

## Ministerie van Financiën

> Retouradres Postbus 20201 2500 EE Den Haag

De voorzitter van de Eerste Kamer der Staten-Generaal  
Postbus 20017  
2500 EA 's-Gravenhage

### Directie Directe Belastingen

Korte Voorhout 7  
2511 CW Den Haag  
Postbus 20201  
2500 EE Den Haag  
[www.rijksoverheid.nl](http://www.rijksoverheid.nl)

**Ons kenmerk**  
2019-0000058980

**Uw brief (kenmerk)**  
163414.03u

Datum 5 april 2019  
Betreft Reactie van de staatssecretaris van Financiën op vragen in het kader van het nader schriftelijk overleg inzake het wetsvoorstel tot wijziging van de Wet op de vennootschapsbelasting 1969 en de Wet op de dividendbelasting 1965 in verband met enkele spoedreparaties inzake de fiscale eenheid (Wet spoedreparatie fiscale eenheid).

Geachte voorzitter,

Hierbij ontvangt u de antwoorden op de nadere vragen van de vaste commissie voor Financiën over het wetsvoorstel tot wijziging van de Wet op de vennootschapsbelasting 1969 en de Wet op de dividendbelasting 1965 in verband met enkele spoedreparaties inzake de fiscale eenheid (Wet spoedreparatie fiscale eenheid). Deze vragen zijn gesteld in de brief van de voorzitter van de vaste commissie voor Financiën van 28 maart 2019 met kenmerk 163414.03u. Het zijn vragen van de leden van de fractie van het CDA. In deze brief worden deze vragen beantwoord.

### *Terugwerkende kracht*

De leden van de fractie van het CDA stellen allereerst een aantal aanvullende vragen over de terugwerkende kracht van dit wetsvoorstel. Deze leden vragen het kabinet voornamelijk stil te staan bij de omvang van de structurele budgettaire derving die het gevolg is van de uitspraak van het Hof van Justitie van de Europese Unie (HvJ EU). In dat verband vragen deze leden of er wel sprake is van een uitzonderlijk geval dat de terugwerkende kracht van dit wetsvoorstel rechtvaardigt.

De leden van de fractie van het CDA vragen zich af of de structurele budgettaire derving als gevolg van de uitspraak van het HvJ EU van € 100 miljoen niet op een substantieel lager bedrag uit zou komen vanwege gedragseffecten. Al bij de aankondiging van de spoedreparatiemaatregelen op 25 oktober 2017 is aangegeven dat de terugwerkende kracht noodzakelijk is vanwege ongewenste uitholling van de belastinggrondslag en vanwege de budgettaire derving. Het gaat dus nadrukkelijk om het samenstel van die redenen. Daarbij is aangegeven dat de structurele derving zou kunnen oplopen tot enkele honderden miljoenen euro's per jaar. Deze inschatting is destijds gebaseerd op een analyse van de rentebedragen waarvoor de renteaftrek wordt geweigerd op grond van artikel 10a

Wet Vpb 1969 (renteaf trekbeperking ter voorkoming van winstdrainage). Deze inschatting bestaat uit twee componenten. Allereerst is er de inschatting dat belastingplichtigen in bestaande situaties een beroep kunnen doen op de uitspraak van het HvJ EU waardoor er naar verwachting een structurele derving van € 100 miljoen per jaar zou ontstaan als afgezien wordt van reparatie door middel van het wetsvoorstel. Daarnaast is er naar verwachting een gedrageseffect waarbij nieuwe situaties worden opgezocht om ongewenste grondslaguitholling te bewerkstelligen en waardoor dit bedrag zou kunnen oplopen indien afgezien wordt van reparatie door middel van het wetsvoorstel.

