



Fiduciaire Actualiteiten.

KMO Kompas 2013, financieel en fiscaal dashboard van de Belgische kmo

Op 23 oktober 2013 heeft Deloitte Fiduciaire de 9de editie van het KMO Kompas voorgesteld aan de pers. Enkele hoofdpunten:

Helpt kmo's zien omzet dalen in 2012

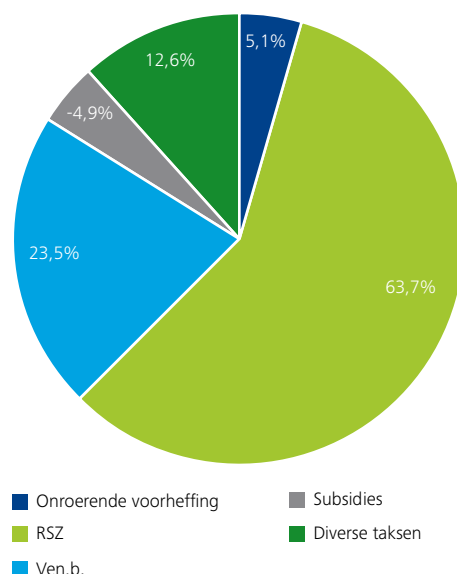
In 2012 heeft slechts 44 % van de kmo's een reële omzetgroei - waarbij de groei de inflatie overtreft - kunnen realiseren. Zowat alle sectoren hebben het voorbije jaar in de klappen gedeeld. Maar liefst 57 % van de bedrijven actief in de bouwsector werd radicaal geconfronteerd met een omzetzaling. Ook binnen de handel en de industrie zag meer dan de helft van de bedrijven de omzet krimpen. Enkel de dienstensector wist de schade enigszins te beperken. Hier noteerden 'slechts' 4 op de 10 kmo's een omzetverlies.

De helft van de bedrijven die de omzet zag verminderen, noteert een omzetzaling van minstens 9,1 %. Een kwart van deze groep ondernemingen zag de omzet zelfs dalen met 21 % of nog meer. Hiertegenover staat dat de helft van de groeiende bedrijven de omzet zag stijgen met maximaal 8,8 %. Het omzetverlies overstijgt bijgevolg ruimschoots de omzetgroei.

Mede hierdoor komt zowel het operationeel als het financieel rendement van de Belgische kmo verder onder druk te staan. Het operationeel rendement (lees: EBITDA op omzet) is immers voor het tweede jaar op rij gedaald van 8,7 % eind 2010 tot 8,2 % eind 2012. Ook het netto financieel rendement is de voorbije 2 jaar systematisch gezakt van 8,1 % eind 2010 tot 7,1 % eind 2012.

bedrijven dat investeringen uitgevoerd heeft, echter teruggevallen tot 58 %. Ook het aantal ondernemingen dat per saldo gedesinvesteerd heeft, is met 23 % historisch hoog. Een positieve noot is wel dat het investeringsbudget bij de investerende ondernemingen met 22 % gestegen is en nu in doorsnee 41.100 EUR bedraagt.

1 op 2 kmo's draagt meer dan 37 % EBITDA af aan belastingen en RSZ



Aantal ondernemingen dat investeert historisch laag

In 2007, het laatste jaar voor het losbarsten van de financieel-economische crisis, heeft 66 % van de kmo's nog investeringen verwezenlijkt. Eind 2012 is het aantal

De fiscale impact telt alle fiscale en parafiscale lasten samen en meet zo hoeveel een onderneming afdraagt aan de overheid. Het overheersende belang van de werkgeversbijdragen - goed voor 63,7 % van de totale fiscale impact - springt onmiddellijk in het oog.

Inhoud

- 1 KMO Kompas 2013, financieel en fiscaal dashboard van de Belgische kmo
- 3 In het kort
- 4 Vraag en antwoord
- 4 Private Governance

Tweede belangrijkste component is de vennootschapsbelasting, goed voor 23,5 % van de totale fiscale impact. De helft van de winstgevende bedrijven betaalde in 2012 minstens 26,7 % vennootschapsbelasting op haar boekhoudkundige winst. Een kwart van hen betaalde zelfs meer dan het normale tarief van 33,99 %. Zelfs de doorsnee managementvennootschap, die momenteel sterk gevisieerd wordt, betaalde 32,5 % vennootschapsbelasting in 2012.

