

Impact effectenportefeuille op vennootschapsbelasting

Klant is Belgische vennootschap of Belgische vaste inrichting van buitenlandse vennootschap

BELEGGING	DIV./INTR.	MEERWAARDE	MINDERWAARDE	UITGESL. NIA	Impact VT ⁽⁹⁾
Aandelen	Belast ⁽⁵⁾	Belast / Vrijgesteld ⁽²⁾	Niet-aftrekbaar	Neen ⁽⁶⁾	Ja ⁽⁹⁾
Obligaties	Belast	Belast	Aftrekbaar	Neen	Neen
Staatsbons, OLO	Belast	Belast	Aftrekbaar	Neen	Neen
Kasbons	Belast	Belast	Aftrekbaar	Neen	Neen
Kapitalisatiebons	Belast ⁽⁷⁾	Belast	Aftrekbaar	Neen ⁽⁷⁾⁽⁸⁾	Neen
Zerobons	Belast ⁽⁷⁾	Belast	Aftrekbaar	Neen ⁽⁷⁾	Neen
Achtergestelde certificaten	Belast	Belast	Aftrekbaar	Neen	Neen
Inflation Linked Bonds	Belast	Belast	Aftrekbaar	Neen	Neen
Equity Discount Cert. (EDC)	Belast	nvt	Aftrekbaar	Neen	Neen
Gereguleerde beleggingsvennootschappen					
KapitalisatieBEVEK	nvt	Belast	Niet-aftrekbaar	Ja ⁽⁴⁾	Ja ⁽⁹⁾
DistributieBEVEK	Belast	Belast	Niet-aftrekbaar	Neen	Ja ⁽⁹⁾
"DBI-BEVEK" ⁽¹⁾	DBI-aftrek	DBI-aftrek	Niet-aftrekbaar	Ja ⁽⁴⁾	Ja ⁽⁹⁾
Overige beleggingsvennootschappen ⁽³⁾					
Kapitaliserend	nvt	DBI-aftrek	Niet-aftrekbaar	Ja ⁽⁴⁾	Ja ⁽⁹⁾
Distribuerend	DBI-aftrek	DBI-aftrek	Niet-aftrekbaar	Neen	Ja ⁽⁹⁾
Gem. beleggingsfonds (FCP)	FCP is transparant => Zie onderliggend effect. Minderwaarde is aftrekbaar.				Neen
ETF / Tracker	Afhankelijk van juridische vorm => Zie BEVEK of FCP.				
Zicht- / Termijnrekening	Belast	nvt	nvt	Neen	Neen
Spaarrekening / KIR	Belast	nvt	nvt	Neen	Neen
Tak-21	Belast ⁽⁷⁾	Belast	Aftrekbaar	Neen ⁽⁷⁾	Neen
Tak-23	nvt	Belast	Aftrekbaar	Ja	Neen
Tak-26	Belast ⁽⁷⁾	Belast	Aftrekbaar	Neen ⁽⁷⁾	Neen
Warrants	nvt	Belast	Aftrekbaar	Ja ⁽⁴⁾	Neen
Opties	nvt	Belast	Aftrekbaar	Ja ⁽⁴⁾	Neen
Goud	nvt	Belast	Aftrekbaar	Ja ⁽⁴⁾	Neen

- (1) Een DBI-BEVEK is een speciaal voor (Belgische) vennootschappen gecreëerde BEVEK. Eigen aan dit soort BEVEKs is dat de dividenden in hoofde van de ontvangende vennootschap (= de belegger) niet integraal belastbaar zijn, maar van het stelsel van de DBI-aftrek kunnen genieten, waardoor de ontvangen dividenden voor 100% vrijgesteld zijn. Mutatis mutandis geldt hetzelfde voor gerealiseerde meerwaarden op aandelen. Ook die zijn 100% vrijgesteld bij de belegger.
- (2) Met ingang van aanslagjaar 2019 is de taxatie/vrijstelling van meerwaarden op aandelen grondig gewijzigd. Er is vanaf nu enkel nog maar recht op een vrijstelling, indien de verkochte aandelen voldoen aan volgende voorwaarden:
 - 1) De aanschaffingswaarde bedroeg minstens EUR 2,5mio OF De aandelen vertegenwoordigen minstens 10% van het kapitaal van de emittent.
 - 2) De aandelen werden minstens één jaar in volle eigendom aangehouden.
- (3) Hieronder wordt verstaan: elke vennootschap die het gemeenschappelijk beleggen van kapitaal tot doel heeft. Uit reeds gepubliceerde rulings kunnen voorwaarden afgeleid worden: (1) een veelheid aan investeerders, (2) een veelheid aan investeringen en (3) geen intentie van de investeerders om een groep te vormen (d.w.z. géén holding: opgericht voor bepaalde duur).
- (4) Een eventuele uitsluiting uit de berekeningsbasis van de NIA zal enkel spelen, indien de vennootschap de belegging op de laatste dag van haar boekjaar bezit. Bovendien heeft de rulingcommissie reeds meermaals geoordeeld dat, indien de vennootschap als (quasi) enig actiefbestanddeel een beleggings-portefeuille heeft, deze portefeuille geen “belegging” (cfr. art. 205ter, §4 WIB/92) uitmaakt en bijgevolg in zijn totaliteit niet hoeft uitgesloten te worden. (Lagere) rechtspraak begint dit standpunt te volgen.
- (5) Uitz.: DBI-aftrek (= 100% vrijstelling), cfr. voornoemde voorwaarden.
- (6) Tenzij de dividenden van die aandelen recht (zouden) geven op DBI-aftrek. Te beoordelen per klant/vennootschap.
- (7) Mits de ‘verlopen rente’ wordt geboekt. (=> vereist vast rendement)
- (8) Tenzij ze een louter variabel rendement hebben. (=> gestructureerde obligaties)
- (9) De winst van heel wat vennootschappen is niet integraal belastbaar aan het gewone tarief (29,58%). Onder tal van voorwaarden kan de eerste schijf van EUR 100.000,00 belast worden aan het verlaagd tarief (VT) van 20,40%. Zo is het VT bijvoorbeeld niet van toepassing op vennootschappen, die aandelen bezitten waarvan de beleggingswaarde meer bedraagt dan 50% van het gestort kapitaal en de belaste reserves (situatie einde boekjaar). Onder “aandelen” wordt niet alleen ‘gewone aandelen’ van vennootschappen bedoeld, maar ook deelbewijzen in BEVEK/SICAV, ... Deelnemingen van min. 75% mogen buiten beschouwing worden gelaten.