



Dividend uitkeren voor 2020 of niet?

Het kabinet heeft in het Regeerakkoord 2017-2021 afspraken vastgelegd die gevolgen (kunnen) hebben als u dividend wilt uitkeren.

Afspraken Regeerakkoord

Het kabinet heeft in het Regeerakkoord 2017-2021 afspraken vastgelegd die onder meer moeten voorkomen dat Nederland als handig doorvoerland fungeert voor internationale concernstructuren die tot doel hebben belasting te ontduiken of ontwijken.

Voorgenomen wijzigingen

In de afgelopen maanden is duidelijk geworden dat het kabinet vasthoudt aan de afschaffing van de dividendbelasting per 1 januari 2020. Minister Hoekstra van Financiën heeft in reactie op Kamervragen laten weten geen reden tot uitstel te zien. Het wetsvoorstel tot afschaffing van de dividendbelasting wordt op Prinsjesdag 2018 ingediend.

Tegelijkertijd worden de tarieven in de vennootschapsbelasting vanaf 2019 geleidelijk verlaagd tot uiteindelijk 16% en 21% in 2021. Dit terwijl het tarief in box 2 van de inkomstenbelasting juist wordt verhoogd tot 27,3% in 2020 en uiteindelijk 28,5% in 2021. In hoeverre het tarief in box 3 zich in de komende jaren (on)gunstig ontwikkelt, hangt af van uw vermogenssamenstelling en de rendementsontwikkelingen in de markt.

Doen ondernemers er met het oog op de voorgenomen afschaffing van de dividendbelasting en de wijzigingen in de tarieven van vennootschapsbelasting en inkomstenbelasting nu verstandig aan om dividend uit te keren vóór het jaar 2020? Onder welke omstandigheden vormt het (vervroegd) uitkeren van dividend

een goede keuze? En wanneer is dat niet het geval of loont het niet de moeite?

Inhoud

In dit document komen de volgende vragen aan bod:

- Welke gevolgen hebben de aangekondigde tariefwijzigingen?
- Welke gevolgen heeft afschaffing van de dividendbelasting en voor wie?
- Welke andere wijzigingen spelen een rol bij het bepalen of een dividenduitkering voor 2020 verstandig is?
- Op welke effecten van dividenduitkering moet u bedacht zijn en hoe kunt u ongewenste effecten ondervangen?

“Of dividend uitkeren gunstig of ongunstig uitvalt, hangt af van verwacht rendement plus heffing IB. Beide veranderen.”

Dick Catoen

Wel of geen dividend uitkeren voor 2020?

Bij het bepalen of dividenduitkering vóór 2020 verstandig is spelen de volgende factoren zeker of mogelijk een rol:

1. Tariefwijzigingen

Enkele tariefaanpassingen in de vennootschapsbelasting en inkomstenbelasting zouden moeten zorgen voor een gelijke belasting van ondernemers, ongeacht de rechtsvorm die zij hebben gekozen voor hun bedrijf. Hieronder gaan wij in op de tariefwijzigingen in achtereenvolgens de vennootschapsbelasting en de inkomstenbelasting, en de gevolgen.

a. Tariefwijzigingen vennootschapsbelasting

De vennootschapsbelastingtarieven worden vanaf 2019 stapsgewijs verlaagd. Het tarief in de eerste tariefschijf wordt verlaagd van 20% in 2018 naar uiteindelijk 16% in 2021. Het reguliere tarief gaat omlaag van 25% in 2018 tot uiteindelijk 21% in 2021.

Gevolgen van de tariefwijzigingen Vpb

Zolang uw bedrijfsvermogen in een bv zit is de tariefwijziging voordelig, omdat de vennootschapsbelasting de komende jaren daalt.

Omzetting naar een rechtsvorm die heffing via de inkomstenbelasting tot gevolg heeft lijkt hiermee minder aantrekkelijk te worden.