De diverse taken groeperen onder meer de niet-afrekbare btw, de accijnzen, de verkeersbelasting, de diverse provinciale en gemeentelijke taken en de milieuheffingen. Samen zijn deze goed voor 12,6 % van de totale fiscale impact. Het belang van deze diverse taken mogen we bijgevolg niet onderschatten.

Exploitatievennootschappen	Q2 = Mediaan		
	2010	2011	2012
Fiscale impact / Omzet	5,4 %	5,4 %	5,8 %
Fiscale impact / EBITDA (*)	35,0 %	37,0 %	37,6 %
Fiscale impact / EBIT (*)	51,1 %	53,9 %	51,4 %
Fiscale impact / Resultaat voor belastingen (*)	53,5 %	54,6 %	53,7 %

(*) Na brutering met taken opgenomen in de Fiscale impact

Per 100 EUR omzet die de doorsnee Belgische kmo realiseert, betaalt ze 5,8 EUR taken of RSZ. Maar liefst de helft van de bedrijven besteedt minimaal 37,6 % van de operationele kaswinst of EBITDA aan fiscale en parafiscale lasten. Dit betekent een stijging met 2,6 % op twee jaar tijd. Bij de doorsnee kmo vloeit 51,4 % van de operationele winst of EBIT naar de overheid. Ten slotte toont het KMO Kompas 2013 aan dat van de bruto boekhoudkundige winst ruim de helft (53,7 %) afgedragen wordt aan de Staat.

Sterkte Belgische kmo's blijft eigen financieringsgraad

De doorsnee Belgische kmo geniet van een ijzersterke reële solvabiliteit en heeft deze het voorbije jaar nog verder weten te versterken. We berekenen de reële solvabiliteit van de onderneming door het eigen vermogen te verruimen met het quasi eigen vermogen, met name door de achtergestelde leningen en rekeningen-courant van aandeelhouders, vennoten, bestuurders en zaakvoerders mee op te nemen in het "eigen vermogen". Veelal financieren familiale aandeelhouders hun onderneming immers in belangrijke mate met rekeningen-courant, wat we evenzeer als risicokapitaal moeten beschouwen.

Eind 2011 bedroeg de reële solvabiliteit van de doorsnee kmo 48,3%. Eind 2012 is deze verhouding verder gestegen tot 51,7 %. Een kwart van de kmo's financiert zich zelfs voor 74,4 % of meer met eigen middelen. Hiermee vormen de eigen aandeelhouders en bestuurders/

zaakvoerders absoluut de belangrijkste vermogensverschaffers van onze Belgische kmo's.

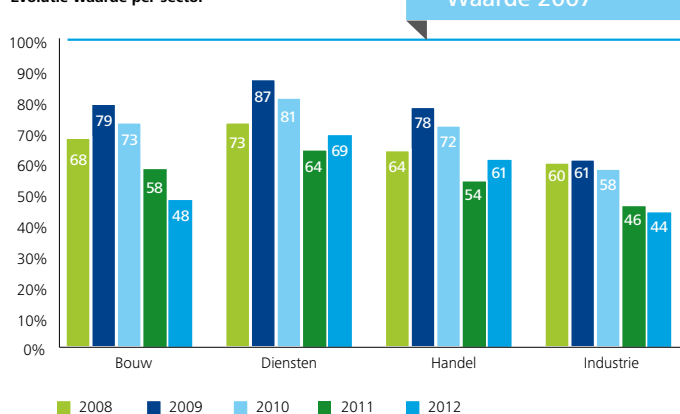
Hiertegenover staat dat het belang van bancaire vermogen als financieringsbron met maar liefst 2,8 % gedaald is het voorbije jaar. Daar waar de doorsnee kmo eind 2011 nog een beroep deed op 15,6 EUR per 100 EUR reëel eigen vermogen, is deze verhouding eind 2012 gedaald tot 12,8 %. Vooral binnen de handel is de inzet van bancaire vermogen sterk terug geschroefd: van 16,8 % eind 2011 tot 11,1 % eind 2012.

