

## ACTIEVE BENADERING HOLDINGS OVER BEPERKING AFTREKRECHT

DE POSITIE VAN HOLDINGVENNOOTSCHAPPEN IS VOOR DE BTW EEN PUNT VAN DISCUSSIE. DE VRAAG OF SPRAKE IS VAN ONDERNEMERSCHAP IS TALLOZE MALEN GESTELD EN BEANTWOORD. ER IS ZELFS EEN INBREUKPROCEDURE VAN DE EUROPESE COMMISSIE AAN TE PAS GEKOMEN MET BETREKKING TOT DE HOLDINGRESOLUTIE. EEN RECENTE ONTWIKKELING IS DAT DE FISCUS STEEDS MEER AANDACHT BESTEEDT AAN HET RECHT OP AFTREK VAN VOORBELASTING VAN HOLDINGS. DE BELASTINGDIENST VINDT DAT HOLDINGS DOORGAANS SLECHTS BEPERKT RECHT OP AFTREK VAN VOORBELASTING HEBBEN.

**O**m een kader te schetsen is van belang dat wordt vastgesteld wanneer een holding ondernemer is voor de btw. In beginsel is 'een ieder die zelfstandig een bedrijf of beroep uitoefent' ondernemer voor de btw. Een standaardactiviteit van holdings is het houden van aandelen in andere vennootschappen. Als de kernactiviteit het houden van aandelen is, worden geen economische activiteiten verricht en kwalificeert de holding, die in een dergelijke situatie een zuivere houdster wordt genoemd, niet als ondernemer voor de btw. Een gevolg daarvan is dat geen sprake is van recht op aftrek van voorbelasting.

Als een holding zich bemoeit met de activiteiten van haar deelnemingen en hiervoor een vergoeding ontvangt, is wel sprake van ondernemerschap. Natuurlijk kan een holding op basis van andere activiteiten ondernemer zijn voor de btw als zij meer doet dan het enkel houden van aandelen. Uit jurisprudentie van het Hof van Justitie volgt dat de btw op algemene kosten die op alle activiteiten van de holding zien, aftrekbaar is naar verhouding van de economische en niet-economische activiteiten.

### Holdingresolutie

De holdingresolutie, die stamt uit 1991, stelt dat een holding volledig recht op aftrek van voorbelasting heeft als de holding naast het houden van aandelen prestaties verricht die belast zijn met btw en daarom recht op aftrek van voorbelasting geven. In het Besluit van 3 augustus 2004 (CPP2004/1709M) wordt dit bevestigd.

### Werkwijze Belastingdienst

De Belastingdienst is de laatste tijd druk bezig met het actief onderzoeken of holdings recht op aftrek van voorbelasting hebben. Met name richt de fiscus zich op holdings die zowel aandelen houden als btw-belaste activiteiten verrichten, zoals managementdiensten en het verstrekken van rentedragende leningen. De Belastingdienst stelt ondernemers in de gelegenheid een pre pro rata berekening te maken, waarbij onderscheid wordt gemaakt tussen ondernemersactiviteiten en niet-ondernemersactiviteiten om zo het recht op aftrek van voorbelasting te bepalen. Dit onderscheid is geoorloofd op basis van jurisprudentie van het Hof van Justitie, namelijk het arrest *Securenta* (HvJ 13 maart 2008, C-437/06). In het *Securenta*-arrest is beslist dat alleen recht op aftrek



van voorbelasting bestaat voor voorbelasting die betrekking heeft op ondernemersactiviteiten.

De holdingresolutie biedt overigens ruimte voor discussie met de Belastingdienst. Op basis van de holdingresolutie heeft een holding die naast het houden van aandelen ondernemersactiviteiten verricht volledig recht op aftrek van voorbelasting.

### Recente jurisprudentie

In een recente uitspraak van het Gerechtshof Den Bosch was het onderscheid tussen ondernemersactiviteiten en niet-ondernemersactiviteiten een punt van discussie. Een holding hield via een tussenhoudster een deelneming die door de tussenhoudster werd vervreemd. De advieskosten in verband met de transactie werden aan de holding in rekening gebracht. De vraag was of de voorbelasting op deze advieskosten door de holding in aftrek gebracht kon worden. Het hof concludeerde dat dit niet het geval was, aangezien de holding de kosten niet doorbelaste aan de tussenhoudster en daarnaast geen recht op aftrek heeft vanwege de afwezigheid van ondernemersactiviteiten. Ook is beslist dat het in het geval van de advieskosten niet om (beperkt) aftrekbare algemene kosten gaat, omdat de kosten betrekking hadden op een niet-economische activiteit, namelijk het houden van aandelen.

### Wat te doen?

Het is voor ondernemers die aandelen houden en daarnaast ondernemersactiviteiten ont-



plooien van belang om goed vast te stellen waaruit de activiteiten bestaan. De huidige instelling van de Belastingdienst brengt risico's mee op financieel gebied. Hoe eerder een ondernemer duidelijk in beeld heeft welke activiteiten hij exact verricht, hoe eerder exact kan worden bepaald hoeveel recht op aftrek van voorbelasting hij heeft. Ook kan aan de hand van de aanwezige informatie worden vastgesteld hoe het best kan worden gehandeld als de Belastingdienst aanklopt. De Belastingdienst biedt namelijk naast het maken van een pre pro rata berekening ook ruimte om op een andere manier aan te tonen hoeveel recht op aftrek van voorbelasting een ondernemer heeft.

### Breng in kaart

Er zijn vraagtekens te plaatsen bij de recente werkwijze van de Belastingdienst. Toch is het voor ondernemers verstandig om hun activiteiten goed in kaart te brengen en daarmee ook het recht op aftrek van voorbelasting. <

'Houdt u aandelen en ontplooit u daarnaast ondernemersactiviteiten, stel dan goed vast waaruit die activiteiten bestaan'