



De impact op cash en werkkapitaalbeheer tijdens en na COVID-19

Fiscale aandachtspunten

Ilke Vandenbroeck & Eva Stroobant

8 december 2020





De COVID-19 pandemie heeft regeringen gedwongen om **ongekende maatregelen** te nemen (afweging tussen volksgezondheid en economie).



Reisbeperkingen en quarantainevoorwaarden hebben de wereldeconomie verstoord en hebben **ernstige gevolgen** gehad voor lokale bedrijven en multinationals.



Door de ongekende sterke economische en financiële (cash)impact worden bedrijven geconfronteerd met **grote verliezen** (BJ 2020).



Meer dan ooit zoeken bedrijven naar oplossingen om hun **cashpositie te optimaliseren** (belastingstimuli etc.).



Steunmaatregelen

- Fase 1: vooral gericht op werkgelegenheid/uitstel van belastingbetaling
- Fase 2: specifieke regels voor verliescompensatie (bv. carry-back en wederopbouwreserve)



Agenda



Agenda

1 Finance en werkkapitaalbeheer 2 december 2020

2 Juridische aspecten en inzichten 3 december 2020

3 Fiscale maatregelen

8 december 2020

Deel 1

Carry back voor verliezen

Wederopbouwreserve

Verhoogde investeringsaftrek

Consolidatie - Groepsbijdrage

Deel 2

Uitstel deadline belastingaangiften

Overheidssteun voor belastingschulden

Voorafbetalingen

Deel 2

Waardevermindering handelsvorderingen

Winwinlening

Vriendenaandeel

Tijdelijke COVID-19-tax shelter

Kwijtschelding handelshuur

Vermindering van onroerende voorheffing

Overige maatregelen



4 Boekhoudkundige inzichten 10 december 2020



Ilke Vandebroeck
Director – Corporate Tax
ivandebroeck@kpmg.com



Eva Stroobant
Tax Manager – Corporate Tax
estroobant@kpmg.com



Deel 1



Loss carry back - Vervroegde verliesaftrek

Loss carry back – vervroegde verliesaftrek

Wat?

Vervroegde aftrek van vermoedelijk geleden fiscale verliezen huidige inkomstenjaar door toerekening aan belastbare inkomsten van het voorgaande inkomstenjaar

Wie?

Belgische vennootschappen (VenB./RPB) en vaste inrichtingen

Waarom?

Bedrijven helpen hun liquiditeits- en solvabiliteitspositie weer op te bouwen

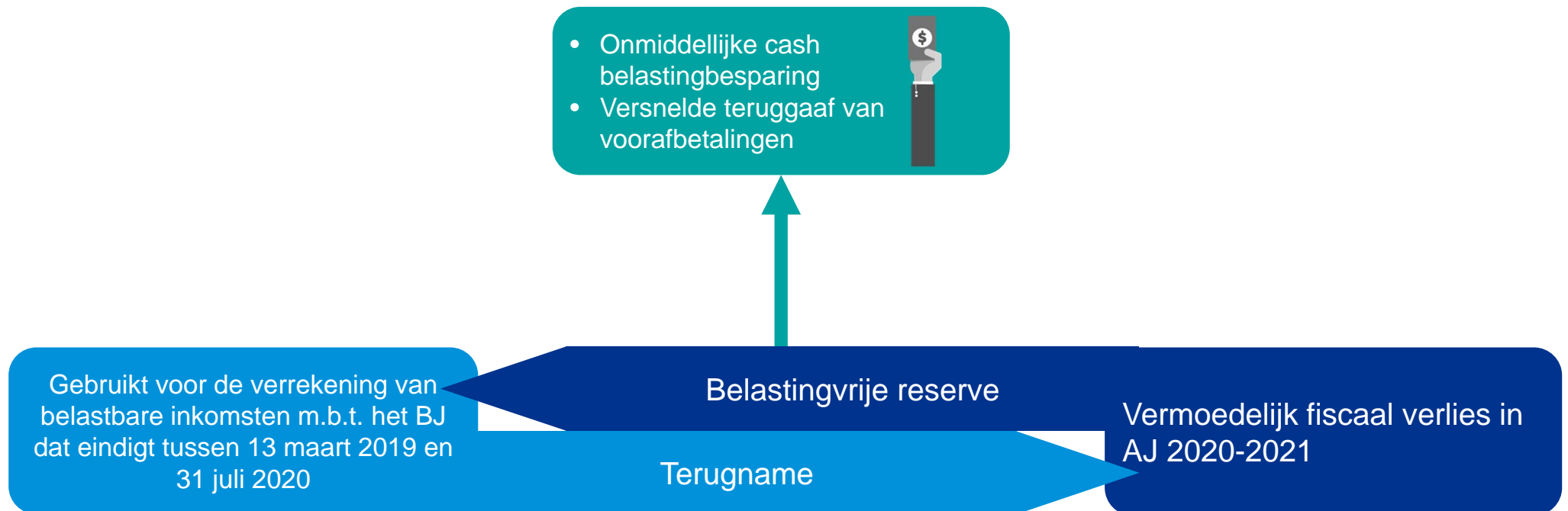
Wanneer?