Kmo's nog steeds 40 % minder waard dan voor crisis

Hoewel de doorsnee kmo eind 2012 3 % waarde herwonnen heeft ten opzichte van 2011, noteert deze nog steeds een gecumuleerd waardeverlies van 39 % ten opzichte van 2007, het laatste jaar voor het losbarsten van de financieel-economische crisis.

Het voorbije jaar heeft zowel de dienstensector als de handel een stuk waardeverlies van de 3 vorige jaar kunnen recupereren. Binnen de dienstensector heeft de helft van de kmo's minstens 5 % waarde herwonnen, binnen de handel zelfs 7 %. De bouw en de industriële sector blijven echter waardeverlies opstapelen. Binnen de bouwsector ziet de helft van de ondernemingen haar waarde verder wegzakken tot minder dan 48 % van voor de crisis. De waarde van de doorsnee industriële onderneming is zelfs gekrompen tot 44 % van de precrisis waarde.

Evolutie waarde per sector



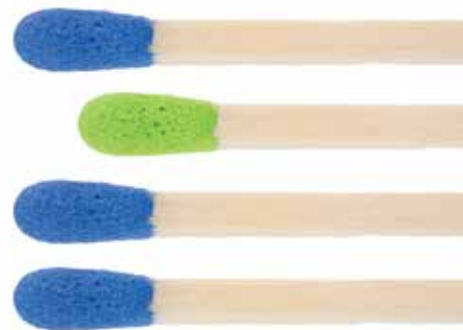
Xavier Decock en Heidi Verhelst, Deloitte Fiduciaire



De uitgebreide analyse en cijfers per sector vindt u op onze website

www.kmokompas.be

In het kort



Ranking verloningsoptimalisaties 2013

De sociale en fiscale implicaties van de diverse 'employee benefits' zijn heel uiteenlopend. In onderstaand overzicht wordt de verhouding uitgedrukt tussen het nettovoordeel voor de werknemer ten opzichte van de kost voor de werkgever na belastingen.

1. Internetabonnement	160,62 %
2. Kostenvergoeding	151,49 %
3. Geschenken	151,49 %
4. Laptop	135,02 %
5. Milieuvriendelijke bedrijfswagen	134,79 %
6. Groepsverzekering	114,38 %
7. Maaltijdcheques	101,07 %
8. Tussenkost woon-werkverkeer	80,29 %
9. Milieuvriendelijke bedrijfswagen	65,12 %
10. Loon	45,36 %

Ter illustratie geven we de berekening van het internetabonnement.

Hypothese: internetabonnement = 46,50 EUR/maand

Werkgever	
Internetabonnement (incl. btw)	558,00
Aftrekbare btw (558/1,21 x 21 %)	-96,84
Btw op voordeel (60/1,21 x 21 %)	+ 10,41
RSZ op voordeel (60 x 35 %)	+ 21,00
Brutokostprijs werkgever	492,57
Belastingbesparing Ven.B.	-167,42
Nettokostprijs werkgever (= na belastingen)	325,15
Werknemer	
Bruto uitgespaarde kost (incl. btw)	558,00
(Forfaitair voordeel	60,00)
RSZ op voordeel	- 7,84
Personenbelasting	- 27,91
Nettovoordeel werknemer	522,25

Een overzicht van de andere verloningsvormen vindt u op onze website www.deloitte-fiduciaire.be

Mattijs Wittevrongel, Tax & Legal Services

Addendum inzake btw-aftrek voor 'gemengd' gebruikte goederen: is de saga omtrent de bedrijfswagens voorbij?

Op 12 september 2013 werd het lang verwachte addendum omtrent de btw-aftrek van goederen/ diensten die deels privé en deels beroepsmatig worden gebruikt (bedrijfswagens, gsm's, lichte vracht,..) gepubliceerd

(Beslissing ET 119.650/4 dd. 9 september 2013). In eerdere beslissingen werden de basisprincipes uiteengezet (we verwijzen hieromtrent naar de Fiduciaire Actualiteiten 1/2013).

