

Maart 2025

Ook beschikbaar in Frans of Engels

Bezoek: www.taxsquare.be

Wanneer is interestkost met het oog op kapitaalvermindering of dividenduitkering fiscaal aftrekbaar?

- Een kost is fiscaal aftrekbaar wanneer o.m. is bewezen dat hij is gemaakt of gedragen om inkomsten te verkrijgen of te behouden. Dit is de zgn. finaliteitsvoorwaarde.
- Wanneer BelCo schuld aangaat om een kapitaalvermindering of dividenduitkering te financieren, beweert de fiscus soms dat de interestkost een 'verarming' van BelCo beoogt. Daarom wordt de kostenafrek soms geweigerd.
- Echter, de minister van Financiën heeft reeds bevestigd dat er geen principieel aftrekverbod is voor interesten m.b.t. schuldfinanciering van een kapitaalvermindering of dividenduitkering (*Vr. en Antw. Kamer*, 2016-17, afl. 100, 324).
- Ook het Hof van Cassatie sluit de fiscale aftrekbaarheid van een interest niet uit. BelCo moet dan wel aantonen dat de interestkost zelf – en dus uitdrukkelijk niet de kapitaalvermindering of dividenduitkering – aan de finaliteitsvoorwaarde beantwoordt. In de zaken-Nyrstar (Cass., 19.03.2020) en Duvel Moortgat (Cass. 31.03.2023) is BelCo daar helaas niet in geslaagd. In deze rechtspraak is telkens wel terecht benadrukt dat de fiscus zich niet aan een verboden opportuniteitsbeoordeling mag bezondigen.
- Wanneer een kapitaalvermindering de persoonlijke successieplanning van de aandeelhouder – natuurlijke persoon faciliteert, heeft de rechtspraak ook reeds de belastingaftrek van de interestkost geweigerd (HvB Gent, 26.09.2023).
- Recent aanvaardde het Hof van Beroep van Gent echter wel de belastingaftrek van de interest (HvB Gent, 10.12.2024). Fel samengevat: in die zaak toonde een actieve holding aan dat schuldfinanciering een noodzaak was. Immers, de holding genoot ook management fees uit haar deelnemingen en als ze deze zou moeten verkopen om een kapitaalvermindering en dividenduitkering te kunnen financieren, dan zouden deze periodieke inkomsten verdampen. Het feit dat de aandeelhouder – natuurlijke persoon de fondsen nodig had voor een privé project was irrelevant.