In het geval van dividenduitkering vanuit een persoonlijke holding gaat er vermogen over dat tot dan toe onder de vennootschapsbelasting viel. Hierover is inkomstenbelasting in box 2 verschuldigd. Na uitkering valt dit vermogen in privé en worden de tarieven van de inkomstenbelasting in box 3 relevant.

b. Tariefwijzigingen inkomstenbelasting

Het tarief in Box 2 van de inkomstenbelasting gaat vanaf 2020 stapsgewijs omhoog naar 28,5%. In 2019 is het tarief nog 25%. Dat wordt al direct 27,3% in 2020 en 28,5% vanaf 2021.

Ontwikkeling tarieven vennootschapsbelasting

Kalenderjaar	Eerste tariefschijf	Reguliere tarief
2018	20 %	25 %
2019	19 %	24 %
2020	17,5 %	22,5 %
2021	16 %	21 %

Ontwikkeling tarieven inkomstenbelasting

Kalenderjaar	Box 2	Fictief rendementen box 3 *
2018	25 %	2,017%; 4,326%; 5,38%
2019	25 %	Nog niet bekend
2020	27,3 %	Nog niet bekend
2021	28,5 %	Nog niet bekend

* Het berekende fictief gemiddeld rendement in schijf 1; schijf 2; schijf 3 zoals te vinden op de website van de Belastingdienst. Grensbedragen en percentages kunnen per kalenderjaar aangepast worden.

Het tarief in Box 3 wordt variabel. Niet alleen wordt het percentage dat gehanteerd wordt bij het vaststellen van de door u verschuldigde vermogensrendementsheffing jaarlijks aangepast aan de ontwikkeling van de rente in de markt. Daarnaast speelt ook de aanname mee, dat uw vermogen voor zover dat boven een grensbedrag uitkomt grotendeels belegd wordt en zo een groter rendement opbrengt.

Gevolgen van de tariefwijzigingen IB

Als u in of na 2020 dividend uitkeert naar privé, dan betaalt u meer inkomstenbelasting over het uitgekeerde bedrag, dat in box 2 valt. Daarbij maakt het nog verschil of u in 2020 of in 2021 uitkeert.

Tegelijkertijd wordt het lastiger om lang van tevoren te bepalen welk bedrag u aan vermogensrendementsheffing in box 3 zult betalen, doordat per jaar verschil kan zitten in zowel de grensbedragen als het fictief rendement. Daardoor is het zelfs mogelijk dat u na consumptie van een deel van uw uitgekeerde dividend een hoger restbedrag overhoudt dan u optimaal vindt met het oog op de heffing in box 3.

2. Afschaffing van de dividendbelasting

Het kabinet houdt vast aan de afschaffing van de dividendbelasting per 1 januari 2020. Minister Hoekstra van Financiën heeft in reactie op Kamervragen laten weten geen reden tot uitstel te zien. Het wetsvoorstel tot afschaffing van de dividendbelasting wordt op Prinsjesdag 2018 ingediend.

Tegelijkertijd met de afschaffing van de dividendbelasting per 1 januari 2020 wordt als onderdeel van de Aanpak van Belastingontduiking en -ontwijking een conditionele bronbelasting op dividend ingevoerd.

Gevolgen van de afschaffing

Bent u belastingplichtig in Nederland, dan kunt u op dit moment de dividendbelasting verrekenen in de inkomstenbelasting. De afschaffing van de dividendbelasting zal daarom in deze situatie per saldo weinig tot geen gevolgen hebben voor het totaalbedrag dat geheven wordt.

Ontvangt u dividend als buitenlands aandeelhouder, dan is het afhankelijk van een aantal factoren of u op dit moment dividendbelasting betaalt of niet en of de wijzigingen gevolgen hebben voor u.

- Bij deelnemingsdividenden geldt meestal een inhoudingsvrijstelling.
- Verder spelen de belastingwetten in uw woon- of vestigingsland dan wel de regelingen in een belastingverdrag tussen Nederland en uw woon- of vestigingsland een rol.
- Tot slot is van belang of u de Nederlandse aandelen rechtstreeks houdt dan wel participeert in een beleggingsfonds dat de aandelen houdt.

