

# Tax shelter als fiscaal duwtje in de rug

Fiscaal advies door Marc De Munter

Gezien jobs het grote credo van de regering Michel is, wil zij starters die een eigen zaak opzetten ook zoveel mogelijk steunen via fiscale impulsen. Getuige hiervan is de tax shelter regeling voor startende vennootschappen.

De regering Michel had met de tax shelter voor starters voor ogen om natuurlijke personen-investeerders fiscaal aan te moedigen hun fondsen als risicokapitaal in startende vennootschappen te stoppen. Zij genieten onder bepaalde voorwaarden van een belastingvermindering van 30% van het geïnvesteerd bedrag, een percentage dat wordt opgetrokken tot 45% voor investeringen in zogenaamde microvennootschappen.

Het gaat om nieuwe vennootschappen die 'klein' zijn in de zin van artikel 15 W.Venn. en die niet voor 1 januari 2013 werden opgericht. Sedert 1 januari 2016 dienen 'kleine vennootschappen' op balansdatum van het laatst afgesloten boekjaar niet meer dan één van de volgende criteria te overschrijden: balanstotaal van 4.500.000 euro, omzet (excl. BTW) van 9.000.000 euro en gemiddeld jaarlijks personeelsbestand van maximum 50 werknemers. Verder dienen deze vennootschappen aan een tiental andere voorwaarden te voldoen die opgesomd staan in de wet. Belangrijk is dat het niet mag gaan om een vastgoedvennootschap of een vennootschap die deelnemingen houdt in dergelijke vastgoedvennootschappen, noch om een vennootschap met onroerend goed (of zakelijke rechten erop) waarvan de bedrijfsleiders of hun naaste familie het gebruik hebben.

#### Welke investeringen?

De investering dient gedaan te worden bij de oprichting van de kwalificerende vennootschap of naar aanleiding van een kapitaalverhoging na de oprichting

ervan (d.i. na de neerlegging van de oprichtingsakte ter griffie van de rechtbank van koophandel). Indien de nieuwe vennootschap de activiteit van een andere rechtspersoon of een natuurlijke persoon voortzet, kijkt men voor de oprichtingsdatum naar de eerste inschrijving in de Kruispuntbank van Ondernemingen van de natuurlijke persoon of de neerlegging van de oprichtingsakte van die andere rechtspersoon.

Op dit moment is enkel de rechtstreekse investering in nieuwe aandelen op naam mogelijk. De participatie via tax shelter mag niet meer dan 30% van het maatschappelijk kapitaal van de betrokken vennootschap bedragen. De kwalificerende investeringen mogen niet meer dan 100.000 euro per belastbaar tijdperk en per persoon bedragen. Het fiscaal voordeel geldt maar voor nieuwe aandelen uitgegeven vanaf 1 juli 2015.

#### Uitsluitingen

Investeringen die in aanmerking komen voor de belastingvermindering voor de verwerving van werkgeversaandelen of voor uitgaven van een ontwikkelingsfonds kunnen niet voor het tax shelter systeem kwalificeren. Bovendien kunnen bedrijfsleiders geen tax shelter investeringen doen in hun eigen vennootschap. Dit geldt trouwens ook voor vaste vertegenwoordigers van management vennootschappen.

De belastingvermindering blijft maar verworven op voorwaarde dat de investeerder ter staving van zijn belastingaangiften van de volgende vier belastbare

tijdperken het bewijs levert dat hij de betrokken aandelen (of rechten van deelneming) nog in zijn bezit heeft, tenzij in geval van overlijden van de investeerder.

#### Percentage van belastingvermindering

Het gewoon percentage van de belastingvermindering bedraagt 30%. Doch voor investeringen in microvennootschappen stijgt het naar 45%. Microvennootschappen zijn 'kleine' vennootschappen met rechtspersoonlijkheid die op datum van de jaarafsluiting niet meer dan één van de drie onderstaande criteria overschrijden, nl. balanstotaal van 350.000 euro, omzet (excl. BTW) van 700.000 euro en gemiddeld jaarlijks personeelsbestand van 10 werknemers.



De Munter

Marc De Munter is Tax Partner bij Baker Tilly Belgium en master in de rechten en fiscale wetenschappen.

*m.demunter@bakertillybelgium.be*  
*www.bakertillybelgium.be*

KMO-accounting - juridische & fiscale consulting - auditing  
successieplanning - begeleiding bij opstart & overnames

[www.bakertillybelgium.be](http://www.bakertillybelgium.be)

An independent member of Baker Tilly International



BAKER TILLY  
BELGIUM

accounting - auditing - consulting