

Liquidatiereserves uitkeren na een sperperiode van 3 jaar?

Vanaf 29/07/2025 kunnen **bestaande liquidatiereserves** in een vennootschap na een **sperperiode van 3 jaar** worden uitgekeerd (in plaats van 5 jaar) aan een verminderde tarief van **6,5 % roerende voorheffing**.

Wordt de **sperperiode van 5 jaar** gerespecteerd dan kunnen deze liquidatiereserves uitgekeerd worden aan het verminderde tarief van **5% roerende voorheffing**.

Voor de liquidatiereserves dewelke worden aangelegd vanaf Aj 2026 zal enkel nog de wachtermijn gelden van 3 jaar en de verminderde roerende voorheffing van 6,5%.

Bij de **liquidatie** van een vennootschap wordt de uitkering van liquidatiereserves **niet onderworpen aan roerende voorheffing**.

Heeft u dus niet onmiddellijk behoefte aan persoonlijke middelen uit de vennootschap dan is het fiscaal aangewezen om de uiteindelijke liquidatie van de vennootschap af te wachten. Zo kan u roerende voorheffing besparen op de aanwezige liquidatiereserves in de vennootschap.

Financieel kan er toch een uitkering van de liquidatiereserves met roerende voorheffing overwogen worden in de veronderstelling dat het **rendement van de netto dividenden** op korte termijn de betaalde roerende voorheffing kan **compenseren en overtreffen**.

(Auteur: Edwin Van Lommel – Fiscaal Accountant 11308681 – 26/09/2025)

Vanaf 01/07/2025 sneller liquidatiereserves uitkeren?

Het is wachten op de uiteindelijke publicatie van wetgeving maar het ziet er naar uit dat **vanaf 01/07/2025 de beschikbare liquidatiereserves in een vennootschap sneller uitgekeerd** kunnen worden. Dit werd alvast beslist in regeringskringen.

Vandaag kunnen bestaande liquidatiereserves in een vennootschap **na een sperperiode van 5 jaar** worden uitgekeerd aan het verminderde tarief van **5% roerende voorheffing**. Dit blijft ongewijzigd.

Vanaf 01/07/2025 zouden deze bestaande liquidatiereserves uitgekeerd kunnen worden **na een sperperiode van 3 jaar** en dit aan een verminderde **roerende voorheffing van 6,5%** in plaats van 5%.

Voor de liquidatiereserves dewelke worden aangelegd **vanaf Aj 2026** zal enkel nog de **wachtermijn gelden van 3 jaar** en de verminderde **roerende voorheffing van 6,5%** bij het respecteren ervan.

Bij de **liquidatie** van een vennootschap wordt de uitkering van liquidatiereserves **niet onderworpen aan roerende voorheffing**.

Heeft u dus niet onmiddellijk behoefte aan persoonlijke middelen uit de vennootschap dan is het aangewezen om de **uiteindelijke liquidatie van de vennootschap af te wachten**. Zo kan u **5% besparen** op de aanwezige liquidatiereserves in de vennootschap.

Wat brengt de toekomst voor VVPR bis en VVPR ter?

KMO-vennootschappen die aan de voorwaarden voldoen kunnen **dividenden** uitkeren aan het verminderde tarief van **15% roerende voorheffing** (VVPR bis).

Als ondernemer en/of KMO-vennootschap mogen wij dan ook blij zijn dat deze maatregel in het regeerakkoord De Wever I gevrijwaard is gebleven.

KMO-vennootschappen dewelke niet in aanmerking komen voor VVPR bis, maakten in het verleden vaak gebruik van de **VVPR ter** regeling. Wellicht beter bekend als het **aanleggen van liquidatiereserves**.