3. Conditionele bronbelasting op dividend

Per 1 januari 2020 wordt een conditionele bronbelasting op dividend ingevoerd, die in samenhang met andere maatregelen moet voorkomen dat er geld via Nederland naar zogeheten belastingparadijzen wordt weggesluisd. De staatssecretaris van Financiën verwacht in 2021 aanvullend hierop conditionele bronbelastingen op rente en royalty's in te kunnen voeren.

Vanaf 2020 zal bronbelasting op dividend geheven worden als een in Nederland gevestigde entiteit binnen concernverband dividend betaalt aan een entiteit die gevestigd is in een land met een laag statutair tarief of in een land dat op de EU-lijst van niet-coöperatieve landen staat. In een aantal gevallen kan het noodzakelijk blijken om bestaande bilaterale belastingverdragen aan te passen.

Gevolgen conditionele bronbelasting

Of deze bronbelasting gevolgen voor u heeft hangt er vanaf waar u woont of gevestigd bent. Kwalificeert uw woon- of vestigingsstaat als een land met een laag statutair tarief of als een niet-coöperatief land, dan kan de conditionele bronbelasting vanaf 2020 van toepassing blijken.

Gevolgen tariefwijzigingen: een voorbeeld

Een ondernemer heeft in de jaren voor 2020 winsten behaald en keert vóór 2020 geen dividend uit vanuit de persoonlijke holding.

In deze situatie is niet alleen het oude, hogere Vpb-tarief betaald over de behaalde winsten. Als de ondernemer in of na 2020 alsnog besluit dividend uit te keren naar privé, dan geldt bovendien het nieuwe, hogere tarief in box 2 van de inkomstenbelasting.

Wordt het vermogen om wat voor reden dan ook vervolgens niet direct voor consumptie gebruikt, dan volgt op een later moment vermogensrendementsheffing in box 3.

Welke landen?

Op dit moment heeft het kabinet geen lijst van landen met een laag statutair tarief gepubliceerd. De lijst van niet-coöperatieve landen die de Europese Unie hanteert is beperkt van omvang. Het is dus nog niet duidelijk welke criteria het kabinet denkt te hanteren voor de conditionele bronbelasting op dividend en welke landen aan deze criteria voldoen.

Enkele mogelijkheden bij dividenduitkering

Wat kunt u het beste doen als het gaat om dividenduitkering? Los van de specifieke details van uw situatie noemen we hieronder alvast een paar mogelijkheden.

Meer dividend uitkeren

Keert u momenteel jaarlijks een vast bedrag uit vanuit uw persoonlijke holding? Dan zou u ervoor kunnen kiezen om de dividenduitkering in 2019 te verhogen en om alvast dividend voor de komende jaren uit te keren. Voorwaarde is hierbij natuurlijk wel dat uw vennootschap in staat blijft om opeisbare verplichtingen te betalen.

Op deze manier zou uw dividenduitkering nog onder het box-2 tarief van 25% vallen, terwijl de stapsgewijze daling van het tarief in de vennootschapsbelasting dan al is begonnen. Een andere mogelijkheid is om zowel in 2018 als 2019 uit te keren.

Eerder uitkeren

Hebt u een persoonlijke holding met een aanzienlijk bedrag aan beleggingsvermogen? Verwacht u over niet al te lange tijd een heffing als gevolg van schenking of vererving van de aandelen?

Dan kunt u bijvoorbeeld in 2019 alvast afrekenen of een deel van het vermogen in de vorm van dividend uitkeren. U zou bijvoorbeeld een deel van de aandelen kunnen schenken. Na 2019 zult u in deze

situatie meer inkomstenbelasting moeten betalen. Ook hierbij geldt dat uw vennootschap natuurlijk in staat moet blijven om opeisbare verplichtingen te betalen.

Box 3 of agio?

Keert u dividend uit naar privé en gebruikt u dit vermogen vervolgens niet direct voor consumptie, dan valt het bedrag in box 3 van de inkomstenbelasting.

Mocht uw vermogen laag of negatief zijn, dan zijn de gevolgen mogelijk beperkt.

