



Belastingdienst

Syllabus artikel 15b Wet Vpb (generieke renteaftekbeperving)

Datum 28 mei 2024

Inhoud

Syllabus artikel 15b Wet Vpb (generieke renteaftrekbeperking)

1	Inleiding—5
2	De werking van artikel 15b Wet Vpb—6
2.1	Inleiding—6
2.2	Wetstekst 2024—6
2.2.1	Artikel 15b Wet Vpb—6
2.2.2	Artikel 15ba Wet Vpb—7
2.2.3	Artikel 15bb Wet Vpb—8
2.2.4	Artikel 15bc Wet Vpb—8
2.2.5	Artikel 15aha Wet Vpb—8
2.2.6	Artikel 15ahb Wet Vpb—9
2.3	Werking van artikel 15b Wet Vpb—10
2.3.1	Hoofdregeel (op basis van de wettekst 2024)—10
2.3.2	Saldo aan renten—11
2.3.3	Overeenkomst van geldlening of daarmee vergelijkbare overeenkomst—14
2.3.4	Gecorrigeerde winst—15
2.3.5	Aftrekruimte (drempel)—16
2.3.6	Toerekenen in aftrek beperkte rente aan te activeren rente—17
2.3.7	Voortwenteling—17
2.3.8	Overgangsrecht artikel 15ad Wet Vpb (artikel 34h Wet Vpb)—18
2.4	Flankerende maatregelen—19
2.4.1	Artikel 15ba Wet Vpb (handel in rentelichamen)—19
2.4.2	Artikel 15bb Wet Vpb en 15bc Wet Vpb (beschikking bij voortwenteling)—19
2.4.3	Artikel 15aha Wet Vpb en 15ahb Wet Vpb—19
3	Artikel 15b Wet Vpb in de aangifte en verdere administratieve verwerking—
21	
3.1	Artikel 15b Wet Vpb in de aangifte—21
3.2	Artikel 15b Wet Vpb in ABS—23
3.3	Beschikkingen 15b Wet Vpb—24
3.4	Verwerking staffels in EVBN—25
4	Vraagstukken—27
4.1	Inleiding—27
4.2	Artikel 15b, lid 1 Wet Vpb (aftrekruimte/drempel)—27
4.2.1	Aftrekruimte en boekjaar—27
4.2.2	Aftrekruimte en opknippen—27
4.2.3	Aftrekruimte en fiscale eenheid—28
4.3	Artikel 15b, tweede lid (saldo aan renten)—28
4.3.1	Rentebegrip algemeen—28
4.3.2	Belastingsschulden en belastingrente—28
4.3.3	Wettelijke rente—28
4.3.4	Negatieve rente—29
4.3.5	Boeterente—29
4.3.6	IFRS 16 (operational leaseovereenkomsten)—30
4.3.7	CFC maatregel en rentebegrip—30
4.3.8	Samenhangende waardering geldlening en ander vermogensbestandsdeel—30
4.3.9	Waardemutaties onder pari of boven pari uitgegeven obligatielening—31
4.3.10	Overdracht vordering met een rente hoger dan de marktrente—31

4.3.11	Overdracht schuld met een rente hoger dan de marktrente—32
4.3.12	Sfeerovergang lening (van niet-belast naar belast)—32
4.3.13	Waardemutaties van schuldvorderingen na uitgifte—32
4.3.14	Waardemutaties a pari uitgegeven vorderingen na overdracht—33
4.3.15	Overdracht van schulden bij taakoverdracht door woningcorporaties—34
4.3.16	Waardemutaties extendible lening door een embedded derivaat—35
4.3.17	Bijtellen negatief saldo aan renten volgens het derde lid, onderdeel c.—36
4.3.18	Samenloop artikel 15b en artikel 10a of 10b Wet Vpb—39
4.3.19	Samenloop artikel 15b en de artikelen 12aa tot en met 12ag Wet Vpb (hybride mismatchmaatregelen/ATAD 2)—39
4.4	Artikel 15b, derde lid, Wet Vpb (gecorrigeerde winst)—40
4.4.1	Gecorrigeerde winst (algemeen)—40
4.4.2	Artikel 15b, derde lid, onderdeel a, Wet Vpb (afschrijvingen op bedrijfsmiddelen)—40
4.4.3	Artikel 15b, derde lid, onderdeel b, Wet Vpb (afwaarderingen bedrijfsmiddelen)—43
4.4.4	Artikel 15b, derde lid, onderdeel c, Wet Vpb (saldo aan renten exclusief geactiveerde rente)—46
4.5	Artikel 15b, vierde lid, Wet Vpb (saldo aan rente minus objectvrijstelling)—46
4.6	Artikel 15b, vijfde lid, Wet Vpb (voort te wentelen rente)—46
4.6.1	Standaardtekst en beschikkingen—46
4.6.2	In aftrek beperkte geactiveerde rente en voortwenteling latere jaren—46
4.6.3	Verrekenen voort te wentelen rente in een later jaar—47
4.7	Artikel 15b, zesde lid, Wet Vpb (Wettelijke definities)—47
4.7.1	Artikel 15b, zesde lid, onderdeel a, Wet Vpb (geldlening of Met Een Geldlening Vergelijkbare Overeenkomst ("MEGVO"))—47
4.7.2	Artikel 15b, zesde lid, onderdeel b, Wet Vpb (kosten ter zake van geldleningen en ter zake van rechtshandelingen die strekken tot het afdekken van renterisico's of valutarisico's ter zake van geldleningen)—53
4.7.3	Artikel 15b, zesde lid, onderdeel c, Wet Vpb (valutaresultaten ter zake van geldleningen, alsmede resultaten ter zake van rechtshandelingen die strekken tot het afdekken van renterisico's of valutarisico's ter zake van geldleningen)—56
4.7.4	Artikel 15b, zesde lid, onderdeel d, Wet Vpb (geactiveerde rente)—59
4.7.5	Artikel 15b, zesde lid, onderdeel e, Wet Vpb (bedragen van dubbel in aanmerking genomen inkomen)—60
4.8	Artikel 15b, zevende lid, Wet Vpb (rekenregel geactiveerde rente)—60
4.8.1	Uitwerking rekenregel als het in aftrek beperkte positieve saldo aan renten bestaat uit reguliere rente en geactiveerde rente—60
4.9	Capita Selecta—62
4.9.1	Verschil tussen een artikel 10a-correctie of artikel 15b-correctie—62
4.9.2	Gevolgen onjuiste rubricering eenmalige financieringskosten in de aangifte voor saldo aan renten artikel 15b Wet Vpb—63
4.9.3	Toepassingsbereik artikel 15b Wet Vpb en objectvrijstelling—64
4.9.4	Samenloop artikel 15b Wet Vpb en het tonnageregime: gecorrigeerde winst en rentesaldo—64
4.9.5	Samenloop artikel 15b Wet Vpb en het tonnageregime: aftrekruimte—65
4.9.6	Toepassingsbereik artikel 15b Wet Vpb en EU recht—65
5	Bijlage: Kruistabel—66

1 Inleiding

Artikel 15b Wet Vpb is per 1 januari 2019 ingevoerd.¹ Het artikel betreft kort gezegd een generieke renteaftrekbeperking op basis waarvan het saldo van de rentelasten en de rentebaten slechts aftrekbaar is tot ten hoogste 20% van de gecorrigeerde winst tenzij het saldo niet meer bedraagt dan een bedrag van € 1.000.000. Het percentage van 20% is per 1 januari 2022 van toepassing.² Voor de jaren 2019 tot en met 2021 bedroeg dit percentage 30%.

Artikel 15b Wet Vpb streeft een tweetal doelen na. Dat betreft enerzijds het doel om te voldoen aan de earningsstrippingmaatregel van ATAD 1 en het onderliggende doel om belastingontwijking te bestrijden, en anderzijds het doel om tot een meer gelijke behandeling van eigen en vreemd vermogen te komen.³ In dit verband is de earningsstrippingmaatregel in Nederland robuust geïmplementeerd. Robuust wil zeggen dat er geen gebruik is gemaakt van uitzonderingsmogelijkheden die ATAD 1 biedt.

Omdat er geen uitzonderingen zijn opgenomen konden bij de implementatie van de earningsstrippingmaatregel enkele specifieke bepalingen in de Wet Vpb worden afgeschaft. Het betreft artikel 13l Wet Vpb inzake bovenmatige deelnemingsrente, artikel 15ad Wet Vpb inzake excessieve renteaftrek met betrekking tot overnameholdings en het vierde tot en met het zesde lid, van artikel 20 Wet Vpb inzake de verliesverrekening van houdster- en financieringsmaatschappijen.

Artikel 15b Wet Vpb kent diverse samenhangende en flankerende maatregelen. In dit verband wordt gewezen op de artikelen 15aha Wet Vpb (voorvoegingsrenten fiscale eenheid), 15ahb Wet Vpb (ontvoegingsrenten fiscale eenheid), 15ba Wet Vpb (regeling ter voorkoming van handel in rentelichamen), 15bb Wet Vpb (vaststellingsbeschikking voortgewentelde rente) en 15bc Wet Vpb (verrekeningsbeschikking voortgewentelde renten). In dit document wordt slechts beperkt ingegaan op deze artikelen. Deze artikelen behoren overigens ook niet tot het werkterrein van de CTC, maar tot die van verschillende Kennisgroepen.

Het vervolg van deze syllabus bestaat uit de volgende hoofdstukken. In hoofdstuk 2 wordt de werking van artikel 15b Wet Vpb uiteengezet. Dit hoofdstuk vormt het theoretisch kader en dient ter inhoudelijke inleiding. In hoofdstuk 3 wordt ingegaan op de positie van artikel 15b Wet Vpb in de aangifte vennootschapsbelasting. In hoofdstuk 4 wordt aandacht besteed aan diverse opgekomen vraagstukken.

¹ Wet van 19 december 2018 tot wijziging van enige wetten in verband met enkele maatregelen voor het bedrijfsleven (Wet bedrijfsleven 2019), Stb. 2018, 505, Kamerstukken 35 028.

² Wet van 22 december 2021 tot wijziging van enkele belastingwetten en enige andere wetten (Belastingplan 2022), Staatsblad 2021, 651, Kamerstuk 35 927.

³ Kamerstukken II 2018/19, 35 030, nr. 3, p. 39.

2 De werking van artikel 15b Wet Vpb

2.1 Inleiding

In dit hoofdstuk wordt ingegaan op de werking van artikel 15b Wet Vpb. In paragraaf 2.2 is de wettekst per 1 januari 2024 opgenomen van artikel 15b Wet Vpb en de daarbij relevante bepalingen. In paragraaf 2.3 en verder wordt ingegaan op de uitwerking van de artikelen.

2.2 Wettekst 2024

2.2.1 Artikel 15b Wet Vpb

1. Bij het bepalen van de in een jaar genoten winst komt het saldo aan renten niet in aftrek voor zover dat meer bedraagt dan het hoogste van de volgende bedragen:
 - a. 20% van de gecorrigeerde winst;
 - b. € 1.000.000.
2. Het saldo aan renten is het bedrag aan rentelasten ter zake van geldleningen verminderd met het bedrag aan rentebaten ter zake van geldleningen, welke rentelasten en rentebaten zonder toepassing van dit artikel en vóór toepassing van de artikelen 15be en 15bf in aanmerking worden genomen bij het bepalen van de in een jaar genoten winst. Het saldo aan renten bedraagt ten minste nihil.
3. De gecorrigeerde winst, bedoeld in het eerste lid, is de winst zoals die zonder toepassing van het eerste lid wordt bepaald:
 - a. vermeerderd met het bedrag van de afschrijvingen op een bedrijfsmiddel van het jaar zoals dat zonder toepassing van het zevende lid wordt bepaald;
 - b. vermeerderd met het bedrag van de afwaarderingen tot lagere bedrijfswaarde van een bedrijfsmiddel van het jaar en verminderd met het bedrag van de terugnamen van afwaarderingen tot lagere bedrijfswaarde van een bedrijfsmiddel van het jaar; en
 - c. vermeerderd met het saldo aan renten van het jaar, met uitzondering van het in dat saldo begrepen bedrag aan renten ter zake van geldleningen als bedoeld in het zesde lid, onderdeel d; waarbij de gecorrigeerde winst ten minste op nihil wordt gesteld.
4. Onder het saldo aan renten worden niet begrepen rentelasten ter zake van geldleningen en rentebaten ter zake van geldleningen voor zover die deel uitmaken van winst uit een andere staat als bedoeld in artikel 15e waarop de objectvrijstelling voor buitenlandse ondernemingswinsten van toepassing is.
5. Voor zover in een jaar het saldo aan renten ingevolge het eerste lid niet in aftrek komt, wordt dat voortgewenteld naar het volgende jaar en komt dat in aftrek bij het bepalen van de winst van dat jaar, voor zover het saldo aan renten van dat jaar lager is dan het hoogste van de bedragen, bedoeld in het eerste lid. Het in aftrek brengen van saldi aan renten die ingevolge het eerste lid niet in aftrek zijn gekomen, geschiedt in de volgorde waarin die saldi zijn ontstaan. De inspecteur stelt het voort te wentelen saldo aan renten van een jaar vast bij voor bezwaar vatbare beschikking.

6. Voor de toepassing van dit artikel:
 - a. wordt onder een geldlening verstaan: een vordering of schuld die voortvloeit uit een overeenkomst van geldlening of een daarmee vergelijkbare overeenkomst;
 - b. worden onder rentelasten ter zake van geldleningen mede begrepen: kosten ter zake van geldleningen en ter zake van rechtshandelingen die strekken tot het afdekken van renterisico's of valutarisico's ter zake van geldleningen;
 - c. worden onder rentelasten ter zake van geldleningen en rentebaten ter zake van geldleningen mede begrepen: valutaresultaten ter zake van geldleningen, alsmede resultaten ter zake van rechtshandelingen die strekken tot het afdekken van renterisico's of valutarisico's ter zake van geldleningen;
 - d. worden onder rentelasten ter zake van geldleningen mede begrepen: renten ter zake van geldleningen die vóór toepassing van het zevende lid als voortbrengingskosten van een activum worden geactiveerd, waarbij buiten beschouwing blijft dat die renten niet als zodanig in aanmerking worden genomen bij het bepalen van de in een jaar genoten winst;
 - e. worden onder rentelasten ter zake van geldleningen mede begrepen: bedragen van dubbel in aanmerking genomen inkomen die op grond van artikel 12af, eerste lid, in aftrek komen bij het bepalen van de winst, voor zover deze bedragen door de toepassing van artikel 12af, tweede of derde lid, worden geacht te bestaan uit renteaftrek, onderscheidenlijk uit rentebaten.

7. Voor zover een bedrag aan renten als bedoeld in het zesde lid, onderdeel d, meer bedraagt dan het hoogste van de bedragen, bedoeld in het eerste lid, worden die renten in afwijking van artikel 8 juncto artikel 3.25 en 3.29b van de Wet IB 2001, niet geactiveerd als voortbrengingskosten van het activum en komen die renten niet in aftrek bij het bepalen van de in een jaar genoten winst. Daarbij geldt dat indien het saldo aan renten in een jaar naast uit renten ter zake van geldleningen als bedoeld in het zesde lid, onderdeel d, bestaat uit overige rentelasten ter zake van geldleningen, die overige rentelasten in dat jaar bij voorrang niet in aftrek komen.

2.2.2 *Artikel 15ba Wet Vpb*

1. Indien aannemelijk is dat in vergelijking met het begin van het oudste jaar waarvan een saldo aan renten als bedoeld in artikel 15b nog niet volledig in aftrek is gekomen, het uiteindelijke belang in de belastingplichtige in belangrijke mate is gewijzigd, worden de saldi aan renten die zijn ontstaan vóór het tijdstip waarop de wijziging heeft plaatsgevonden, in afwijking in zoverre van artikel 15b, vijfde lid, niet meer in aanmerking genomen bij het bepalen van de winst na het tijdstip van de bedoelde wijziging. Het saldo aan renten dat in het jaar waarin de wijziging, bedoeld in de eerste zin, heeft plaatsgevonden, is ontstaan na het tijdstip waarop die wijziging heeft plaatsgevonden, wordt in dat jaar niet in aanmerking genomen bij het bepalen van de winst genoten vóór het tijdstip van die wijziging. Voor de toepassing van de eerste en de tweede zin worden het saldo aan renten en de gecorrigeerde winst vóór en na het tijdstip van de wijziging, bedoeld in de eerste zin, in het jaar waarin de wijziging, bedoeld in de eerste zin, heeft plaatsgevonden afzonderlijk bepaald en wordt het bedrag, genoemd in artikel 15b, eerste lid, onderdeel b, in dat jaar naar tijdsgelang in aanmerking genomen.

2. Voor de toepassing van het eerste lid is artikel 20a, tweede tot en met achtste lid, tiende lid, onderdelen a, b en c, en elfde lid, van overeenkomstige toepassing, met dien verstande dat voor de overeenkomstige toepassing van

artikel 20a, vierde, zesde, zevende en elfde lid, voor verlies wordt gelezen: saldo aan renten.

2.2.3 *Artikel 15bb Wet Vpb*

1. De inspecteur stelt het bedrag van het voort te wentelen saldo aan renten, bedoeld in artikel 15b, vijfde lid, vast bij voor bezwaar vatbare beschikking, gelijktijdig met de aanslag over het jaar waarin dat saldo is ontstaan. Het bedrag, bedoeld in de eerste zin, wordt op het aanslagbiljet afzonderlijk vermeld.
2. Indien enig feit grond oplevert voor het vermoeden dat het bedrag, bedoeld in het eerste lid, te hoog is vastgesteld, kan de inspecteur de beschikking, bedoeld in dat lid, herzien bij voor bezwaar vatbare beschikking. Een feit dat de inspecteur bekend was of redelijkerwijs bekend had kunnen zijn, kan geen grond voor herziening opleveren, behoudens in de gevallen waarin de belastingplichtige ter zake van dit feit te kwader trouw is. Artikel 16, tweede lid, aanhef en onderdeel c, derde lid en vierde lid, van de Algemene wet inzake rijksbelastingen is van overeenkomstige toepassing.

2.2.4 *Artikel 15bc Wet Vpb*

1. Het voortgewentelde saldo aan renten dat ingevolge artikel 15b, vijfde lid, in aftrek komt bij het bepalen van de winst van een jaar wordt door de inspecteur, gelijktijdig met het vaststellen van de aanslag over dat jaar, vastgesteld bij voor bezwaar vatbare beschikking.
2. Het bedrag van het in aftrek gekomen voortgewentelde saldo aan renten wordt op het aanslagbiljet afzonderlijk vermeld.
3. Rechtsmiddelen tegen de beschikking, bedoeld in het eerste lid, kunnen uitsluitend betrekking hebben op de toepassing van de artikelen 15b, vijfde lid, en 15ba.

2.2.5 *Artikel 15aha Wet Vpb*

1. Voor de toepassing van artikel 15b, vijfde lid, komen de voor het voegingstijdstip van een maatschappij ontstane saldi aan renten die zijn voortgewenteld naar het volgende jaar (voorvoegingsrenten) in aftrek bij het bepalen van de winst van de fiscale eenheid van een jaar voor zover:
 - a. bij de fiscale eenheid in dat jaar ruimte bestaat voor het in aftrek brengen van voortgewentelde saldi aan renten; en
 - b. die maatschappij aannemelijk maakt dat er bij haar in dat jaar ruimte voor het in aftrek brengen van voortgewentelde saldi aan renten zou bestaan, indien zij geen deel zou uitmaken van de fiscale eenheid.
2. Indien een bestaande fiscale eenheid wordt uitgebreid of indien een bestaande fiscale eenheid wordt opgenomen in een nieuwe fiscale eenheid, komen voorvoegingsrenten van die bestaande fiscale eenheid in aftrek bij het bepalen van de winst van de fiscale eenheid van een jaar voor zover:
 - a. bij de fiscale eenheid in dat jaar ruimte bestaat voor het in aftrek brengen van voortgewentelde saldi aan renten; en

- b. de maatschappijen die direct voorafgaande aan dat voegingstijdstip tot de bestaande fiscale eenheid behoorden aannemelijk maken dat er in dat jaar ruimte voor het in aftrek brengen van voortgewentelde saldi aan renten zou bestaan, indien zij geen deel zouden uitmaken van de fiscale eenheid.
3. Het eerste en tweede lid vinden geen toepassing voor zover de ruimte voor het in aftrek brengen van voortgewentelde saldi aan renten ontstaat door rechtshandelingen die in overwegende mate zijn gericht op het verruimen van de mogelijkheid om voorvoegingsrenten in aftrek te brengen. Rechtshandelingen worden geacht in overwegende mate te zijn gericht op het verruimen van de mogelijkheid om voorvoegingsrenten in aftrek te brengen indien de rechtshandeling niet plaatsvindt op grond van zakelijke overwegingen.
4. Met betrekking tot het in aftrek brengen van voorvoegingsrenten, bedoeld in het eerste en tweede lid, wordt in artikel 15ba voor de belastingplichtige gelezen: de maatschappij, onderscheidenlijk de bestaande fiscale eenheid die wordt uitgebreid, of de bestaande fiscale eenheid die wordt opgenomen in een nieuwe fiscale eenheid.
5. Voor de toepassing van artikel 15ba, tweede lid, worden de werkzaamheden die na het begin van het oudste jaar, bedoeld in het eerste lid van dat artikel, binnen een fiscale eenheid van de ene maatschappij zijn overgedragen aan een andere maatschappij, gedurende het bestaan van de fiscale eenheid tussen die maatschappijen nog in aanmerking genomen bij de overdragende maatschappij.
6. Voor de toepassing van dit artikel wordt onder ruimte voor het in aftrek brengen van voortgewentelde saldi aan renten verstaan: het bedrag waarmee het hoogste van de bedragen, bedoeld in artikel 15b, eerste lid, het saldo aan renten van het jaar overschrijdt.

2.2.6 *Artikel 15ahb Wet Vpb*

1. Vanaf het ontvoegingstijdstip van een dochtermaatschappij worden voor de toepassing van artikel 15b, vijfde lid, de volgende voortgewentelde saldi aan renten (ontvoegingsrenten) in aanmerking genomen bij het bepalen van de door die dochtermaatschappij na dat tijdstip genoten winst:
 - a. de voorvoegingsrenten van die maatschappij; en
 - b. de voortgewentelde saldi aan renten van de fiscale eenheid voor zover aannemelijk wordt gemaakt dat die saldi bij die maatschappij zouden zijn ontstaan, indien zij geen deel zou hebben uitgemaakt van de fiscale eenheid, waarbij geen rekening wordt gehouden met het bedrag, genoemd in artikel 15b, eerste lid, onderdeel b.
2. Het eerste lid, onderdeel b, vindt slechts toepassing indien de maatschappij, bedoeld in dat onderdeel, en de moedermaatschappij daarom verzoeken.
3. In afwijking van het eerste lid worden ontvoegingsrenten niet in aanmerking genomen bij het bepalen van de winst van de ontvoegde dochtermaatschappij voor zover de ruimte voor het in aftrek brengen van voortgewentelde saldi aan renten ontstaat door rechtshandelingen die in overwegende mate zijn gericht op het verruimen van de mogelijkheid om ontvoegingsrenten in aftrek te brengen. Rechtshandelingen worden geacht in overwegende mate te zijn gericht op het

verruimen van de mogelijkheid om ontvoegingsrenten in aftrek te brengen, indien de rechtshandeling niet plaatsvindt op grond van zakelijke overwegingen.