**Directie Directe  
Belastingen**

**Ons kenmerk**  
2019-0000058980

Het bedrag van de derving van € 100 miljoen is destijds berekend door in de aangiften vennootschapsbelasting over de periode 2012-2015 te analyseren hoeveel rente jaarlijks in aftrek is beperkt op basis van artikel 10a Wet Vpb 1969 bij belastingplichtigen met een moeder- of dochterlichaam in een andere lidstaat van de Europese Unie (EU). Onder deze groep van omstreeks 11.000 belastingplichtigen met een EU-dochter bevinden zich naar schatting ongeveer 800 belastingplichtigen die voor € 3,2 miljard per jaar aan niet-afrekbare rente als gevolg van artikel 10a Wet Vpb 1969 in hun aangifte hebben opgenomen. Niet al deze rente zal met een succesvol beroep op de per-elementbenadering die volgt uit de uitspraak van het HvJ EU alsnog in aftrek mogen worden gebracht. De (grove) inschatting is dat deze belastingplichtigen voor de helft van dit bedrag een geslaagd beroep kunnen doen op de per-elementbenadering. Verder geldt dat veel van deze belastingplichtigen zich in een situatie bevinden met een dusdanig lage winst of een verlies dat een additionele renteaftrek leidt tot een (groter) verlies dat niet te verrekenen valt. In totaal wordt geraamd dat ongeveer een kwart van het bedrag uiteindelijk wordt geëffectueerd. Dit leidt tot een inschatting van de derving van € 100 miljoen per jaar. Kort voor de indiening van het wetsvoorstel bij de Tweede Kamer is nogmaals gekeken naar actuele aangiftegegevens. De nieuwe gegevens gaven geen aanleiding om de omvang van de structurele derving aan te passen. Er is geen aanleiding om te veronderstellen dat deze groep belastingplichtigen op basis van de aankondiging van de spoedreparatiemaatregelen zou gaan herstructureren. Bij deze groep was de rente immers reeds in aftrek beperkt en het is niet de verwachting dat deze groep als gevolg van de aankondiging of het wetsvoorstel een andere keuze zou maken om de gevolgen van het wetsvoorstel – die tot hetzelfde resultaat zouden leiden als in de bestaande situatie het geval is – te voorkomen.

Per saldo betekent dit – deze leden vragen hiernaar – dat een beperking van de terugwerkende kracht van het wetsvoorstel tot en met 1 januari 2019 in plaats van 1 januari 2018 leidt tot een additionele budgettaire derving van € 100 miljoen. Het kabinet beschouwt een dergelijke inkomstenderving als substantieel en stelt vast dat het daarmee een jaar langer ongewenste grondslaguitholling mogelijk zou maken. Dit in antwoord op de daarover door de leden van de fractie van het CDA gestelde vraag. Daarnaast zal elke derving conform de begrotingssystematiek ook van dekking moeten worden voorzien.

Aangezien het niet repareren met terugwerkende kracht de mogelijkheden om de Nederlandse vennootschapsbelastinggrondslag uit te hollen vergemakkelijkt en dat gepaard gaat met een grote budgettaire derving, is terugwerkende kracht noodzakelijk. Volgens het kabinet is beperking van de terugwerkende kracht tot 1 januari 2019 dan ook niet aan de orde. Het kabinet benadrukt dat de reden

daarvoor niet uitsluitend is gestoeld op de wens om de structurele budgettaire derving te voorkomen, maar juist op de combinatie van twee factoren die deze wijze van reparatie naar de mening van het kabinet noodzakelijk maakt. De terugwerkende kracht is daar een onlosmakelijk onderdeel van. Daarnaast wordt terugwerkende kracht van de in het wetsvoorstel opgenomen maatregelen noodzakelijk geacht om te voorkomen dat door middel van op grondslaguitholling gerichte anticipatie forse budgettaire risico's zouden ontstaan. De terugwerkende kracht beoogt dus zowel te voorkomen dat een beroep kan worden gedaan op de per-elementbenadering – als gevolg van de uitspraak van het HvJ EU – in bestaande situaties waarbij bijvoorbeeld de aftrek reeds wordt geweigerd op grond van een renteaftrekbeperking als in nieuwe situaties waarin wordt geanticipeerd op ongewenste grondslaguitholling. In reactie op de daarover door leden van de fractie van het CDA gestelde vragen is naar de mening van het kabinet daarom sprake van een uitzonderlijk geval.