Van toepassing voor het aanslagjaar 2019 of 2020, dat overeenkomt met boekjaar dat wordt afgesloten in periode tussen 13 maart 2019 en 31 juli 2020

Waar?

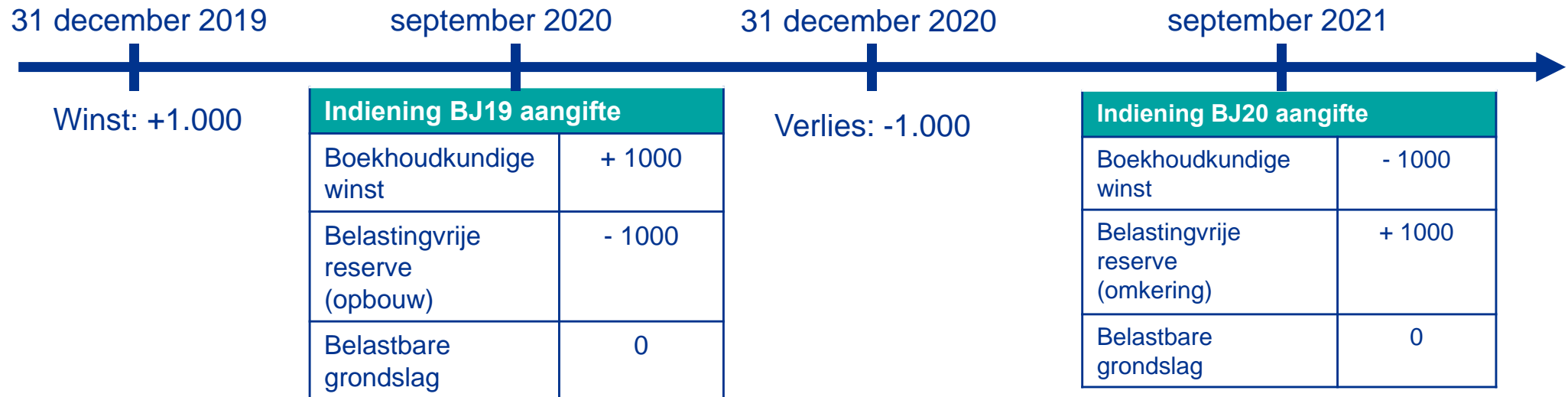
In aangifte voor vennootschapsbelasting - specifiek formulier dat aan aangifte moet worden toegevoegd
Alle aangiften in principe ingediend – toepassen nog via bezwaar mogelijk