4. Het verzoek, bedoeld in het tweede lid, wordt gedaan bij de aangifte van de moedermaatschappij over het laatste jaar waarin de dochtermaatschappij nog deel uitmaakt van de fiscale eenheid. De inspecteur stelt de aan de dochtermaatschappij toe te rekenen voortgewentelde saldi aan renten van de fiscale eenheid vast bij voor bezwaar vatbare beschikking. Artikel 15bb, tweede lid, is daarbij van overeenkomstige toepassing. De voortgewentelde saldi aan renten, bedoeld in de tweede zin, verminderen de voortgewentelde saldi aan renten van de fiscale eenheid en de inspecteur herzielt de beschikking, bedoeld in artikel 15b, vijfde lid, dienovereenkomstig.
5. Vanaf het ontvoegingstijdstip, bedoeld in het eerste lid, worden voortgewentelde saldi aan renten die ingevolge artikel 15b, vijfde lid, in aanmerking worden genomen bij het bepalen van de winst van de ontvoegde dochtermaatschappij, niet in aanmerking genomen bij het bepalen van de winst van de fiscale eenheid, onderscheidenlijk de moedermaatschappij.
6. Ten aanzien van een ontvoegde dochtermaatschappij die bij de toepassing van het eerste lid, aanhef en onderdeel b, voortgewentelde saldi aan renten van de fiscale eenheid in aanmerking mag nemen, wordt in artikel 15ba voor de belastingplichtige gelezen: de maatschappij.

2.3 Werking van artikel 15b Wet Vpb

2.3.1 Hoofdregel (op basis van de wettekst 2024)

Op grond van het eerste lid van artikel 15b Wet Vpb komt bij het bepalen van de in een jaar genoten winst het saldo aan renten niet in aftrek voor zover dat meer bedraagt dan het hoogste van de volgende bedragen:

- a. 20% van de gecorrigeerde winst⁴ of
- b. € 1.000.000.

In dit verband wordt ook wel gesproken over de 'drempel' van artikel 15b Wet Vpb. In dit document wordt het begrip 'aftrekruimte' gehanteerd. De kernbegrippen binnen artikel 15b Wet Vpb betreffen het saldo aan renten en de gecorrigeerde winst. Artikel 15b Wet Vpb is een generieke renteaftrekbeperking en werkt in feite met een rekenregel. Deze rekenregel bestaat uit verschillende stappen, die in het eerste tot en met het derde lid worden beschreven. De rekenregel bestaat kort gezegd uit vier stappen:

⁴ In 2019 tot en met 2021: 30% van de gecorrigeerde winst.

Stap 1:

Bepaal het saldo aan de renten: rentelasten minus rentebaten, maar tenminste nihil.

Stap 2:

Bepaal de gecorrigeerde winst, maar ten minste nihil:

winst voor giftenaftrek
+ saldo aan renten, met uitzondering van de
geactiveerde rente
+ afschrijvingen
+ afwaarderingen van bedrijfsmiddelen
-/- de terugname van afwaarderingen van
bedrijfsmiddelen

gecorrigeerde winst

Stap 3:

Bepaal de aftrekruijnte, dit is de hoogste van:

- 20 % van de gecorrigeerde winst
- € 1.000.0000

Stap 4:

De niet aftrekbare rente bedraagt het saldo aan renten verminderd met de aftrekruijnte, maar is ten minste nihil.

Eventuele niet aftrekbare rente wordt op grond van het vijfde lid van artikel 15b Wet Vpb onbeperkt voortgewenteld naar de toekomst. Voor zover in een later jaar de aftrekruijnte groter is dan het saldo aan renten, bestaat er de ruimte om in het verleden in aftrek beperkte rente alsnog in aftrek te brengen.

Hierna wordt nader ingegaan op de hiervoor genoemde kernbegrippen.

2.3.2 *Saldo aan renten*

2.3.2.1 *Wettelijk kader*

Het saldo aan renten is blijkens het tweede lid van artikel 15b Wet Vpb het bedrag aan rentelasten ter zake van geldleningen verminderd met het bedrag aan rentebaten ter zake van geldleningen. Artikel 15b Wet Vpb kent een eigen toetsingskader om te bepalen of er sprake is van een rentelast of rentebate. Deze rentelasten en rentebaten tellen alleen mee voor zover ze zonder toepassing van dit artikel en vóór toepassing van de minimumkapitaalregeling banken en verzekeraars (artikelen 15be en 15bf Wet Vpb) in aanmerking worden genomen bij het bepalen van de in een jaar genoten winst. Het tweede lid vermeldt ook dat het saldo aan renten ten minste nihil bedraagt. Op deze wijze wordt expliciet duidelijk gemaakt dat de rekenregel van artikel 15b Wet Vpb niet tot gevolg heeft dat een eventueel negatief saldo aan renten (de rentebaten zijn groter dan de rentelasten) zou zijn vrijgesteld.

Het tweede lid spreekt over rentelasten- en baten ter zake van geldleningen. Het begrip geldlening wordt separaat gedefinieerd en wordt verderop behandeld. Van belang is om te benadrukken dat artikel 15b Wet Vpb een generieke maatregel betreft en aldus van toepassing is op rentelasten- en baten op zowel groepsleningen als geldleningen die zijn verstrekt door derden. In tegenstelling tot bijvoorbeeld

artikel 10a Wet Vpb zijn de redenen voor het aangaan van de geldlening en de aanwending van de met de geldlening verkregen middelen niet relevant voor de toepassing van artikel 15b Wet Vpb. Wel is vereist dat de rentelasten en rentebaten in aanmerking worden genomen bij het bepalen van de winst. Hiermee wordt de samenloop met andere wettelijke bepalingen geregeld. Dit betekent namelijk dat renten die bijvoorbeeld op grond van artikel 8b, artikel 10, eerste lid, onderdeel d, artikel 10a of artikel 10b van de Wet Vpb buiten de winst zijn gebleven (reeds niet in aftrek zijn gekomen op grond van andere renteaftrekbeperkingen) niet als renten voor 15b Wet Vpb worden aangemerkt. Ten aanzien van de objectvrijstelling is expliciet geregeld in het vierde lid van artikel 15b Wet Vpb dat onder het saldo aan renten niet worden begrepen renten die op grond van artikel 15e Wet Vpb zijn vrijgesteld. Dit zijn rentebaten en rentelasten die in het vrijgestelde v.i.-inkomen zijn begrepen.

In het zesde lid van artikel 15b Wet Vpb zijn enkele aanvullende wettelijke ficties opgenomen. Zo bepaalt onderdeel b dat onder rentelasten mede worden begrepen de kosten ter zake van geldleningen en ter zake van rechtshandelingen die strekken tot het afdekken van renterisico's of valutarisico's ter zake van geldleningen. In de memorie van toelichting is opgemerkt dat in dit verband gedacht moet worden aan afsluitkosten, advieskosten, kosten van bemiddeling, kosten ter zake van het opstellen van een overeenkomst van geldlening, registratiekosten, afsluitprovisies, garantieprovisies en boeterente.⁵

Onderdeel c bepaalt in vergelijkbare zin dat onder rentelasten en rentebaten mede worden begrepen de valutaresultaten ter zake van geldleningen, alsmede de resultaten ter zake van rechtshandelingen die strekken tot het afdekken van renterisico's of valutarisico's ter zake van geldleningen.

In onderdeel d is een bijzondere regeling opgenomen voor rente die geactiveerd is als voortbrengingskosten van een activum. Onder rentelasten ter zake van geldleningen worden mede begrepen renten ter zake van geldleningen die voor toepassing van het zevende lid als voortbrengingskosten van een activum worden geactiveerd. Hierbij blijft buiten beschouwing dat deze renten niet in aanmerking zijn genomen bij het bepalen van de in een jaar genoten winst. Dit vormt derhalve een uitzondering op de hoofdregel dat de rente in aanmerking genomen moet worden bij het bepalen van de winst. De achtergrond hiervan is het voorkomen dat rentelasten door middel van activering als activum niet onder de reikwijdte van de aftrekbeperking zouden vallen, maar wel door afschrijving ten laste van de winst gebracht zouden kunnen worden. Hoewel gesproken wordt over de renten ter zake van geldleningen, is in de parlementaire geschiedenis bevestigd dat ook (geactiveerde) kosten ter zake van geldleningen onder de bepaling van geactiveerde rente vallen.⁶

Onderdeel e is per 1 januari 2021 toegevoegd aan het zesde lid en bevat eveneens een bijzondere regeling die bepaalt dat onder rentelasten mede worden begrepen bedragen van dubbel in aanmerking genomen inkomen die op grond van artikel 12af, eerste lid, Wet Vpb in aftrek komen bij het bepalen van de winst, voor zover deze bedragen door de toepassing van artikel 12af, tweede of derde lid, Wet Vpb worden geacht te bestaan uit rentelasten, onderscheidenlijk rentebaten.⁷ Het gaat derhalve om situaties waarin in eerste instantie een rentebedrag in aftrek is beperkt op grond van de hybride mismatch maatregelen, maar waar dit rentebedrag op een later tijdstip alsnog in aftrek gebracht kan worden omdat sprake is van dubbel in aanmerking genomen inkomen. Uiteraard geldt hier eerst de toerekeningsregeling van artikel 12af Wet Vpb.

⁵ Kamerstukken II 2018/19, 35 030, nr. 3.

⁶ Nota naar aanleiding van het Verslag, Kamerstukken II 2018/19, 35030, nr. 7.

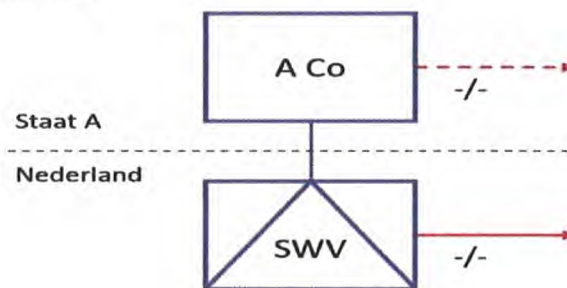
⁷ Overige Fiscale Maatregelen 2021 (Stb. 2020, 542).

Om de toerekeningsregeling van artikel 12af Wet Vpb verder toe te lichten volgt op de volgende pagina een voorbeeld.⁸

Voorbeeld:

'De toepassing van het voorgestelde tweede lid van artikel 12af Wet Vpb 1969 kan aan de hand van het volgende voorbeeld worden toegelicht. In dit voorbeeld is sprake van een eerdere aftrekbeperking door toepassing van artikel 12aa, eerste lid, onderdeel g, Wet Vpb 1969. De evenredigheidsbenadering van het voorgestelde derde lid van genoemd artikel 12af werkt – mutatis mutandis – op eenzelfde manier uit in gevallen waarbij er sprake is van eerdere toepassing van artikel 12ab Wet Vpb 1969. Daarnaast zal in dit voorbeeld de toepassing van de voorgestelde (hierna toegelichte) wijziging van artikel 15b Wet Vpb 1969 worden toegelicht.

Voorbeeld 1



In dit voorbeeld participeert A Co, gevestigd in Staat A, in SWV, gevestigd in Nederland. In jaar 1 heeft SWV 100 aan rentelasten en 50 aan royaltykosten. Nederland beschouwt SWV als niet-transparant en als in Nederland gevestigd. De rentelasten en royaltykosten zijn derhalve aftrekbaar in Nederland. Staat A beschouwt SWV als transparant en betreft het resultaat van SWV bij A Co in de heffing. Dit betekent dat de rentelasten en royaltykosten in beginsel ook op niveau van A Co aftrekbaar zijn. Staat A is geen EU-lidstaat en kent geen met de hybridemismatchmaatregelen vergelijkbare bepaling die de aftrek van de rente en royaltykosten op het niveau van A Co beperkt. De rentelasten en royaltykosten komen hierdoor in jaar 1 dubbel in aftrek. Daarnaast heeft SWV ook inkomsten. In jaar 1 heeft SWV inkomsten van 110, die door Nederland volledig worden toegewezen aan SWV in jaar 1. Staat A constateert ook een inkomen van 110, maar wijst 60 toe aan jaar 1 en 50 aan jaar 2. In jaar 2 heeft SWV 120 aan rentelasten en 120 aan royaltykosten. De rentelasten en royaltykosten zijn in beginsel wederom zowel aftrekbaar in Nederland als in staat A, waardoor ook in jaar 2 sprake is van dubbele aftrek. Daarnaast heeft SWV in jaar 2 een inkomen van 180, dat door Nederland volledig wordt toegewezen aan SWV in jaar 2. Staat A constateert ook een inkomen van 180, maar wijst 75 toe aan jaar 2 (waardoor het totale inkomen in jaar 2 in Staat A 125 bedraagt) en 105 toe aan jaar 3. In jaar 3 heeft SWV geen inkomsten of kosten.

⁸ Tweede Kamer, vergaderjaar 2020–2021, 35 573, nr. 3

Cijfermatig kan dit als volgt worden weergegeven:

	Jaar 1	Jaar 2	Jaar 3
A Co (Staat A)			
Inkomen A Co	60	125	105
Rentelasten A Co	(100)	(120)	-
Royaltykosten A Co	(50)	(120)	-
SWV (Nederland)			
Inkomen SWV	110	180	-
Rentelasten SWV	(100)	(120)	-
	Jaar 1	Jaar 2	Jaar 3
Royaltykosten SWV	(50)	(120)	-

2.3.2.2 Rentebegrip

Ondanks de uitgebreide wettelijke bepalingen ten aanzien van het begrip 'saldo aan renten' is het begrip 'rente' als zodanig niet expliciet gedefinieerd in artikel 15b Wet Vpb. In de parlementaire geschiedenis heeft de wetgever echter aangegeven dat conform de ATAD 1 richtlijn aan de begrippen "financieringskosten", "rentelasten" en "rentebaten" een economische uitleg gegeven moet worden.⁹ Hierbij is aangegeven dat rente in feite de vergoeding is voor het ter beschikking stellen van geld.

2.3.3 Overeenkomst van geldlening of daarmee vergelijkbare overeenkomst

Het zesde lid, onderdeel a, definieert het begrip geldlening als een vordering of schuld die voortvloeit uit de overeenkomst van geldlening of een daarmee vergelijkbare overeenkomst. Het eerste lid van artikel 7:129 van het Burgerlijk Wetboek definieert de overeenkomst van geldlening als een kredietovereenkomst waarbij de ene partij, de uitlener, zich verbindt aan de andere partij, de lener, een som geld te verstrekken en de lener zich verbindt aan de uitlener een overeenkomstige som geld terug te betalen. In de parlementaire geschiedenis is ten aanzien van het begrip geldlening het volgende opgemerkt:¹⁰

Een geldlening betreft volgens deze definitie een vordering of schuld die voortvloeit uit een overeenkomst van geldlening of een daarmee vergelijkbare overeenkomst. Dat begrip beperkt zich daarmee niet tot geldleningen in civielrechtelijke zin, zoals bankkredieten en obligatieleningen, maar omvat tevens overeenkomsten die vergelijkbaar zijn met een overeenkomst van geldlening. Daarbij kan bijvoorbeeld worden gedacht aan financial lease en aan huurkoop. Onder meer reserves en voorzieningen vallen daarentegen niet onder een met een geldlening vergelijkbare overeenkomst. Voor de toepassing van genoemd artikel 15b is de fiscale kwalificatie van de geldverstrekking leidend. Een civielrechtelijke geldlening die fiscaalrechtelijk als eigen vermogen wordt aangemerkt, betreft derhalve geen geldlening voor de toepassing van dat artikel.

Volgens de wetgever kunnen financial lease en huurkoop als vergelijkbaar met een overeenkomst van geldlening worden beschouwd. In welke gevallen sprake is van een met een geldlening vergelijkbare overeenkomst is een rechtsvraag die op basis van de feiten en omstandigheden beantwoord dient te worden. Neem daarom bij twijfel contact op met de CTC. In hoofdstuk 4 wordt nader aandacht besteed aan de

⁹ Kamerstukken I 2018/19, 35030, nr. E.

¹⁰ Kamerstukken II 2018/19, 35 030, nr. 3, p. 39.

vraag of er sprake is van een met een geldlening vergelijkbare overeenkomst in de zin van artikel 15b Wet Vpb.

Voor de volledigheid wordt nog opgemerkt dat de fiscale kwalificatie van de geldlening leidend is.¹¹ Volgens vaste jurisprudentie van de Hoge Raad is voor het antwoord op de vraag of een geldverstrekking fiscaal al dan niet als een kapitaalverstrekking heeft te gelden, als regel dat de civielrechtelijke vorm van die geldverstrekking beslissend is.¹² Indien de geldverstrekking naar civielrechtelijke maatstaven niet als verstrekking van aandelenkapitaal is aan te merken, heeft voor de fiscale kwalificatie van die geldverstrekking als uitgangspunt te gelden dat bepalend is of er een verplichting tot terugbetaling bestaat, waarbij irrelevant is of deze terugbetaling onzeker of voorwaardelijk is dan wel dat de geldverstrekker in geval van faillissement of ontbinding en vereffening van het vermogen van de geldnemer in gelijke rang deelt met de houders van preferente aandelen in de geldnemer. De vraag of een geldverstrekking fiscaal heeft te gelden als het verstrekken van eigen vermogen of vreemd vermogen behoort tot het werkveld van de Kennisgroep Bijzondere Winstbepalingen VPB.

2.3.4 *Gecorrigeerde winst*

Het begrip gecorrigeerde winst wordt in het derde lid van artikel 15b Wet Vpb gedefinieerd. Voor het bepalen van de gecorrigeerde winst wordt uitgegaan van de winst, zoals die zonder toepassing van artikel 15b eerste lid Wet Vpb wordt bepaald.

Het uitgangspunt is dus de winst voor giftenaftrek. Bij het bepalen van de winst voor giftenaftrek zijn alle andere winstbepalingsregelingen, zowel grondslagverbredend als grondslagversmallend, zoals de niet aftrekbare kosten, de renteaftrekbeperkingen van de artikelen 10a en 10b Wet Vpb, correcties als gevolg van de toepassing van de hybride mismatchmaatregelen, de deelnemingsvrijstelling, de toepassing van de artikelen 13b en 13ba Wet Vpb, een liquidatieverlies, de objectvrijstelling, de investeringsaftrek, de innovatiebox, maar ook de wijzigingen in de toelaatbare fiscale reserves zoals de herinvesteringsreserve, reeds meegenomen.

De gecorrigeerde winst wordt vervolgens als volgt berekend:

De winst voor giftenaftrek wordt:

- A. Vermeerderd met bedrag van de afschrijvingen op een bedrijfsmiddel van het jaar zoals dat zonder toepassing van het zevende lid wordt bepaald;
- B. Vermeerderd met het bedrag van de afwaarderingen tot lagere bedrijfswaarde van een bedrijfsmiddel van het jaar en verminderd met bedrag van de terugnamen van afwaarderingen tot lagere bedrijfswaarde van een bedrijfsmiddel van het jaar, en
- C. Vermeerderd met het saldo aan renten van het jaar, met uitzondering van het in dat saldo begrepen bedrag aan renten ter zake van geldleningen als bedoeld in het zesde lid, onderdeel d (geactiveerde rente).

om tot de gecorrigeerde winst te komen. (waarbij de gecorrigeerde winst ten minste op nihil wordt gesteld)

¹¹ Kamerstukken II 2018/19, 35030, nr. 3, p. 39.

¹² HR 27 januari 1988, ECLI:NL:HR:1988:ZC3744, BNB 1988/217, HR 5 januari 2018, ECLI:NL:HR:2018:2, BNB 2018/60 en HR 15 mei 2020 ECLI:NL:HR:2020:874, BNB 2020/117.

De gedachte achter het bepalen van de aftrekruijnte aan de hand van de gecorrigeerde winst is dat daardoor de toegestane renteaftrek afhankelijk is van de belastbare economische activiteiten van de belastingplichtige.¹³

2.3.4.1 *Ad A. afschrijvingen op bedrijfsmiddelen*

Allereerst is het begrip bedrijfsmiddel van belang. In artikel 3.30 van de Wet op de inkomstenbelasting 2001 (hierna: Wet IB) worden de bedrijfsmiddelen omschreven als goederen die voor het drijven van een onderneming worden gebruikt. Of een vermogensbestandsdeel een bedrijfsmiddel vormt is afhankelijk van de feiten en omstandigheden van het specifieke geval. (Rechts)vragen over wat een bedrijfsmiddel is kunnen worden gesteld aan de Kennisgroep Winstbepaling.

2.3.4.2 *Ad B. afwaarderingen tot lagere bedrijfswaarde*

De waardering van bedrijfsmiddelen geschiedt op basis van goedkoopmansgebruik. Als waarderingsregel is door de Hoge Raad de zogenoemde minimumwaarderingregel aanvaard.¹⁴ Deze regel bepaalt dat het bedrijfsmiddel wordt gewaardeerd tegen de kostprijs verminderd met de afschrijvingen, tenzij de bedrijfswaarde van het bedrijfsmiddel lager is. De bedrijfswaarde is vervolgens de hoogste van de directe en indirecte opbrengstwaarde. De directe opbrengstwaarde is de waarde van het bedrijfsmiddel bij verkoop aan een derde partij onder normale marktomstandigheden. Onder de indirecte opbrengstwaarde wordt verstaan de waarde, welke een verkrijger, bij overneming van de gehele onderneming, zou toekennen aan het afzonderlijke activum, indien hij zou uitgaan van de overnemingswaarde van het geheel en voornemens zou zijn de uitoefening van de onderneming voort te zetten.

Eventuele terugneming van een eerdere afwaardering naar lagere bedrijfswaarde verlaagt de gecorrigeerde winst. Die eerdere afwaardering heeft namelijk al tot een hogere gecorrigeerde winst geleid en daardoor tot een grotere aftrekruijnte. (Rechts)vragen over het leerstuk van afwaarderingen naar lagere bedrijfswaarde kunnen worden gesteld aan de Kennisgroep Winstbepaling.

2.3.4.3 *Ad C. vermeerderd met het saldo aan renten*

Tot slot wordt het berekende saldo aan renten bijgeteld om tot de gecorrigeerde winst te komen. Hierbij is van belang dat de geactiveerde rente, die op grond van artikel 15b, zesde lid, onderdeel d, Wet Vpb wel tot het saldo aan renten behoort, bij wijze van uitzondering niet wordt bijgeteld bij het bepalen van de gecorrigeerde winst. De reden hiervoor is dat de geactiveerde rente pas bij afschrijving ten laste van de winst wordt gebracht. Indien de geactiveerde renten volledig meegenomen zouden worden, zou dat leiden tot een te hoge gecorrigeerde winst en een te hoge aftrekruijnte.

2.3.5 *Aftrekruijnte (drempel)*

In de literatuur en parlementaire geschiedenis wordt gesproken over het begrip 'drempel'. In feite wordt daarmee de aftrekruijnte voor artikel 15b bedoeld. De aftrekruijnte (drempel) is de hoogste van 20% (per 1 januari 2022) van de gecorrigeerde winst of een bedrag van € 1.000.000.

¹³ Kamerstukken II 2018/19, 35030, 3

¹⁴ HR 15 februari 1956, nr. 12 649, BNB 1956/102.

Er is dus geen sprake van een franchise, zoals artikel 13l Wet Vpb kende. De achtergrond van de aftrekruimte van ten minste € 1.000.000 is om tegemoet te komen aan de administratieve en nalevingslasten van de bepaling. In de parlementaire geschiedenis is de werking van de aftrekruimte (op basis van de wettekst 2019) als volgt toegelicht.¹⁵

Bij een saldo aan renten van € 0,7 miljoen en een maximale aftrekkapaciteit (30% van de EBITDA) van € 0,5 miljoen is bij een drempel van € 1 miljoen het totale saldo aan renten van € 0,7 miljoen aftrekbaar.

Bij een saldo aan renten van € 1,7 miljoen en een maximale aftrekkapaciteit (30% van de EBITDA) van € 0,5 miljoen is bij een drempel van € 1 miljoen € 0,7 miljoen in het betreffende jaar van aftrek uitgesloten.

Bij een saldo aan renten van € 1,7 miljoen en een maximale aftrekkapaciteit (30% van de EBITDA) van € 1,5 miljoen, is € 0,2 miljoen in het betreffende jaar van aftrek uitgesloten. Aangezien de drempel van € 1 miljoen lager is dan de aftrekkapaciteit van 30% van de EBITDA is de drempel van € 1 miljoen in dit geval niet relevant.

Artikel 15b Wet Vpb wordt toegepast per belastingplichtige. Een fiscale eenheid is voor de toepassing van artikel 15b Wet Vpb één belastingplichtige. Voor zover het saldo aan renten hoger is dan de aftrekruimte, is het saldo aan renten niet aftrekbaar.