**Directie Directe  
Belastingen**

**Ons kenmerk**  
2019-0000058980

Zoals eerder opgemerkt laat het voorgaande onverlet dat het kabinet erkent dat het wetsvoorstel bestaande rechtsverhoudingen raakt. Juist om die reden heeft het kabinet de scherpste kanten van het onderhavige wetsvoorstel verzacht. Het wetsvoorstel bevat allereerst een overgangsmaatregel die ziet op de renteaftrekbeperking ter voorkoming van winstdrainage, waarbij belastingplichtigen onder voorwaarden de gelegenheid hebben om binnen een tijdelijke overgangsperiode bepaalde gevolgen van de spoedreparatiemaatregelen, indien van toepassing, te voorkomen. Daarnaast is de periode van terugwerkende kracht beperkt tot en met 1 januari 2018 in plaats van tot en met 25 oktober 2017, 11.00 uur. Het beperken van de periode van de terugwerkende kracht tot en met 1 januari 2018 zorgt ervoor dat de toepassing van de betreffende in dit wetsvoorstel opgenomen spoedreparatiemaatregelen minder complex zal zijn voor belastingplichtigen en de Belastingdienst. Voor veel belastingplichtigen wordt daarmee voorkomen dat de aangifte over 2017 moet worden ingediend, terwijl op het moment van indienen van die aangifte het wetgevingsproces mogelijk nog niet is afgerond. Voor de Belastingdienst wordt door het beperken van de terugwerkende kracht de uitvoerbaarheid van dit wetsvoorstel verbeterd.

In het kader van de terugwerkende kracht vragen de leden van de fractie van het CDA ook aandacht voor de renteaftrekbeperking van artikel 13I Wet Vpb 1969. Daarbij suggereren deze leden dat de opname van deze renteaftrekbeperking in de spoedreparatiemaatregelen zou leiden tot een aanzienlijke opbrengst. De toepassing van deze renteaftrekbeperking als ware er geen fiscale eenheid kan er weliswaar in voorkomende gevallen toe leiden dat deze renteaftrekbeperking van toepassing wordt, terwijl dat zonder dit wetsvoorstel niet het geval zou zijn. Het omgekeerde kan echter ook, dat wil zeggen dat als gevolg van dit wetsvoorstel in bepaalde gevallen deze renteaftrekbeperking niet of in beperktere mate toepassing vindt. Doordat voor de toepassing van deze renteaftrekbeperking als ware er geen fiscale eenheid ook alle deelnemingsverhoudingen binnen fiscale eenheid zichtbaar worden, is de hoogte van de verkrijgingsprijs van de deelnemingen bij de aandeelhouder van invloed op de omvang van het eigen vermogen van de aandeelhouder voor de toepassing van deze bepaling. In bepaalde gevallen kan dat tot gevolg hebben dat het eigen vermogen van de aandeelhouder toeneemt. De toename van het eigen vermogen kan onder omstandigheden leiden tot een lagere deelnemingsschuld. Ook heeft het

wetsvoorstel tot gevolg dat de franchise van € 750.000 per maatschappij moet worden toegepast. In die gevallen kan de toepassing van deze renteaftrekbeperking als ware er geen fiscale eenheid leiden tot een lager bedrag aan rente dat in aftrek wordt beperkt dan het geval zou zijn zonder dit wetsvoorstel. Het voorgaande is inherent aan een consequente toepassing van de spoedreparatiemaatregelen uit dit wetsvoorstel. Vanwege deze tegengestelde effecten wordt daarom met dit wetsvoorstel met betrekking tot de renteaftrekbeperking bovenmatige deelnemingsrente per saldo geen opbrengst behaald.