Loss carry back - vervroegde verliesaftrek

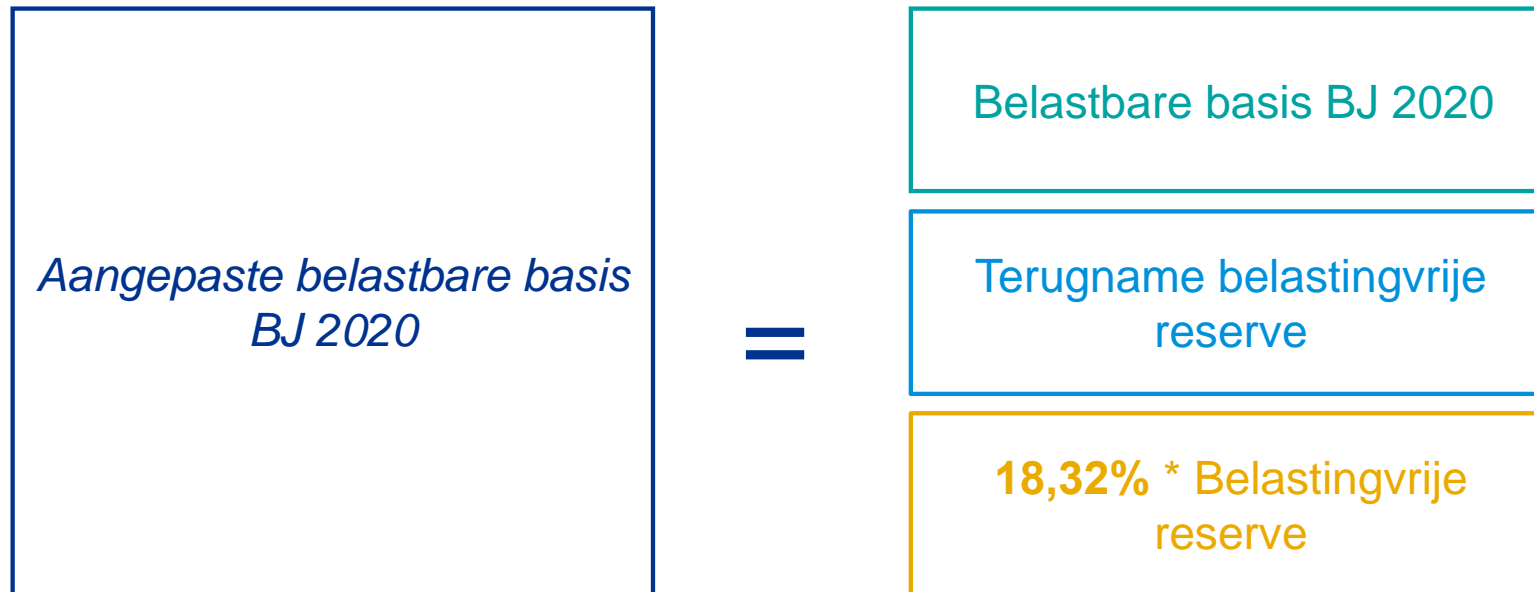


Loss carry back - vervroegde verliesaftrek

Voorbeeld



Maatregel ter compensatie van verlaagd belastingtarief (niet van toepassing op verlaagd KMO-tarief)



25% (tarief venb.) * $18,32\%$ (belastingvrije reserve) = $4,58\%$ (= daling van het venb. Tarief)

Praktische aandachtspunten

- Toegekend door vorming van **tijdelijke belastingvrije reserve** (in mindering van belastbare reserves)
- **Geen boekhoudkundige verrichting** nodig (ook niet voor belastingvoorziening van voorgaande jaar).
- **Onaantastbaarheidsvoorwaarde** is niet van toepassing.
- **Beperkt** tot bedrag van resultaat van boekjaar (1ste bewerking) en in ieder geval beperkt **tot 20 miljoen EUR**
- De carry back regeling omvat **anti-misbruikregeling** voor:
 - **Overschatting** van aangelegde belastingvrije reserve (vanaf meer dan 10%)
 - **Tariefdaling** te compenseren indien hier voordeel uit wordt gehaald (AJ 2020 29,58% - AJ2021 25%)
- **Aangifte** - code 1128 en opgave 275 COV

Loss carry back – vervroegde verliesaftrek

Voorwaarden

- Bepaalde vennootschappen worden uitgesloten:
 - Vennootschappen die in periode vanaf 12 maart 2020 tot datum van indiening van belastingaangifte voor AY 2021:
 - I. **Eigen aandelen** hebben ingekocht;
 - II. **Dividenduitkeringen** hebben gedaan;
 - III. **En/of kapitaalverminderingen** hebben doorgevoerd.
 - Vennootschappen die onderworpen zijn aan **specifiek fiscaal regime** (bv. beleggingsvennootschappen en 'tonnagetaks'-bedrijven)
 - Vennootschappen die participatie hebben in vennootschap gevestigd **in belastingparadijs** of die betalingen hebben gedaan aan belastingparadijsvennootschappen
 - Tenzij dat deze betalingen gerechtvaardigd zijn op basis van specifieke gronden
 - Vennootschappen die reeds voor coronacrisis als **“onderneming in moeilijkheden”** kwalificeerden

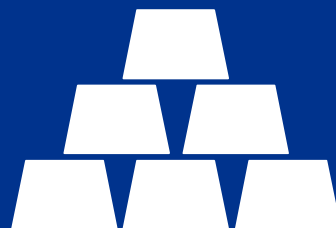


Loss carry back – vervroegde verliesaftrek

Key takeaways

- Niet onderworpen aan korf
- Potentiële impact op berekening van (nieuwe) interestaftrekbeperking en systeem van fiscale consolidatie
- Verplichtingen worden overgedragen in kader van fiscaal neutrale reorganisatie
- Wijziging van afsluitingsdatum van boekjaar vanaf 15 mei 2020 blijft zonder consequenties voor nieuwe maatregel
- Onjuiste inschatting van Corona-verliezen leidt tot afzonderlijke aanslag





Wederopbouwreserve



Wederopbouwreserve

Wat?

