

## MOEIENDE HOLDING

## Zonder economische prestaties geen recht op aftrek voorbelasting

Een ondernemer heeft recht op aftrek van btw voor zover hij btw-belaste prestaties verricht. Voor een holdingvennootschap is het recht op vooraf trek van btw vaak moeilijk te realiseren. Wanneer verricht de moeiende holding belaste prestaties?

**Hoofdregeel aftrek voorbelasting** Voor zover de door een ondernemer gemaakte kosten een rechtstreeks verband hebben met btw-belaste prestaties, is de btw op de betreffende kosten in zijn geheel in aftrek te brengen. Voor zover de door de ondernemer gemaakte kosten een rechtstreeks verband hebben met prestaties die vrijgesteld zijn van btw, is de btw niet in aftrek te brengen. Voor zover de kosten een rechtstreeks verband hebben met zowel btw-belaste en btw-vrijgestelde prestaties, mag de btw in rekening worden gebracht naar verhouding van de belaste en vrijgestelde omzet.

### Holdingvennootschap

Wil een holdingvennootschap recht op vooraf trek van btw hebben, dan is het van belang dat er belaste economische activiteiten worden verricht. Een holdingvennootschap kan zich moeien met haar dochtervennootschap, door bijvoorbeeld juridische diensten en diensten op het gebied van bedrijfsbeheer, hr en pr tegen vergoeding aan de dochtervennootschap te verlenen. Voor de aftrek van btw is het van belang of dit moeien kan worden aangemerkt als een economische activiteit. Vaak wordt dit praktisch opgelost door het opstellen van een managementovereenkomst waarbij de holdingvennootschap een managementfee in rekening brengt bij de dochtervennootschap(pen). Het berekenen van rente voor een incompanylening van de holdingvennootschap aan de dochtervennootschap(pen) kan ook gezien worden als een economische activiteit.

**Geen vergoeding - geen economische activiteit** Uit een recent arrest van het EU Hof van Justitie ([ECLI:EU:C:2017:7](#)) wordt duidelijk dat een holdingvennootschap geen economische activiteit verricht als zij zich moeit met de dochtervennootschap, maar hiervoor geen vergoeding van de dochtervennootschap ontvangt. Voor het aanmerken als economische activiteit is het van belang dat de dochtervennootschap een vergoeding betaalt aan de holdingvennootschap. De btw op de kosten die de holdingvennootschap heeft gemaakt, die zien op de om niet verrichte moeiende activiteiten van de holdingvennootschap, zijn daarom niet in aftrek te brengen. Lastiger wordt het als een moeiende holding ook btw-belaste prestaties verricht waarvoor zij recht op aftrek van btw heeft. Verricht

die holding moeiende activiteiten voor haar deelnemingen zonder daarvoor een vergoeding in rekening te brengen, dan heeft de holdingvennootschap geen recht op aftrek van btw ten aanzien van gemaakte kosten met betrekking tot de moeiende activiteiten.

#### BZ-ADVIES

Wees alert op moeiende vennootschappen, met name als de vennootschappen naast de moeiende activiteiten ook een onderneming drijven waarin btw-belaste prestaties worden verricht. Om ook voor de moeiende activiteiten recht op btw-aftrek veilig te stellen is het van belang dat er een managementfee aan de dochtervennootschappen wordt berekend.

### Aandelenverkoop en btw-aftrek

Btw op kosten die verband houden met de verkoop van aandelen van een holdingvennootschap, bijvoorbeeld een in rekening gebrachte succesfee, zijn niet in aftrek te brengen door de holdingvennootschap, omdat deze kosten rechtstreeks verband houden met de aandelenverkoop. Dit heeft het Hof Arnhem-Leeuwarden in een recente zaak ([ECLI:NL:GHARL:2017:248](#)) geoordeeld, waarbij het ging om de verkoop van aandelen in een 50%-deelneming. De aandelenverkoop is geen btw-belaste prestatie, zodat hiervoor geen recht op aftrek van btw bestaat. Wanneer de kosten als algemene kosten zijn aan te merken, en dus geen direct verband hebben met de aandelenverkoop, dan is de btw hierop wel in aftrek te brengen. Dit is het geval als de kosten van de aandelenverkoop niet in de prijs van de aandelen opgenomen zijn of op andere wijze in de prijs berekend worden. Uit rechtspraak blijkt wel dat dit een lastige situatie is en dat ook rechters niet altijd eenduidig oordelen.

### Managementfee

Zonder managementfee is het moeien geen economische activiteit. Dit geldt ook als de holdingvennootschap naast het moeien andere btw-belaste activiteiten verricht. Verkoop van aandelen is geen btw-belaste activiteit en levert doorgaans geen recht op btw-aftrek op. Ook niet wanneer een managementfee berekend wordt aan de dochtervennootschap waarvan de aandelen worden verkocht.

→ *Breng de btw-positie van moeiende holdingvennootschappen en ook materiële ondernemingen goed in kaart in verband met het risico op aftrekbeperking. Laat de holding een vergoeding in rekening brengen.*