**Directie Directe  
Belastingen**

**Ons kenmerk**  
2019-0000058980

De leden van de fractie van het CDA vragen of de renteaftrekbeperking bovenmatige deelnemingsrente niet buiten het bereik van het wetsvoorstel kan blijven. Ook deze renteaftrekbeperking behoort tot de waarschijnlijk meest kwetsbare bepalingen waarbij de per-elementbenadering de beoogde werking van deze bepaling zou kunnen doorkruisen. Het niet-meenemen van artikel 13I Wet Vpb 1969 met de spoedreparatie zou leiden tot ongewenste uitholling van de Nederlandse vennootschapsbelastinggrondslag. Het gaat daarbij – als gevolg van een beroep op de uitspraak van het HvJ EU – om € 6 miljoen, dat is in absolute zin mogelijk niet omvangrijk. De mogelijke Europeesrechtelijke kwetsbaarheid blijkt ook uit een recente uitspraak van Rechtbank Den Haag, waarin een beroep op de per-elementbenadering als gevolg van de uitspraak van het HvJ EU van 22 februari 2018 is toegekend.<sup>1</sup> De rechtbank heeft in die uitspraak beslist dat de renteaftrekbeperking bovenmatige deelnemingsrente gedeeltelijk buiten toepassing moet worden gelaten. Tegen genoemde uitspraak van de rechtbank is hoger beroep ingesteld. Indien onherroepelijk komt vast te staan dat een beroep op de per-elementbenadering slaagt, zou deze renteaftrekbeperking – voor de periode voorafgaand aan 1 januari 2018 – geheel of gedeeltelijk buiten toepassing moeten blijven. Dat deze renteaftrekbeperking per 1 januari 2019 is vervallen (met een eerste toepassing met betrekking tot boekjaren die op of na 1 januari 2019 aanvangen) onder gelijktijdige invoering van de earningsstrippingmaatregel doet niet aan af aan de ongewenste mogelijkheid om in de periode tot inwerkingtreding van de earningsstrippingmaatregel een beroep te doen op de per-elementbenadering. Het niet-meenemen van deze renteaftrekbeperking in het wetsvoorstel, waarmee een jaar langer grondslaguitholling mogelijk wordt gemaakt, is wat het kabinet betreft onwenselijk.

Ook vragen de leden van de fractie van het CDA welke waarde het kabinet toekent aan de uitvoeringstoetsen van de Belastingdienst. Het kabinet blijft zich inspannen om bij nieuwe wetgeving voor de meest uitvoerbare en minst complicerende variant te kiezen. Ook bij dit wetsvoorstel heeft de uitvoerbaarheid bijzondere aandacht gehad, juist vanwege het oordeel van de Belastingdienst. Naast de uitvoerbaarheid zijn er ook altijd andere aspecten die het kabinet betreft in de afweging om te komen tot een wetsvoorstel. Zo speelt bij dit wetsvoorstel de ongewenste grondslaguitholling een belangrijke rol. Binnen dit kader heeft het kabinet zich ingespannen om ook voor de voorgestelde maatregel ter zake van artikel 13I Wet Vpb 1969 de meest uitvoerbare regeling te treffen.

---

<sup>1</sup> Rechtbank Den Haag 26 april 2018, ECLI:NL:RBDHA:2018:8987.

### *Renteaftrekbepanking ter voorkoming van winstdrainage*

**Directie Directe  
Belastingen**

**Ons kenmerk**  
2019-0000058980

De leden van de fractie van het CDA vragen naar de toepassing van de compenserendeheffingstoets van artikel 10a, derde lid, onderdeel b, Wet Vpb 1969 in relatie tot het onderhavige wetsvoorstel. Vervolgens vragen deze leden aan de hand van een aantal voorbeelden naar de uitwerking van het onderhavige wetsvoorstel met betrekking tot artikel 10a Wet Vpb 1969 en artikel 15ah Wet Vpb 1969. De voorbeelden hebben betrekking op de situatie waarin een interne lening door een gevoegde (dochter)maatschappij C wordt verstrekt aan een andere gevoegde (dochter)maatschappij D. In de kern komen deze vragen neer op de toepassing van de compenserendeheffingstoets van artikel 10a, derde lid, onderdeel b, Wet Vpb 1969 in situaties waarin de fiscale eenheid – waartoe de gevoegde maatschappijen C en D behoren - al dan niet beschikt over compensabele verliezen en in situaties waarin de gevoegde maatschappijen afzonderlijk al dan niet voorvoegingsverliezen hebben. Daarnaast vragen deze leden bij welke maatschappij – de debiteur of de crediteur van de interne 10a-lening – de ‘bijtelpost’ als gevolg van de toepassing van artikel 10a Wet Vpb 1969 moet worden toegerekend voor de toepassing van artikel 15ah Wet Vpb 1969 (de bepaling van de zelfstandige winst).

