be](http://dierickxleys.be) in de rubriek beleggingsadvies. De vermelde historische resultaten en prognoses zijn geen betrouwbare indicator voor toekomstige resultaten. De vermelde opinies kunnen in de toekomst wijzigen. De bedragen in vreemde valuta kunnen onderhevig zijn aan fluctuaties.