2.3.6 *Toerekenen in aftrek beperkte rente aan te activeren rente*

In het zevende lid van artikel 15b Wet Vpb is een bijzondere bepaling opgenomen voor de situatie waarin het saldo aan renten bestaat uit 'gewone' rente en uit geactiveerde rente. Voor zover het saldo aan renten zowel gewone renten als geactiveerde renten bevat, worden de gewone renten als eerste in aftrek beperkt en daarna pas de geactiveerde renten.

Voor zover een bedrag aan renten als bedoeld in het zesde lid, onderdeel d, meer bedraagt dan het hoogste van de bedragen in het eerste lid (de aftrekruimte), worden die renten in afwijking van artikel 8 Wet Vpb jo. artikel 3.25 en 3.29b Wet IB, niet geactiveerd als voortbrengingskosten van het activum. Dit betekent dat er een lagere (of geen) activering plaatsvindt van het activum. Met als gevolg een lagere (of geen) afschrijving van het activum. De niet geactiveerde voortbrengingskosten worden vervolgens aangemerkt als voort te wentelen rente.

2.3.7 *Voortwenteling*

Voor zover in een jaar het saldo aan renten ingevolge het eerste lid niet in aftrek komt, wordt dat saldo aan renten op grond van het vijfde lid van artikel 15b Wet Vpb onbeperkt in de tijd voortgewenteld. Het saldo aan renten komt in het volgende jaar in aftrek bij het bepalen van de winst van dat jaar, voor zover het saldo aan renten van dat jaar lager is dan de hoogste van de bedragen, bedoeld in het eerste lid (de aftrekruimte). Het in aftrek brengen van saldi aan renten die ingevolge het eerste lid niet in aftrek zijn gekomen, geschiedt in de volgorde waarin die saldi zijn ontstaan. In de parlementaire geschiedenis is (op basis van de wettekst 2019) hierbij het volgende voorbeeld gegeven.¹⁶

¹⁵ Kamerstukken II 2018/19, 35030, 3. Voor 1 januari 2022 bedroeg de aftrekruimte 30% van de gecorrigeerde winst of een bedrag van € 1.000.000

¹⁶ Kamerstukken II 2018/19, 35 030, nr. 3.

Gegevens jaar 1 (in miljoenen euro's)

Gecorrigeerde winst: 100
Saldo aan renten: 50

De belastingplichtige heeft in jaar 1 een saldo aan renten van € 50 miljoen. Op grond van het eerste lid van het voorgestelde artikel 15b Wet Vpb 1969 kan het hoogste van 30% van de gecorrigeerde winst (in het voorbeeld € 30 miljoen) en € 1 miljoen in aftrek worden gebracht. Van het totale saldo aan renten van € 50 miljoen wordt derhalve € 20 miljoen in het betreffende jaar van aftrek uitgesloten. Deze € 20 miljoen kan door de belastingplichtige in het volgende jaar in aftrek worden gebracht, voor zover daarvoor ruimte bestaat.

Gegevens jaar 2 (in miljoenen euro's)

Gecorrigeerde winst: 200
Saldo aan renten: 100

In jaar 2 kan de belastingplichtige van het saldo aan renten van € 100 miljoen van het betreffende jaar, op grond van het eerste lid van genoemd artikel 15b, maximaal € 60 miljoen ten laste van de winst van het betreffende jaar brengen (namelijk 30% van de gecorrigeerde winst van € 200 miljoen). Het niet-aftrekbare saldo aan renten van € 40 miljoen van jaar 2 kan door de belastingplichtige in aftrek worden gebracht in een volgend jaar. Aan het einde van jaar 2 bedragen de niet-aftrekbare saldi aan renten € 20 miljoen uit jaar 1 en € 40 miljoen uit jaar 2.

Gegevens jaar 3 (in miljoenen euro's)

Gecorrigeerde winst: 250
Saldo aan renten: 50

In jaar 3 kan de belastingplichtige het saldo aan renten van € 50 miljoen van het betreffende jaar volledig in aftrek brengen op grond van het eerste lid van genoemd artikel 15b, omdat 30% van de gecorrigeerde winst € 75 miljoen bedraagt.

Daarnaast resteert € 25 miljoen aan ruimte voor het in aftrek brengen van de niet-aftrekbare saldi aan renten uit de jaren 1 en 2. Het niet-aftrekbare saldo aan renten uit het oudste jaar, in het voorbeeld € 20 miljoen uit jaar 1, wordt eerst in aftrek gebracht. Vervolgens wordt € 5 miljoen van het niet-aftrekbare saldo aan renten uit jaar 2 in aftrek gebracht. Aan het einde van jaar 3 resteert een niet-aftrekbaar saldo aan renten uit jaar 2 van € 35 miljoen (namelijk € 20 miljoen + 40 miljoen -/-€ 25 miljoen = € 35 miljoen).

2.3.8 Overgangsrecht artikel 15ad Wet Vpb (artikel 34h Wet Vpb)

Tot slot wijzen wij op artikel 34h Wet Vpb. Deze bepaling bevat overgangsrecht ten aanzien van de per 1 januari 2019 afgeschafte temporiserende renteaftrekbepanking voor excessief gefinancierde overnameholdings (artikel 15ad Wet Vpb). Kort gezegd bepaalt artikel 34h Wet Vpb dat de op grond van artikel 15ad Wet Vpb in aftrek beperkte rente die per 1 januari 2019 nog niet in aftrek is gebracht, wordt geconverteerd in een voortgewenteld saldo van renten als bedoeld in het vijfde lid van artikel 15b Wet Vpb.

2.4 Flankerende maatregelen

2.4.1 Artikel 15ba Wet Vpb (handel in rentelichamen)

In artikel 15ba Wet Vpb is een antimisbruikbepaling opgenomen om de handel in rentelichamen tegen te gaan. Deze regeling is in grote lijnen vergelijkbaar met de antimisbruikbepaling om de handel in verlieslichamen tegen te gaan (artikel 20a Wet Vpb). De maatregel is per 1 januari 2020 ingevoerd. De beoordeling van artikel 15ba Wet Vpb vindt plaats in het jaar van de belangwijziging. Als sprake is van een kwalificerende belangwijziging, vindt de beoordeling ook plaats in het jaar waarin voortgewentelde rente in aanmerking wordt genomen.

Rechtsvragen en helpdeskvragen over artikel 15ba Wet Vpb behoren tot het werkveld van de Kennisgroep Bijzondere Winstbepalingen VPB. Neem overigens gerust contact op met de CTC voor ondersteuning bij het bestrijden van mogelijke constructies gericht op het in aftrek brengen van voortgewentelde rente.

2.4.2 Artikel 15bb Wet Vpb en 15bc Wet Vpb (beschikking bij voortwenteling)

Het bedrag van het voort te wentelen saldo aan renten wordt op grond van artikel 15bb Wet Vpb bij voor bezwaar vatbare beschikking vastgesteld. Op grond van artikel 15bc Wet Vpb wordt het voortgewentelde saldo aan renten dat in een jaar in aftrek komt eveneens bij voor bezwaar vatbare beschikking vastgesteld. Beide beschikkingsbedragen worden afzonderlijk op het aanslagbiljet vermeld. Mocht het eerstgenoemde bedrag te hoog zijn vastgesteld dan kan de inspecteur die beschikking herzien, waarbij de regels omtrent navordering (nieuw feit, te kwader trouw etc.) van overeenkomstige toepassing zijn.

In artikel 15bc Wet Vpb is expliciet bepaald dat een bezwaar alleen kan zien op de toepassing van het vijfde lid van artikel 15b Wet Vpb dan wel op artikel 15ba Wet Vpb, derhalve op het vast te stellen voort te wentelen saldo aan renten dan wel op het niet langer verrekenbaar zijn van de voortgewentelde rente als gevolg van de toepassing van artikel 15ba Wet Vpb.

Rechtsvragen en helpdeskvragen over de toepassing van artikel 15bb Wet Vpb en 15bc Wet Vpb behoren tot het werkveld van de Kennisgroep Bijzondere Winstbepalingen Vpb.

2.4.3 Artikel 15aha Wet Vpb en 15ahb Wet Vpb

De artikelen 15aha Wet Vpb en 15ahb Wet Vpb bevatten respectievelijk bepalingen omtrent de voortwenteling van een saldo aan renten bij voeging in en ontvoeging uit een fiscale eenheid. De artikelen zijn inhoudelijk vergelijkbaar met de artikelen 15ae Wet Vpb en 15af Wet Vpb, de reeds bestaande bepalingen omtrent de verrekening van verliezen bij voeging in en ontvoeging uit een fiscale eenheid. De kerngedachte is dat het al dan niet aanwezig zijn van een fiscale eenheid niet moet kunnen leiden tot een verruiming van de aftrekbaarheid van het saldo aan renten.

Artikel 15aha Wet Vpb heeft betrekking op de aftrek van voorvoegingsrente door een fiscale eenheid als sprake is van een voortgewenteld saldo aan renten bij een maatschappij ten tijde van de voeging in een fiscale eenheid. Artikel 15ahb Wet Vpb heeft betrekking op het meegeven van een voortgewenteld saldo aan renten ingeval van ontvoeging van een dochtermaatschappij uit een fiscale eenheid, waarbij op het niveau van de fiscale eenheid aanspraak bestaat op voortgewentelde saldi aan renten.

Rechtsvragen en helpdeskvragen over de toepassing van artikel 15aha Wet Vpb en 15ahb Wet Vpb en de daarop berustende bepalingen in het Besluit fiscale eenheid 2003 behoren tot het werkveld van de Kennisgroep Reorganisatiefaciliteiten en Fiscale eenheden.

3 Artikel 15b Wet Vpb in de aangifte en verdere administratieve verwerking

3.1 Artikel 15b Wet Vpb in de aangifte

In de aangifte is in een aparte rekenmodule de mogelijkheid opgenomen om het saldo aan renten te bepalen. Deze rekenmodule ontleent zijn gegevens gedeeltelijk aan de aangifte zelf.

Generieke renteaftrekbeperking specificatie in de aangifte Vpb 2019			
Naam:		RSIN/Fiscaal nummer :	
1 Bepalen Saldo Rente			
Participeert u in een publiek-private samenwerking			
Gegevens ontleent uit de jaarrekening, winst- en verliesrekening, volqnr 1			
1a Kosten van schulden aan groepsmaatschappijen			
1b Kosten van schulden aan participanten en maatschappijen waarin wordt deelgenomen			
1c Kosten van schulden, andere rentelasten en spaaringskosten			
1d	Som van de kosten van schulden volgens winst- en verliesrekening	(1a+1b+1c)	
1e	Correctie op de kosten van schulden (geen rente ihkv ES maatregel)		-/-
1f	Som van de rente(kosten) van schulden	(1d -/- 1e)	*
Gegevens ontleent uit de jaarrekening, winst- en verliesrekening, volqnr 1			
1g Opbrengsten van vorderingen op groepsmaatschappijen			
1h Opbrengsten van vorderingen op participanten en maatschappijen waarin wordt deelgenomen			
1i Opbrengsten van overige vorderingen			
1j Opbrengsten van banktegoeden			
1k	Som van de opbrengsten van vorderingen volgens winst- en verliesrekening		
1l	Correctie op de opbrengsten van schulden (geen rente ihkv ES maatregel)		-/-
1m	Som van de renteopbrengsten van vorderingen	(1k -/- 1l)	-/-
1n	Geactiveerde rente 15b lid 6 onderdeel d		+/+
1o	Rente als bedoeld in artikel 10a Vpb	(zie fiscale winstberekening)	-/-
1p	Vergoedingen en waardemutaties als bedoeld in artikel 10b Vpb	(zie fiscale winstberekening)	-/-
1q	Rente overnameschulder (2012-2018)		+/+
1r	Aftrekbare, voorheen getemporeerde, rente (Wet werken aan winst artikel VIIIc)	< 2007	+/+
1s	Saldo aan renten		
maximum van : 0 of Som van 1f min 1m plus 1n min 1o min 1p plus 1q plus 1r			

Omdat niet elk bedrag in de aangifte kosten respectievelijk opbrengsten van schulden zijn voor de toepassing van artikel 15b, kan belastingplichtige deze handmatig corrigeren in rubriek 1e en/of 1l.

Ook de geactiveerde rente (15b lid 6) wordt apart vermeld (rubriek 1n).

Verder moet rente die op grond van een andere regeling niet tot aftrek komt buiten het saldo renten worden gehouden. Hiervoor is rubriek 1o (10a rente) en rubriek 1p (10b rente).

Alleen in de aangifte 2019 zijn tevens twee rubrieken (1q en 1r) opgenomen om de oude artikel 15ad Wet Vpb renten mee te kunnen nemen (overgangsrecht)

Vervolgens wordt de gecorrigeerde winst berekend.

2 Bepalen gecorrigeerde winst 15b (fiscale EBITDA)/ Bepalen grondslag earning stripping			
2a	Winst als uitgangspunt vóór toepassing renteaftrekbeperking	(winst voor toepassing giftenaftrek)	+
Correcties om te komen tot de gecorrigeerde winst:			
Afschrijvingen			
<i>Gegevens ontleent uit de jaarrekening winst- en verliesrekening, volgens 1</i>			
17a	Goodwill, afschrijvingen		
17b	Overige immateriële vaste activa, afschrijvingen		
17c	Gebouwen en terreinen, afschrijvingen		
17d	Machines en installaties, afschrijvingen		
17e	Andere vaste bedrijfsmiddelen, afschrijving		
2f	Som van de afschrijvingen	(som 17a t/m 17e)	+/-
Waardeveranderingen 15b-3b			
2g	Afwaarderingen naar lagere bedrijfswaarde van bedrijfsmiddelen en verminderd met terugnamen van afwaarderingen naar lagere bedrijfswaarde van bedrijfsmiddelen.		+/-
2h	Saldo Rente 15b-3c (tenminste nihil)	Overname van 1s	+/-
2i	In het boekjaarjaar geactiveerde rente 15b-3c jo. 15b-6d	Overname van 1n	-/+
2j	Gecorrigeerde winst voor de toepassing artikel 15b, ten minste nihil		
Som van 2a plus 2f plus 2g min plus 2h min 2i			

Ook hier worden de meeste gegevens direct uit de aangifte gehaald, echter ook hier zijn correcties mogelijk die niet direct uit de aangifte zijn te halen.

Ten slotte wordt niet aftrekbare rente berekend.

3 Toepassing artikel 15b, berekenen (niet-)aftrekbare rente			
3a	Saldo rente (neem over)	Overname van 1s	
3b	Hoogste van (30% vd gecorrigeerde winst of vast bedrag € 1.000.000) (NB. Normbedrag bij Fuva onrekenen)		
3c	Niet aftrekbare rente naar winstberekening overnemen = stallen		
Maximum van 0 of Som van 3a min 3b			
3d	In aanmerking te nemen rente uit voorgaande jaren naar winstberekening overnemen		
<i>Als 3c groter is dan 0, dan is 3d leeg.</i>			
<i>Als 3b groter is dan 3a, dan is 3d kleiner dan of gelijk aan 3b min 3a</i>			
Bovenmatige deel wordt gecorrigeerd op de belastbare winst én gestald			
Indien ruimte, dan gestalde rente uit voorgaande jaren inputeren			
Samenstelling te verrekenen rente voorgaande jaar fiscale eenheid			
RSIN maatschappij	Boekjaar begin	Boekjaar eind	Verrekening rente

Vervolgens is in de aangifte vennootschapsbelasting in de vermogensvergelijking bij de Generieke renteaftrekbeperking (onderdeel 15) de niet aftrekbare rente van artikel 15b Wet Vpb (15a) respectievelijk de voortgewentelde rente (15b) te vinden.

15 Generieke renteaftrekbeperking	
15a Niet aftrekbare rente	
15b Aftrek rente voorgaande jaar (voortwenteling van niet-aftrekbare rente)	

3.2 Artikel 15b Wet Vpb in ABS

In ABS is in de winstbijlage de berekening van artikel 15b Wet Vpb terug te vinden.

Voorbeeld presentatie in ABS

Kies Winstbijlage

ABS / Raadplegen / Heffingsgrondsl. keuze aangifteonderdeel

Sluiten Opties Print Zoeken

BSN/sofnummer: [redacted] 2019 3 jaar Oprichtingsdatum: [redacted]

Soort: Aangifte winst met bijlage VpB Kenmerk: Definieve aanslag BIN Boekjaar: 01/2019 - 12/2019

Keuze aangifteonderdeel

Omschrijving	Ondermeer
Algemeen	
Vermogensvergelijking / inkomsten / niet-afrekbare bedragen	
Winstbijlage	
Balans, winst- en verliesrekening	1
Balans, winst- en verliesrekening	2
Balans, winst- en verliesrekening	3
Balans, winst- en verliesrekening	4
Balans, winst- en verliesrekening	5
Balans, winst- en verliesrekening	6
Balans, winst- en verliesrekening	7

Keuze heffingsgrondslagen secties

Nummer	Omschrijving
720	Generieke renteaftrekbeperkingen
721	Bepalen gecorrigeerde winst art. 15b
722	Toepassing art. 15b
753	Specifieke deelnemingen algemeen
761	Specifieke deelnemingen kwalificatie
773	Gegevens aandeelhouders
849	Winst uit zeescheepvaart

en selecteer vervolgens

- 720 Generieke renteaftrekbeperkingen
- 721 Bepalen gecorrigeerde winst art. 15b
- 722 Toepassing art. 15b

(gebruik ctrl-klomp om meerdere items te selecteren)

Resultaat:

720 Generieke renteaftrekbeperkingen	
Participatie in bestaand, langlopende en afsluitend project	
Som kosten schulden winst- en verliesrekening	
Correctie op de som van kosten van schulden	
Som van rente van schulden	
Som opbrengsten van Vorderingen winst- en verliesrekening	
Correctie op de som van opbrengsten van Vorderingen	
Som van rente van Vorderingen	
Rente geldlening voorafrekeningskosten geactiveerd	
Rente die bedoeld art. 10b VpB	
Vergoedingen en waardemutaties volgens art. 10b VpB	
Saldó aan renten	
721 Bepalen gecorrigeerde winst art. 15b	
Winst uitgangspunt zonder toepassing renteaftrekbeperking	
Som afschrijvingen winst- en verliesrekening	
Waardeverminderingen transitiekosten en materiële vaste activa	
Saldó aan renten	
Rente geldlening voorafrekeningskosten geactiveerd	
Gecorrigeerde winst voor toepassing art. 15b	
722 Toepassing art. 15b	
Saldó aan renten	
Generieke aftrekbeperking rente	
Aftrekbeperking rente	
In aanmerking te nemen rente voorgaande jaren	
Samenstelling te verrekenen rente voorgaande jaren	
RSIN maatschappij gestalde rente ###	
boekjaar maatschappij rente dit boekjaar verrekenen ### SB	
boekjaar maatschappij rente dit boekjaar verrekenen ### EB	
verrekenende rente maatschappij dit boekjaar ###	

Ook is voorzien in het over een voegingstijdstip heen verrekenen van voortgewentelde rente.

En in de Vermogensvergelijking (fiscale winstberekening)

Nummer	Omschrijving
559	Vermogensvergelijking
563	Niet aftrekbare kosten en lasten
577	Niet-aftrekbare rente
581	Deelnemingsvrijstelling
584	Generieke renteaftrekbeperkingen
588	Belastbaar bedrag
589	Achterwaartse verliesverrek VpB
597	Spec. niet-aftrekbare kosten en lasten

584 Generieke renteaftrekbeperkingen	
Aftrekbeperking rente earningsstripping	
Aftrekbeperking rente earningsstripping periode voor belangenwijziging	
In aanmerking te nemen rente voorgaande jaren	
Niet aftrekbare rente minimumkapitaalregeling	

Ook in de Ja/Nee vragen kun je nog 15b rente tegenkomen.

614 Vragen in verband met de fiscale eenheid	
Voeging met bestaande dochtermaatschappij	Ja
Ontvoeging van dochtermaatschappij	
Beeindiging door ontbinding en vereffening van dochters	
Verzoek meegeven verliezen art 15af VpB	
Verzoek voort te wentelen rente art 15ahb VpB	
Verzoek art 17 besluit fisc eenheid 2003	
Verzoek meegeven verliezen art 17 besluit fisc eenheid 2003	

3.3 Beschikkingen 15b Wet Vpb

Rente die in enig jaar niet in aftrek kan worden gebracht, kan in een volgend jaar in aftrek komen indien en voor zover daar ruimte voor bestaat (de voortwenteling van artikel 15b, lid 5, Wet Vpb). Het *voort te wentelen* saldo aan renten wordt in ieder jaar waarin een dergelijk saldo ontstaat bij voor bezwaar vatbare beschikking vastgesteld, gelijktijdig met de aanslag over dat jaar (artikel 15b, lid 5, laatste volzin, Wet Vpb en artikel 15bb, lid 1, Wet Vpb). De aanslag inclusief de beschikking is te vinden in DAS. Hieronder staat een voorbeeld van de tekst op de aanslag.

Voorbeeld vaststellingsbeschikking:

Beschikking vaststelling voort te wentelen saldo aan renten
 Het voort te wentelen saldo aan renten als bedoeld in artikel 15b, Wet op de vennootschapsbelasting 1969 bedraagt: €
 Dit is een voor bezwaar vatbare beschikking vastgesteld op grond van artikel 15bb, Wet op de vennootschapsbelasting 1969.

Voorbeeld mededeling:

Mededeling nog verrekenbaar saldo aan renten:

Het totaalbedrag van het niet verrekenende saldo aan renten bedraagt thans € 1.234.567.

Dit is het totaalbedrag van het niet verrekenende saldo aan renten waarvoor de verrekeningstermijn nog niet is verstreken in het eerstvolgende jaar waarover u een aanslag of navorderingsaanslag zult ontvangen.

Let op.

De verrekening van het saldo aan renten is gebonden aan voorwaarden. Deze mededeling is geen voor bezwaar vatbare beschikking.

3.4 Verwerking staffels in EVBN

De gestaffelde rente is opgenomen in de administratie van EVBN.

De staffels van de belastingplichtigen zijn te raadplegen via [VBN](#) ([Verrekenbaar Saldo aan Rente](#))

Op de volgende pagina zijn enkele schermpresentaties te zien.

Raadplegen Belastingplichtige 2.0.5

^ **Algemene gegevens**

RSIN *

^ **Staffeladministratie**

De applicatie ondersteunt op dit moment alleen de Staffel Rente (generieke renteaftrekbeperking).

Staffelgroep	Valuta	Totaal Actuele waarde
^ Niet aftrekbare rente		
Niet aftrekbare rente	EUR	1.234.567

Raadplegen Staffeladministratie 2.0.5

Raadplegen Staffelwaarde

Algemene gegevens

RSIN

Niet aftrekbare rente

Totaal actueel - Niet aftrekbare rente : EUR

Totaal beschikbaar m.i.v. : EUR

Boekjaar begin	Boekjaar eind	Valuta	Tariefcode	VV	Staffelsoort	Gestald	Verrekend	Actuele stand	Afrondingsverschil
		EUR			Niet aftrekbare rente				

4 Vraagstukken

4.1 Inleiding

In dit hoofdstuk staan diverse vraagstukken centraal die opgekomen zijn bij de CTC, al dan niet naar aanleiding van praktijkcasussen. De vraagstukken zijn bewerkt en geanonimiseerd en staan gespecificeerd per lid en onderdeel van artikel 15b Wet Vpb. Houd er rekening mee dat de antwoorden in de betreffende praktijkcasussen zijn gebaseerd op de specifieke feiten en omstandigheden van de behandelde praktijkcasussen. Deze antwoorden zijn bedoeld om een indruk te krijgen van casuïstiek en niet om bestaande help- en rechtsvragen op te lossen. Neem bij twijfel of een vraag en antwoord van toepassing is in een casus, contact op met de CTC.

4.2 Artikel 15b, lid 1 Wet Vpb (aftrekruimte/drempel)

4.2.1 *Aftrekruimte en boekjaar*

Vraag:

Hoe wordt de minimale aftrekruimte van artikel 15b, eerste lid, Wet Vpb bepaald bij een kort of een lang boekjaar?

Antwoord:

Artikel 15b Wet Vpb wordt toegepast per boekjaar. Dat betekent dat dezelfde regels gelden, ongeacht of sprake is van een boekjaar dat langer of korter is dan 365 dagen. De minimale aftrekruimte van artikel 15b Wet Vpb van € 1.000.000 wordt dus niet naar tijdgelang toegepast.