Het aanleggen van deze liquidatiereserves heeft een **afzonderlijke vennootschapsbelasting van 10%** tot gevolg maar heeft wel als voordeel dat deze liquidatiereserves kunnen uitgekeerd worden aan een **verminderd tarief roerende voorheffing** of zelfs zonder roerende voorheffing in plaats van 30%:

- Na een sperperiode van 5 jaar: 5% roerende voorheffing
- Bij liquidatie vennootschap: 0% roerende voorheffing

De VVPR ter regeling zal in de toekomst licht gewijzigd worden met dien verstande dat er **twee wijzigingen** zullen worden ingevoerd:

- De sperperiode wordt ingekort tot 3 jaar in plaats van 5 jaar

- Het tarief roerende voorheffing bij uitkering na de sperperiode wordt opgetrokken van 5% naar 6,5%

Na invoering van deze wijzigingen zal de **fiscale druk** op deze VVPR ter dividenden gelijk zijn aan **15%** (afzonderlijke belasting 10% + 6,5% roerende voorheffing) als deze worden uitgekeerd na een sperperiode van 3 jaar. Worden deze liquidatiereserves uitgekeerd naar aanleiding van de liquidatie van de vennootschap zal er net zoals op vandaag **geen roerende voorheffing** meer verschuldigd zijn.

Wij mogen dan ook concluderen dat de regeringsonderhandelaars op het vlak van VVPR bis en VVPR ter **zeer billijk** zijn geweest.

(Auteur: Edwin Van Lommel – Fiscaal Accountant 11308681 – 27/02/2025)

Nog snel een dividend uitkeren in 2024?

Komt er in 2025 een **hervorming** van de **tarieven roerende voorheffing op dividenden**? Veel zal afhangen van de toekomstige regeringsonderhandelingen en de akkoorden dewelke hieromtrent worden afgesloten.

Vandaag worden dividenden onderworpen aan een tarief van **30%, 20%, 15% of 5%** en dit naargelang de omstandigheden.

Een **VVPR-bis vennootschap** die aan alle voorwaarden voldoet kan dividenden uitkeren aan het verminderde tarief van **15%** roerende voorheffing. Liquidatiereserves kunnen na een

sperperiode van 5 jaar uitgekeerd worden aan een verminderd tarief roerende voorheffing van **5%**.

Het is niet uitgesloten dat het normale tarief roerende voorheffing naar **25%** wordt gebracht, maar dat anderzijds het **verminderde tarief VVPR-bis wordt afgeschaft** en dat het verminderde tarief voor de uitkering van liquidatiereserves na de **sperperiode** van 5 jaar wordt **opgetrokken**.

Wij kunnen alleen maar hopen dat er wordt rekening gehouden met de gecreëerde verwachtingen uit het verleden en dat de aanpassingen enkel een gevolg zullen hebben voor de toekomstige reserves dewelke worden aangelegd en de dividenduitkeringen die uit deze nieuwe reserves volgen.

In het geval U op zeker wenst te spelen is het misschien toch aangewezen om nog een **tussentijds – of een interimdividend** te overwegen en **uit te keren in 2024**.

(Auteur: Edwin Van Lommel – Fiscaal Accountant 11308681 – 31/10/2024)

Zal de KMO mee de Belgische putten dempen?

Tijdens de regeringsonderhandelingen op het federale niveau lekte er in de media en op sociale media informatie uit over de **supernota De Wever**. Deze informatie is zorgwekkend voor de fiscale toekomst van de Belgische KMO omdat er toch een aantal **belastende maatregelen** in worden voorgesteld zoals ondermeer:

- de afschaffing van de liquidatiereserve?

- uitdoving van de VVPR-bis regeling (verminderd tarief 15% roerende voorheffing dividend)?
- verhoging roerende voorheffing op liquidatiereserves na sperperiode 5 jaar?
- inperking van het DBI-regime?
- interne meerwaarden en aandelenverkoop belastbaar aan 33%?
- verhoogd minimumloon bedrijfsleiders voor toepassing verlaagd tarief vennootschapsbelasting (45 Keur naar 50 keur met jaarlijkse indexatie)?
- herwaardering voordellen alle aard (belasten op de werkelijke waarde van het voordeel)?
- beperking fiscale voordelen aandelenopties en warranten?
- inperking kader kosten eigen aan de werkgever?
- zwaardere belasting op tankkaarten?
- belasting op meerwaarde aandelen?

Het weze gezegd dat een invoering van dergelijke maatregelen **fiscaal en financieel** een **aanzienlijke impact** zullen hebben op de KMO-vennootschappen en aandeelhouders van deze vennootschappen.