Hieronder geven wij de belangrijkste nieuwigheden van deze beslissing weer:

Gemengd gebruik personenwagens (waarvoor geen bijdrage wordt betaald):

• Methode 1: Rittenadministratie

De dagelijkse beroepsverplaatsingen moeten per voertuig worden bijgehouden (manueel of met GPS).

• Methode 2: Semi-forfaitaire formule

Privégebruik = (afstand woon-werk x 2 x 200) + 6.000 km/ totaal aantal km. De formule blijft onveranderd maar de parameter "200" werkdagen kan in geen geval gewijzigd worden. Deze formule kan ook gebruikt worden als de woonplaats overeenkomt met de maatschappelijke zetel zodat het "woon-werkverkeer" eigenlijk 0 bedraagt.

• Methode 3: forfait van 35 %

De minimumdrempel van 4 voertuigen voor de toepassing van het forfait is afgeschaft. De keuze voor deze methode moet verplicht worden toegepast gedurende 4 kalenderjaren.

Gemengd gebruik fiscale lichte vrachtwagens (waarvoor geen bijdrage wordt betaald)

• Methode 1: Rittenadministratie

Deze methode komt overeen met methode 1 voor personenwagens, zonder de beperking tot 50%.

• Methode 4 voor fiscale lichte vrachtwagens: forfait van 85 %

Deze methode kan enkel gebruikt worden voor lichte vrachten 'die overwegend gebruikt worden voor vervoer van goederen'. Indien hiervoor wordt gekozen, moet deze methode toegepast worden op alle lichte vrachtwagens van de onderneming voor een periode van 4 kalenderjaren. Men valt terug op een forfait van 35 % als er niet voldaan is aan de gestelde voorwaarden uit methode 4.

Het addendum bevestigt ook dat de aftrekbeperking van 75 % voor alle gemengd gebruikte roerende goederen, ook geldt t.a.v. de bijkomende kosten (vb. telefoonabonnement, internetkosten, ...).

Caroline Pesout, Tax & Legal Services

Vraag en antwoord

Deloitte Private Governance

Heeft u een specifieke vraag?

Stuur ze ons door via mail info@deloitte-fiduciaire.be of post naar:

Deloitte Fiduciaire,
Redactie Actualiteiten,
Kortrijksesteenweg 1146,
9051 Gent

Verantwoordelijke uitgever

Henk Hemelaere

Gehele of gedeeltelijke overname uit deze uitgave is slechts toegestaan na uitdrukkelijke toestemming van de redactie. Hoewel wij de grootste zorg besteden aan deze uitgave, kan de redactie geen aansprakelijkheid aanvaarden voor de volstrekke juistheid en volledigheid van de in deze nieuwsbrief opgenomen teksten. Heeft u vragen bij een of meerdere artikels, bel dan 09 393 75 85 of contacteer uw contactpersoon binnen Deloitte.



Deloitte Fiduciaire



@DeloitteFidu



[linkedin.com/company/deloitte-fiduciaire](https://www.linkedin.com/company/deloitte-fiduciaire)

www.deloitte-fiduciaire.be

© 2013 Deloitte Fiduciaire
Designed and produced by
the Creative Studio at Deloitte
Belgium

Antwerpen - Brugge -
Charleroi - Gent -
Hasselt - Jette - Kortrijk -
Leuven - Luik - Roeselare



Wanneer kan ik mijn woning uit de vennootschap halen voor 50 EUR?

Door de huidige regering werd de taxatie, voor een bedrijfsleider, die over een gehele of gedeeltelijke gratis bewoning beschikt van een woning, eigendom van zijn vennootschap als voordeel van alle aard, quasi verdubbeld.

Teneinde deze zware taxatie te vermijden kan overwogen worden om de woning (gedeeltelijk) uit de vennootschap te halen. Op dat moment zijn, naast mogelijke meerwaardebelasting en eventuele btw-herziening, ook registratierechten verschuldigd.

Indien uw vennootschap de vorm van een personenvennootschap (bvba, vof of cv) heeft aangenomen, is de kans reëel dat dit kan aan een vast registratierecht van 50 EUR. Dit is onder meer het geval als u reeds vennoot was op het ogenblik dat uw vennootschap de woning verwierf, en u nu via een kapitaalvermindering of liquidatie van uw vennootschap de woning privé verkrijgt. Maar ook in andere omstandigheden kan het soms.