4.2.2 *Aftrekruimte en opknippen*

Vraag:

Kan een belastingplichtige zich 'opknippen' waarbij activiteiten over meerdere zelfstandige vennootschappen worden ondergebracht om op deze wijze meermaals gebruik te maken van de minimale aftrekruimte van € 1.000.000?

Antwoord:

In de parlementaire geschiedenis is opgemerkt dat een belastingplichtige zich mogelijk kan opknippen in verschillende vennootschappen om op deze wijze meerdere keren te profiteren van de aftrekruimte.¹⁷ De staatssecretaris van Financiën heeft aangegeven dat het onduidelijk is of, en zo ja in welke mate, dergelijke praktijken zich voor zullen gaan voordoen in de praktijk. De staatssecretaris heeft opgemerkt dat er wettelijke maatregelen kunnen worden genomen indien hier in de praktijk op ingespeeld wordt.

Verder is het de vraag of op gekunstelde wijze opknippen mogelijk kan worden bestreden met het toepassen van antimisbruikbepalingen in bijvoorbeeld de fusie- en splitsingsfaciliteiten of fraud legis. Neem daarom contact op met de Kennisgroep Reorganisatiefaciliteiten en Fiscale Eenheden en de CTC als je een dergelijke casus aantreft.

¹⁷ Kamerstukken II 2018/19, 35 030, nr. 3, p. 12, Kamerstukken II 2018/19, 35 030, nr. 7, p. 21 en Kamerstukken II 2018/19, 35 030, nr. 14, p. 7.

4.2.3 *Aftrekruijnte en fiscale eenheid*

Vraag:

Moet de aftrekruijnte per fiscale eenheid of per afzonderlijke vennootschap worden toegepast?

Antwoord:

In de parlementaire geschiedenis is bevestigd dat artikel 15b Wet Vpb op het niveau van de fiscale eenheid wordt toegepast.¹⁸ De spoedreparatiemaatregel fiscale eenheid van artikel 15, zestiende lid, Wet Vpb, is niet van toepassing op 15b Wet Vpb. In artikel 15, zestiende lid, Wet Vpb, is namelijk geen verwijzing opgenomen naar artikel 15b Wet Vpb.

4.3 **Artikel 15b, tweede lid (saldo aan renten)**

4.3.1 *Rentebegrip algemeen*

Vraag:

Hoe dient in het algemeen het begrip rente voor artikel 15b Wet Vpb geduid te worden?

Antwoord:

Uit de parlementaire geschiedenis blijkt dat de wetgever meent dat aan het begrip rente een economische uitleg gegeven moet worden.¹⁹ Hierbij is aangegeven dat rente in feite de vergoeding is voor het ter beschikking stellen van geld. Er kan echter twijfel bestaan of een bepaalde vergoeding of kostenpost rente in de zin van artikel 15b Wet Vpb vormt. In dit hoofdstuk worden enkele voorbeelden gegeven. Benader bij twijfel de CTC.

4.3.2 *Belastingsschulden en belastingrente*

Vraag:

Behoort belastingrente tot het rentesaldo?

Antwoord:

Nee. Bij een belastingsschuld is geen sprake van een met een geldlening vergelijkbare overeenkomst. In de parlementaire geschiedenis bij artikel 15ad (oud) en artikel 10d (oud) Wet Vpb wordt opgemerkt:²⁰

'Belastingsschulden behoren niet tot de geldleningen. Ook reserves en voorzieningen vallen niet onder het begrip geldleningen, evenmin als bijvoorbeeld verplichtingen uit hoofde van verzekerings- en pensioenovereenkomsten.'

Dit betekent dus dat belastingrente en invorderingsrente niet tot het rentesaldo behoren.

4.3.3 *Wettelijke rente*

Vraag:

Hoort wettelijke rente tot het saldo aan renten voor de toepassing van artikel 15b Wet Vpb?

¹⁸ Kamerstukken II 2018/19, 35 030, nr. 3, p. 12.

¹⁹ Kamerstukken I 2018/19, 35030, nr. E.

²⁰ Kamerstukken II 2011/12, 33 003, nr. 3, p. 89; Kamerstukken II 2011/12, 33 003, nr. 10, p. 24 en Kamerstukken II 2003/04 29 210, nr. 8, p. 17-18.

Antwoord:

Wettelijke rente wordt, ervan uitgaande dat sprake is van een overeenkomst van geldlening of een MEGVO, tot het saldo aan rente gerekend. Wettelijke rente, geregeld in artikel 6:119 en 6:119a BW, is een schadevergoeding die verschuldigd wordt omdat een verbintenis niet tijdig wordt nagekomen. Het liquiditeits- of rentenadeel dat hierdoor ontstaat, wordt op forfaitaire wijze vergoed. In lijn met het economische rentebegrip behoort de wettelijke rente tot het saldo aan rente van artikel 15b Wet Vpb. Benadrukt wordt dat eerst de vraag moet worden beantwoord of sprake is van een overeenkomst van geldlening of van een MEGVO. Zie hiervoor de vragen en antwoorden opgenomen in deze syllabus.

4.3.4 *Negatieve rente*

Vraag:

Is betaalde negatieve rente op bijvoorbeeld spaartegoeden een rentelast voor de toepassing van artikel 15b Wet Vpb?

Antwoord:

Ja, het begrip rente moet algebraïsch worden uitgelegd. Voor de toepassing van artikel 15b Wet Vpb behoort daarom ook negatieve rente tot het rentesaldo.

In de memorie van toelichting is hierover het volgende geschreven:²¹

'Verder wordt opgemerkt dat de begrippen rentelasten ter zake van geldleningen en rentebaten ter zake van geldleningen algebraïsch worden opgevat. Zo vergroot een eventuele negatieve rentebate ter zake van een verstrekte geldlening het saldo aan renten, terwijl een positieve rentelast ter zake van een verschuldigde geldlening het saldo aan renten verkleint.'

4.3.5 *Boeterente*

Vraag:

Hoort betaalde boeterente tot het saldo aan renten voor de toepassing van artikel 15b Wet Vpb?

Antwoord:

Ja. In de memorie van toelichting is boeterente, samen met afsluitkosten, advieskosten, kosten van bemiddeling, kosten ter zake van het opstellen van een overeenkomst van geldlening, registratiekosten, afsluitprovisies, garantieprovisies, als een voorbeeld gegeven van de kosten ter zake van een geldlening, zoals bedoeld in het zesde lid, onderdeel b, van artikel 15b Wet Vpb.²² Artikel 15b, zesde lid, onderdeel b, Wet Vpb, heeft uitsluitend betrekking op rentelasten. Betaalde boeterente is dus geen rente, maar is wel een kostenpost ter zake van geldleningen die bij fictie als rente worden aangemerkt. Daarom behoort betaalde boeterente tot het saldo aan rente.

Let op: ontvangen boeterente behoort niet tot het saldo aan renten (als rentebate), maar behoort wel tot de winst.

²¹ Kamerstukken II 2018/19, 35030, nr 3

²² Kamerstukken II 2018/19, 35 030, nr. 3.

4.3.6 *IFRS 16 (operational leaseovereenkomsten)*

Vraag:

Heeft IFRS 16 (betreft operational leaseovereenkomsten) invloed op de toepassing van artikel 15b Wet Vpb?

Antwoord:

Voor de toepassing van artikel 15b Wet Vpb sluiten we aan bij de winst die is bepaald volgens goed koopmansgebruik. IFRS 16 is niet in overeenstemming met goed koopmansgebruik waardoor er geen rentelasten worden onderkend bij operational leaseovereenkomsten. IFRS 16 heeft dus geen invloed op de toepassing van artikel 15b Wet Vpb.²³

4.3.7 *CFC maatregel en rentebegrip*

Vraag:

Worden besmette voordelen die op grond van de CFC maatregelen van artikel 13ab Wet Vpb tot de Nederlandse grondslag worden gerekend, bij de Nederlandse belastingplichtige gekwalificeerd als rentebate in de zin van artikel 15b Wet Vpb als die voordelen (deels) bestaan uit rentebaten bij de CFC?

Antwoord:

Nee. In de parlementaire geschiedenis is aangegeven dat besmette voordelen die op grond van de CFC maatregel van artikel 13ab Wet Vpb tot de Nederlandse grondslag worden gerekend voor zover die voordelen (deels) bestaan uit rentebaten bij de CFC, bij de Nederlandse belastingplichtige niet kwalificeren als een rentebate bij het berekenen van het saldo aan renten voor de toepassing van artikel 15b Wet Vpb.²⁴

4.3.8 *Samenhangende waardering geldlening en ander vermogensbestandsdeel*

Vraag:

Wordt een valutaresultaat op een geldlening in aanmerking genomen bij het saldo aan renten als sprake is van een samenhangende waardering van die geldlening met een ander vermogensbestanddeel ten aanzien van het valutarisico?

Antwoord:

Nee. Indien zich met betrekking tot de waardeontwikkeling van een geldlening en een vermogensbestanddeel een zeer effectieve hedge voordoet, brengt goed koopmansgebruik met zich mee dat de geldlening en het vermogensbestanddeel in samenhang gewaardeerd moeten worden (vgl. onder andere BNB 2019/58, r.o. 3.1.3). Indien bijvoorbeeld een valutarisico op een dusdanige wijze is afgedekt dat een samenhangende waardering verplicht is, mag het afgedekte valutarisico het fiscale resultaat niet beïnvloeden (vgl. onder andere BNB 2019/58, r.o. 3.2.2.).

Volgens het tweede lid '[is] het saldo aan renten het bedrag aan rentelasten ter zake van geldleningen verminderd met het bedrag aan rentebaten ter zake van geldleningen, welke (...) in aanmerking worden genomen bij het bepalen van de in een jaar genoten winst.'

Op grond van artikel 15b, zesde lid, onderdeel c, Wet Vpb 'worden onder rentelasten ter zake van geldleningen en rentebaten ter zake van geldleningen mede begrepen: valutaresultaten ter zake van geldleningen (...).'

²³ Staatscourant 2019, 66228

²⁴ Kamerstukken II 2018/19, 35 030, nr. 7,

Onder het saldo aan renten als bedoeld in het tweede lid vallen dus ook valutaresultaten ter zake van geldleningen. Het uitgangspunt voor het saldo aan renten vormen de rentelasten en rentebaten ter zake van geldleningen die in aanmerking worden genomen bij het bepalen van de in een jaar genoten winst.²⁵ Hierdoor worden rentebaten en rentelasten die na toepassing van de overige artikelen inzake de bepaling van de winst aftrekbaar/belastbaar zijn in aanmerking genomen. Hieronder valt onder meer artikel 8, eerste lid, Wet Vpb, waarin o.a. wordt verwezen naar artikel 3.25 Wet IB 2001 op grond waarvan *de 'in een kalenderjaar genoten winst wordt bepaald volgens goed koopmansgebruik'*. Het voorgaande brengt met zich mee dat bij een samenhangende waardering van een geldlening en een vermogensbestanddeel het daaruit voortvloeiende valutaresultaat niet onder de toepassing van artikel 15b Wet Vpb valt, omdat een dergelijk valutaresultaat ter zake van de geldlening door de samenhangende waardering niet tot de fiscale jaarwinst behoort en evenmin tot het saldo aan renten.

4.3.9 *Waardemutaties onder pari of boven pari uitgegeven obligatielening*

Vraag:

Behoren waardemutaties van een onder pari of boven pari uitgegeven obligatielening tot het saldo van renten?

Antwoord:

Ja. Bij een obligatielening die onder pari is uitgegeven is de fiscale boekwaarde lager dan de nominale terugbetalingsverplichting van de obligatie. Bij een obligatielening die boven pari is uitgegeven is de fiscale boekwaarde hoger dan de nominale terugbetalingsverplichting van de obligatie.

Er ontstaat een agio of disagio, dat vervolgens over de looptijd van de obligatie door middel van amortisatie of oprenting ten laste of ten gunste van de winst wordt gebracht. Dit kan op basis van de lineaire methode of de effectieve interestmethode. Op basis van de memorie van toelichting²⁶ vallen waardemutaties in de fiscale boekwaarden van geldleningen als gevolg van een agio of disagio onder het rentebegrip voor artikel 15b Wet Vpb.

4.3.10 *Overdracht vordering met een rente hoger dan de marktrente*

Vraag:

Welk bedrag valt bij de overnemer van een vordering met een rente die hoger is dan de op dat moment geldende marktrente voor vorderingen met hetzelfde risico onder het rentesaldo van artikel 15b Wet Vpb?

Antwoord:

Een overnemer zal in een zakelijke transactie bereid zijn om meer te betalen voor een vordering dan de nominale waarde van die vordering als deze een hogere rente kent dan de marktrente op dat moment voor vorderingen met eenzelfde risico. De waarde in het economisch verkeer en de kostprijs voor de koper van deze vordering is hoger dan de nominale waarde. Uiteindelijk wordt de nominale waarde afgelost. Het bedrag dat de koper meer heeft betaald, is agio. Dit agio wordt geamortiseerd over de resterende looptijd van de lening. Deze amortisatie/afschrijving is in dit geval een (rente)last. De amortisatie/afschrijving van het agio (-/-) en de ontvangen contractuele rente (+/+) vormen per saldo de effectieve rente c.q. de marktrente voor het rentesaldo van artikel 15b Wet Vpb. Dit is in lijn met de situatie van het onder of boven pari uitgegeven van een obligatielening.²⁷

²⁵ Vgl. Kamerstukken II 2018/19 35030, nr. 3, p. 37.

²⁶ Kamerstukken I 2018/19, 35030, nr. E

²⁷ Kamerstukken I 2018/19, 35030, nr. E

4.3.11 *Overdracht schuld met een rente hoger dan de marktrente*

Vraag:

Welk bedrag valt bij de overnemer van een schuld met een rente die hoger is dan de op dat moment geldende marktrente voor schulden met een hetzelfde risico onder het rentesaldo van artikel 15b Wet Vpb?

Antwoord:

Een overnemer zal in een zakelijke transactie een hoger bedrag vragen voor een schuld dan de nominale waarde van die schuld, als deze een hogere rente kent dan de marktrente op dat moment voor schulden met eenzelfde risico. De waarde in het economisch verkeer en de kostprijs voor de overnemer van de schuld is dan hoger dan de nominale waarde. Uiteindelijk wordt de nominale waarde van de schuld afgelost. Het bedrag dat de overnemer meer ontvangt dan de nominale waarde, is agio. Dit agio wordt geamortiseerd over de resterende looptijd van de lening. Deze amortisatie/vrijval is in dit geval een (rente)bate. De amortisatie/vrijval van het agio (+/+) en de betaalde contractuele rente (-/-) vormen per saldo de effectieve rente c.q. de marktrente voor het rentesaldo van artikel 15b Wet Vpb. Dit is in lijn met de situatie van het onder of boven pari uitgeven van een obligatielening.²⁸

4.3.12 *Sfeerovergang lening (van niet-belast naar belast)*

Vraag:

Hoe wordt een sfeerovergang van een lening van de niet-belaste sfeer naar de belaste sfeer behandeld voor de toepassing van artikel 15b Wet Vpb? Dit kan spelen bij bijvoorbeeld een overheidslichaam dat belastingplichtig is geworden voor de Wet Vpb of bij immigratie van een Vpb-plichtig lichaam.

Antwoord:

Op het moment van het ontstaan van de belastingplicht dient een openingsbalans opgesteld te worden waarbij vorderingen en schulden tegen de waarde in het economische verkeer worden opgenomen. Deze situatie wordt hetzelfde behandeld als het uitgeven van een lening onder of boven pari. Dat betekent dat eventueel agio of disagio over de looptijd door middel van amortisatie of oprenting ten laste of ten gunste van de winst wordt gebracht en dus als rentelast of rentebate onder de toepassing van artikel 15b Wet Vpb valt. Dit kan op basis van de lineaire methode of de effectieve interestmethode.

4.3.13 *Waardemutaties van schuldvorderingen na uitgifte*

Vraag:

Valt ook onder het rentebegrip van artikel 15b Wet Vpb het op- of afwaarderen van een schuldvordering na uitgifte?

Antwoord:

Nee, in beginsel niet. Het na uitgifte op- of afwaarderen van een schuldvordering wordt onder de huidige wettekst en toelichting in de wetsgeschiedenis behandeld als een waardemutatie die niet als een rentebate of rentelast wordt aangemerkt.

Een vermogenswinst of -verlies als gevolg van de vervreemding van een schuldvordering wordt bij de verkoper niet als rentebate of rentelast aangemerkt, terwijl een (latere) vermogensmutatie bij de koper van de schuldvordering in bepaalde situaties wel deels of geheel als rente kan worden gezien.²⁹ Neem bij vragen contact op met de CTC.

²⁸ Kamerstukken I 2018/19, 35030, nr. E

²⁹ Zie Overdracht vordering met een rente hoger dan de marktrente en Overdracht vordering met een rente hoger dan de marktrente en Waardemutaties a pari uitgegeven obligatielening

4.3.14 Waardemutaties a pari uitgegeven vorderingen na overdracht

Vraag:

Behoren waardemutaties van een a pari uitgegeven vordering na overdracht tot het saldo van renten?

Antwoord:

Nee, in beginsel niet. Bij een obligatielening die a pari is uitgegeven is de fiscale boekwaarde gelijk aan de nominale terugbetalingsverplichting van de obligatie. In de parlementaire geschiedenis is ingegaan op de vraag of waardemutaties van vorderingen en schulden onder het rentebegrip vallen. Het antwoord op deze vraag is dat in beginsel waardeveranderingen van vorderingen en schulden geen invloed hebben op het saldo aan renten.³⁰

In dit verband is het volgende voorbeeld gegeven:³¹

De leden van de fracties van de VVD en het CDA merken op dat de in ATAD1 neergelegde definities van «financieringskosten» en «rentebaten» wijzen in de richting van een economische invulling van deze begrippen. Deze leden vragen of deze benadering ook door het kabinet wordt gevolgd. Aanvullend merken deze leden op dat, naast de in de memorie van toelichting beschreven situatie waarin het (dis)agio op een geldlening al bij uitgifte aanwezig is, zich in de praktijk tal van situaties voordoen waarbij het (dis)agio optreedt doordat een geldlening door een andere partij dan de oorspronkelijke geldverstrekker wordt verkregen. Vervolgens vragen deze leden, aan de hand van uiteenlopende voorbeelden, om een verduidelijking van de definities «financieringskosten» en «rentelasten en rentebaten».

In de kern komen de vragen neer op de vraag in hoeverre het voor de fiscale winstbepaling gekozen waarderingsstelsel relevant is voor de invulling van de begrippen «financieringskosten» en «rentelasten en rentebaten» voor de toepassing van de earningsstrippingmaatregel. Door de toepassing van de earningsstrippingmaatregel wordt – kort gezegd – de aftrekbaarheid van het verschil tussen de rentelasten ter zake van geldleningen en rentebaten ter zake van geldleningen (saldo aan renten) beperkt. Het gaat hierbij om de rentelasten en rentebaten ter zake van vorderingen en schulden die voortvloeien uit een overeenkomst van geldlening of een daarmee vergelijkbare overeenkomst. Het kabinet onderschrijft dat – conform ATAD1 – een economische uitleg moet worden gegeven aan de begrippen «financieringskosten» en «rentelasten en rentebaten». Rente betreft in feite de vergoeding voor het ter beschikking stellen van geld. Het maakt daarbij niet uit of deze vergoeding in de vorm van een coupon of van een opwaardering wordt genoten. Aan de hand van het navolgende voorbeeld wordt geïllustreerd hoe het voorgaande uitwerkt.

Voorbeeld

Bedrijf A geeft in jaar 1 à pari een obligatielening – met een looptijd van 10 jaar – uit met een nominaal bedrag van 100 en een jaarlijkse rentecoupon van 3 aan vennootschapsbelastingplichtige B.

Bedrijf A neemt jaarlijks de betaalde rente van 3 mee als rentelasten bij het bepalen van het saldo aan renten en B neemt de jaarlijks ontvangen rente van 3 mee als rentebaten bij het bepalen van het saldo aan renten.

³⁰ Kamerstukken I 2018/19, 35030, nr. C

³¹ Kamerstukken I 2018/19, 35030, nr. E.

In jaar 2 stijgt de marktrente. Als gevolg daarvan waardeert B de vordering op A af tot 80. Ook voor zover deze afwaardering fiscaal in aanmerking zou mogen worden genomen, heeft, dit verlies geen invloed op het saldo aan renten van A en het saldo aan renten van B. [voetnoot]

Eind jaar 3 verkoopt B de vordering op A aan C voor 70. B neemt een extra verlies van 10. Dit heeft geen invloed op het saldo aan renten van A en het saldo aan renten van B. C stelt de vordering te boek voor 70.

In jaar 4 tot en met jaar 10 neemt bedrijf A net zoals in voorafgaande jaren de betaalde rente van 3 als rentelasten mee bij het bepalen van het saldo aan renten. C neemt de ontvangen rente van 3 als rentebaten mee in het saldo aan renten. Voor C is ook de jaarlijkse waardeangroei naar uiteindelijk 100 in jaar 10 rente, immers C heeft 70 betaald voor de lening die een nominale waarde heeft van 100.

Voetnoot: *Ook als B de vordering op A afwaardeert als gevolg van een verminderde kredietwaardigheid van A, verlaagt dit verlies de gecorrigeerde winst van B, maar heeft geen invloed op het rentesaldo van A en het rentesaldo van B. Hetzelfde geldt voor een eventuele latere belaste opwaardering door B van de vordering op A.*

In het voorbeeld koopt C de vordering op A van B voor een zakelijke prijs van 70. Deze prijs is lager dan de nominale waarde van de vordering. Dit komt doordat de marktrente voor vorderingen is gestegen. Het is onduidelijk of de uitwerking van het voorbeeld ook geldt wanneer de lagere prijs van de vordering is ontstaan door een daling van de kredietwaardigheid van partij A. De huidige stand van het denken is dat er beoordeeld moet worden wat de oorzaak is van de waardeverandering. Mogelijk dient een onderscheid gemaakt te worden tussen waardeveranderingen als gevolg van ontwikkelingen in de marktrente en waardeveranderingen door andere factoren, zoals de mutatie in de kredietwaardigheid van een belastingplichtige. De CTC verzoekt om casussen waarin deze problematiek speelt te melden.

4.3.15 Overdracht van schulden bij taakoverdracht door woningcorporaties

Vraag:

Is het resultaat bij de overdracht van een schuld te kwalificeren als een rentelast of rentebate voor de toepassing van artikel 15b Wet Vpb, als het resultaat een gevolg is van een gewijzigde marktrente en de overdracht van die schuld plaatsvindt tussen woningcorporaties (hierna: woco's) in het kader van een taakoverdracht?

Antwoord:

Nee. Als een woco in het kader van een taakoverdracht woningen en schulden aan een andere woco overdraagt en de overdragende woco daarbij een resultaat (winst of verlies) behaalt op de overgedragen schuld als gevolg van een marktrente die afwijkt van het overeengekomen rentepercentage op die schuld, dan vormt dat resultaat geen rente voor de toepassing van artikel 15b Wet Vpb.

Dit volgt uit de wetsgeschiedenis bij de invoering van artikel 15b Wet Vpb³² en dan met name het (herhaalde) voorbeeld over de overdracht van een vordering die in waarde is gedaald als gevolg van een wijziging van de marktrente.

³² Kamerstukken I 2018/19, 35030, nr. E en G.

4.3.16 *Waardemutaties extendible lening door een embedded derivaat*

Vraag:

Is een waardemutatie van het embedded derivaat in een extendible lening als gevolg van een wijziging in de marktrente een rentelast of -bate voor de toepassing van artikel 15b Wet Vpb?

Antwoord:

Ja. Een extendible lening is de naam voor een overeenkomst van geldlening met meerdere rentetijdvakken, waarbij de schuldeiser kan bepalen of een nieuw rentetijdvak ingaat. Een dergelijke optie wordt ook wel embedded derivaat genoemd.