De compensaties dewelke men zal bekomen in de personenbelasting ten gevolge de verlaging van de fiscale druk op arbeid kunnen nooit de hoger vermelde maatregelen compenseren.

Wij zijn er van overtuigd dat een **grondige hervorming van de fiscaliteit** (tabula rasa!) noodzakelijk is en houden er rekening mee dat dit een **financiële impact** zal hebben op de **KMO-vennootschappen**.

Maar voor de inspanningen die gevraagd worden van de KMO-vennootschappen hoort een **tegenprestatie** en het minste wat gevraagd of geëist kan worden is ons inziens het volgende:

- meer rechtszekerheid
- meer rechten voor de belastingplichtige

- meer beheer van de overheidsmiddelen als een goed huisvader
- minder overheid
- minder overheidsbeslag
- minder rechten voor de fiscus
- minder regelneverij

Wellicht zullen deze zaken **niet mee genomen** worden in de hervormingen en zullen de rechten van de belastingplichtige verder **beknot** worden. Een spijtige tendens die de laatste jaren overduidelijk is!

Een aanvullende belasting van de inkomsten moet immers **gerechtvaardigd** blijven in de wetenschap dat de Belgische KMO één van de steunpilaren is van onze welvaart.

Dus hopelijk geen tsunami aan vereffeningen na het regeringsakkoord en een fiscale hervorming die billijk is en rekening houdt met de verzuchtingen van de belastingplichtige.

Een gewaarschuwd KMO zal wellicht al zijn reserves aan het uitkeren zijn die vandaag nog aan een **verminderd tarief roerende voorheffing** kunnen uitgekeerd worden. Men kan ze geen ongelijk geven en anderzijds goed voor de huidige positie van de schatkist.

(Auteur: Edwin Van Lommel – Fiscaal Accountant 11308681 – 27/09/2024)

Welke liquidatiereserves kan

mijn vennootschap uitkeren in 2024?

Tal van vennootschappen leggen op hun jaarlijkse algemene vergaderingen **liquidatiereserves** aan. Het aanleggen van deze liquidatiereserves heeft een afzonderlijke **aanvullende vennootschapsbelasting van 10%** tot gevolg, maar heeft als voordeel dat deze liquidatiereserves aan een **voordelig tarief roerende voorheffing** kunnen uitgekeerd worden:

- 5% roerende voorheffing na een sperperiode van 5 jaar.
- 0% roerende voorheffing op het ogenblik van de liquidatie/ontbinding van de vennootschap.

In het geval de sperperiode niet gerespecteerd wordt, moet U rekening houden met een **roerende voorheffing van 20%** bij uitkering.

In 2024 kan U dus de aangelegde reserves van het boekjaar 2018 en voorgaande uitkeren tegen het verminderde tarief roerende voorheffing van 5%.

Misschien toch nog snel uitkeren vooraleer er een nieuwe regering op zoek moet naar aanvullende inkomsten voor de schatkist?

(Auteur: Edwin Van Lommel – Fiscaal Accountant 11308681 – 29/03/2024)

Liquidatiereserves uitkeren in 2023 of niet?

Vele KM0-vennootschappen hebben in het verleden **liquidatiereserves** aangelegd met het oog op een toekomstige dividenduitkering van deze reserves aan het verlaagde tarief van **5% roerende voorheffing**.

Om dit verlaagde tarief inzake roerende voorheffing te genieten dient er een **sperperiode van 5 jaar** gerespecteerd te worden.

Vanaf 01/01/2023 komen dan ook alle aangelegde liquidatiereserves van het boekjaar **31/12/2017** en voorgaande voor uitkering aan het verlaagde tarief in aanmerking. Uiteraard dienen de voorwaarden inzake balans- en liquiditeitstesten te worden nageleefd en zal de vennootschap gehouden worden om een aangifte roerende voorheffing in te dienen.

Overweegt U binnenkort een vereffening/liquidatie van de vennootschap, dan is een **dividenduitkering** uit deze liquidatiereserves **niet de aangewezen piste**. Dit in de wetenschap dat liquidatiereserves bij ontbinding van de vennootschap worden toegewezen aan de aandeelhouders **zonder aanvullende inhouding van roerende voorheffing**.

