

Notionele interestaftrek

Déduction intérêt notionnel

Jean-Pierre Vandaele

VDPAudit BVBA (www.vdpaudit.be)

VDPAudit SPRL (www.vdpaudit.be)



De notionele interestaftrek wordt niet altijd positief behandeld in de media. Zo wordt er geargumentteerd dat grote internationale bedrijven die methode gebruiken om belangrijke winsten belastingvrij te maken. Daar tegenover kunnen kleine en middelgrote ondernemingen, de KMO's, door hun laag eigen vermogen slechts in beperkte mate hiervan gebruik maken en blijven dus een zware belastingdruk ondergaan. Tijd om dit begrip "notionele interestaftrek" eens te bespreken.

WAT IS DIT ?

Aftrek voor risicokapitaal, of de zogenaamde notionele interestaftrek, is een maatregel in fiscaal recht waarmee alle ondernemingen die onderworpen zijn aan Belgische vennootschapsbelasting een aftrek van hun belastbaar inkomen kunnen toepassen in de vorm van fictieve rente die wordt berekend op hun gecorrigeerd eigen vermogen (netto activa).

De maatregel is van toepassing vanaf 1 januari 2006 (aanslagjaar 2007).

Het voornaamste doel van dit systeem is het verminderen van de fiscale discriminatie tussen financiering met vreemd vermogen en financiering met eigen vermogen. Inderdaad, niet enkel de rente op aangegane leningen is fiscaal aftrekbaar, maar ook fictieve rente op eigen vermogen.

Het systeem van notionele interestaftrek is ook bedoeld om een algemene verlaging van de effectieve aanslagvoet in de vennootschapsbelasting te bekomen en het bevorderen van kapitaalintensieve investeringen in België.

La déduction d'intérêt notionnel n'est pas toujours bien traitée dans les médias. Un des arguments avancé est de dire qu'il s'agit d'une méthode permettant aux grandes sociétés à ce qu'une grande partie de leur bénéfice soit exempt d'impôt. Et d'affirmer que les petites et moyennes entreprises n'en bénéficient que dans une moindre mesure étant donné que leurs fonds propres sont moins élevés, et d'en conclure que les petites et moyennes entreprises, les PME, subissent toujours une pression fiscale plus importante. Il est donc temps d'éclaircir un peu plus cette notion de « déduction d'intérêt notionnel ».

QU'EST-CE QUE C'EST LA DÉDUCTION D'INTÉRÊT NOTIONNEL ?

La déduction d'intérêt notionnel, appelée également déduction fiscale pour le capital à risque, est une mesure en matière de loi fiscale, permettant à toutes les sociétés soumises à l'impôt des sociétés belge de déduire de leur revenu imposable un intérêt fictif calculé sur leurs fonds propres corrigés (l'actif net).

Cette mesure est en vigueur depuis le 1er janvier 2006 (exercice d'imposition 2007).

Le but principal de cette mesure est de réduire la discrimination fiscale entre le financement avec capital emprunté et le financement avec capital à risque. En effet, non seulement dans le cas de fonds empruntés l'intérêt payé est déductible, mais également un intérêt fictif sur les fonds propres.

Le système de déduction d'intérêt notionnel a également pour but de réduire le taux d'imposition effectif de l'impôt des sociétés et d'encourager les investissements intensifs de capitaux en Belgique.

VOOR WIE IS DIT VAN TOEPASSING ?

Komen in aanmerking voor de notionele intrestaftrek, alle vennootschappen die onderworpen zijn aan de Belgische vennootschapsbelasting of vennootschapsbelasting voor niet-inwoners. Dit betekent dat de maatregel van toepassing is op Belgische bedrijven, Belgische vestigingen van buitenlandse bedrijven, non-profit organisaties (international of nationaal) en stichtingen die onderworpen zijn aan de Belgische vennootschapsbelasting, buitenlandse bedrijven die eigenaar zijn van onroerend goed in België of in het bezit zijn van zakelijke rechten op dergelijke onroerende goederen.