Indien niet onder de toepassingsmogelijkheden van 50 EUR, wordt het registratierecht procentueel bepaald aan een tarief van 1 %, 2,5 %, 10 % of 12,5 %, afhankelijk van enerzijds uw eigen situatie en anderzijds het Gewest waarin het onroerend goed gelegen is.

Het loont dus zeker de moeite om deze interessante mogelijkheid af te toetsen met uw persoonlijke toestand.

Ter herinnering, het voornoemde voordeel van alle aard wordt forfaitair bepaald in functie van het kadastraal inkomen (KI). Voor 2013 is de berekening als volgt:

- KI = kleiner of gelijk aan 745 EUR: $KI \times 1,6813$ (index) $\times 100/60 \times 1,25$ (of ongeveer 3,5 keer het KI)
- KI = hoger dan 745 EUR: $KI \times 1,6813$ (index) $\times 100/60 \times 3,8$ (of ongeveer 10,64 keer het KI)

De bedragen worden nogmaals met 2/3 verhoogd indien het onroerend goed gemeubeld ter beschikking gesteld wordt.

Het berekende voordeel wordt bij de beroepsinkomsten van de bedrijfsleider gevoegd, die hierover personenbelasting en sociale zekerheidsbijdragen is verschuldigd.

Mattijs Wittevrongel, Tax & Legal Services

De gesplitste aankoop: Licht aan het einde van de tunnel?

Ouders die een onroerend goed aankopen, kiezen er al eens voor om hun kinderen hier onmiddellijk bij te betrekken en hen de blote eigendom te laten aankopen, terwijl de ouders het vruchtgebruik aankopen. Bij het overlijden van de (langstlevende van de) ouders dooft het vruchtgebruik in principe successievrij uit. Aangezien de kinderen vaak nog niet de middelen hebben om deze blote eigendom aan te kopen, schenken de ouders vooraf de gelden om deze aankoop te kunnen financieren. Een techniek die botst met artikel 9 Wetboek Successierechten (W.Succ.). Dit artikel laat de gesplitste aankoop toe indien bewezen wordt dat de verkrijging in hoofde van de kinderen geen "bedekte bevoordeling" is, bijvoorbeeld doordat de aankoop werd verricht met "eigen gelden". Kan dit niet bewezen worden, dan zal het onroerend goed ingevolge artikel 9 W.Succ. belast worden in de successie van de ouders.

Begrip "bedekte bevoordeling" - na een chaotische evolutie, het finale standpunt van de fiscus

De fiscus heeft in het verleden aanvaard dat gelden uit een voorafgaande schenking "eigen gelden" waren. Op vandaag is zij daar echter niet meer van overtuigd en meent zij met haar beslissing van 18 juli 2013 dat wanneer de aankoop gebeurt met gelden die voorafgaand werden geschonken door de verkrijgers van het vruchtgebruik, het niet om een aankoop met eigen middelen gaat. Het onroerend goed dat zo gesplitst werd aangekocht, zal dan later alsnog belast worden in de successie van de ouders ingevolge artikel 9 W.Succ. De fiscus aanvaardt de voorafgaande schenking wel als tegenbewijs van de "bedekte bevoordeling" - zodat artikel 9 W.Succ. niet wordt toegepast - in twee situaties:

- 1) Er werden registratierechten (schenkingsrechten) betaald op de voorafgaande schenking OF
- 2) De begunstigde kon vrij over de geschonken gelden beschikken, zonder verplichting ze aan te wenden voor de aankoop. De bewijslevering (o.a. formulering) speelt in dit geval een heel voorname rol.

Deze beslissing is van toepassing op alle rechtshandelingen gesteld vanaf 1 september 2013. De datum van de authentieke aankoopakte is hierbij bepalend.

Besluit

Dat de techniek van de gesplitste aankoop nu onder bepaalde voorwaarden kan worden aanvaard, is goed nieuws. De concrete invulling van de voorwaarden (vnl. voorwaarde 2) en de inwerkingtreding van de beslissing is echter nog niet volledig duidelijk. Na een lange saga is het dus opnieuw wachten op bijkomende verduidelijkingen.

Emily Huyghens, Tax & Legal Services