Als voorbeeld kan gedacht worden aan een lening met een totale looptijd van 20 jaar die contractueel is gesplitst in 2 periodes van 10 jaar met elk een eigen rentepercentage. Voor periode 1 geldt bijvoorbeeld een 'korting' van 0,5% ten opzichte van de dan geldende marktrente van 4%, waardoor de rente 3,5% bedraagt. Voor periode 2 geldt bijvoorbeeld een 'premium' van 0,5%, waardoor de rente voor die periode 4,5% bedraagt. De schuldeiser heeft na 10 jaar het recht (de optie) om de lening al dan niet te verlengen. Deze optie vormt het embedded derivaat.

Het embedded derivaat is dus een onlosmakelijk onderdeel van de bepalingen over de rente en looptijd zoals vastgelegd en opgenomen in de overeenkomst van geldlening.

Commercieel en fiscaal kan het embedded derivaat afzonderlijk, dat wil zeggen apart van de schuld, op de balans gewaardeerd worden tegen de reële waarde c.q. de waarde in het economisch verkeer.

De (reële) waarde van een embedded derivaat fluctueert als gevolg van wijzigingen van de marktrente. Bij een daling van de marktrente (bijvoorbeeld van 4% naar 2%), stijgt de negatieve waarde van het embedded derivaat en wordt een last genomen. Dit omdat de toekomstige verschuldigde rente (bijvoorbeeld 4,5%) nu niet vergeleken wordt met 4%, maar met 2%. Indien de marktrente weer stijgt, daalt de negatieve waarde van het embedded derivaat.

Deze waardemutaties leiden echter niet tot een hogere of lagere verschuldigde rente over de gehele looptijd van de extendible lening, maar beïnvloeden slechts de timing van het nemen van de overeengekomen rentelast over de looptijd van de extendible lening.

Uitgaande van deze contractuele vormgeving en deze fiscale verwerking behoren waardemutaties van het embedded derivaat bij de extendible lening (zowel positief als negatief) tot het saldo aan rente van artikel 15b Wet Vpb.

In de literatuur wordt bepleit dat de waardemutaties van het embedded derivaat niet tot het saldo aan rente behoort. De CTC is het niet eens met deze uitleg.

Vanwege de al geconstateerde vragen uit de praktijk, wijst de CTC er expliciet op dat zij bereikbaar is voor verdere uitleg en bijstand bij de behandeling van posten waarin deze problematiek zich voordoet.

4.3.17 *Bijtellen negatief saldo aan renten volgens het derde lid, onderdeel c.*

Vraag:

Kan er voor de toepassing van artikel 15b, derde lid, onderdeel c, Wet Vpb, sprake zijn van een bij te tellen *negatief* saldo aan renten om tot de gecorrigeerde winst te komen?

Antwoord:

Ja. Als sprake is van geactiveerde rente kan het saldo aan renten volgens het tweede lid positief zijn en voor de toepassing van het derde lid, onderdeel c, negatief. Het antwoord hangt af van de feiten en omstandigheden van de betreffende casus. Hieronder wordt aan de hand van een aantal sterk vereenvoudigde voorbeelden gepoogd om het een en ander te verduidelijken. Neem bij vragen contact op met de CTC.

Artikel 15b, tweede lid, Wet Vpb bepaalt het volgende: *'Het saldo aan renten is het bedrag aan rentelasten ter zake van geldleningen verminderd met het bedrag aan rentebaten ter zake van geldleningen, welke rentelasten en rentebaten zonder toepassing van dit artikel in aanmerking worden genomen bij het bepalen van de in een jaar genoten winst. Het saldo aan renten bedraagt ten minste nihil.'*

Artikel 15b, derde lid, onderdeel c, Wet Vpb bepaalt vervolgens het volgende: *'De gecorrigeerde winst, bedoeld in het eerste lid, is de winst zoals die zonder toepassing van het eerste lid wordt bepaald: (...)
c. vermeerderd met het saldo aan renten van het jaar, met uitzondering van het in dat saldo begrepen bedrag aan renten ter zake van geldleningen als bedoeld in het zesde lid, onderdeel d;
waarbij de gecorrigeerde winst tenminste op nihil wordt gesteld.'*

Voorbeeld 1: zonder geactiveerde rente met een positief saldo aan renten (geen bijzonderheden)

Bij belastingplichtige is in 2019 vóór toepassing van artikel 15b Wet Vpb sprake van de volgende gegevens:

- Reguliere rentebaten € 2.500.000 (W&V)
- Reguliere rentelasten € 4.000.000 (W&V)

Vermogensvergelijking vóór toepassing van 15b Wet Vpb

De vermogensvergelijking vóór toepassing van 15b Wet Vpb luidt als volgt. Het beginvermogen is op nihil gesteld.

Eindvermogen: -/- € 1.500.000
Beginvermogen: € nihil
Mutatie: -/- € 1.500.000 (winst vóór toepassing 15b)

Het saldo aan renten bedraagt op grond van artikel 15b, lid 2, Wet Vpb:
€ 4.000.000 -/- € 2.500.000 = € 1.500.000.

Dit saldo aan renten wordt op grond van artikel 15b, lid 3, onderdeel c, Wet Vpb bij de winst vóór 15b opgeteld om tot de gecorrigeerde winst te komen.
De gecorrigeerde winst bedraagt dan: -/- € 1.500.000 +€ 1.500.000 = 0.

Geen bijzonderheden. De rentebaten en de rentelasten worden één keer in aanmerking genomen bij het bepalen van de aftrekbepanking van artikel 15b Wet Vpb.

Voorbeeld 2: met geactiveerde rente en een positief saldo aan renten

Bij belastingplichtige is in 2019 vóór toepassing van 15b Wet Vpb sprake van de volgende gegevens:

- Reguliere rentebaten € 2.500.000 (W&V)
- Geactiveerde rente € 4.000.000 (balans)

Vermogensvergelijking vóór toepassing van 15b Wet Vpb

De vermogensvergelijking vóór toepassing van 15b Wet Vpb luidt als volgt. Het beginvermogen is op nihil gesteld.

Eindvermogen:	€ 2.500.000
Beginvermogen:	€ nihil
Mutatie:	€ 2.500.000 (winst vóór toepassing 15b)

Het saldo aan renten bedraagt op grond van artikel 15b, lid 2, Wet Vpb en artikel 15b, lid 6, onderdeel d, Wet Vpb net als in voorbeeld 1 nog steeds: € 4.000.000 -/- € 2.500.000 = € 1.500.000.

Dit saldo wordt op grond van artikel 15b, derde lid, onderdeel c, Wet Vpb bij de winst vóór 15b 'opgeteld' om tot de gecorrigeerde winst te komen. Volgens artikel 15b, derde lid, onderdeel c, Wet Vpb dient de bijtelling van het saldo aan renten echter plaats te vinden met uitzondering van de geactiveerde rente. De vraag is opgekomen of hierbij het saldo aan renten op grond van het tweede lid, eerste en tweede volzin, (dus inclusief de frase 'ten minste nihil') moet worden genomen en of dat betekent dat de correctie voor geactiveerde rente van het derde lid, onderdeel c, ook begrensd is tot nihil. De letterlijke tekst van artikel 15b, derde lid, onderdeel c, Wet Vpb laat toe dat wordt uitgegaan van het saldo aan renten volgens het tweede lid, maar dat dit negatief kan worden als gevolg van de correctie voor geactiveerde rente. Het op grond van het derde lid, onderdeel c, bij te tellen saldo aan renten kan dus negatief zijn. Deze uitleg is de juiste omdat dan één keer rekening wordt gehouden met de ontvangen rente, namelijk bij het bepalen van het saldo aan renten. Dat is evenwichtig en past bij doel en strekking van artikel 15b Wet Vpb om het saldo van ontvangen en verschuldigde renten in aftrek te beperken als er geen aftrekruinte is.

De 'bijtelling' bedraagt op grond van deze uitleg van artikel 15b, derde lid, onderdeel c, Wet Vpb namelijk € 1.500.000 -/- € 4.000.000 = -/- € 2.500.000.

De gecorrigeerde winst bedraagt dan: € 2.500.000 + € -/- 2.500.000 = 0 (*dezelfde uitkomst als voorbeeld 1*)

Voorbeeld 3: zonder geactiveerde rente met een negatief saldo aan renten

Bij belastingplichtige is in 2020 vóór toepassing van 15b Wet Vpb sprake van de volgende gegevens:

- Reguliere rentebaten € 4.000.000 (W&V)
- Reguliere rentelasten € 2.500.000 (W&V)

Vermogensvergelijking vóór toepassing van 15b Wet Vpb

De vermogensvergelijking vóór toepassing van 15b Wet Vpb luidt als volgt. Het beginvermogen is op nihil gesteld:

Eindvermogen:	€ 1.500.000
Beginvermogen:	€ nihil
Mutatie:	€ 1.500.000 (winst vóór toepassing 15b)

Het saldo aan renten bedraagt in beginsel: € 2.500.000 -/- € 4.000.000 = € -/- 1.500.000. Op grond van artikel 15b, tweede lid, Wet Vpb geldt er echter een minimum van € 0. Het saldo aan renten wordt derhalve op nihil gesteld. Er is derhalve geen sprake van een renteaftrekbeperking.

In 2020 moet nog wel de gecorrigeerde winst worden bepaald als sprake is van een voort te wentelen saldo aan renten uit 2019. Hiervoor wordt het saldo (van € 0) op grond van artikel 15b, derde lid, onderdeel c Wet Vpb, bij de winst vóór 15b 'opgeteld' om tot de gecorrigeerde winst te komen. De gecorrigeerde winst bedraagt dan: € 1.500.000 + 0 = € 1.500.000.

Ook in dit geval wordt de verschuldigde en ontvangen rente één keer meegenomen bij het bepalen van de aftrekbeperking van artikel 15b Wet Vpb, zij het dat het saldo dan slechts leidt tot aftekruijnte ter grootte van 30% van dat saldo.

In de literatuur is wel bepleit dat het evenwichtiger zou zijn om ook het voortgewentelde saldo aan renten af te zetten tegen de rentebaten van het betreffende jaar, maar daar heeft de wetgever niet voor gekozen.

Voorbeeld 4: met geactiveerde rente en een negatief saldo aan renten

Bij belastingplichtige is in 2020 vóór toepassing van 15b sprake van de volgende gegevens:

- Reguliere rentebaten € 4.000.000 (W&V)
- Geactiveerde rente € 2.500.000 (Balans)

Vermogensvergelijking vóór toepassing van 15b

De vermogensvergelijking vóór toepassing van 15b luidt als volgt. Het beginvermogen is op nihil gesteld.

Eindvermogen:	€ 4.000.000
Beginvermogen:	€ nihil
Mutatie:	€ 4.000.000 (winst vóór toepassing 15b)

Het saldo aan renten bedraagt in beginsel: € 2.500.000 -/- € 4.000.000 = -/- 1.500.000. Op grond van artikel 15b, tweede lid, Wet Vpb geldt er echter een minimum van € 0. Het saldo aan renten wordt derhalve op € 0 gesteld. Er is derhalve geen sprake van een renteaftrekbeperking.

In 2020 moet nog wel de gecorrigeerde winst worden bepaald als sprake is van een voort te wentelen saldo aan renten uit 2019. Hiervoor wordt het saldo (van 0) m.u.v. de geactiveerde rente op grond van artikel 15b, derde lid, onderdeel c, Wet Vpb bij de winst vóór 15b 'opgeteld' wordt om tot de gecorrigeerde winst te komen. De 'bijtelling' bedraagt dan o.b.v. artikel 15b, tweede lid, Wet Vpb en artikel 15b, lid 3, onderdeel c, Wet Vpb € 0 -/- € 2.500.000 = -/- € 2.500.000. De gecorrigeerde winst bedraagt dan: € 4.000.000 + € -/- 2.500.000 = € 1.500.000. Ook in dit geval wordt de verschuldigde en ontvangen rente één keer meegenomen bij het bepalen van de aftrekbeperking van artikel 15b Wet Vpb. (Dezelfde uitkomst als voorbeeld 3)

4.3.18 *Samenloop artikel 15b en artikel 10a of 10b Wet Vpb*

Vraag:

Wat is de invloed van rente die bijvoorbeeld reeds op grond artikel 10a Wet Vpb of 10b Wet Vpb niet aftrekbaar is op het saldo aan renten van artikel 15b Wet Vpb?

Antwoord:

Op grond van het tweede lid van artikel 15b Wet Vpb is vereist dat de rentelasten en rentebaten in aanmerking worden genomen bij het bepalen van de winst. Rente die reeds niet aftrekbaar is op grond van bijvoorbeeld artikel 10a Wet Vpb of 10b Wet Vpb vormt dus geen rente voor de toepassing van artikel 15b Wet Vpb.³³ Deze niet aftrekbare rente is dus geen onderdeel van het saldo aan renten.

4.3.19 *Samenloop artikel 15b en de artikelen 12aa tot en met 12ag Wet Vpb (hybride mismatchmaatregelen/ATAD 2)*

Vraag:

Hoe werkt de samenloop tussen de artikelen 12aa tot en met 12ag (hybride mismatchmaatregelen uit ATAD 2) en artikel 15b Wet Vpb?

Antwoord:

Indien ter zake van een rentelast de hybride mismatchmaatregelen van toepassing zijn waardoor de rentelast van aftrek wordt uitgesloten vormt die rentelast geen rentelast meer voor de toepassing van artikel 15b Wet Vpb. De rentelast wordt immers niet in aanmerking genomen bij het bepalen van de winst.

Indien een rentelast in beginsel onder de reikwijdte van de hybride mismatchmaatregelen valt, maar niettemin in aftrek komt, bijvoorbeeld omdat sprake is van dubbel in aanmerking genomen inkomen, wordt die rentelast in aanmerking genomen bij het bepalen van de winst en vormt die rentelast dus ook een rentelast voor de toepassing van artikel 15b Wet Vpb. Dit volgt uit de volgende passage uit de parlementaire geschiedenis.³⁴

"5. Verduidelijken samenloop ATAD2 en earningsstrippingmaatregel [...] In het algemeen geldt dat bij de samenloop tussen de hybridemismatchmaatregelen en de earningsstrippingmaatregel (en in gelijke zin de minimumkapitaalregel) de volgorde van de wettelijke bepalingen dient te worden aangehouden. Dit betekent dat bij een mogelijke samenloop tussen deze bepalingen eerst de hybridemismatchmaatregelen worden toegepast en vervolgens de earningsstrippingmaatregel. Rente die niet aftrekbaar is op grond van de hybridemismatchmaatregelen kan vervolgens niet nogmaals van aftrek worden uitgesloten op grond van de earningsstrippingmaatregel. Omgekeerd geldt dat rente die niet in aftrek wordt beperkt op grond van de hybridemismatchmaatregelen alsnog van aftrek kan worden uitgesloten op grond van de earningsstrippingmaatregel."

³³ MvT, Kamerstukken II 2018/19, 35030, nr. 3, p. 37.

³⁴ Kamerstukken II 2020/21, 35 573, nr. 3, p 7.

4.4 Artikel 15b, derde lid, Wet Vpb (gecorrigeerde winst)

4.4.1 Gecorrigeerde winst (algemeen)

4.4.1.1 Samenloop kwijtscheldingswinstvrijstelling en artikel 15b Wet Vpb

Vraag:

In welke volgorde moeten de kwijtscheldingswinstvrijstelling en artikel 15b Wet Vpb worden toegepast?

Antwoord:

Artikel 15b Wet Vpb dient toegepast te worden nádat de kwijtscheldingswinstvrijstelling van artikel 8 Wet Vpb jo. artikel 3.13, eerste lid, onderdeel a, Wet IB 2001 is toegepast. Zie hiervoor [het antwoord van de Kennisgroep Winstbepaling \(KG:213:2024:4, 20 februari 2024\)](#).

4.4.2 Artikel 15b, derde lid, onderdeel a, Wet Vpb (afschrijvingen op bedrijfsmiddelen)

4.4.2.1 Waardeverminderingen van voorraden met een zeer lang lopend karakter

Vraag:

Worden waardeverminderingen van voorraden met een zeer langlopend karakter meegenomen bij het bepalen van de gecorrigeerde winst?

Antwoord:

Deze vraag is tijdens de parlementaire behandeling reeds aan de orde gekomen. De staatssecretaris van Financiën heeft geantwoord dat voorraden met een zeer langlopend karakter geen bedrijfsmiddel vormen omdat de voorraden voor de verkoop zijn bestemd. Omdat de voorraden geen bedrijfsmiddel vormen, wordt ook niet op de voorraden afgeschreven. Onder omstandigheden kunnen voorraden gewaardeerd worden op lagere marktwaarde, waarbij de waarde op inkoopdatum leidend is. Dit is echter iets anders dan het afwaarderen van een bedrijfsmiddel en leidt dus niet tot een bijtelling bij de winst op grond van artikel 15b, lid 3, onderdeel a, Wet Vpb.³⁵ Raadpleeg de Kennisgroep Winstbepaling voor de vraag of er sprake is van een bedrijfsmiddel of voorraad.

4.4.2.2 Invloed van artikel 3.30, derde lid, Wet IB 2001 op de gecorrigeerde winst

Vraag:

Moet afschrijving ineens bij een immaterieel activum worden bijgeteld voor de gecorrigeerde winst?

Antwoord:

Developmentuitgaven die leiden tot een bedrijfsmiddel moeten worden geactiveerd. De afschrijving van geactiveerde development uitgaven wordt bijgeteld op grond van artikel 15b, derde lid, Wet Vpb om de gecorrigeerde winst te bepalen.

Afschrijving ineens op grond van 3.30, derde lid, Wet IB 2001 betekent niet dat er geen sprake is van een bedrijfsmiddel. Voor het bijtellen van afschrijvingen op grond van artikel 15b, derde lid, Wet Vpb maakt het niet uit of er sprake is van een afschrijving ineens op grond van 3.30, derde lid, Wet IB 2001 of dat er over meerdere jaren wordt afgeschreven.

³⁵ Kamerstukken II 2018/19, 35 030, nr. C.

4.4.2.3 *Afschrijving of afwaardering naar lagere bedrijfswaarde van buitenlandse vermogensbestanddelen toerekenbaar aan een vaste inrichting*

Vraag:

Wordt een afschrijving of afwaardering naar lagere bedrijfswaarde op het niveau van een buitenlandse vaste inrichting bij de gecorrigeerde winst geteld?

Antwoord:

Nee. De objectvrijstelling (15e Wet Vpb) wordt toegepast voor 15b Wet Vpb.³⁶ In de winst van waaruit de gecorrigeerde winst berekend moet worden, bevinden zich dus geen afschrijvingskosten, op- en afwaarderingen en rentekosten en -baten meer die betrekking hebben op de buitenlandse vaste inrichting. Deze zijn immers via de objectvrijstelling al geëlimineerd uit de winst.

4.4.2.4 *Invloed van de verlengstukwinst van artikel 9, eerste lid, onderdeel g, Wet Vpb*

Vraag:

Wat is de invloed van de aftrekbare verlengstukwinst van artikel 9, eerste lid, onderdeel g, Wet Vpb op de aftrekruijnte van artikel 15b Wet Vpb?

Antwoord:

De verlengstukwinst – uitdelingen van een coöperatie – is aftrekbaar en verlaagt dus de winst. Daarmee drukt de verlengstukwinst ook de gecorrigeerde winst, waardoor sprake is van minder 15b-aftrekruijnte.

Van oudsher is de verlengstukwinstaf trek vormgegeven als een aftrekpost, waarbij de omvang van de aftrek afhankelijk is van de maatstaf van de door of jegens de leden verrichte prestaties. Het deel van de verlengstukwinst dat is uitgekeerd aan leden-lichamen (dus kort gezegd het deel dat ziet op vennootschappen) komt in beginsel niet in aftrek. Ervan uitgaande dat de omvang van de prestaties van leden-lichamen en leden-natuurlijk personen vergelijkbaar is, heeft een coöperatie met veel leden-natuurlijke personen dan een grotere aftrek van verlengstukwinst dan een vergelijkbare coöperatie met (naast leden-natuurlijke personen) veel leden-lichamen. Doordat de aftrek van de verlengstukwinst van artikel 9, eerste lid, onderdeel g, Wet Vpb de (gecorrigeerde) winst verlaagt kan een coöperatie met veel leden natuurlijke personen die deels met geldleningen is gefinancierd, dus eerder of tegen een grotere aftrekbeperking door artikel 15b Wet Vpb aanlopen dan een vergelijkbare coöperatie met (vooral) leden-lichamen.

4.4.2.5 *Vorming en vrijval fiscale coronareserve en artikel 15b Wet Vpb*

Vraag:

In hoeverre kan de vorming in 2019 en vrijval in 2020 van de fiscale coronareserve gevolgen hebben voor de toepassing van artikel 15b Wet Vpb?

Antwoord:

De vorming van de fiscale coronareserve in 2019 verlaagt de winst en daarmee de gecorrigeerde winst. De aftrekruijnte wordt daardoor lager. De vrijval van de fiscale coronareserve in 2020 verhoogt de winst en daarmee de gecorrigeerde winst. De aftrekruijnte wordt daardoor hoger.

³⁶ MvT, Kamerstukken II 2018/19, 35030, nr. 3, p. 37.

4.4.2.6 *Afschrijving als gevolg van een lagere boekwaarde door een renteaftrekbeperking van geactiveerde rente in een eerder jaar*

Vraag:

Op welke wijze moet een belastingplichtige bij de bepaling van de gecorrigeerde winst rekening houden met de afschrijving als in een eerder boekjaar sprake is geweest een lagere activering van rente als voortbrengingskosten als gevolg van een renteaftrekbeperking door artikel 15b Wet Vpb?

Antwoord:

Op grond van de aanhef van artikel 15b, derde lid, Wet Vpb wordt de gecorrigeerde winst gebaseerd op de winst zoals die in eerste instantie zonder toepassing van artikel 15b Wet Vpb is vastgesteld. Dit betekent dat voor die berekening de winst wordt bepaald zonder de toepassing van artikel 15b, zevende lid, Wet Vpb.³⁷ Bedacht moet worden dat artikel 15b, zevende lid, Wet Vpb een eenmalige toets behelst in het jaar van activeren. Na toepassing van artikel 15b Wet Vpb moeten de boekwaarde en de afschrijving van het betreffende activum worden aangepast. In de daaropvolgende jaren wordt niet meer toegekomen aan de eenmalige toets van artikel 15b, zevende lid, Wet Vpb en dient de afschrijving over de lagere boekwaarde als gevolg van de renteaftrekbeperking van art 15b in Wet Vpb het jaar van activeren als uitgangspunt voor de bepaling van de (gecorrigeerde) winst.³⁸

In de literatuur is een andere uitleg bepleit.³⁹ Deze uitleg stelt kort gezegd dat bij het bepalen van de gecorrigeerde winst in een later jaar uitgegaan mag worden van de oorspronkelijk geactiveerde boekwaarde en de (hogere) afschrijving daarop, ook al wordt deze afschrijving niet feitelijk in de winst en verliesverrekening tot uitdrukking gebracht. In feite wordt er dan een extracomptabele afschrijving in aanmerking genomen. Deze uitleg is onjuist volgens de CTC. Het is namelijk niet in lijn met voorbeeld 4 uit de memorie van toelichting⁴⁰ en ook niet in overeenstemming met de bedoeling van artikel 15b Wet Vpb om aan te sluiten bij de winst die in een jaar fiscaal in aanmerking wordt genomen. Tevens wordt in die andere uitleg miskend dat het betreffende deel van de voortbrengingsrentekosten als gevolg van de toepassing van artikel 15b Wet Vpb in het jaar van activeren niet langer het karakter heeft van af te schrijven voortbrengingskosten en alleen in aftrek kan komen als (voortgewentelde) rente.

4.4.2.7 *Afschrijving op gekochte goodwill bij een profit split en het bepalen van de gecorrigeerde winst*

Vraag:

Een Nederlandse BV verkrijgt ondernemingsactiviteiten. In hoeverre mag de afschrijving op gekochte goodwill bij een profit split (waarbij de ebit 75/25 wordt verdeeld) worden meegenomen worden ter bepaling van de gecorrigeerde winst?