Daar tegenover worden bedrijven uitgesloten die reeds genieten van bepaalde andere voordelige fiscal regels.

HOE WERKT HET ?

Het principe is dat een bedrag kan worden afgetrokken van de belastbare basis, namelijk fictieve rentekosten op het gecorrigeerd eigen vermogen.

Notionele interest wordt berekend op basis van jaarlijkse rentevoeten, vastgelegd door de Belgische regering. Voor het aanslagjaar 2015, hetzij het boekjaar dat afsluit op 31 december 2014 of later in 2015, is dit 2,63 % op het gecorrigeerd eigen vermogen. Voor kleine en middelgrote ondernemingen, waarvan de kenmerken vastgelegd zijn in het Wetboek van Vennootschappen, wordt dit percentage verhoogd met 0,5 %, wat 3,13 % geeft.

HET GECORRIGEERD EIGEN VERMOGEN

Referentie is het eigen vermogen die door de onderneming vermeld werd in de eindbalans van het vorige boekjaar. Eigen vermogen omvat kapitaal, uitgiftepremies, herwaarderingsmeerwaarden, reserves, overgedragen winsten of verliezen en kapitaalsubsidies. Dit eigen vermogen moet worden aangepast door eliminatie van een aantal elementen om zo te komen tot het in aanmerking komende of gecorrigeerd eigen vermogen: de fiscale nettowaarde van de eigen aandelen op de balans, van deelnemingen en andere aandelen opgenomen in de rubriek financiële vaste activa, aandelen van beleggingsvennootschappen waarvan de dividenden als Definitief Belaste Inkomsten kunnen worden beschouwd, boekwaarde van elementen die beschouwd worden als beleggingen maar geen regelmatig inkomen opleveren,...

Deze aanpassingen hebben tot doel om dubbel gebruik en misbruik te vermijden, bijvoorbeeld pri-

QUI PEUT L'APPLIQUER ?

La déduction est accordée à toutes les sociétés soumises à l'impôt des sociétés belge ou à l'impôt des non-résidents sociétés. Cela signifie que la mesure est applicable aux sociétés belges, succursales belges de sociétés étrangères, organisations non lucratives (internationales ou nationales), les fondations soumises à l'impôt des sociétés belge et les entreprises étrangères possédant des biens immobiliers situés en Belgique ou détenant des droits de propriété sur de tels biens immobiliers.

Par contre, sont exclues de la mesure, les sociétés bénéficiant déjà de certains autres avantages fiscaux.

COMMENT CELA FONCTIONNE-T-IL ?

Le principe est qu'un montant peut être déduit de la base imposable, à savoir un intérêt fictif sur les fonds propres corrigés.

L'intérêt notionnel est calculé sur base des taux d'intérêts annuels fixés par le gouvernement belge. Pour l'exercice d'imposition 2015, c'est-à-dire l'exercice comptable clôturant au 31 décembre 2014 ou plus tard dans l'année 2015, ce taux est de 2,63 % sur les fonds propres corrigés. Pour les petites et moyennes entreprises, dont les caractéristiques sont définies dans le code des sociétés, ce pourcentage est augmenté de 0,5 % ce qui donne alors un taux de 3,13 %.

LES FONDS PROPRES CORRIGÉS

Les fonds propres tels qu'ils apparaissent au bilan de la société à la fin de l'exercice comptable précédent servent de référence. Les fonds propres comprennent le capital, les primes d'émissions, les plus-values de réévaluation, les réserves, le bénéfice ou la perte reporté(e) et les subsides en capital. Ces fonds propres doivent être ajustés par l'élimination de certains montants qui donnent les fonds propres corrigés, notamment la valeur fiscale nette des actions et parts propres repris au bilan, la valeur fiscale nette des actions et parts qui ont la nature d'immobilisations financières, les actions dont les dividendes rentrent en ligne de compte pour la déduction RDT (Revenus Définitivement Taxés), la valeur comptable des éléments détenus à titre de placement et qui ne produisent pas de revenu périodique,...

