

# Notionele interestaftrek: de essentie

Stephan Janssens • Ernst & Young Tax Consultant

De interestaftrek voor risicokapitaal is nu bijna een jaar oud. Ondertussen hebben zeer gerespecteerde en hooggeleerde juristen en fiscalisten hun commentaren gepubliceerd, de ene al wat uitgebreider dan de andere. Boekhouders en belastingambtenaren weten waar ze aan toe zijn. Maar u als belastingplichtige, weet u nu eigenlijk wel wat de notionele interestaftrek voor u kan betekenen?

## Belastingbesparing voor vennootschappen

De notionele interestaftrek is voorbehouden voor vennootschappen. Een natuurlijke persoon – werknemer, zelfstandige, enz. – heeft er geen recht op.

Was het niet eenvoudiger om het belastingtarief van vennootschappen gewoon wat te verlagen? Dat is zonder twijfel het geval, maar we leven in België, nietwaar? Bovendien had de regering ook een specifieke bedoeling: het aanmoedigen van investeringen in risicodragend kapitaal.

De notionele interestaftrek is afhankelijk van het bedrag van het risicokapitaal. Dat risicokapitaal is in eerste instantie het eigen vermogen van de vennootschap. Het is dat deel van het vermogen van de vennootschap dat onderworpen is aan het zogenaamde ondernemingsrisico. Boekhoudkundig gezien bestaat het uit het maatschappelijk kapitaal, de reserves en de overgedragen winsten.

## Een percentage van het eigen vermogen

Om te bepalen hoeveel u van uw belastingen mag aftrekken, wordt een percentage toegepast op het hogervermelde eigen vermogen. Dit percentage wordt bepaald aan de hand van het tarief van de zogenaamde OLO's. Dit zijn gedematerialiseerde overheidsobligaties. Het percentage varieert dus van jaar tot jaar, maar er zijn enkele grenzen. In eerste instantie mag het tarief niet hoger liggen dan 6,25%. In tweede instantie mag de schommeling van het tarief van het ene naar het andere jaar niet meer bedragen dan 1%.

Het tarief wordt jaarlijks vastgesteld door de FOD Financiën zodat daarover alvast geen discussie mogelijk is.

## De "correcties" op het eigen vermogen.

### Uiteraard zijn er uitzonderingen en correcties.

Een eerste reeks correcties hebben als doel te vermijden dat bepaalde belastingplichtigen twee keer langs de kassa passeren. Zo worden bijvoorbeeld aandelen die een vennootschap heeft (onder bepaalde voorwaarden) uitgesloten omdat er anders twee keer notionele interestaftrek zou worden gegeven op hetzelfde bedrag, één keer op het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap zelf en één keer bij de vennootschap die de aandelen van de eerste vennootschap onder zich houdt.

Met een tweede reeks correcties wil men vooral misbruiken vermijden. En dat zijn voor de gebruikelijke KMO toch wel belangrijke beperkingen:

- De uitgaven die op onredelijke wijze de beroepsbehoeften overtreffen (de Ferrari op naam van de vennootschap, het yacht in

Saint-Tropez gefactureerd aan de vennootschap). Als de fiscus deze uitgave niet als beroepskost aanvaardt, wordt de investering ook uit het eigen vermogen gehaald en kan u er geen notionele interestaftrek voor krijgen;

- De uitgaven die eerder thuis horen in de privé-sfeer, zoals kunstwerken en juwelen;
- De onroerende goederen die ter beschikking worden gesteld van de bedrijfsleider, zijn/haar partner of de kinderen - in de mate dat de bedrijfsleider het wettelijk vruchtgebruik heeft van hun goederen.

## Is het de moeite?

Stel dat u een NV opricht en daar het minimum maatschappelijk kapitaal van 62.500 euro in stort. Het tarief van de notionele interestaftrek voor 2006 is 3,442%. De notionele interestaftrek levert u dan een besparing op van 2.151 euro.

Stel dat u een terrein kan kopen voor 100.000 euro. Als de vennootschap daar voor leent aan bijvoorbeeld 5%, dan gaat er 5.000 euro het bedrijf uit. Dat is een aftrekbare uitgave. U heeft dus een belastingbesparing van 5.000 euro à 33,99% = 1.699,5 euro.

Zou u een kapitaalverhoging uitvoeren van 100.000 euro, dan heeft u (in plaats van de interestaftrek voor interesten betaald aan de bank) een notionele interestaftrek (en dus belastingbesparing) van 3.442 euro.

Veel zal afhangen van de beschikbare middelen van de aandeelhouders. Als zij zelf moeten gaan lenen om een dergelijke kapitaalverhoging te financieren, is het resultaat wellicht minimaal, misschien zelfs negatief. Heeft u als aandeelhouder wel de middelen beschikbaar om een kapitaalverhoging uit te voeren, dan is de notionele interestaftrek misschien nog zo'n slechte maatregel niet. ■