Door de spoedreparatiemaatregel moet de fiscale eenheid voor de toepassing van artikel 10a Wet Vpb 1969 worden weggedacht en daarmee moet het reguliere artikel 10a-toetskader worden toegepast (derhalve ook de compenserendeheffingstoets) als ware er geen fiscale eenheid. Daarbij is van belang dat de gevolgen van een eventueel fiscaal groepsregime worden meegenomen bij de compenserendeheffingstoets, onder andere als door een dergelijk groepsregime verliezen van de ene groepsmaatschappij worden afgezet tegen rentebaten van een andere groepsmaatschappij. Op basis van het voorgestelde zestiende lid van artikel 15 Wet Vpb 1969 moet artikel 10a Wet Vpb 1969 worden toegepast als ware er geen fiscale eenheid. Daardoor wordt de lening van maatschappij C aan maatschappij D zichtbaar. Voor de toepassing van de compenserendeheffingstoets is het volgende van belang. De compenserendeheffingstoets valt uiteen in een aantal deeltoetsen. Aan de compenserendeheffingstoets is voldaan als:

- a. sprake is van een per saldo naar Nederlandse maatstaven redelijke belastingheffing over de rente;
- b. geen sprake is van verrekening van verliezen of andersoortige aanspraken uit eerdere jaren; en
- c. geen sprake is van verrekening van verliezen of andersoortige aanspraken die in het jaar zelf zijn ontstaan dan wel op korte termijn zullen ontstaan.

Toetsing van element a vindt permanent plaats. Toetsing van de elementen b en c vindt eenmalig plaats ten tijde van het ontstaan van de lening. Indien de crediteur in Nederland gevestigd is, zal doorgaans voldaan zijn aan deeltoets a. Bij de beoordeling van de elementen b en c moet vervolgens worden getoetst naar het moment waarop de lening is verstrekt. Beoordeeld moet worden of verliezen of andersoortige aanspraken aanwezig waren uit jaren voorafgaande aan het jaar waarin de schuld is aangegaan (deeltoets b) dan wel dat deze zouden ontstaan in dat jaar of op korte termijn (deeltoets c) waardoor over de rente per saldo geen heffing naar bedoelde redelijke maatstaven is verschuldigd. Deze twee toetsen vinden plaats bij de uitlenende vennootschap (in het voorbeeld

C) waarbij eventuele compensabele verliezen of andersoortige aanspraken van de fiscale eenheid ook van belang zijn. Dat betekent dat niet aan deelttoets b is voldaan als de fiscale eenheid waarvan de uitlenende vennootschap (in het voorbeeld C) deel uitmaakt compensabele verliezen had ten tijde van het ontstaan van de schuld.

Directie Directe  
Belastingen

Ons kenmerk  
2019-0000058980

In het geval C zelfstandig verliesgevend is en die verliezen binnen fiscale eenheid kunnen worden verrekend met de winsten van de moederverenootschap of D, terwijl de fiscale eenheid per saldo geen verlies lijdt, wordt ervan uitgegaan dat er geen sprake is van verrekening van verliezen (of van andersoortige aanspraken) uit jaren voorafgaande aan het betreffende jaar met als gevolg dat in beginsel sprake is van compenserende heffing. Vervolgens heeft de inspecteur wel de mogelijkheid om zo nodig aannemelijk te maken dat de schuld is aangegaan met het oog op het verrekenen van verliezen (of van andersoortige aanspraken) welke in het jaar zelf zijn ontstaan dan wel op korte termijn zullen ontstaan (artikel 10a, derde lid, onderdeel b, Wet Vpb 1969). Dat is in grote mate afhankelijk van de feiten en omstandigheden van het geval (waaronder de voorzienbaarheid van de verliezen op het moment van aangaan van de schuld). De binnen de fiscale eenheid betaalde en ontvangen rente is in principe fiscaal niet zichtbaar, maar de betreffende rentepostcorrectie wordt op grond van het onderhavige wetsvoorstel bijgeteld bij de winst van de fiscale eenheid. Deze bijtelpost bij de winst van de fiscale eenheid ontstaat door de correctie van de als gevolg van deze toepassing zichtbare niet-aftekbare rente bij de debiteur, waardoor indien aan de orde de debiteur voor de toepassing van artikel 15ah, eerste lid, Wet Vpb 1969 (de bepaling van de zelfstandige winst) ter zake de winst berekent alsof zij geen deel uitmaakt van de fiscale eenheid waarbij deze maatschappij per saldo geen renteaftrek heeft.