³⁷ Als de winst vóór toepassing van 15b in het jaar van activeren vastgesteld zou moeten worden met toepassing van het zevende lid dan ontstaat er een cirkelredenering. De winst zou dan afhankelijk zijn van de afschrijving na toepassing van het zevende lid, waarbij de afschrijving na toepassing van het zevende lid afhankelijk is van de toepassing van het eerste lid en daarmee van de gecorrigeerde winst. De gecorrigeerde winst is op haar beurt weer afhankelijk van de winst.

³⁸ Zie tevens: MvT Kamerstukken II 2018/19, 35030, nr 3, [voorbeeld 4](#)

³⁹ G.I. van Eijk en R. Snoeij, Het reilen en zeilen van geactiveerde rente in de earningsstrippingregeling, WFR 2019/162.

⁴⁰ MvT Kamerstukken II 2018/19, 35030, nr 3, [voorbeeld 4](#)

Antwoord:

Om de afschrijving op gekochte goodwill mee te nemen ter bepaling van de gecorrigeerde winst is een aantal elementen van belang.

Is gekochte goodwill een bedrijfsmiddel?

Ja. Dat betekent dat de afschrijving wordt bijgeteld om tot de gecorrigeerde winst te komen. Neem bij (rechts)vragen over de kwalificatie van gekochte goodwill als bedrijfsmiddel contact op met de kenniscgroep winstbepaling.

Wat is de winst/gecorrigeerde winst bij een profit split (waarbij de ebit 75/25 wordt verdeeld)?

Indien de gekochte goodwill behoort tot de Nederlandse onderneming van de BV, sluit artikel 15b Wet Vpb aan bij de (gecorrigeerde) winst die in Nederland wordt belast c.q. de afschrijving die in Nederland drukt. In de memorie van toelichting implementatie ATAD1⁴¹ is de volgende passage opgenomen:

'Voor de bepaling van de EBITDA wordt de naar fiscale maatstaven bepaalde winst van de belastingplichtige als uitgangspunt genomen, waardoor vrijgestelde inkomsten niet worden meegerekend. Door de fiscale EBITDA als uitgangspunt te nemen wordt de renteaftrek gekoppeld aan de belastbare economische activiteit van een belastingplichtige'

"In het derde lid van genoemd artikel 15b wordt geregeld dat bij het bepalen van de gecorrigeerde winst het bedrag van de winst - derhalve vóór vermindering met de aftrekbare giften - vóór de toepassing van genoemd artikel 15b als uitgangspunt wordt genomen. Omdat wordt uitgegaan van de winst, maken de voordelen die niet tot de winst behoren geen deel uit van de gecorrigeerde winst. Bij dergelijke voordelen kan bijvoorbeeld worden gedacht aan de grondslagvermindering uit hoofde van de innovatiebox (artikel 12b Wet Vpb 1969), voordelen uit hoofde van een deelneming waarop de deelnemingsvrijstelling van toepassing is (artikel 13 Wet Vpb 1969) of winsten waarop de objectvrijstelling voor buitenlandse ondernemingswinsten toepassing vindt (artikel 15e Wet Vpb 1969).'

Daar past bij dat 'winst' van een andere belastingplichtige – bijvoorbeeld de winst van het buitenlandse onderdeel - niet tot de winst van de betreffende belastingplichtige behoort. Verder is het van belang van wie de goodwill is. Voor de toepassing van artikel 15b Wet Vpb wordt gekeken naar de gekochte goodwill die aan de Nederlandse BV kan worden toegerekend op basis van de profit split. Dit betekent dat de afschrijving op de gekochte goodwill die aan de Nederlandse BV toegerekend kan worden volledig op de gecorrigeerde winst wordt gecorrigeerd. Vragen omtrent de zakelijke winstverdeling, toerekening en allocatie behoren tot het werkteerrein van de Coördinatiegroep Verrekenprijzen.

4.4.3 *Artikel 15b, derde lid, onderdeel b, Wet Vpb (afwaarderingen bedrijfsmiddelen)*

4.4.3.1 *Verkoop bedrijfsmiddel met een verlies*

Vraag:

Wat is het effect op de gecorrigeerde winst als een bedrijfsmiddel wordt verkocht met een verlies?

⁴¹ MvT Kamerstukken II 2018/19, 35030, nr. 3

Antwoord:

Bij het bepalen van de gecorrigeerde winst worden bedragen van op- en afwaarderingen van bedrijfsmiddelen die bij het bepalen van de fiscale winst in aanmerking zijn genomen, gecorrigeerd. Boekresultaten als gevolg van bijvoorbeeld een verkoop van een bedrijfsmiddel zijn geen op- en afwaarderingen van bedrijfsmiddelen en worden in beginsel dus niet gecorrigeerd bij het bepalen van de gecorrigeerde winst.

Dit is anders als bij de verkoop van een bedrijfsmiddel een verlies wordt verantwoord en er vlak voor verkoop eerst een afwaardering naar lagere bedrijfswaarde dient plaats te vinden. In zo'n geval wordt de afwaardering bij de winst geteld om tot de gecorrigeerde winst te komen.

Een vereenvoudigd cijfermatig voorbeeld kan dit verduidelijken:

In 2019 wordt het bedrijfsmiddel verkocht met een verlies van 125. Dit verlies bestaat voor 100 uit een afwaardering naar lagere bedrijfswaarde en voor 25 uit een boekverlies. In 2019 zijn er daarnaast nog overige baten van 900.

Gecorrigeerde winst in 2019

Winst voor toepassing van 15b:	775
Afwaardering bedrijfsmiddel:	<u>100 +/+</u>

Gecorrigeerde winst: 875

Uiteraard geldt dat de exacte uitwerking afhankelijk is van de specifieke feiten en omstandigheden van de betreffende casus, daarnaast moet belastingplichtige aan kunnen tonen dat de afwaardering naar lagere bedrijfswaarde terecht is. Neem bij (rechts)vragen over het leerstuk van afwaarderen naar lagere bedrijfswaarde contact op met de Kennisgroep Winstbepaling.

4.4.3.2 *Verkoop naar lagere bedrijfswaarde afgewaardeerd bedrijfsmiddel met winst*

Vraag:

Wat is het effect op de gecorrigeerde winst als een bedrijfsmiddel dat in het verleden is afgewaardeerd naar lagere bedrijfswaarde wordt verkocht met een winst?

Antwoord:

Bij het bepalen van de gecorrigeerde winst worden bedragen van op- en afwaarderingen van bedrijfsmiddelen die bij het bepalen van de fiscale winst in aanmerking zijn genomen, gecorrigeerd. Reguliere boekresultaten als gevolg van bijvoorbeeld een verkoop van een bedrijfsmiddel worden niet gecorrigeerd bij het bepalen van de gecorrigeerde winst.

Dit is anders als bij de verkoop van een bedrijfsmiddel dat in het verleden naar lagere bedrijfswaarde is afgewaardeerd, een winst wordt verantwoord, en er vlak voor verkoop een belaste opwaardering dient plaats te vinden. In zo'n geval wordt de eerdere afwaardering naar lagere bedrijfswaarde (deels) teruggenomen. Deze terugname van een eerdere afwaardering verlaagt de gecorrigeerde winst.

Een vereenvoudigd cijfermatig voorbeeld kan dit verduidelijken:

In 2018 is een bedrijfsmiddel naar lagere bedrijfswaarde afgewaardeerd met een bedrag van 50. In 2019 wordt het bedrijfsmiddel verkocht met een winst van 100. In 2019 zijn er daarnaast nog overige baten van 900.

<u>Gecorrigeerde winst in 2019</u>	
Winst voor toepassing van 15b:	1.000
Opwaardering:	<u>50 -/-</u>
Gecorrigeerde winst:	950

Neem bij (rechts)vragen over het leerstuk van afwaarderen naar lagere bedrijfswaarde contact op met de Kennisgroep Winstbepaling.

4.4.3.3 *Verkoop naar lagere bedrijfswaarde afgewaardeerd bedrijfsmiddel met winst en HIR*

Vraag:

Wat is het effect op de gecorrigeerde winst als een bedrijfsmiddel dat in het verleden is afgewaardeerd naar lagere bedrijfswaarde wordt verkocht met een winst en er een HIR wordt gevormd?

Antwoord:

Als eerste moeten de eerder genomen afwaarderingen worden teruggenomen. Deze terugname verlaagt de gecorrigeerde winst.⁴² Voor dit bedrag kan geen HIR worden gevormd.⁴³

Vervolgens moet de ruimte voor een HIR worden vastgesteld. Deze ruimte bestaat uit het verschil tussen de verkoopopbrengst en het totaal van de boekwaarde en de terugname. De HIR verlaagt de winst en daarmee de gecorrigeerde winst.

Een vereenvoudigd cijfermatig voorbeeld kan dit verduidelijken:

boekwaarde	1000	
afwaardering in jaar 1	<u>200</u>	-/-
nieuwe boekwaarde	800	
 (stel) verkoop in jaar 2	1100	
 terugtellen afwaardering	200	
winst op activa	100	
(stel) overig resultaat	<u>700</u>	
Saldo fiscale winstberekening	1000	
 Toepassing HIR	<u>100</u>	-/-
Belastbare winst	900	
 Opwaardering (voor 15b)	<u>200</u>	-/-
Gecorrigeerde winst	700	

4.4.3.4 *Liquidatieverlies*

Vraag:

Is een liquidatieverlies een bij te tellen afwaardering van een bedrijfsmiddel?

Antwoord:

Nee. Voor zover een deelneming in waarde daalt en er een afwaardering plaatsvindt raakt deze de winst niet omdat de deelnemingsvrijstelling hierop van toepassing is. Het liquidatieverlies is een extra-comptabel bepaald bedrag dat geen bij te tellen afwaardering of afschrijving is. Dit betekent dat een liquidatieverlies niet bij de winst wordt opgeteld om tot de gecorrigeerde winst te komen.

⁴² Zie Verkoop naar lagere bedrijfswaarde afgewaardeerd bedrijfsmiddel met winst

⁴³ Zie het besluit van 13 juli 2022, nr. 2022-4487, paragraaf 2.10

4.4.4 *Artikel 15b, derde lid, onderdeel c, Wet Vpb (saldo aan renten exclusief geactiveerde rente)*

Gereserveerd.

4.5 Artikel 15b, vierde lid, Wet Vpb (saldo aan rente minus objectvrijstelling)

Gereserveerd.

4.6 Artikel 15b, vijfde lid, Wet Vpb (voort te wentelen rente)

4.6.1 *Standaardtekst en beschikkingen*

4.6.1.1 *Standaardtekst en beschikkingen*

Vraag:

Is er een tekst beschikbaar voor het opmaken van de beschikking tot "vaststelling van het voort te wentelen saldo aan renten van een jaar" ex. artikel 15b, vijfde lid, Wet Vpb?

Antwoord:

Op de definitieve aanslag over het jaar waarin het saldo aan renten is ontstaan staat het bedrag aan voort te wentelen saldo aan renten afzonderlijk vermeld (artikel 15bb, eerste lid, Wet Vpb). De behandelaar hoeft zelf geen beschikking af te geven. In [VBN](#) zijn de staffels van de belastingplichtigen te raadplegen. Zie verder ook (de voorbeeldteksten in) paragraaf 3.3 ('Beschikkingen 15b').

4.6.1.2 *Wordt de voort te wentelen rente geautomatiseerd bijgehouden?*

Vraag:

Wordt het bedrag van de voort te wentelen rente (ook) op de "elementenbalk" vermeld en wordt het daarmee ook vermeld bij de aanslag (of slechts bij aparte handmatige beschikking)?

Antwoord:

Voortgewentelde rente wordt in EVBN bijgehouden. De beschikkingen worden gelijktijdig met het opleggen van de aanslagen opgelegd. Op [VBN](#) zijn de staffels te raadplegen.

4.6.2 *In aftrek beperkte geactiveerde rente en voortwenteling latere jaren*

Vraag:

Kan rente die als voortbrengingskosten van een bedrijfsmiddel in een eerder jaar niet is geactiveerd, omdat deze rente op grond van artikel 15b Wet Vpb in aftrek is beperkt en vervolgens is voortgewenteld, in een later jaar direct ten laste van de winst worden gebracht?

Antwoord:

Ja. Dat kan voor zover het saldo aan renten in het latere jaar lager is dan de aftrekruimte van artikel 15b Wet Vpb.

Rente die als voortbrengingskosten van een bedrijfsmiddel op grond van artikel 15b Wet Vpb niet wordt geactiveerd én niet in aftrek komt, wordt voor de toepassing van artikel 15b Wet Vpb aangemerkt als voort te wentelen rente op basis van artikel 15b, vijfde lid, Wet Vpb. Voortgewentelde rente kan in een volgend jaar worden afgetrokken als er voldoende aftrekrimte is. Het effect kan zijn dat de in aftrek beperkte geactiveerde rente door de toepassing van artikel 15b Wet Vpb onder omstandigheden sneller ten laste van de winst kan worden gebracht dan in de situatie dat de rente zou zijn geactiveerd en zou zijn afgeschreven gedurende de afschrijvingstermijn van het bedrijfsmiddel.

Er hoeft in het latere jaar dus niet beoordeeld te worden of (een deel van) deze voortgewentelde rente toch geactiveerd dient te worden. Zie ook Nota naar aanleiding van het verslag, Kamerstukken II 2018/19, 35030, nr. 7:

'De NOB vraagt om te bevestigen dat de 40 aan rentelasten uit het voorbeeld op pagina 52 van de artikelsgewijze toelichting in een later jaar in aftrek kan worden gebracht en dat in dat latere jaar niet (opnieuw) hoeft te worden vastgesteld of deze 40 rentelasten dienen te worden geactiveerd in de zin van artikel 8 Wet Vpb 1969, in samenhang met de artikelen 3.25 en 3.29b Wet IB 2001. Voorts vraagt de NOB te bevestigen of de cijfermatige uitwerking en toelichting in het voorbeeld een correcte uitwerking is van hetgeen in de artikelen 15b, zesde lid, onderdeel c, en artikel 15b, zevende lid, Wet Vpb 1969 is omschreven. De 40 in het genoemde voorbeeld wordt op grond van artikel 15b, vijfde lid, Wet Vpb 1969 aangemerkt als een saldo aan renten dat wordt voortgewenteld naar het volgende jaar en komt in aftrek bij het bepalen van de winst van dat jaar, voor zover het saldo aan renten van dat jaar lager is dan het hoogste van de bedragen, bedoeld in het artikel 15b, eerste lid, Wet Vpb 1969. De voortgewentelde rente van 40 komt in het volgende jaar in aftrek voor zover in dat jaar binnen de earningsstrippingmaatregel ruimte voor aftrek resteert.'

4.6.3 Verrekenen voort te wentelen rente in een later jaar

Vraag:

Kan de bij beschikking vastgestelde voort te wentelen rente in een later jaar gesaldeerd worden met rentebaten als bedoeld in artikel 15b, tweede lid, Wet Vpb?

Antwoord:

Nee. De bij beschikking vastgestelde voort te wentelen rente kan niet gesaldeerd worden met rentebaten in een later jaar. Deze gestalde rente wordt dus niet tot het rentesaldo van een later jaar gerekend. Voort te wentelen rente kan alleen verrekend worden als er in een later jaar voldoende aftrekrimte op grond van het rentesaldo of de gecorrigeerde winst is.

4.7 Artikel 15b, zesde lid, Wet Vpb (Wettelijke definities)

4.7.1 Artikel 15b, zesde lid, onderdeel a, Wet Vpb (geldlening of Met Een Geldlening Vergelijkbare Overeenkomst ("MEGVO"))

4.7.1.1 Spaardeposito's en artikel 15b Wet Vpb

Vraag:

Is een spaardeposito een geldlening?

Antwoord:

Ja. Een spaardeposito is een geldlening in de zin van artikel 7:129 BW. Ook in de parlementaire toelichting bij artikel 15bd Wet Vpb is expliciet benoemd dat ook spaardeposito's onder de toepassing van artikel 15bd Wet Vpb vallen.⁴⁴ Het rentebegrip van artikel 15b Wet Vpb en 15bd Wet Vpb is gelijk.

4.7.1.2 *Extendible lening door een embedded derivaat*

Vraag:

Is een extendible lening een overeenkomst van geldlening of een met een geldlening vergelijkbare overeenkomst (MEGVO)?

Antwoord:

Ja. Een extendible lening is een naam voor een overeenkomst van geldlening met meerdere rentetijdvakken, waarbij de schuldeiser de optie heeft en dus kan bepalen of een nieuwe rentetijdvak ingaat. Een dergelijke optie wordt ook wel embedded derivaat genoemd. De bijzondere bepalingen omtrent de rente en de looptijd doen niet af aan de juridische kwalificatie als overeenkomst van geldlening. Zie ook het antwoord over de waardemutaties van het embedded derivaat bij een extendible lening in deze syllabus.

4.7.1.3 *Vormen van een Met Een Geldlening Vergelijkbare Overeenkomst ("MEGVO")*

Vraag:

Wat zijn evidente voorbeelden van een MEGVO?

Antwoord:

In de parlementaire geschiedenis zijn financiële lease en huurkoop als een voorbeeld gegeven.⁴⁵ Ook kan gedacht worden aan koop op afbetaling. Deze (evidente) voorbeelden vormen geen limitatieve opsomming. Neem contact op met de CTC als je te maken hebt met een financieringsvorm die mogelijk een MEGVO kan zijn.

4.7.1.4 *Concept toetskader voor bepalen of sprake is van een MEGVO in de zin van artikel 15b Wet Vpb*

Vraag:

Welke elementen zijn c.q. kunnen van belang zijn om te bepalen of er sprake is van een met een geldlening vergelijkbare overeenkomst?

Antwoord:

De volgende elementen/vragen kunnen van belang zijn om te bepalen of sprake is van een MEGVO.

- Is er een overeenkomst en weerspiegelt de overeenkomst de feitelijke transactie?
- Is er een hoofdsom c.q. wordt er koopkracht afgestaan aan de debiteur?
- Is er een (terug)betalingsverplichting?
- Wordt er bij debiteur en crediteur een (rentedragende) schuld/vordering onderkend op de fiscale (en commerciële) balans?
- Houdt de (initiële) waarde van de geldvordering/-schuld voldoende verband met de waarde van hetgeen verstrekt is? Een geldvordering/-schuldverhouding kan betrekking hebben op een andere prestatie dan de verstrekking van een geldsom (bijv. ingeval van huurkoop), maar de afwikkeling vindt plaats in geld.

⁴⁴ NvW, Kamerstukken II 2019/20, 35 302, nr. 14, p. 1-3.

⁴⁵ Kamerstukken II 2018/19, 35 030, nr. 3, p. 39.

- Is er rente c.q. een (betalings)verplichting die in economische zin vergelijkbaar is met rente? Kortom wordt er een vergoeding in geld betaald/ontvangen voor het ter beschikking stellen van geld? Het maakt daarbij niet uit dat de rente door jaarlijkse waardering van de vordering/verplichting tot uitdrukking komt of dat de rente zelfstandig wordt geboekt zoals bij een reguliere geldlening. Wel is van belang of debiteur en crediteur een rentelast/bate onderkennen.

Neem contact op met de CTC bij de vraag of er sprake is van een MEGVO.

4.7.1.5 Kortlopend leverancierskrediet en MEGVO

Vraag:

Is er bij een kortlopend leverancierskrediet sprake van een MEGVO?

Antwoord:

Nee. Bij een kortlopend leverancierskrediet is geen sprake van een MEGVO. In de parlementaire geschiedenis bij artikel 15ad (oud) en artikel 10d (oud) Wet Vpb 1969 wordt het volgende daarover opgemerkt:⁴⁶

'Een kortlopend leverancierskrediet is geen geldlening en wordt dus voor de regeling niet als vreemd vermogen aangemerkt.'

4.7.1.6 Consumentenvorderingen

Vraag:

Is er bij consumentenvorderingen sprake van een MEGVO?

Antwoord:

Het antwoord op deze vraag is sterk afhankelijk van de feiten en omstandigheden. Met de term consumentenvorderingen wordt bedoeld op vorderingen op consumenten, maar deze vorderingen kunnen verschillende vormen hebben. De wetgever heeft bevestigd dat bij huurkoop en financiële lease sprake is van een MEGVO.⁴⁷ Beide vormen zijn vergelijkbaar met koop op afbetaling. Vorderingen op consumenten die dit karakter hebben, vallen dus onder de reikwijdte van artikel 15b Wet Vpb.

Denkbaar is dat een consument verplichtingen niet nakomt uit hoofde van een overeenkomst en er een vordering op deze consument ontstaat. Gedacht kan worden aan het niet betalen van rekeningen van een telecoomaanbieder. Op basis van de juridische leverings- en betalingsvoorwaarden van de betreffende overeenkomst kan sprake zijn van een voorwaardelijke koop op afbetaling. Een consumentenvordering ontstaat uit hoofde van een overeenkomst die geen financiële lease, huurkoop of koop op afbetaling vormt, transformeert dan bij niet tijdig betalen tot een koop op afbetaling. De leverings- en betalingsvoorwaarden dienen dan de conclusie te rechtvaardigen dat sprake is van een voorwaardelijke koop op afbetaling.

⁴⁶ Kamerstukken II 2011/12, 33 003, nr. 3, p. 89; Kamerstukken II 2011/12, 33 003, nr. 10, p. 24 en Kamerstukken II 2003/04 29 210, nr. 8, p. 17-18.

⁴⁷ Kamerstukken II 2018/19, 35 030, nr. 3, p. 39.

4.7.1.7 *Schuld met wettelijke rente bij niet nakomen van een overeenkomst*

Vraag:

Is een schuld met wettelijke rente als gevolg van het niet-nakomen van de verplichting tot betaling uit hoofde van een overeenkomst een MEGVO voor de toepassing van artikel 15b Wet Vpb?

Antwoord:

Denkbaar is dat verplichtingen uit hoofde van een overeenkomst niet worden nagekomen en er een vordering tot betaling na ingebrekestelling ontstaat. Als er geen bijzondere afspraken zijn gemaakt over verschuldigde rente bij niet-nakoming van de overeenkomst dan geldt de regeling van de wettelijke rente van artikel 6:119 en van artikel 6:119a BW. Wettelijke rente is juridisch gezien een schadevergoeding die verschuldigd wordt omdat een verbintenis niet tijdig wordt nagekomen (verlies van koopkracht). Het liquiditeits- of rentenadeel dat door het niet nakomen van een verbintenis ontstaat, wordt dan door de wettelijk vastgestelde rentevoet op forfaitaire wijze bepaald. Het voorgaande heeft tot gevolg dat er in een overeenkomst mogelijk een voorwaardelijke MEGVO ligt besloten als die overeenkomst niet wordt nagekomen en er als gevolg van het niet nakomen van de daarin besloten verbintenis een betalingsverplichting ontstaat (bijvoorbeeld bij een koopovereenkomst) of reeds aanwezig is (bijvoorbeeld bij een huur- of pachtovereenkomst). Omdat degene aan wie de wettelijke rente is verschuldigd vanaf het moment dat de onderliggende overeenkomst niet wordt nagekomen in feite de schuldenaar financiert is er sprake van een MEGVO en wordt de wettelijke rente tot het saldo aan renten gerekend.

4.7.1.8 *Non-recourse factoring (debiteurenbeheer)*

Vraag:

Is bij zogenoemde *non-recourse factoring* sprake van een overeenkomst van geldlening of een MEGVO?

Antwoord:

Nee. Non-recourse factoring (ook wel: old line factoring of factoring zonder verhaal op de leverancier) kenmerkt zich door het feit dat de factormaatschappij (de factor) de debiteurenadministratie voert, de vorderingen bewaakt en int en het kredietrisico overneemt. Het risico op oninbaarheid van de vordering (debiteuren/insolventierisico) wordt aldus gedragen door de factor. De factor neemt het insolventierisico volledig over van de partij die de vorderingen aan de factor overdraagt of levert (de overdrager of leverancier). De factor betaalt aan de leverancier een overeengekomen bedrag voor de overgenomen vordering inclusief het insolventierisico.

