

1-7-2025

Recht op aftrek van btw bij aan- en verkoopkosten deelneming

CROP

Inleiding

Je verricht als ondernemer alleen btw-belaste prestaties en hebt daarom recht op aftrek van de voorbelasting. Je bent van plan om een deelneming te kopen of misschien wel te verkopen en maakt daarvoor kosten. Dan heb je toch ook recht op aftrek van btw? Of toch niet?

Dit lijkt een simpele vraag, maar niets is minder waar. In dit whitepaper staan we stil bij de aandachtspunten voor het recht op aftrek van btw bij aan- en verkoopkosten van een deelneming. Ben jij voornemens om een deelneming aan te kopen of te verkopen, neem dan – bij voorkeur nog voor je een overeenkomst met een aan- of verkoop bemiddelaar aangaat – contact op met jouw adviseur voor een individueel advies.

Btw-ondernemerschap bij het houden van aandelen?

Om recht te hebben op aftrek van voorbelasting, moet je om te beginnen kwalificeren als btw-ondernemer. Verder dient de aanschaf te zien op economische activiteiten. Het enkel houden van aandelen is geen economische activiteit. De btw op de kosten die samenhangen met het houden, aankopen en verkopen van aandelen is daardoor in principe niet aftrekbaar. Maar, in onderstaande situaties behoren de aandelen wél tot een economische activiteit:

1. *De aandeelhouder moeit zich in het beheer van zijn deelneming en ontvangt daarvoor een vergoeding. Denk bijvoorbeeld aan managementwerkzaamheden of btw-belaste verhuur.* Volgens het huidige beleid is het niet langer vereist dat de aandelen een meerderheidsdeelneming vormen.
2. *De aandelen vormen een rechtstreeks, duurzaam en noodzakelijk verlengstuk van de economische activiteit van de aandeelhouder.* De exacte uitleg van dit begrip ‘verlengstuk’ is helaas niet zwart-wit. Duidelijke voorbeelden zijn herstructurering, de verkoop van aandelen met het oogmerk de opbrengst te gebruiken voor andere economische activiteiten en tot slot de uitbreiding van operationele activiteiten.
3. *De aandeelhouder handelt bedrijfsmatig in aandelen en andere effecten.*

Worden de aandelen gehouden voor een economische activiteit? Dan heb je mogelijk toch (gedeeltelijk) recht op aftrek. Kijk daarom vooral verder wat bij jou van toepassing is.

Recht op aftrek?

Om vast te stellen of je recht op aftrek hebt, moet je weten of het gaat om direct toerekenbare kosten ter zake van economische activiteiten die btw-belast zijn of om algemene kosten.

Voorbeeld bij de aankoop van aandelen

Wanneer de aankoopkosten voor een deelneming rechtstreeks en onmiddellijk verband houden met een economische activiteit die bestaat uit het verrichten van btw-belaste (bijvoorbeeld management-) diensten, kwalificeren deze kosten als algemene kosten.

Bij algemene kosten kan de btw in beginsel in aftrek worden gebracht. De btw-aftrek wordt beperkt als de economische activiteiten bestaan uit btw-belaste en btw-vrijgestelde prestaties. In dat geval wordt de aftrek gebaseerd op de pro rata.

Voorbeeld bij de verkoop van aandelen

Beoordeel samen met jouw adviseur of sprake is van directe of algemene kosten. Dit onderscheid is bepalend voor een eventueel recht op aftrek. Enkele aanknopingspunten zijn:

- o Zijn de verkoopkosten opgenomen in de verkoopprijs van de aandelen?
- o Wat is het doel van de verkoop van de aandelen?
- o Wat gebeurt er met de verkoopopbrengst?
- o Is sprake van een overdracht van een algemeenheid van goederen?

Gaat het om directe kosten bij de verkoop? Dan is de btw op de kosten niet aftrekbaar, omdat de verkoop een btw-vrijgestelde prestatie is.

Let op! Bij verkoop van aandelen aan een afnemer buiten de EU is de btw op de kosten wel aftrekbaar.

Gaat het om algemene kosten én hangen die samen met het geheel van de economische activiteiten? Dan heb je (gedeeltelijk) recht op aftrek conform je pro rata.

Vaststelling pro rata

Lees ons whitepaper [Aftrek van voorbelasting](#) om te kijken hoe het ook alweer zit met de berekening van een pro rata. De omzet van de aandelenverkoop moet je mogelijk meenemen in je pro rata berekening, wat ongunstig is voor je recht op aftrek. Dit hoeft niet als het gaat om een toekomstige financiële handeling. De verkoop van een deelneming uit een concern of fiscale eenheid btw zouden als zodanig kwalificeren. Een aandeelhouder die bedrijfsmatig handelt en private equity bedrijven dienen de omzet uit de aandelenverkoop in de pro rata berekening mee te nemen.

Belangrijkste take aways

- o Bij het denken aan een mogelijke aan- of verkoop van een deelneming – zelfs als dat nog ver in de toekomst ligt en hoogst onzeker is – dient ook al over de btw op kosten te worden nagedacht;
- o Vroegtijdige planning en het documenteren van voorgenomen economische activiteiten kan leiden tot een forse btw-besparing.

Contact

Heb je vragen over de aftrek van btw bij de aan- of verkoopkosten van een deelneming? Neem dan contact op met één van onze btw-adviseurs of stuur een e-mail naar btw@crop.nl.



Bas Hoksbergen
Senior Tax Manager