#### *Verliesverrekening bij wijziging van het belang*

De leden van de fractie van het CDA constateren dat in het antwoord op de technische vraag van deze leden in het verslag van een schriftelijk overleg over de toepassing van de herwaarderingsmogelijkheid van artikel 20a, twaalfde lid, Wet Vpb 1969 wordt opgemerkt dat het deel van de herwaarderingswinst dat de (niet langer voorwaarts verrekenbare) 20a-verliezen te boven gaat – in het voorbeeld 200 – in principe kan worden verrekend met het resterende verlies van de fiscale eenheid.<sup>2</sup> De leden van de fractie van het CDA vragen aan te geven in welk geval het meerdere van 200 niet zou kunnen worden verrekend met het resterende verlies van de fiscale eenheid. De term “in principe” is bewust in de tekst opgenomen voor het geval er andere redenen zijn waardoor verrekening niet mogelijk is, zoals een situatie van *fraus legis*.

De leden van de fractie van het CDA vragen aan te geven in hoeverre de gehanteerde datum van 25 oktober 2017 in overeenstemming is met het wetsvoorstel, dat met betrekking tot artikel 20a Wet Vpb 1969 thans alleen nog de datum van 1 januari 2018 vermeldt.

De voorgestelde spoedreparatiemaatregel met betrekking tot artikel 20a Wet Vpb 1969 en de daarmee verband houdende regelingen dienen te worden toegepast met ingang van 1 januari 2018 als ware er geen fiscale eenheid (zonder temporele werking). Hoewel het onderhavige wetsvoorstel er vanwege het

---

<sup>2</sup> Kamerstukken I 2018/19, 34959, C, p. 16.

ontbreken van een temporele beperking in beginsel toe leidt dat de mogelijkheid om verliezen te verrekenen vanaf 1 januari 2018, ook kan worden beperkt in gevallen dat er een belangenwijziging heeft plaatsgevonden vóór 25 oktober 2017, 11.00 uur, acht het kabinet een dergelijk gevolg voor de toepassing van artikel 20a Wet Vpb 1969 onwenselijk. Daarom heeft het kabinet in de nota naar aanleiding van het verslag in de Tweede Kamer<sup>3</sup> toegezegd dat deze spoedreparatiemaatregel geen toepassing vindt met betrekking tot de aankoop van een verliesmaatschappij (belangenwijziging) die vóór 25 oktober 2017 heeft plaatsgevonden.

Directie Directe  
Belastingen

Ons kenmerk  
2019-0000058980

In de nota naar aanleiding van het verslag is opgemerkt dat het “niet goed denkbaar” lijkt dat reeds verrekende verliezen teruggenomen moeten worden ten gevolge van de spoedreparatiemaatregel met betrekking tot artikel 20a Wet Vpb 1969.<sup>4</sup> De leden van de fractie van het CDA vragen een bevestiging dat de spoedreparatiemaatregel niet tot gevolg heeft dat wordt teruggekomen op verliezen die vóór 1 januari 2018 al zijn verrekend, ook niet via navordering, en ingeval dat niet kan, aan te geven in welke situaties reeds verrekende verliezen wél zouden kunnen en moeten worden teruggenomen.

Hoewel het “niet goed denkbaar” lijkt dat reeds vóór 1 januari 2018 verrekende verliezen teruggenomen moeten worden ten gevolge van de (met terugwerkende kracht tot en met 1 januari 2018 in werking te treden) spoedreparatiemaatregel met betrekking tot artikel 20a Wet Vpb 1969 – waarbij het ook nog om kwalificerende belangwijzigingen van na 25 oktober 2017, 11.00 uur, moet gaan - kan het door deze leden gevraagde niet in algemene zin worden bevestigd. De praktijk blijkt regelmatig zodanig complex en te weerbarstig om het gevraagde ongeclausuleerd te bevestigen.

Door toepassing van de spoedreparatiemaatregel op artikel 20a Wet Vpb 1969 rijzen volgens de leden van de fractie van het CDA in de praktijk veel vaker dan tot nu toe het geval was vragen over de toepassing van de inkrimpings- en beleggingstoets bij (enkelvoudige) houdstermaatschappijen (met verliezen op stand-alonebasis). Deze leden vragen – ten behoeve van de praktijk - ter zake van de inkrimpingstoets (werkzaamhedentoets) aan te geven hoe de in de wetsgeschiedenis<sup>5</sup> genoemde relevante factoren (personeelsbezetting, omzet en bezittingen) bij een houdstermaatschappij moeten worden ingevuld en getoetst en hoe ze onderling moeten worden gewogen.