Factorovereenkomst

De non-recourse factorovereenkomst zal niet kwalificeren als een overeenkomst van geldlening of MEGVO. Bij non-recourse factoring is sprake van de (ver)koop van (een) vordering(en) waarbij geen sprake is van een terugbetalingsverplichting van de factor aan de overdrager. Ook wordt er geen vordering onderkend tussen de overdrager en factormaatschappij.⁴⁸

⁴⁸ Zie ook de uitspraak van Rechtbank Zeeland-Westbrabant van 14 april 2024, ECLI:NL:RBZWB:2024:2388

Overgedragen vorderingen

Bij non-recourse factoring is in feite sprake van de verkoop van vorderingen aan de factormaatschappij. Deze vorderingen kunnen zelfstandig gezien wel een geldlening of MEGVO zijn.

Ten overvloede wordt opgemerkt dat er diverse vormen van factoring zijn. Het is daarom van groot belang om goed inzicht te krijgen in de feiten en omstandigheden. In algemene zin is factoring een vorm van werkkapitaalverschaffing waarbij de factor een debiteurenportefeuille (vorderingen) overneemt van een overdragende partij. De gedachte hierbij is dat de overdrager/leverancier sneller de liquide middelen ontvangt dan bij het zelfstandig innen van de vorderingen het geval zal zijn. De overdrager/leverancier betaalt hiervoor een prijs. In de praktijk wordt onderscheid gemaakt tussen diverse vormen van factoring, waarbij kenmerkende verschillen bijvoorbeeld het niveau van de dienstverlening door de factor (bijv. het volledig overnemen van de administratie) maar ook de risicoallocatie tussen de factor en de leverancier, zoals het debiteuren/insolventierisico, zijn.

4.7.1.9 *Recourse factoring*

Vraag:

Is bij recourse factoring sprake van een overeenkomst van geldlening of een MEGVO?

Antwoord:

Er is mogelijk sprake van een MEGVO. Bij recourse factoring (ook wel: factoring met verhaal op de leverancier) blijft het faillissementsrisico achter bij de afnemer van de factoringdienst (i.e. de oorspronkelijke crediteur). Dit kan bijvoorbeeld het gevolg zijn van het feit dat de oorspronkelijke crediteur een garantie afgeeft. Slechts het juridisch eigendom gaat over naar de factormaatschappij. Recourse factoring heeft kenmerken van een korte termijn lening. Er is geen sprake van een overeenkomst van geldlening, maar afhankelijk van de specifieke feiten en omstandigheden van het geval is er mogelijk sprake van een MEGVO.

Opgemerkt wordt dat factoring in de praktijk diverse vormen kan aannemen. Het verzoek van de CTC is om casusposities waarin deze problematiek speelt te melden bij de CTC.

De CTC verzoekt dergelijke casusposities voor te leggen.

4.7.1.10 *Interest rate swaps (renteswapovereenkomsten)*

Vraag:

Zijn renteswapovereenkomsten een MEGVO?

Antwoord:

Nee. Renteswapovereenkomsten zijn derivaten die veelal in een aparte overeenkomst zijn vastgelegd. Dergelijke overeenkomsten kunnen volgens het hiervoor behandelde toetskader niet als een overeenkomst van geldlening of als een MEGVO beschouwd te worden. Zo is er geen hoofdsom en wordt er geen koopkracht gecreëerd.

4.7.1.11 *Securities lending en MEGVO*

Vraag:

Is er bij securities lending sprake van een MEGVO?

Antwoord:

In beginsel niet. Het verschil tussen een overeenkomst van geldlening en securities lending is de aard van het uitgeleende. Er wordt bij securities lending geen geld uitgeleend maar aandelen. Hoewel er net als bij een geldlening sprake is van een verbruikleenovereenkomst bij securities lending en de securities lending op geld kan worden gewaardeerd, is geen sprake van een MEGVO omdat de transactie niet ziet op de verstrekking van geld en niet in geld wordt afgewikkeld. Securities lending zal normaal gesproken ook beperkt zijn tot financiële partijen die actief zijn op aandelenbeurzen, etc. Op basis van de hiervoor genoemde criteria is er bij securities lending daarom geen sprake van een met een geldlening vergelijkbare overeenkomst. Dit is anders als een securities lending overeenkomst in feite een vermomde geldlening is. Neem bij twijfel contact op met de CTC.

4.7.1.12 *DBFMO en MEGVO*

Vraag:

Is er bij een DBFMO,-contract (Design Build Finance Maintain Operate) sprake van een MEGVO?

Antwoord:

Een Design, Build, Finance, Maintain and Operate-contract (DBFMO-contract) is een contractsvorm waarbij de opdrachtnemer verantwoordelijk is voor het ontwerp, de bouw, de financiering, het onderhoud en de exploitatie van een Publiek-Private Samenwerking (PPS)-project. Hierbij kan worden gedacht aan een penitentiaire inrichting of een kantoor van de Rijksoverheid. De opdrachtgever betaalt vanaf het moment dat het project voor gebruik beschikbaar is periodiek een zogenoemde beschikbaarheidsvergoeding. Onderdeel van het DBFMO-contract is het zogenoemde 'financieel model.' Uit dit financieel model volgt welke componenten van de beschikbaarheidsvergoeding betrekking hebben op de aflossing van de hoofdsom en de in rekening gebrachte rente. Opdrachtnemer en opdrachtgever verwerken die componenten ook als zodanig. Gelet op het voorgaande omvat een DBFMO-contract op basis van het hiervoor uiteengezette beoordelingskader ook een met een geldlening vergelijkbare overeenkomst.

4.7.1.13 *Rekening-courantverhoudingen en een schuldverhouding voortvloeiend uit een cashpool-overeenkomst*

Vraag:

Is er bij een rekening-courantverhouding met een groepsmaatschappij en een schuldverhouding voortvloeiend uit een cashpool-overeenkomst sprake van een MEGVO?

Antwoord:

Dit hangt af van de feiten en omstandigheden van het geval. In de parlementaire geschiedenis⁴⁹ wordt bij artikel 10d (oud) Wet Vpb opgemerkt:

'Niet alleen leningen van een vast bedrag maar ook vorderingen in rekening-courant kunnen onder het begrip geldlening vallen. Of de schuldverhouding voortvloeiend uit een cashpool-overeenkomst onder het begrip geldlening valt, is afhankelijk van de wijze waarop die overeenkomst is vormgegeven.'

⁴⁹ NV, Kamerstukken II 2003/04, 29 210, nr. 25, p. 30.

De specifieke feiten en omstandigheden zijn van belang voor de vraag of sprake is van een MEGVO. Neem bij twijfel contact op met de CTC.

4.7.1.14 *Betalingskorting bij een snelle betaling door een debiteur – rente?*

Vraag:

Is er bij een betalingskorting bij een snelle betaling door een debiteur sprake van rente?

Antwoord:

Nee. Bij een vordering die nog niet uit de betalingstermijn is gelopen, is geen sprake van een geldlening of een MEGVO. De betalingskorting die dan eventueel wordt verleend is dan ook niet aan te merken als rentelast of rentebate in de zin van artikel 15b, tweede lid, Wet Vpb.

4.7.2 *Artikel 15b, zesde lid, onderdeel b, Wet Vpb (kosten ter zake van geldleningen en ter zake van rechtshandelingen die strekken tot het afdekken van renterisico's of valutarisico's ter zake van geldleningen)*

4.7.2.1 *Voorbeelden van kosten ter zake van geldleningen*

Vraag:

Wat zijn voorbeelden van kosten ter zake van geldleningen?

Antwoord:

Op grond van artikel 15b, zesde lid, onderdeel b, Wet Vpb worden onder rentelasten mede kosten ter zake van geldleningen begrepen. In de parlementaire geschiedenis zijn afsluitkosten, advieskosten, kosten van bemiddeling, kosten ter zake van het opstellen van een overeenkomst van geldlening, registratiekosten, afsluitprovisies, garantieprovisies en boeterente als voorbeelden genoemd.⁵⁰

4.7.2.2 *Commitment fees*

Vraag:

Zijn commitment fees kosten ter zake van een geldlening in de zin van artikel 15b, zesde lid, onderdeel b, Wet Vpb?

Antwoord:

Nee. Een commitment fee is een vergoeding die wordt betaald aan de kredietverstrekker over het deel van een geldlening dat (nog) niet is uitgeleend, maar waarvoor de kredietverstrekker wel een bedrag beschikbaar moet houden. Commitment fees en bereidstellingsprovisies komen in de praktijk onder meer voor bij revolving credit facilities en overbruggingsfinancieringen. In feite worden er kosten betaald, terwijl er (nog) geen geldmiddelen op de overeenkomsten worden verstrekt. Als op grond van de overeenkomst(en) pas een geldlening tot stand komt voor zover er geld wordt getrokken, zijn commitment fees op basis van de wettekst en toelichting geen rente of kosten ter zake van een geldlening voor de toepassing van artikel 15b Wet Vpb.

⁵⁰ Kamerstukken II 2018/19, 35 030, nr. 3.

4.7.2.3 *Artikel 15b Wet Vpb en kosten van een revolving credit facility*

Vraag:

Hoe werkt artikel 15b Wet Vpb uit met betrekking tot betaalde fees voor revolving credit facilities (niet zijnde commitment fees).

De CTC verzoekt dergelijke casusposities te voor te leggen.

4.7.2.4 *Afschrijving van vóór 1 januari 2019 geactiveerde financieringskosten ter zake van een geldlening*

Vraag:

Wordt de jaarlijkse afschrijving/vrijval van vóór 1-1-2019 geactiveerde en/of gepassiveerde (eenmalige) financieringskosten ter zake van een geldlening gekwalificeerd als een rentelast in de van artikel 15b lid 6, onderdeel b, Wet Vpb?

Antwoord:

Ja. In dit antwoord worden twee methoden beschreven. Beide methoden leiden tot het constateren van een jaarlijkse rentelast na 1-1-2019 in de zin van artikel 15b, lid 6, onderdeel b, Wet Vpb⁵¹. Hieronder volgt een voorbeeld.

Optie 1:

De (eenmalige) financieringskosten van € 30.000.000 worden in of voor 2018 apart op de balans geactiveerd als transitorische post die gedurende de looptijd van de lening (20 jaar) wordt afgeschreven.

Afschrijving:	€ 1.500.000	
A/geact. financieringskosten:		€ 1.500.000

De jaarlijkse afschrijving van € 1.500.000 kwalificeert per 1 januari 2019 als rentelast voor artikel 15b, lid 6, onder b, Wet Vpb.

Optie 2:

De (eenmalige) financieringskosten van € 30.000.000 worden in of voor 2018 van de nominale waarde van de schuld afgeboekt, de schuld groeit gedurende de looptijd vervolgens weer aan naar de nominale waarde. De schuld dient jaarlijks aan te groeien met $€ 30.000.000/20 = € 1.500.000$.

(Financierings-)kosten:	€ 1.500.000	
a/ Schuld:		€ 1.500.000

Het jaarlijks in aanmerking genomen bedrag van € 1.500.000 kwalificeert per 1 januari 2019 als rentelast voor artikel 15b, lid 6, onder b, Wet Vpb.

Ook is het belastingplichtigen toegestaan om de kosten in het jaar waarin de uitgaaf plaatsvindt ineens te nemen. Dit volgt uit het arrest van de Hoge Raad van 22 maart 2024, ECLI:NL:HR:2024:469.

⁵¹ Raadpleeg bij twijfel of de fiscale verwerking gevolgd kan worden de Kennisgroep Winstbepaling

4.7.2.5 *Garantstellingsvergoeding bij de betaler en artikel 15b Wet Vpb*

Vraag:

Valt een garantstellingsvergoeding bij de betaler onder het bereik van artikel 15b Wet Vpb?

Antwoord:

Ja. Artikel 15b, zesde lid, onderdeel b, Wet Vpb bevat voor rentelasten een uitbreiding die als volgt is toegelicht in de memorie van toelichting:⁵²

'Het zesde lid, onderdeel b, van genoemd artikel 15b regelt dat voor de toepassing van dat artikel mede onder rentelasten ter zake van geldleningen worden begrepen kosten ter zake van geldleningen alsmede ter zake van rechtshandelingen die strekken tot het afdekken van renterisico's of valutarisico's ter zake van geldleningen. Hierbij moet primair worden gedacht aan juridische financieringskosten ter zake van geldleningen alsmede ter zake van bedoelde afdekkingsinstrumenten. Dit betreffen bijvoorbeeld afsluitkosten, advieskosten, kosten van bemiddeling, kosten ter zake van het opstellen van een overeenkomst van geldlening, registratiekosten, afsluitprovisies, garantieprovisies en boeterente.'

De betaalde garantievergoeding loopt dus als kostenpost mede mee als rentelast in het saldo aan renten voor artikel 15b Wet Vpb en wordt mogelijk dus in aftrek beperkt.

4.7.2.6 *Garantstellingsvergoeding bij de ontvanger en artikel 15b Wet Vpb*

Vraag:

Valt een garantstellingsvergoeding bij de ontvanger onder het bereik van artikel 15b, Wet Vpb?

Antwoord:

Nee. Ontvangen garantstellingsvergoedingen vallen niet onder het economische rentebegrip, omdat het geen vergoeding voor het verstrekken van vermogen vormt, maar een vergoeding voor het garant staan voor de nakoming van de verplichtingen van het lichaam dat de schuld heeft opgenomen. Kortom er is geen sprake van een rentebate in de zin van artikel 15b Wet Vpb.

4.7.2.7 *Obligo*

Vraag:

Is obligo betaald door een woningcorporaties ter aanzuivering van het risicokapitaal van het WSW aan te merken als kosten ter zake van een geldlening, zoals bedoeld in artikel 15b, zesde lid, onderdeel b, Wet Vpb?

Antwoord:

Nee. Een woningcorporatie (hierna: woco) is voor de financiering aangewezen op de kapitaalmarkt. Om de kapitaalmarkt toegankelijk te maken is het Waarborgfonds Sociale Woningbouw (hierna: WSW) opgericht. Het WSW fungeert als een waarborgmaatschappij. Als een bij het WSW aangesloten woco een lening bij een bank aangaat, dan staat het WSW borg. Als in enig jaar het risicokapitaal van het WSW te laag wordt moeten de bij WSW aangesloten woco's op grond van artikel 18 van het Reglement van Deelneming⁵³ het risicokapitaal van WSW aanvullen. Deze

⁵² Kamerstukken II 2018/19, 35 030, nr. 3.

⁵³ Het Reglement van Deelneming is vastgesteld door WSW en ziet op de relatie tussen WSW en de deelnemende corporaties.

verplichte bijstorting wordt in dit Reglement het obligo genoemd. Het Reglement van Deelneming is geen geldlening of MEGVO. Het obligo vormt daarom geen kosten ter zake van een geldlening zoals bedoeld in artikel 15b, zesde lid, letter b, Wet Vpb.

4.7.3 *Artikel 15b, zesde lid, onderdeel c, Wet Vpb (valutaresultaten ter zake van geldleningen, alsmede resultaten ter zake van rechtshandelingen die strekken tot het afdekken van renterisico's of valutarisico's ter zake van geldleningen)*

4.7.3.1 *Gepassiveerd agio op een renteswap*

Vraag:

Kan de jaarlijkse vrijval van de gepassiveerde waarde van een renteswap worden aangemerkt als een rentebate voor de bepaling van de aftrekbeperking ingevolge artikel 15b Wet Vpb?

Antwoord:

Ja, onder bepaalde omstandigheden. Deze omstandigheden betreffen een situatie waarin ingevolge een wetswijziging belastingplicht voor de Wet Vpb is ontstaan. Daardoor is op de openingsbalans de negatieve waarde van een afgesloten renteswap gepassiveerd. De marktrente op het moment van het opstellen van de openingsbalans was namelijk lager dan de rente uit hoofde van de swap-overeenkomst. De waarde van de swap is dan gelijk aan de contante waarde van het verschil tussen de betalingen die uit hoofde van de overeenkomst betaald dienen te worden en de contractuele rente. De marktrente vormt de verdisconteringsfactor. Het betreft een zogenoemde cash-flow hedge. Uiteindelijk is aan het einde van de looptijd van het contract de waarde nihil. De negatieve waarde die op de openingsbalans wordt opgenomen, zal namelijk amortiseren of vrijvallen gedurende de looptijd.

De eerste vraag is of een dergelijk derivaat een overeenkomst van geldlening of een Met Een Geldlening Vergelijkbare Overeenkomst ("MEGVO") vormt. Hier is geen sprake van. De swap is een separaat contract en staat deze los van een geldlening. De swap is geen MEGVO.

Artikel 15b, zesde lid, onderdeel c, Wet Vpb bepaalt echter dat onder rentelasten ter zake van geldleningen en rentebaten ter zake van geldleningen mede zijn begrepen resultaten ter zake van rechtshandelingen die strekken tot het afdekken van renterisico's ter zake van geldleningen.

De swap is een voorbeeld van een dergelijke rechtshandeling. De vervolgvraag is of de swap strekt tot het afdekken van renterisico's ter zake van geldleningen. Het derivaat was in casu afgesloten ter afdekking van het renterisico op een tweetal leningen. Voor zover de vrijval (ook wel amortisatie) betrekking heeft op de afdekking van leningen met een variabele rente waardoor sprake is van een perfecte hedge kan de vrijval worden bestempeld als een rentebate in de betekenis van artikel 15b, zesde lid, onderdeel c, Wet Vpb. Voor zover dit niet het geval is, is sprake van een speculatief deel van de swap en kan de vrijval niet worden aangemerkt als rentebate in zin van artikel 15b Wet Vpb omdat geen rente- of valutarisico's ter zake van een geldlening worden afgedekt.

4.7.3.2 *Resultaat renteswapovereenkomst door ander dan belastingplichtige aangegaan*

Vraag:

Kwalificeert het resultaat op een renteswapovereenkomst ook als rentelast of rentebate ter zake van een geldlening indien de geldlening door een ander dan de belastingplichtige wordt aangegaan?

Antwoord:

Nee. Het resultaat op de renteswapovereenkomst kwalificeert enkel als rentelast of rentebate indien sprake is van een rechtshandeling die strekt tot het afdekken van renterisico's (of valutarisico's) ter zake van een geldlening. Hiervoor moet zowel de renteswapovereenkomst als de geldlening waarop de renteswap betrekking heeft door dezelfde belastingplichtige zijn aangegaan.

4.7.3.3 *Artikel 15b en resultaten op de waardering van een interest rate swap met mandatory break clause als gevolg van een wijziging in de marktrente*

Vraag:

Is het resultaat van een interest rate swap met een mandatory breakclause, die op de fiscale balans gewaardeerd wordt, als gevolg van wijzigingen in de marktrente aan te merken als rente voor artikel 15b Wet Vpb?

Antwoord:

Ja. Indien de interest rate swap dient om het renterisico op een geldlening af te dekken is het gehele resultaat aan te merken als rente voor de toepassing van artikel 15b Wet Vpb.

Een interest rate swap die is afgesloten ter zake van een geldlening met het oogmerk om een renterisico op die geldlening af te dekken valt onder de reikwijdte van artikel 15b, zesde lid, onderdeel c, Wet Vpb.

Een dergelijke combinatie van een geldlening en een interest rate swap wordt ook een swapcombinatie genoemd (zie hiervoor HR 25 februari 2022, ECLI:NL:HR:2022:312, BNB 2022/61). In de interest rate swap overeenkomst kan een zogenoemde mandatory break clause opgenomen zijn. Een dergelijke clause bepaalt dat de interest rate swap bijvoorbeeld 10 jaar na de datum van afsluiten verplicht wordt beëindigd, ondanks het feit dat de looptijd van de swap bijvoorbeeld 40 jaar is.

De Kennisgroep Winstbepaling heeft een standpunt ingenomen over de waardering van een interest rate swap met een mandatory break clause.⁵⁴ Kort gezegd is daarbij het standpunt ingenomen dat een belastingplichtige de waardeverandering van een interest rate swap mag nemen voor zover deze last betrekking heeft op de periode ná de mandatory break tot aan de einddatum van de interest rate swap (de mandatory break last).

Het feit dat een interest rate swap een mandatory break datum kent, brengt niet met zich mee dat de swap als zodanig speculatief is geworden of zijn doel niet meer bereikt. De last die genomen mag worden tijdens de periode waarin sprake is van een swapcombinatie is een resultaat op een rechtshandeling die strekt tot het afdekken van renterisico's en valt daarom onder artikel 15b, zesde lid, onderdeel c, Wet Vpb. Dit is in lijn met de parlementaire geschiedenis, waarin het volgende is opgenomen.⁵⁵

⁵⁴ Zie hiervoor [het antwoord van de Kennisgroep Winstbepaling \(KG:213:2024:1\)](#), 4 januari 2024.

⁵⁵ Kamerstukken II, 2018–2019, 35 030, nr. 3, p. 39.

"Het zesde lid, onderdeel c, van genoemd artikel 15b regelt dat onder rentelasten ter zake van geldleningen en rentebaten ter zake van geldleningen ook de valutaresultaten ter zake van geldleningen worden begrepen. Het gaat hierbij zowel om de valutaresultaten op de hoofdsom als om valutaresultaten op de rentetermijnen. Daarnaast worden in het zesde lid, onderdeel c, van genoemd artikel 15b de (positieve en negatieve) resultaten op de afdekkingsinstrumenten van renterisico's of valutarisico's ter zake van geldleningen onder de reikwijdte van het begrip rentelasten ter zake van geldleningen, onderscheidenlijk rentebaten ter zake van geldleningen, gebracht."

N.B.

Vanwege de geconstateerde vragen uit de praktijk over interest rate swaps, wijst de CTC er expliciet op dat zij bereikbaar is voor verdere uitleg en bijstand bij de behandeling van posten waarin deze problematiek zich voordoet.

4.7.3.4 *Artikel 15b Wet Vpb en resultaten bij afkoop, doorzak of overdracht van een interest rate swap met mandatory break clause*

Vraag:

Is het resultaat dat wordt behaald op een interest rate swap met een mandatory break clause bij afkoop, doorzak of overdracht daarvan een resultaat in de zin van artikel 15b, zesde lid, letter c, Wet Vpb?

Antwoord:

Ja. Het afkopen, 'doorzakken' of overdragen leidt tot het nemen van resultaat.⁵⁶ Dit resultaat betreft de afwikkeling van een swapcombinatie en valt daarmee binnen de periode dat sprake is van een swapcombinatie. Een dergelijk resultaat is aan te merken als resultaat op een rechtshandeling die strekt tot het afdekken van renterisico's en valt daarom onder artikel 15b, zesde lid, onderdeel c, Wet Vpb.

N.B.

Vanwege de geconstateerde vragen uit de praktijk over interest rate swaps, wijst de CTC er expliciet op dat zij bereikbaar is voor verdere uitleg en bijstand bij de behandeling van posten waarin deze problematiek zich voordoet.

4.7.3.5 *Artikel 15b Wet Vpb en de amortisatie van agio op een nieuwe vastrentende lening na doorzak van een interest rate swap*

Vraag:

Is de amortisatie (bate) op het agio van een nieuw afgesloten vastrentende lening na de doorzak van een interest rate swap een rentebate voor de toepassing van artikel 15b Wet Vpb?

Antwoord:

Ja. De amortisatie van het agio op de nieuw afgesloten vastrentende lening is een bate en deze bate is aan te merken als rentebate voor artikel 15b, tweede lid, Wet Vpb. Dit is te vergelijken met de situatie waarin een belastingplichtige een lening aangaat boven of onder pari. De amortisatie van een lening met agio dan wel de

⁵⁶ Met een doorzak wordt bedoeld de situatie waarin de swapcombinatie wordt omgezet in een lening met een vaste rente.

oprenting van een lening met disagio behoort volgens de parlementaire geschiedenis tot het rentebegrip van artikel 15b, tweede lid, Wet Vpb.⁵⁷

N.B.

Het antwoord op deze vraag over de interest rate swap met een mandatory break clause bewerkstelligen een evenwichtige uitwerking. Zoals hiervoor vermeld wordt de last die is genomen als gevolg van de negatieve waarde van de interest rate swap als rentelast in aanmerking genomen voor de toepassing van artikel 15b Wet Vpb. Het agio op de nieuwe vastrentende lening is ontstaan als gevolg van de doorzak. De negatieve waarde van de interest rate swap is doorgezakt/verdisconteerd in de nieuwe vastrentende lening. De amortisatie van dit agio wordt als rentebate in aanmerking in aanmerking genomen.