Vennootschappen met verliezen in huidige inkomstenjaar zullen deel van hun (toekomstige) winst kunnen toewijzen aan vrijgesteld 'reservefonds voor heropbouw van het eigen vermogen'

Wie?

Belgische vennootschappen en vaste inrichtingen

Waarom?

Bedrijven in staat stellen om geleidelijk hun solvabiliteitspositie te herstellen op fiscaal vriendelijke manier

Wanneer?

De aanleg van de vrijgestelde wederopbouwreserve kan voor de boekjaren verbonden aan de aanslagjaren 2022, 2023 en/of 2024.

Waar?

Boekhouding: overboeking naar de vrijgestelde reserves. Fiscaal: in de vrijgestelde reserves van de aangifte vennootschapsbelasting – specifiek formulier dat aan de aangifte moet worden toegevoegd.

Aanleg wederopbouwreserve

- In boekjaren verbonden aan aanslagjaren 2022, 2023 en/of 2024
- Op het einde van boekjaar **2020** bestaat er boekhoudkundig **bedrijfsverlies van 500.000 EUR**
- Op het einde van boekjaar **2021** is er **winst van 500.000 EUR**
- De aanleg van een wederopbouwreserve gebeurt als volgt:

Boekhoudkundig 2021

689 Overboeking naar de belastingvrije reserves	500.000
@ 132 Belastingvrije reserves	500.000

Fiscaal 2021

	Begin	Eind
Vrijgestelde reserves	0	500.000

Vennootschap is bovendien verplicht om een **formulier** overeenkomstig door Koning vastgestelde model bij aangifte vennootschapsbelasting toe te voegen voor aanslagjaren waarin vrijstelling aangelegd wordt



Voorwaarden

- **Drievoudig plafond**
 - Belastbare gereserveerde winst BJ vastgesteld vóór samenstelling van wederopbouwreserve
 - Bedrijfsverlies BJ 2020 (Voor boekjaren die afsluiten tussen 01/01/2020 en 31/07/2020 kan er gekozen worden voor het boekhoudkundig bedrijfsverlies van boekjaar 2021)
 - 20 miljoen EUR
- **Onaantastbaarheidsvoorwaarde** – aanleg belastingvrije reserve
- **Eigen vermogen** blijft op peil – geen kapitaalvermindering, dividenduitkering of inkoop eigen aandelen na 12 maart 2020 tot indiening belastingaangifte waarin reserve wordt aangelegd
- **Tewerkstelling** blijft op peil – geen kost op post ‘620 Bezoldigingen en rechtstreekse sociale voordelen’ lager dan 85% van bedrag op deze post op afsluitdatum BJ 2019
 - Zo niet: wederopbouwreserve corresponderend aangemerkt als winst
- Vennootschappen onderworpen aan **specifiek fiscaal regime of verbonden met belastingparadijzen** uitgesloten



Voorwaarden

- Bepaalde vennootschappen worden uitgesloten:
 - Vennootschappen die in de periode vanaf 12 maart 2020 tot de datum van indiening van de belastingaangifte waarin wederopbouwreserve wordt aangelegd:
 - I. **Eigen aandelen** hebben ingekocht;
 - II. **Dividenduitkeringen** hebben gedaan;
 - III. **Kapitaalvermindering** hebben doorgevoerd;
 - IV. En/of elke andere **verdeling van het eigen vermogen**.
 - Vennootschappen die onderworpen zijn aan een **specifiek fiscaal regime** (bv. beleggingsvennootschappen en gereguleerde vastgoedvennootschappen).
 - Vennootschappen die een directe deelneming aanhouding in een vennootschap gevestigd in een **belastingparadijs** of die betalingen hebben gedaan aan vennootschappen gevestigd in een belastingparadijs. Uitsluiting is niet van toepassing indien betalingen gerechtvaardigd zijn op basis van specifieke gronden.
 - Vennootschappen die op 18/03/2020 reeds konden aangemerkt worden als een “**onderneming in moeilijkheden**”.