En wat als er een grote belastinghervorming komt? Gaat dan het verlaagde tarief van 5% en de vrijstelling roerende voorheffing van deze liquidatiereserves op het ogenblik van de ontbinding standhouden? In het verleden is reeds gebleken dat onze overheid in deze materie geen betrouwbare partner is!

(Auteur: Edwin Van Lommel – Fiscaal Accountant 11308681 – 28/02/2023)

Drastische vermindering vennootschapsbelasting!! Iedereen in een vennootschap vanaf 2018?? Hoe in een KMO-vennootschap de brutowinst uitkeren aan de particuliere aandeelhouders onder een globale belastingdruk van +/- 31% (vennootschapsbelasting én roerende voorheffing)?

In de personenbelasting bedraagt het hoogste belastingtarief maar liefst 50%, daar waar de vennootschapsbelasting in het KMO-tarief verlaagd werd tot 20%.

Uiteraard ontvangt u na betaling van 50% belasting én sociale lasten als eenmanszaak de netto-inkomsten privé, terwijl na de betaling de gelden nog steeds in de vennootschap zitten.

Algemeen gaat **Abeka** ervan uit dat het zeker het overwegen waard is om naar een vennootschap over te stappen vanaf het moment dat u € 50.000 belastbaar inkomen hebt.

Wat is er fiscaal gewijzigd in de vennootschapsbelasting?

Sinds 1 januari 2018:

- Het basistarief in de vennootschapsbelasting is gedaald van 33% naar **29%**.
- De aanvullende crisisbijdrage is verminderd van 3% naar **2%**.
- De werkelijke tarieven zijn dus gedaald van 33,99% tot **29,58%**.
- Vanaf 01/01/2020 verlaagt het basistarief tot 25% en wordt de crisisbijdrage tot 0% herleid.

	Basistarief	Crisisbijdrage
Vroeger	33%	3%
01/01/2018	29%	2%
01/01/2020	25%	0%

Maar er is nog beter nieuws!!

Daar waar voorheen het KMO-tarief onder bepaalde voorwaarden (zie onze vorige artikels) ging van:

- **24,5%** op de eerste schijf van € 25.000
- **31%** op de schijf van € 25.000 tot € 90.000
- **34,5%** op de schijf boven € 90.000

wordt dit tarief **vanaf 01/01/2018** voor KMO's vervangen door een **uniform tarief van 20%**, verhoogd in 2018 en 2019 met een aanvullende crisisbijdrage van 2% en dit tot een belastbare grondslag van € 100.000. Op de belastbare grondslag boven € 100.000 zal het tarief van hogervermelde kolom gelden.

Voorheen kon men van het verlaagd tarief genieten indien:

- u een belastbare grondslag had van > € 322.500
- u een financiële vennootschap was
- u een beleggingsvennootschap was

- u een dividenduitkering deed > 13% van het gestort kapitaal bij het begin van het belastbare tijdperk
- u niet minstens aan één van de bedrijfsleiders een minimum bezoldiging van € 36.000 toekende
- u een vennootschap had, waarvan de aandelen voor > 50% in handen was van andere vennootschappen

Voortaan valt de voorwaarde van minder dan € 322.500 belastbare grondslag weg.

Elke “kleine” vennootschap zal van het tarief van 20% kunnen genieten t.e.m. een belastbare grondslag van € 100.000

U wordt als een “kleine” vennootschap bestempeld indien:

- u < 50 personeelsleden tewerkstelt
- uw jaaronzet (exclusief BTW) < 9 miljoen euro bedraagt
- uw balanstotaal < 4,5 miljoen euro bedraagt

U mag echter één van deze criteria overschrijden.

Voortaan is een dividenduitkering hoger dan 13% van het gestort kapitaal niet langer uitgesloten van het verlaagd tarief.