Artikel 20a Wet Vpb 1969 is als zodanig als gevolg van dit wetsvoorstel niet gewijzigd. Hetgeen eerder in de wetsgeschiedenis met betrekking tot artikel 20a Wet Vpb 1969 is opgemerkt blijft dus onverkort gelden en dient dus ook in het kader van dit wetsvoorstel te worden toegepast. Zo is in de toelichting bij de nota van wijziging inzake de Wet ondernemerspakket 2001<sup>6</sup> met betrekking tot de inkrimpingstoets het volgende aangegeven: “Bij de beantwoording van de vraag of sprake is van zo'n inkrimping, kunnen verschillende factoren een rol spelen, zoals de personeelsbezetting, de omzet en de bezittingen. Welke factoren doorslaggevend zijn, hangt af van de desbetreffende bedrijfstak. Bij een arbeidsintensief bedrijf, zoals een bedrijf dat IT-deskundigen detacheert, zal de personeelsbezetting de belangrijkste factor vormen. Bij bijvoorbeeld een

<sup>3</sup> Kamerstukken II 2018/19, 34959, nr. 7, p. 42-43.

<sup>4</sup> Kamerstukken II 2018/19, 34959, nr. 7, p. 67.

<sup>5</sup> Kamerstukken II 2000/01, 27209, nr. 7, p. 17.

<sup>6</sup> Kamerstukken II 2000/01, 27209, nr. 7, p. 17.

energiebedrijf zullen vooral de omzet en de materiële vaste activa relevant zijn.” De weging van de verschillende factoren is derhalve steeds sterk afhankelijk van de feiten en omstandigheden van het concrete geval.

Verder vragen de leden van de fractie van het CDA ter zake van de beleggingstoets in te gaan op de *huidige* interpretatie van de wetsgeschiedenis met betrekking tot zuiver passieve holdings en actieve houdstermaatschappijen. De interpretatie van die wetsgeschiedenis is ongewijzigd als gevolg van dit wetsvoorstel. Hetgeen daarover in de parlementaire geschiedenis van de Wet ondernemerspakket 2001<sup>7</sup> is opgemerkt blijft daarbij relevant. Ook hetgeen is opgemerkt in de wetgeschiedenis bij de Overige fiscale maatregelen 2010<sup>8</sup> met betrekking tot artikel 13, negende lid, Wet Vpb 1969 (niet als belegging gehouden deelneming) kan van belang zijn voor de interpretatie ten behoeve van de toepassing van de beleggingstoets bij artikel 20a Wet Vpb 1969.

**Directie Directe  
Belastingen**

**Ons kenmerk**  
2019-0000058980

In de nota naar aanleiding van het verslag<sup>9</sup> is aangegeven dat met “de verliezen, bedoeld in artikel 20a,” in het voorgestelde zeventiende lid van artikel 15 Wet Vpb 1969 wordt bedoeld op de verliezen van de fiscale eenheid toerekenbaar aan een belastingplichtige (maatschappij) als ware er geen fiscale eenheid.

De leden van de fractie van het CDA vragen of de gevolgtrekking klopt dat hieruit kan worden afgeleid dat artikel 20a Wet Vpb 1969 (ook) onder de spoedreparatiemaatregel alleen in beeld komt als de fiscale eenheid ten tijde van de belangwijziging als bedoeld in artikel 20a, eerste lid, Wet Vpb 1969 over voorwaarts te verrekenen verliezen beschikt. Als dit wordt aangevuld met de situatie waarin er latente verliezen aanwezig zijn, klopt dat.<sup>10</sup> Terzijde moet worden opgemerkt dat het voorgaande natuurlijk niet geldt voor situaties die onder artikel 20a, negende lid, Wet Vpb 1969 vallen (benutten achterwaartse verliesverrekening bij handel in winstlichamen).