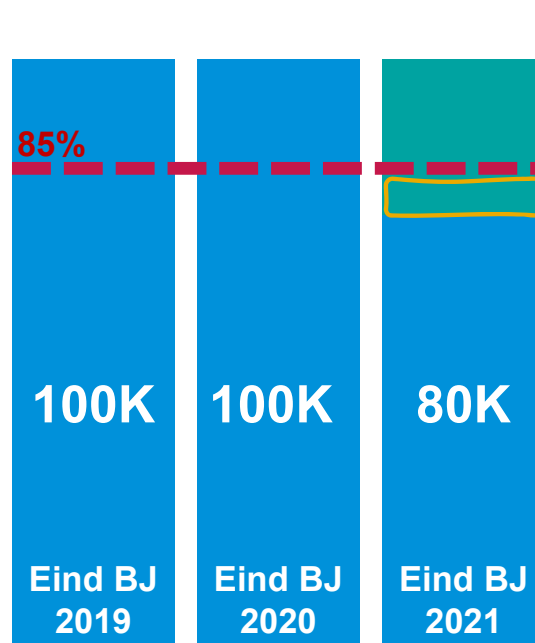


Wederopbouwreserve



Tewerkstellingsvoorwaarde

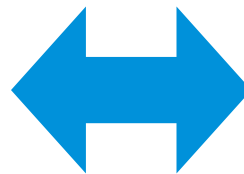
- Op einde van boekjaar 2019 bedragen loonkosten 100.000 EUR
- Grensbedrag voor komende jaren is bijgevolg 85.000 EUR (85% van loonkosten in boekjaar 2019)
- Op einde van boekjaar 2021 bedragen loonkosten van vennootschap 80.000 EUR
- Wederopbouwreserve wordt ten belope van **5.000 EUR** belastbaar ($85.000 - 80.000$)



Aanleg van wederopbouwreserve en korbepierking

- Vennootschap heeft in boekjaar 2020 boekhoudkundig bedrijfsverlies van 500.000 EUR (voorheen overgedragen fiscale verliezen van 1.250.000 EUR)
- In boekjaar 2021 is vennootschap terug winstgevend, winst = 1.250.000 EUR

Uiteenzetting van de winst AJ2022	
Resultaat boekjaar	1.250.000
Geén aanleg wederopbouwreserve	
Grondslag berekening korf	1.250.000
Aftrek beperkt tot 1.000.000	- 1.000.000
70% * 250.000 (70% aftrekbaar van de belastbare winst > 1.000.000 EUR)	- 175.000
Belastbare basis	75.000



Uiteenzetting van de winst AJ2022	
Resultaat boekjaar	1.250.000
Aanleg wederopbouwreserve t.b.v. 250.000	
Grondslag berekening korf	1.000.000 (=1.250.000 - 250.000)
Aftrek beperkt tot 1.000.000	- 1.000.000
70% * 0 (geen resterende winst)	- 0
Belastbare basis	0

Key takeaways

- Tijdelijke belastingbesparing, zolang voldaan is aan de voorwaarden
- Kan gecombineerd worden met carry back-regime
- Niet onderworpen aan korf
- Potentiële impact op de berekening van (nieuwe) interestaftrekbepanking en het systeem van fiscale consolidatie
- Verplichtingen worden overgedragen in kader van fiscaal neutrale reorganisatie





Verhoogde investeringsaftrek

Verhoogde investeringsaftrek

Wat?

- Aftrek voor investeringen in afschrijfbaar vaste activa
- Onbenutte investeringsaftrekken voor investeringen in 2019-2021 twee jaar overdraagbaar bij ontoereikende winst

Tarief?

25% (aanvankelijk 8%, dan tussen 1 januari 2018 en 31 december 2019 reeds tijdelijk verhoogd naar 20%)

Wie?

Kleine vennootschappen en zelfstandigen

Waarom?

Om te verhinderen dat ondernemingen investeringen uitstellen

Wanneer?