Als het extra vermogen (uit een dividenduitkering) voor een fiscale tegenvaller in box 3 dreigt te zorgen, dan wordt soms overwogen om het uitgekeerde dividend als agio in de persoonlijke holding terug te storten.

Aan deze mogelijkheid zitten echter nogal wat fiscale haken en ogen. Het is namelijk niet eenvoudig om gestort agio weer onbelast uit de bv te halen. In de meeste gevallen zal het vooraf bepalen binnen welke bandbreedte de hoogte van uw dividenduitkering zou moeten vallen gunstiger en in ieder geval eenvoudiger blijken.

Uit de hiervoor genoemde punten wordt duidelijk, dat het verstandig is om jaarlijks voorafgaand aan dividenduitkering naar privé, het effect van uw acties op uw vermogen in box 3 door te rekenen. Dan komt u niet voor onaangename verrassingen te staan.

Van dividend naar agio: gevolgen

Stort u het uitgekeerde dividend als agio in uw holding terug, dan heeft dat een aantal gevolgen.

1. Zo gaat de fiscale verkrijgingsprijs van uw aandelenbelang door deze agioreserve omhoog.
2. Verder kan vermogen dat als agio is gestort niet eenvoudig onbelast uit de bv worden gehaald. Hier gelden voorwaarden als besluit AVA, statutenwijziging, omzetting van agio in kapitaal, en kapitaalvermindering (art. 4.13, lid 1, onderdeel b, Wet IB).
3. Over het rendement van het ingebrachte vermogen ontstaat opnieuw een box 2-claim.

Het is dus maar de vraag, of deze keuze gunstig uitvalt.

Bepaal in een vroeg stadium waarvoor u het uit te keren bedrag wilt gaan gebruiken

Conclusie

Het kabinet brengt momenteel enkele aanpassingen in samenhang met elkaar, en daardoor veelal tegelijkertijd, tot uitvoering. In dit document hebben wij een aantal wijzigingen verzameld waarmee u een eerste inschatting kunt maken van de gevolgen voor uw situatie.

- Bent u in Nederland belastingplichtig, dan heeft de afschaffing van de dividendbelasting weinig tot geen gevolgen voor u. Hetzelfde geldt voor de invoering van de conditionele bronbelasting op dividend.
- De tariefswijzigingen in zowel de vennootschapsbelasting als box 2 van de inkomstenbelasting spelen daarentegen een duidelijke rol als u dividend wilt uitkeren. De timing van de stapsgewijze tariefswijzigingen lijkt 2019 in dit opzicht bijzonder interessant te maken.
- Hierbij speelt de vermogensrendementsheffing in box 3 van de inkomstenbelasting in eerste instantie alleen een rol, als u het uitgekeerde dividend niet voor consumptie gebruikt. Mocht u 2019 gebruiken om alvast dividend uit te keren voor de komende jaren, dan is de vraag wat u met het uitgekeerde bedrag wilt gaan doen er één die u het beste niet voor u uitschuift.



Nu dividend uitkeren - gunstig of niet?

Contact:

Dick Catoen

Director

Tel: + 31 88 288 01 99

Mobile: + 31 6 21 27 23 31

Email: dcatoen@deloitte.nl

Henk van de Streek

Senior Manager

Tel: + 31 88 288 04 74

Mobile: + 31 6 52 04 80 56

Email: hvandestreek@deloitte.nl

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms, and their related entities. DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.nl/about to learn more.

Deloitte is a leading global provider of audit and assurance, consulting, financial advisory, risk advisory, tax and related services. Our network of member firms in more than 150 countries serves four out of five Fortune Global 500® companies. Learn how Deloitte's approximately 264,000 people make an impact that matters at www.deloitte.nl.

This communication contains general information only, and none of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, its member firms, or their related entities (collectively, the "Deloitte network") is, by means of this communication, rendering professional advice or services. Before making any decision or taking any action that may affect your finances or your business, you should consult a qualified professional adviser. No entity in the Deloitte network shall be responsible for any loss whatsoever sustained by any person who relies on this communication.