Voortaan dient minstens één van de bedrijfsleiders te genieten van € 45.000 bezoldiging (of minimaal gelijk aan het resultaat van het belastbaar inkomen (*) van de vennootschap indien de bezoldiging kleiner is dan € 45.000). Deze voorwaarde is niet van toepassing op kleine vennootschappen gedurende de eerste 4 boekjaren vanaf hun oprichting.

(*) belastbaar resultaat:

- bedrag waarop de vennootschapsbelasting wordt berekend na toepassing van de verschillende aftrekposten
- de vereiste minimum bezoldiging kan worden berekend door dit resultaat voor aftrek van de

bedrijfsleidersbezoldiging te delen door 2

Hoe geraakt de nettowinst van de vennootschap in handen van de bedrijfsleider / aandeelhouder?

Vergeet vooral niet dat je op de algemene vergadering, gehouden vanaf 2018, recht hebt op **€ 640 belastingvrij dividend**.

Het **normale tarief van de roerende voorheffing** bedraagt **30%**.

Dit brengt met zich mee dat u in de toekomst, na toekenning van een dividend, een totale belastingdruk (vennootschapsbelasting én roerende voorheffing) van 40,28% zal ervaren voor de winst gerealiseerd < € 100.000 en 50,71% daarboven.

Het tarief van **VVPR bis-dividenden** bedraagt fasegewijs/jaar 30%, 20% en 15%.

Dit betekent in dit laatste geval een **totale belastingdruk van 32% in 2020**.

Worden **liquidatiereserves** aangelegd, dan bedraagt de totale roerende voorheffing 13,84%, wat betekent dat er slechts **een totale belastingdruk in 2020 en volgende zal zijn van 30,91%**.

Besluit:

- Een **goede belastingplanning** zal zijn vruchten afwerpen!
- Iedereen met € 50.000 belastbaar inkomen (50% PB + sociale lasten) kan een vennootschap overwegen!
- Een totale belastingdruk (vennootschapsbelasting én roerende voorheffing) van 30,91% zal tot de mogelijkheid behoren.
- Vergeet dit jaar op de algemene vergadering van uw vennootschap het € 640 belastingvrij dividend niet toe te kennen.

- Werk bij voorkeur met liquidatiereserves.
- Addertje onder het gras: de afzonderlijke aanslag bij ontoereikende bedrijfsleidersbezoldiging. Het tarief van de aanslag bedraagt in een eerste fase 5,1% (crisisbijdrage inbegrepen en vanaf 2020 wordt dit tarief verhoogd naar 10%).

(Auteur: Georges Bauwens, erkend boekhouder-fiscalist BIBF 301 85 790)

Bijzondere liquidatiereserve krijgt ruimer toepassingsgebied (voor het verleden)

Naar aanleiding van volgend artikel verwijzen wij vooreerst naar de inhoud van volgende link: Liquidatiereserve: uitbreiding naar boekjaar 2012 en 2013!!!

Het gaat meer bepaald om kleine vennootschappen met een gebroken boekjaar en een afsluitdatum in de laatste maanden van 2012. Omdat de latere regeling van de bijzondere liquidatiereserve slechts terugging tot aanslagjaar 2013 (voor de maatregel kwamen alleen belaste reserves in aanmerking die “bestonden” en goedgekeurd waren op 31 maart 2013), vielen die bepaalde vennootschappen met aanslagjaar 2012 niet in deze maatregel. Het Grondwettelijk Hof vindt dat discriminerend.

In afwachting kunnen de betrokken “kleine” vennootschappen het

best bezwaar indienen.

(Auteur: Georges Bauwens, erkend boekhouder-fiscalist BIBF 301 85 790)

Te veel winst in 2016, kies ik voor een liquidatiereserve of voor een IPT?

Begrip groepsverzekering/IPT

Een vennootschap kan voor haar **bedrijfsleider** een pensioen opbouwen.

Eén van de voordelen van de aanleg van dit extra-wettelijk pensioen via een verzekering is dat de premies **integraal aftrekbaar** zijn van uw winst in de vennootschap. De belasting voor de bedrijfsleider op het einde van het contract is laag, van 10% tot 16,5%.