Voor investeringen tussen 12 maart 2020 en 31 december 2022

Voorwaarden

- Investering in **materiële en immateriële vaste activa** die tijdens jaar in **nieuwe staat** verkregen of tot stand gebracht zijn
- Investering in **België** gebruikt voor **uitoefenen beroepswerkzaamheid**
 - Investering moet verband houden met werkelijke activiteit
- **Kleine vennootschap** – er moet minstens voldaan zijn aan twee van onderstaande voorwaarden
 - Personeelsbestand < 50 werknemers
 - Jaaromzet < 9.000.000 EUR
 - Balanstotaal < 4.500.000 EUR
 - Pas effect indien er twee opeenvolgende boekjaren niet aan voorwaarden voldaan is, status kleine vennootschap gaat dan verloren in derde boekjaar
 - Beoordeling op geconsolideerde wijze voor verbonden vennootschappen
 - Let op met consortium





Consolidatie - Groepsbijdrage

Wat?

- Winstgevende vennootschap draagt –louter fiscaal- deel van belastbaar resultaat ('groepsbijdrage') over aan vennootschap met verlies
- Aftrek voor vennootschap die bijdrage verricht, belastbare winst voor vennootschap die bijdrage ontvangt
- Geheel extracomptabel, behalve vergoeding (= uitgespaarde belasting) betaald door vennootschap wiens belastbare grondslag daalt, die is niet aftrekbaar/niet belastbaar.

Wie?

- Binnenlandse vennootschap of Belgische VI van buitenlandse vennootschap gevestigd in EER
- Vennootschappen moeten 'groep' vormen (strikte definitie)

Waarom?

Realiseert één aspect van fiscale consolidatie, nl. de facto verliesoverdracht tussen groepsvennootschappen

Hoe?

Door middel van groepsbijdrageovereenkomst

Feiten	Voorstelling
<ul style="list-style-type: none">A en B zijn 'Belgische groepsentiteiten' (moeder- en dochtermaatschappij) en voldoen aan de voorwaarden van artikel 205/5 §2 WIBMoedermaatschappij A heeft een belastbare winst in AY 2020 van 10 miljoen euroDe dochteronderneming B heeft een belastbaar verlies in AY 2020 van 10 miljoen euro	<p>Belastbare winst 10.000.000</p> <p>Groepsbijdrage 10.000.000</p> <p>Compensatie 2.958.000</p> <p>100%</p> <p>Fiscaal verlies huidig jaar 10.000.000</p> <p>Geconsolideerde belastbare winst = 0</p>

Voorwaarden

- **Deelneming van tenminste 90%**, onafgebroken gedurende kalenderjaar aanslagjaar en vier voorgaande kalenderjaren
- Bepaalde **uitsluitingen**, onder meer vennootschappen die genieten van belastingregeling die afwijkt van gemeen recht
- Groepsbijdrage met **buitenlandse verliezen** enkel mogelijk in geval van definitieve stopzetting buitenlandse vennootschap gevestigd in EER





Deel 2

Uitstel deadline aangifte en betaling belasting

Inkomstenbelasting

- Betaling inkomstenbelasting m.b.t. AJ 2019 en vastgesteld vanaf 12 maart 2020 verlengd met twee maanden
- Deadline indiening aangifte verlengd
 - VenB en RPB – 30 november 2020
 - BNI-ven – 15 januari 2021

BTW

- BTW-plichtigen die maandelijks of driemaandelijks BTW-aangiftes indienen zijn niet verplicht om “decembervoorschot” te betalen



Overheidssteun voor belastingschulden

Wat?

- Afbetalingsplan voor belastingschulden
- Vrijstelling van nalatigheidsinteressen
- Kwijtschelding van boetes voor niet-betaling

Welke schulden?

- Vennootschapsbelasting en rechtspersonenbelasting
- BTW
- Bedrijfsvoorheffing
- Personenbelasting



Overheidssteun voor belastingschulden

Voorwaarden

- Vennootschap geschaad door impact coronavirus
- Bewijs omzetverlies

Praktisch



- Aanvraag op deze site
<https://financien.belgium.be/sites/default/files/Aavraag%20coronavirus.docx>
- Aanvraag op moment ontvangst belastingaanslag
- Contact - regionaal invorderingscentrum
- Mogelijk tot 31 december 2020



Voorafbetalingen

Wat?