Bevestigd kan worden dat het bij de toepassing van artikel 20a Wet Vpb 1969 onder de spoedreparatiemaatregel ook om nog niet bij aanslag vastgestelde verliezen kan gaan. Verder kan het gaan om het verlies van de fiscale eenheid over het jaar van belangwijziging, geleden in de periode tot aan die belangwijziging. Op de vraag daartoe van de leden van de fractie van het CDA kan worden bevestigd dat voor zowel de aandeelhouderstoets van artikel 20a, eerste lid, Wet Vpb 1969 als de (per afzonderlijke gevoegde 20a-vennootschap toe te passen) inkrumpingstoets van artikel 20a, vierde lid, Wet Vpb 1969 moet worden aangesloten bij het oudste verliesjaar van de fiscale eenheid.

In de nota naar aanleiding van het verslag is aangegeven dat de verliestoerekening van de eerste zin van het voorgestelde zeventiende lid van artikel 15 Wet Vpb 1969 moet geschieden in verhouding tot de resultaten als ware de maatschappijen van de fiscale eenheid zelfstandig belastingplichtig, dat de artikelen 15af en 15ah Wet Vpb 1969 hierbij niet van toepassing zijn, en dat verder een zo zelfstandig mogelijke resultaatberekening binnen de fictie van de fiscale eenheid heeft te gelden.<sup>11</sup>

Op de vraag daartoe van de leden van de fractie van het CDA kan worden bevestigd dat hieruit moet worden afgeleid dat het niet de bedoeling is het

<sup>7</sup> Kamerstukken II 2000/01, 27209, nr. 6, p. 41-42.

<sup>8</sup> Kamerstukken II 2009/10, 32129, nr. 3, p. 59.

<sup>9</sup> Kamerstukken II 2018/19, 34959, nr. 7, p. 43.

<sup>10</sup> Besluit van 25 februari 2015, nr. BLKB2015/211M, onderdeel 2.5.

<sup>11</sup> Kamerstukken II 2018/19, 34959, nr. 7, p. 44-45.



resultaat van de tot de fiscale eenheid behorende maatschappijen volledig te reconstrueren zonder rekening te houden met de fiscale eenheid. Deze leden vragen verder in te gaan op de in NTFR-A 2018/10<sup>12</sup> geschetste situatie waarin meerdere fiscale-eenheidsmaatschappijen in een jaar een verlies hebben geleden, een of meer fiscale-eenheidsmaatschappijen in dat jaar winst hebben behaald en de fiscale eenheid als geheel verlies heeft geleden. In een dergelijke situatie komt immers de vraag op welk deel van het fiscale-eenheidsverlies aan welke 'verliesmaatschappijen' moet worden toegerekend. Hierbij kan aan het voorbeeld worden gedacht dat moedermaatschappij A en dochtermaatschappijen B en C een verlies lijden van 5 elk en dochtermaatschappij D een winst maakt van eveneens 5. De leden van de fractie van het CDA vragen hoe de enkelvoudige winst van dochtermaatschappij D over de enkelvoudige verliezen moet worden 'verdeeld', waarbij wordt verzocht in te gaan op de vergelijking met artikel 12 Besluit fiscale eenheid 2003. In de geschetste situatie lijkt het redelijk de winst van dochtermaatschappij D (ad 5) te salderen met de verliezen van de andere maatschappijen (A, B en C) naar verhouding van de verliezen van die maatschappijen (A, B en C ieder 1 2/3). Artikel 12 Besluit fiscale eenheid 2003 ziet op een geheel andere situatie en verder is in die bepaling een koppeling aan artikel 15ah, eerste lid, Wet Vpb 1969 gemaakt, terwijl in de nota naar aanleiding van het verslag (zie hiervoor) juist is aangegeven dat artikel 15ah Wet Vpb 1969 bij de onderhavige verliestoerekening niet van toepassing is.

**Directie Directe  
Belastingen**

**Ons kenmerk**  
2019-0000058980

Hoogachtend,

de staatssecretaris van Financiën,

Menno Snel

---

<sup>12</sup> F. van Horzen en B. Suvaal, 'Aangeboden! Gedeeltelijke antwoorden en (her)bezinning – de spoedreparatie fiscale eenheid en art. 20a Wet VPB 1969 (het vervolg)', NTFR-A 2018/10, paragraaf 3, onderdeel g.