



# Belastingplan 2012: nieuwe aanpak vaste inrichtingen

26 oktober 2011

**De ondernemer die 'over de grens' wil gaan ondernemen, heeft de keus om zijn bedrijfsactiviteiten in het buitenland op te starten in de vorm van een vaste inrichting of van een dochtervennootschap. De meeste 'starters' in het buitenland kiezen voor de vaste inrichting omdat die de mogelijkheid biedt om de verliezen in het buitenland – vanwege de opstartkosten – direct te verrekenen met de Nederlandse winst. Daardoor is er in Nederland minder winstbelasting verschuldigd, en financiert de Nederlandse fiscus zo mee aan het buitenlandse avontuur. Per 1 januari 2012 gaat dat veranderen: het kabinet kiest voor een nieuwe aanpak voor de vaste inrichting en wil die op dezelfde manier gaan behandelen als een buitenlandse dochtervennootschap.**

Internationaal opererende ondernemingen kunnen de verliezen van een buitenlandse vaste inrichting direct verrekenen met hun Nederlandse winst, in het jaar waarin dat verlies in de vaste inrichting wordt geleden. De verliezen die in het buitenland worden geleden verminderen zo direct de Nederlandse belastingopbrengst. Als de vaste inrichting in latere jaren winst maakt, wordt de verliesverrekening teruggenomen door toepassing van de zogenaamde inhaalregeling: de ondernemer krijgt over de buitenlandse winst pas aftrek ter voorkoming van dubbele belasting in Nederland als de eerder verrekenende verliezen van de vaste inrichting zijn ingehaald.

Dit op zich sluitende systeem kan eenvoudig worden gefrustreerd. Het terugnemen van de verliezen kan langdurig worden uitgesteld, voor onbepaalde tijd, door de vaste inrichting om te zetten in een dochtervennootschap zodra die winstgevend wordt.



Het kabinet wil deze verliesimport beperken en stelt voor om de vaste inrichting fiscaal op dezelfde manier te gaan behandelen als een buitenlandse deelneming. Resultaten van de vaste inrichting – winsten of verliezen – blijven buiten de Nederlandse winst, net als bij buitenlandse deelnemingen. Door de resultaten van de vaste inrichting te elimineren uit de wereldwinst van de Nederlandse onderneming, komen verliezen van de buitenlandse vaste inrichting niet meer ten laste van de Nederlandse winst. Daarop wordt een uitzondering gemaakt voor het verlies dat geleden wordt bij liquidatie of bij overdracht van de vaste inrichting. Deze uitzondering is noodzakelijk om onze wetgeving in lijn te houden met de Europese regelgeving op dit punt.

Bij invoering van de nieuwe aanpak – een objectvrijstelling voor vaste inrichtingen – vervalt de

onderworpenheidseis, de voorwaarde dat de resultaten van de vaste inrichting in het 'andere land' aan de belastingheffing zijn onderworpen om in Nederland in aanmerking te komen voor de aftrek ter voorkoming van dubbele belasting.

Net als bij de deelnemingsvrijstelling komt er een regeling om constructies via laagbelastende landen tegen te gaan. Voor passieve vaste inrichtingen gaat de objectvrijstelling niet gelden: bij winst uit zo'n vaste inrichting geeft Nederland een verrekening tot het bedrag van de belasting die in het andere land is betaald. Verliezen uit zo'n passieve vaste inrichting worden niet (of in uitzonderingsituaties in zeer beperkte mate) in aanmerking genomen.

### **Commentaar**

*De nieuwe fiscale behandeling van vaste inrichtingen is een reuze ommezwaai. Het Nederlandse belastingstelsel kent sinds 1914 (!) de mogelijkheid om verliezen van een vaste inrichting in aftrek te brengen op de wereldwinst, en wel omdat zo'n vaste inrichting – anders dan een buitenlandse dochtervennootschap – deel uitmaakt van de onderneming van de Nederlandse vennootschap. Het kabinet vindt dit verschil in positie nu ineens niet meer van belang.*

*Het nieuwe stelsel voor de fiscale behandeling van vaste inrichtingen pakt nadelig uit voor ondernemers die een zakelijk avontuur in het buitenland willen beginnen. Door het vervallen van de directe verliesverrekening kunnen zij niet meer rekenen op het 'meefinancieren' door de Nederlandse schatkist.*