- Uitzonderlijke en tijdelijke verhoging voordeelpercentages voorafbetaling van Q3 en Q4 voor BJ met afsluitdatum tussen 30 september 2020 en 31 januari 2021
- Onvoldoende voorafbetalingen? Vermeerdering van 6,75% op effectief verschuldigde vennootschapsbelasting

	Bonificatie % (in principe toepasselijk)	Tijdelijke verhoging bonificatie % voor AJ2021	Uiterste betaaldatum	Onvoldoende voorafbetalingen
Q1	9%	9%	14 april 2020	Vermeerdering van 6,75 op effectief verschuldigde vennootschapsbelasting
Q2	7,5%	7,5%	10 juli 2020	
Q3	6%	6,75% 	12 oktober 2020	
Q4	4,5%	5,25% 	21 december 2020	

Voorafbetalingen

Voorwaarden

- Vennootschap mag na 12 maart 2020 géén
 - Dividenden toekennen;
 - Tantièmes toekennen (minister strenger dan fiscus);
 - Kapitaalvermindering doorvoeren;
 - Inkoop van eigen aandelen doorvoeren
- Vennootschappen verbonden met belastingparadijzen uitgesloten



Vrijstellingsvoorwaarden van waardeverminderingen op handelsvorderingen

Wat?

- Circulaire bevestigt dat Covid-19 bijzondere omstandigheid is die vrijstelling rechtvaardigt van waardeverminderingen op handelsvorderingen
- Soepelheid bij beoordeling van inningsmoeilijkheden bij vennootschap-schuldenares waarvan omzet aanzienlijk is afgenomen door beperkende maatregelen die werden opgelegd door overheid



Kwijtschelding handelshuur

- Vlaamse overheid **leent** twee maanden huur aan huurder, op voorwaarde dat verhuurder ook 1 of 2 maanden huur **kwijtscheldt**
- Enkel ondernemingen die ook in aanmerking kwamen voor **corona-hinderpremie**
- **Einddatum** – 1 maart 2021
- **Nieuw wetsvoorstel**

Vermindering van onroerende voorheffing

- Vermindering van onroerende voorheffing in verhouding tot aantal maanden dat onroerend goed **“improductief”** is geweest
- **Niet-gemeubileerd gebouwd onroerend goed**
- **Deadline** – 31 maart 2021 voor vermindering leegstaande goederen 2020



Winwinlening

- Jaarlijkse **belastingvermindering** van 2,5% op openstaande kapitaal gedurende looptijd lening aan KMO
- Eenmalig **belastingkrediet** indien kredietnemer niet kan terugbetalen
- **Gunstigere voorwaarde** voor leningen gesloten tussen 15 maart 2020 en 31 december 2021

Vriendenaandeel

- Jaarlijkse **belastingvermindering** van 2,5% gedurende vijf jaar op investering in KMO
- **Nog niet in werking** - Wijzigingsdecreet aangenomen op 25 november 2020

Tijdelijke COVID-19-tax shelter

- **Belastingvermindering** van 20% op ingebrachte bedrag voor particulieren bij aankoop nieuwe aandelen van kleine vennootschap waarvan omzet gedaald is ten aanzien van 2019
- **Omzet met minstens 30% gedaald** voor periode van 14 maart 2020 tot 30 april 2020 ten opzichte van dezelfde periode van 2019



Overige maatregelen

- Deadline **vennootschapsbijdrage** verlengd van 30 juni naar 31 december 2020
- Deadline jaarlijkse **verzekeringstaks** verlengd
- Soepelheid m.b.t. termijnen voor voldoen voorwaarden **registratiebelasting**
- **Restaurant- en cateringdiensten** genieten van verlaagd BTW tarief van 6% tussen 8 juni en 31 december 2020
- Volledige aftrekbaarheid **receptiekosten**
- Gedeeltelijke vrijstelling van **bedrijfsvoorheffing** voor 3 maanden voor zwaar getroffen sectoren die zich moesten beroepen op tijdelijke werkloosheid
- 100% aftrekbare **consumptievoucher** voor personeel ter waarde van 300 EUR, te besteden in getroffen sectoren (horeca, culturele sector,...)
- Onbenutte verhoogde **investeringsaftrek** voor KMO's m.b.t. investeringen in 2019-2021 kan gedurende twee jaar worden overgedragen i.p.v. één jaar





Q&A





Bedankt voor uw aandacht



Ilke Vandenbroeck – Director

KPMG Tax & Legal Advisers – Corporate Tax

Brussel

+32 (0)2 708 36 51

ivandenbroeck@kpmg.com



Eva Stroobant – Tax Manager

KPMG Tax & Legal Advisers – Corporate Tax

Brussel

+32 (0)2 708 41 76

estroobant@kpmg.com