De premies van zo'n verzekering zijn voor de onderneming aftrekbaar onder bepaalde voorwaarden, waarvan de belangrijkste de zgn. 80%-grens is (het totale pensioen, zowel wettelijke als extra-wettelijke pensioen mag niet meer bedragen dan 80% van uw laatst opgenomen normale bruto jaarloon, uw verzekeraar kan dit voor u eenvoudig berekenen!). Let op, om van een groepsverzekering of IPT te genieten, moet de bezoldiging maandelijks uitbetaald worden.

Heeft u heel veel winst in de vennootschap, dan kan u een **backservice** laten berekenen. Dit wil zeggen dat u maximaal 10 jaar in uw loopbaan kunt teruggaan, ook voor die jaren die gepresteerd werden buiten uw vennootschap. Soms wordt wel eens vergeten dat, wanneer uw bezoldiging stijgt, u ook recht hebt op de herberekening van deze backservice.

De backservice dient u niet ineens op te gebruiken, maar kan u spreiden over verschillende jaren.

Uiteraard zal u beseffen dat de aftrek van een IPT maximaal rendeert als u ervoor zorgt dat de premie in mindering komt van de winst die u hebt gemaakt in het hoogste tarief van de vennootschapsbelasting (33,99%)

Begrip liquidatiereserve

Kmo-vennootschappen kunnen hun winsten opnemen in een zogenaamde liquidatiereserve op het passief van de balans. De liquidatiereserve laat **een aandeelhouder** natuurlijke persoon toe om de vennootschapswinsten op termijn uit te keren met een aanzienlijke belastingbesparing. Meer info hierover vindt u in een vorig Abeka artikel: Nieuwe permanente regeling liquidatiereserve start reeds voor de inkomsten 2014 (aj. 2015)

Het grote verschil met een IPT is dat een liquidatiereserve **niet aftrekbaar is van de winst**. Zij heeft wel het voordeel dat, mits het betalen van een bijzondere aanslag van 10% in het jaar van aanleg, bij uitkering bij de vereffening van de vennootschap deze bedragen dan ook belastingsvrij zijn. Positief is ook dat, als men de uitkering van deze liquidatiereserve slechts 5 jaar na aanleg doet, men slechts 5% roerende voorheffing extra betaalt. Of een totale **belasting van 13,64%**. Dit staat toch nog in schril contrast met de roerende voorheffing op dividenden, **zijnde 27% en binnenkort waarschijnlijk 30%**.

Welke keuze maken?

Als wij beide opties naast elkaar leggen dan stellen wij vast:

- Een groepsverzekering of IPT wordt enkel aan uzelf als **bedrijfsleider** uitgekeerd.
- Een liquidatiereserve dient aan **alle aandeelhouders** uitgekeerd te worden, en dit aan al degene die aandeelhouder zijn op het moment van uitkering.
- Een groepsverzekering of IPT zal **altijd door de verzekeringsmaatschappij uitgekeerd worden** (zelfs bij een later faillissement) daar de premies al door de vennootschap betaald werden en nadien belegd werden door de verzekeraar.
- Bij een liquidatiereserve zal u nog **altijd moeten afwachten of de gelden bij uitkering** naar u toe in de vennootschap wel beschikbaar zijn.
- Lijdt de vennootschap na aanleg van de liquidatiereserve belangrijke verliezen en hebt u nadien in de vennootschap niet meer de financiële middelen voor een uitkering, dan is **de bijzondere aanslag definitief verloren**.
- Fiscaal gezien betaalt u bij uitkering van de **IPT wel een relatief lage belasting** (bij pensioenering op 65 jaar 10%), waar dit bij de liquidatiereserve bij vereffening van de vennootschap niet zo is, maar dit wordt **ruimschoots gecompenseerd door de belastingbesparing die de vennootschap (tot 33,99%) realiseert**.

Abeka adviseert u volledig bij de mogelijke keuzes.

Afhankelijk van de winsten, de continuïteit en de structuur van uw onderneming alsook uw persoonlijke situatie kunnen wij voor u het juiste advies aanbieden.

Tevens kan een jaarlijkse spreiding van beide opties een maximaal resultaat opleveren.

(Auteur: Georges Bauwens, erkend boekhouder-fiscalist BIBF 301
85 790)