Ces ajustements visent à éviter les doubles emplois et abus, par exemple les avoirs privés, tels

vévermogen zoals juwelen of kunstwerken, die het eigen vermogen van een onderneming kunstmatig kunnen verhogen.

VOORBEELD

In dit voorbeeld toont de balans van de Belgische onderneming aan dat het maatschappelijk kapitaal is gebruikt voor intra-groepsfinanciering. De toepassing van een intra-groepsrente van 3 % geeft 15.000 als winst voor belastingen.

Balans	
Activa	
Lening (groepsfinanciering)	500.000,00
Passiva	
Maatschappelijk kapitaal	500.000,00

Resultatenrekening	Zonder toepassing van notionele intrestaftrek	Met toepassing van notionele intrestaftrek
Winst vóór delastingen	15.000,00	15.000,00
Notionele intrestaftrek (2,63 %)		- 13.150,00
Belastbaar	15.000,00	1.850,00
Vennootschapsbelasting (33,99 %)	5.098,50	628,82
Effectief belastingtarief	33,99 %	4,19 %

Zonder toepassing van de notionele intrestaftrek bedraagt de te betalen vennootschapsbelasting 5.098,50 (hetzij 33,99 %). Dank zij de notionele intrestaftrek wordt de te betalen vennootschapsbelasting 628,82 (hetzij 4,19 %).

TOT SLOT

Door de notionele intrestaftrek worden de Belgische ondernemingen en Belgische vestigingen van buitenlandse ondernemingen gestimuleerd om hun eigen vermogen te verhogen, waardoor hun financiële positie versterkt wordt. Dit is terug te vinden in een betere solvabiliteit.

Het is ook een stimulans om winsten in de Belgische entiteiten te houden en deze te gebruiken voor de financiering van nieuwe investeringen. De toepassing van notionele intrestaftrek is evenwel niet gekoppeld aan de voorwaarde om effectief nieuwe investeringen aan te gaan.

Voor internationale concerns opent het mogelijkheden voor toewijzing van nieuwe activiteiten aan een Belgische entiteit, zoals bijvoorbeeld intra-groeps financiering.

que bijoux et œuvres d'art, et qui peuvent gonfler artificiellement la valeur des fonds propres d'une entreprise.

EXEMPLE

Dans cette exemple, le bilan de l'entité belge est composé de capitaux propres utilisés pour des financements intra groupe. L'application d'un taux d'intérêt intra groupe de 3 % donnera un bénéfice avant impôts de 15.000.

Bilan	
Actif	
Emprunt (financement intra groupe)	500.000,00
Passif	
Capital souscrit	500.000,00

Comptes de résultats	Sans déduction d'intérêt national	Avec déduction d'intérêt national
Bénéfice avant impôts	15.000,00	15.000,00
Déduction d'intérêt notionnel (2,63 %)		- 13.150,00
Imposable	15.000,00	1.850,00
Impôt des Sociétés (33,99 %)	5.098,50	628,82
Taux d'impôt effectif	33,99 %	4,19 %

Sans application de la déduction d'intérêt notionnel, le montant à payer pour l'impôt des sociétés serait de 5.098,50 (soit 33,99 %). Grâce à la déduction d'intérêt notionnel le montant à l'impôt des sociétés est de 628,82 (soit 4,19 %).

CONCLUSIONS

La déduction d'intérêt notionnel renforce la position financière des sociétés belges et des succursales belges des sociétés étrangères en les encourageant à augmenter leurs fonds propres, ce qui renforce leur position financière et se traduit par une meilleure solvabilité.

C'est également un incitant pour le maintien des profits dans l'entité belge et leur utilisation pour financer de nouveaux investissements. L'application de la déduction d'intérêt notionnel n'est cependant pas liée à la condition d'un engagement ferme à de nouveaux investissements.

Pour les groupes internationaux, cela ouvre des perspectives pour l'allocation de nouvelles activités à une entité belge telle que le financement intra-groupe.