Vanwege de geconstateerde vragen uit de praktijk over interest rate swaps, wijst de CTC er expliciet op dat zij bereikbaar is voor verdere uitleg en bijstand bij de behandeling van posten waarin deze problematiek zich voordoet.

4.7.4 *Artikel 15b, zesde lid, onderdeel d, Wet Vpb (geactiveerde rente)*

4.7.4.1 *Tijdstip toepassen artikel 15b Wet Vpb op rente die wordt geactiveerd als voortbrengingskosten*

Vraag:

Op welk moment wordt rente die wordt gekwalificeerd als voortbrengingskosten van een bedrijfsmiddel⁵⁸ aangemerkt als rentelast voor de toepassing van artikel 15b Wet Vpb?

Antwoord:

Op het moment van activeren wordt rente, die aan te merken is als voortbrengingskosten van een bedrijfsmiddel, aangemerkt als rentelast voor de toepassing van artikel 15b, zesde lid, onderdeel d, Wet Vpb.

4.7.4.2 *Rente die als voortbrengingskosten is geactiveerd vóór invoering van artikel 15b Wet Vpb (1 januari 2019)*

Vraag:

Vallen rentelasten die vóór 1-1-2019 als voortbrengingskosten van een bedrijfsmiddel zijn geactiveerd onder het bereik van artikel 15b, lid 6, onderdeel d, Wet Vpb?

Antwoord:

Nee. De toets ten aanzien van de geactiveerde rente als voortbrengingskosten van een bedrijfsmiddel zoals bedoeld in artikel 15b, lid 6, onderdeel d, Wet Vpb wordt eenmalig aangelegd in het jaar van activeren.

De afschrijvingslast als gevolg van vóór 1-1-2019 als voortbrengingskosten van een bedrijfsmiddel geactiveerde rente geldt hierdoor niet als rentelast voor de toepassing van artikel 15b Wet Vpb.

Let op: indien sprake is van geactiveerde financieringskosten of andere kosten die tot het saldo aan renten gerekend kunnen worden, maar die geen

⁵⁷ Zie Kamerstukken II 2018/19, 35030, nr. 3, p. 37 en Kamerstukken I 2018/19, 35030, nr. C, p. 10.

⁵⁸ In de wettekst wordt gesproken over voortbrengingskosten daarom wordt er vanuit gegaan dat er sprake is van een bedrijfsmiddel.

voortbrengingskosten van een bedrijfsmiddel vormen, valt de afschrijving wel onder het bereik van artikel 15b Wet Vpb.

4.7.5 *Artikel 15b, zesde lid, onderdeel e, Wet Vpb (bedragen van dubbel in aanmerking genomen inkomen)*

Gereserveerd.

4.8 Artikel 15b, zevende lid, Wet Vpb (rekenregel geactiveerde rente)

4.8.1 *Uitwerking rekenregel als het in aftrek beperkte positieve saldo aan renten bestaat uit reguliere rente en geactiveerde rente*

Vraag:

Hoe moet de tweede volzin van artikel 15b, zevende lid, Wet Vpb over de toerekening van geactiveerde rente en gewone rente worden uitgelegd als het in aftrek beperkte positieve saldo aan renten bestaat uit reguliere rente en geactiveerde rente?

Antwoord:

Aan de hand van een voorbeeld wordt uitgelegd hoe de tweede volzin van artikel 15b, zevende lid, Wet Vpb uitgelegd moet worden als het in aftrek beperkte positieve saldo aan renten bestaat uit een saldo van reguliere rentebaten en –lasten en geactiveerde rentelasten.

Wettekst artikel 15b, zevende lid, Wet Vpb

De wettekst van artikel 15b, zevende lid, Wet Vpb luidt als volgt, de tweede volzin is onderstreept.

'Voor zover een bedrag aan renten als bedoeld in het zesde lid, onderdeel d, meer bedraagt dan het hoogste van de bedragen, bedoeld in het eerste lid, worden die renten in afwijking van artikel 8 juncto artikel 3.25 en 3.29b van de Wet IB 2001, niet geactiveerd als voortbrengingskosten van het activum en komen die renten niet in aftrek bij het bepalen van de in een jaar genoten winst. Daarbij geldt dat indien het saldo aan renten in een jaar naast uit renten ter zake van geldleningen als bedoeld in het zesde lid, onderdeel d, bestaat uit overige rentelasten ter zake van geldleningen, die overige rentelasten in dat jaar bij voorrang niet in aftrek komen.'

De tweede volzin van artikel 15b, zevende lid, Wet Vpb moet zo worden uitgelegd dat 'overige rentelasten' wordt uitgelegd als 'rentesaldo van gewone rentelasten en rentebaten'.

Voorbeeld

Bij een belastingplichtige is in 2019 vóór toepassing van 15b Wet Vpb sprake van de volgende gegevens:

- Reguliere rentebaten € 250.000 (W&V)
- Reguliere rentelasten € 400.000 (W&V)
- Geactiveerde rente € 2.400.000 (Balans)

Vermogensvergelijking vóór toepassing van 15b

De vermogensvergelijking vóór toepassing van 15b Wet Vpb luidt als volgt, het beginvermogen is op nihil gesteld:

Eindvermogen: -/- € 150.000

Beginvermogen: € ----- -/-
Mutatie: -/- € 150.000

De mutatie bedraagt: -/- € 150.000. Dit is in het voorbeeld tevens de per saldo ten laste van het resultaat/vermogen gebrachte rente. De geactiveerde rente heeft immers geen invloed gehad op het eindvermogen.

Toepassing 15b, Wet Vpb

Voor artikel 15b Wet Vpb geldt dat er sprake is van een saldo aan renten van € 2.550.000. Dit saldo aan renten bestaat namelijk uit:

- Saldo reguliere rente, artikel 15b, lid 6, onderdeel b, Wet Vpb: € 150.000 (W&V) (€ 400.000 -/- € 250.000)
- Geactiveerde rente, artikel 15b, lid 6, onderdeel d, Wet Vpb: € 2.400.000 (balans)

Belastingplichtige kan in dit geval € 1.000.000 rente van het totale saldo aan renten in aftrek brengen. Dit betekent dat een bedrag van € 2.550.000 -/- € 1.000.000 = € 1.550.000 van het saldo aan renten in 2019 niet aftrekbaar is.

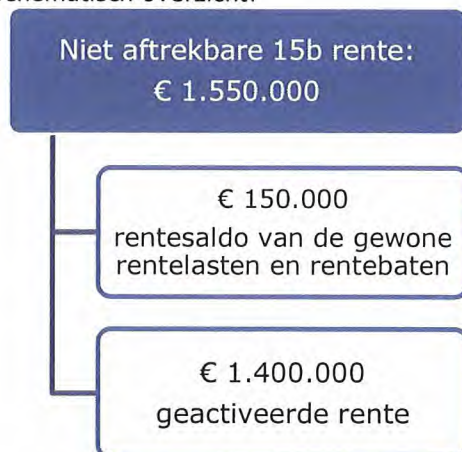
De vraag is opgekomen hoe het niet-aftrekbare bedrag van € 1.550.000 volgens de tweede volzin van artikel 15b, lid 7, Wet Vpb moet worden toegerekend aan de reguliere rente en aan de geactiveerde rente. De 15b correctie in de vermogensvergelijking staat vast, die bedraagt: € 1.550.000.

De tweede volzin wordt als volgt geïnterpreteerd.

Daarbij geldt dat indien het saldo aan renten in een jaar naast uit renten ter zake van geldleningen als bedoeld in het zesde lid, onderdeel d, bestaat uit overige rentelasten (lees: een rentesaldo van gewone rentelasten en rentebaten) ter zake van geldleningen, die overige rentelasten (lees: dat rentesaldo van gewone rentelasten en rentebaten) in dat jaar bij voorrang niet in aftrek komen.'

Het rentesaldo van gewone rentelasten en rentebaten bedraagt € 150.000. Dit betekent dus dat van de niet-aftrekbare 15b, Wet Vpb rente van € 1.550.000 bij voorrang € 150.000 wordt toegerekend aan het rentesaldo van de gewone rentelasten en rentebaten. Het restant van de niet-aftrekbare rente wordt voor € 1.400.000 toegerekend aan de geactiveerde rente.

Schematisch overzicht:



Doordat er € 1.400.000 niet-aftrekbare rente wordt toegerekend aan de geactiveerde rente neemt de activering op de balans af met € 1.400.000 en wordt dit bedrag alsnog in aanmerking genomen als rentelast in de W&V, dit betekent echter dus ook dat het eindvermogen in de vermogensvergelijking afneemt met hetzelfde bedrag.

Het overzicht na toepassing van 15b bij belastingplichtige is dus als volgt:

- Reguliere rentebaten € 250.000 (W&V)
- Reguliere rentelasten € 400.000 (W&V)
- Alsnog in aanmerking genomen rentelast: € 1.400.000 (W&V)
- Geactiveerde rente € 1.000.000 (Balans)

Vermogensvergelijking na toepassing van 15b

Eindvermogen:	€ 1.550.000	-/-	(-/- € 150.000 -/- € 1.400.000)
Beginvermogen:	€ -----		
Mutatie:	€ 1.550.000	-/-	
Correctie 15B:	€ 1.550.000	+/+	
Belastbare winst	€	0	

Conclusie:

De daadwerkelijk per saldo in aftrek gebrachte rente van € 150.000 is gecorrigeerd door toepassing van artikel 15b Wet Vpb. Belastingplichtige heeft als gevolg van de artikel15b-correctie op de geactiveerde rente in de toekomst echter een lagere afschrijving doordat de activering is afgenomen, de artikel 15b-correctie komt dus in feite (deels) tot uitdrukking in de toekomst. Dit strookt met de wetsgeschiedenis waarin is aangegeven dat bij voorrang niet aftrekbare reguliere rente in aftrek wordt beperkt door artikel 15b Wet Vpb.

4.9 Capita Selecta

4.9.1 Verschil tussen een artikel 10a-correctie of artikel 15b-correctie

Vraag:

Wat is het verschil tussen een artikel 10a-correctie en een artikel 15b-correctie?

Antwoord:

Van belang is dat een rentecorrectie op basis van artikel 10a Wet Vpb een definitieve uitsluiting van de aftrekbaarheid van de rentelasten betekent en dus een totaalwinstcorrectie is. Een rentecorrectie op basis van artikel 15b Wet Vpb is temporiserend door de onbeperkte voortwenteling van niet-aftrekbare rente naar de toekomst en is dus in feite een verschuiving in de tijd.

Een tweetal voorbeelden kan dit verduidelijken.

Voorbeeld 1

In dit voorbeeld is er in 2022 sprake van een artikel 10a-correctie van € 50 miljoen. De belastbare winst voor de toepassing van artikel 15b Wet Vpb is € 55 miljoen.

Afschrijving bedrijfsmiddelen:	€ 180 miljoen
Rentelasten	€ 250 miljoen
Rentebaten	€ 75 miljoen

Het saldo aan renten bedraagt € 125 miljoen (€ 250 - € 50 - € 75).

De gecorrigeerde winst bedraagt € 360 miljoen (€ 55 + € 125 + € 180)

De maximale aftrekkapaciteit van de belastingplichtige is 20% van € 360 miljoen, dus € 72 miljoen. De belastingplichtige kan van het totale saldo aan renten van € 125 miljoen maximaal € 72 miljoen aan renten in aftrek brengen.

Het resterende bedrag van € 53 miljoen wordt in het betreffende jaar van aftrek uitgesloten op grond van artikel 15b Wet Vpb maar komt voor voortwenteling in aanmerking. Op basis van artikel 10a Wet Vpb is de € 50 miljoen gecorrigeerd zodat de totale rentecorrectie in het betreffende jaar € 103 miljoen bedraagt.

Voorbeeld 2

In dit voorbeeld is er in 2022 geen sprake van een 10a-correctie van € 50 miljoen. In feite verschuift de 10a-correctie dan naar een 15b-correctie.

Belastbare winst voor de toepassing van artikel 15b: € 5 miljoen

Afschrijving bedrijfsmiddelen:	€ 180 miljoen
Rentelasten	€ 250 miljoen
Rentebaten	€ 75 miljoen

Saldo aan renten € 175 miljoen (€ 250 - € 75)

Gecorrigeerde winst: € 360 miljoen (€ 5 + € 175 + € 180)

De maximale aftrekkapaciteit van de belastingplichtige is 20% van € 360 miljoen, dus € 72 miljoen. De belastingplichtige kan van het totale saldo aan renten van € 175 miljoen maximaal € 72 miljoen aan renten in aftrek brengen. De niet aftrekbare maar voort te wentelen 15b-rente bedraagt € 103 miljoen.

4.9.2

Gevolgen onjuiste rubricering eenmalige financieringskosten in de aangifte voor saldo aan renten artikel 15b Wet Vpb

Vraag:

In hoeverre kan een onjuiste rubricering in de aangifte VPB ten aanzien van eenmalige financieringskosten tot een onjuiste uitkomst voor artikel 15b Wet Vpb leiden?

Antwoord:

Bij een groot bedrag aan geactiveerde financieringskosten (anders dan als voorbrengingskosten van een bedrijfsmiddel geactiveerde rente) is het voor de correcte uitkomst van 15b Wet Vpb van belang dat er in de aangifte VPB een juiste rubricering plaatsvindt. Om dit te verduidelijken volgt een voorbeeld.

Voorbeeld

Belastingplichtige activeert financieringskosten van € 20 mio als transitorische post en 'schrijft deze post af' over de looptijd (20 jaar) van de aangetrokken bankfinanciering. Dit betekent een activering van de financieringskosten in 2021 die gedurende 20 jaar lineair worden afgeschreven.

Activa		Passiva	
Financieringskosten	€ 20.000.000		

--	--	--	--

Er ontstaat een jaarlijkse 'afschrijvingslast' op deze geactiveerde financieringskosten van € 20.000.000 / 20 = € 1.000.000. Deze 'afschrijving' wordt door belastingplichtige vanaf de aangifte 2021 gerubriceerd als 'afschrijvingslast.'

Gegevens:

- Belastbare winst € 15.000.000
- Afschrijvingslasten € 101.000.000 (1,0 mio is afschrijving geact. Fin. Kosten)
- Rentelast: € 100.000.000
- Rentebate: € 50.000.000

1: Belastingplichtige kwalificeert de last van € 1.000.000 per abuis als afschrijvingslast c.q. niet als rentelast voor de berekening van de gecorrigeerde belastbare winst. De 15b-berekening gaat dan niet goed. De gecorrigeerde belastbare winst wordt dan: € 166.000.000 (15+101+50). Het saldo aan renten bedraagt: € 50.000.000. Het bedrag van: € 166.000.000 * 0,2 = € 33.200.000 zou dan aftrekbaar zijn. Niet aftrekbaar op grond van 15b is dan: € 16.800.000.

2: Belastingplichtige kwalificeert de last van € 1.000.000 correct als rentelast voor de berekening van de gecorrigeerde belastbare winst. De gecorrigeerde belastbare winst wordt dan eveneens: € 166.000.000 (15+100,0+51). Het saldo aan renten bedraagt dan echter € 51.000.000 (101-50). Het bedrag van: € 166.000.000 * 0,2 = € 33.200.000 is aftrekbaar. Niet aftrekbaar is dus: € 17.800.000.

4.9.3 *Toepassingsbereik artikel 15b Wet Vpb en objectvrijstelling*

Vraag:

Wat is het toepassingsbereik van artikel 15b Wet Vpb bij een Nederlands hoofdhuis en een buitenlandse vaste inrichting?

Antwoord:

Het toepassingsbereik van artikel 15b Wet Vpb ziet alleen op het Nederlandse hoofdhuis. In de memorie van toelichting⁵⁹ wordt opgemerkt: 'Het saldo aan renten voor zover dat is toe te rekenen aan een buitenlandse vaste inrichting en de winst die is toe te rekenen aan een buitenlandse vaste inrichting blijven hierdoor voor de toepassing van genoemd artikel 15b, zowel bij de berekening van het saldo aan renten als bij de bepaling van de gecorrigeerde winst, buiten beschouwing.'

4.9.4 *Samenloop artikel 15b Wet Vpb en het tonnageregime: gecorrigeerde winst en rentesaldo*

Vraag:

Hoe wordt de gecorrigeerde winst en het rentesaldo bepaald als een deel van de winst wordt bepaald met toepassing van het tonnageregime?

Antwoord:

Rentebaten en rentelasten die onder het tonnageregime vallen zijn geen rente voor de toepassing van artikel 15b, tweede lid, Wet Vpb. Deze rente wordt namelijk niet als zodanig in aanmerking genomen bij het bepalen van de winst. De winstbepaling op basis van het tonnageregime geschiedt namelijk forfaitair op basis van het tonnage van het schip.

Aan de hand van een voorbeeld is voorgaande als volgt uit te werken:

	Totaal	Tonnageregime	Regulier regime
--	--------	---------------	-----------------

⁵⁹ MvT, Kamerstukken II, 2018-2019, 35 030, nr. 3, p. 38

Omzet	1000	700	300
Rentelasten	400	280	120
Winst	600	420	180

Het saldo aan rente bedraagt in dit voorbeeld 120.

Het deel van de winst dat volgens het tonnageregime wordt bepaald wordt als een forfaitair bedrag (T) aangegeven. T behoort op grond van de wet tot de winst. Bij de berekening van de gecorrigeerde winst wordt uitgegaan van de winst voor giftenaftrek. De winst voor giftenaftrek (en voor toepassing van artikel 15b) is dan dus $180 + T$. De gecorrigeerde winst in dit voorbeeld is dan $(180+T) + 120$ (saldo aan rente). Vragen inzake het tonnageregime liggen op het werkterrein van de Kennisgroep Bijzondere Winstbepalingen.

4.9.5 *Samenloop artikel 15b Wet Vpb en het tonnageregime: aftrekruijnte*

Vraag:

Hoe moet de aftrekruijnte van € 1 miljoen van artikel 15b Wet Vpb toegepast worden als een deel van de winst wordt bepaald met toepassing van het tonnageregime?

Antwoord:

De minimale aftrekruijnte blijft € 1 miljoen. De aftrekruijnte van € 1 miljoen wordt dus niet deels toegerekend aan het tonnageregime.

4.9.6 *Toepassingsbereik artikel 15b Wet Vpb en EU recht*

Vraag:

Is artikel 15b Wet Vpb in strijd met de vrijheid van vestiging?

Antwoord:

Nee. Zie hiervoor het gepubliceerde [Standpunt van de Kennisgroep IBR \(KG:040:2024:3, 6 februari 2024\)](#).

NB. In casusposities waar een beroep wordt gedaan op het PRA-arrest en/of het Lexel-arrest moeten deze worden gemeld via deze [Link](#)

Vragen met betrekking het EU-recht behoren tot het gebied van de Kennisgroep IBR.

5 Bijlage: Kruistabel

Onderwerp	Syllabus	Beleidsbesluit
Aftrekrimte en boekjaar	4.2.1	
Aftrekrimte en opknippen	4.2.2	
Aftrekrimte en fiscale eenheid	4.2.3	
Rentebegrip algemeen	4.3.1	
Belastingsschulden en belastingrente	4.3.2	2.2
Wettelijke rente	4.3.3	
Negatieve rente	4.3.4	
Boeterente	4.3.5	2.4.1
IFRS 16 (operational leaseovereenkomsten)	4.3.6	3.1.2
CFC maatregel en rentebegrip	4.3.7	
Samenhangende waardering geldlening en ander vermogensbestandsdeel	4.3.8	3.1.1
Waardemutaties onder pari of boven pari uitgegeven obligatielening	4.3.9	
Overdracht vordering met een rente hoger dan de marktrente	4.3.10	
Overdracht schuld met een rente hoger dan de marktrente	4.3.11	
Sfeerovergang lening (van niet-belast naar belast)	4.3.12	2.1.2
Waardemutaties van schuldvorderingen na uitgifte	4.3.13	
Waardemutaties a pari uitgegeven vorderingen	4.3.14	
Overdracht van schulden bij taakoverdracht door Woco's	4.3.15	
Waardemutaties extendible lening (lening met embedded derivaat)	4.3.16	
Bijtellen negatief saldo aan renten volgens het derde lid, onderdeel c.	4.3.17	4.1.1
Samenloop artikel 15b Wet Vpb en artikel 10a of 10b Wet Vpb	4.3.18	3.
Samenloop artikel 15b Wet Vpb en de artikelen 12aa tot en met 12ag (hybride mismatchmaatregelen (ATAD 2))	4.3.19	
Samenloop kwijtscheldingswinstvrijstelling en artikel 15b Wet Vpb	4.4.1.1	
Waardeverminderingen van voorraden met een zeer lang lopend karakter	4.4.2.1	
Invloed van artikel 3.30, lid 3, Wet IB 2001 op de gecorrigeerde winst	4.4.2.2	4.2
Afschrijving of afwaardering naar lagere bedrijfswaarde van buitenlandse vermogensbestanddelen toerekenbaar aan een vaste inrichting	4.4.2.3	4.2
Invloed van de verlengstukwinst van artikel 9, eerste lid, onderdeel g, Wet Vpb	4.4.2.4	4.3
Vorming en vrijval fiscale coronareserve en artikel 15b Wet Vpb	4.4.2.5	
Afschrijving als gevolg van een lagere boekwaarde door een renteaftrekbeperking van geactiveerde rente in een eerder jaar	4.4.2.6	4.1.2

Afschrijving op gekochte goodwill bij een profit split en het bepalen van de gecorrigeerde winst	4.4.2.7	4.2
Verkoop bedrijfsmiddel met een verlies	4.4.3.1	4.2.1
Verkoop naar lagere bedrijfswaarde afgewaardeerd bedrijfsmiddel met winst	4.4.3.2	4.2.1
Casus teruggenomen eerder genomen afwaardering en HIR	4.4.3.3	
Liquidatieverlies	4.4.3.4	
Standaardtekst en beschikkingen	4.6.1.1	
Wordt de voort te wentelen rente geautomatiseerd bijgehouden?	4.6.1.2	
In aftrek beperkte geactiveerde rente en voortwenteling latere jaren	4.6.2	4.1.2
Verrekenen voort te wentelen rente in een later jaar	4.6.3	3.
Spaardeposito's en artikel 15b Wet Vpb	4.7.1.1	2.2
Extendible lening door een embedded derivaat	4.7.1.2	2.3
Vormen van een Met Een Geldlening Vergelijkbare Overeenkomst ("MEGVO")	4.7.1.3	2.3
Concept toetskader voor bepalen of sprake is van een MEGVO in de zin van artikel 15b Wet Vpb	4.7.1.4	2.2.1
Kortlopend leverancierskrediet en MEGVO	4.7.1.5	
Consumentenvorderingen	4.7.1.6	
Schuld met wettelijke rente bij niet nakomen van een overeenkomst	4.7.1.7	2.1.1
Non-recourse factoring (debiteurenbeheer)	4.7.1.8	
Recourse factoring	4.7.1.9	
Interest rate swaps (renteswapovereenkomsten)	4.7.1.10	2.2.3
Securities lending en MEGVO	4.7.1.11	2.2.4
DBFMO en MEGVO	4.7.1.12	2.2.2
Rekening-courantverhoudingen en een schuldverhouding voortvloeiend uit een cashpool-overeenkomst	4.7.1.13	
Betalingskorting bij een snelle betaling door een debiteur – rente?	4.7.1.14	2.2
Voorbeelden van kosten ter zake van geldleningen	4.7.2.1	
Commitment fees	4.7.2.2	
Artikel 15b Wet Vpb en bijkomende kosten van een revolving credit facility	4.7.2.3	
Afschrijving van vóór 1 januari 2019 geactiveerde financieringskosten ter zake van een geldlening	4.7.2.4	
Garantstellingsvergoeding bij de betaler en artikel 15b Wet Vpb	4.7.2.5	2.4.2
Garantstellingsvergoeding bij de ontvanger en artikel 15b Wet Vpb	4.7.2.6	2.4.2
Obligo	4.7.2.7	
Gepassiveerd agio op een renteswap	4.7.3.1	
Resultaat renteswapovereenkomst door ander dan belastingplichtige aangegaan	4.7.3.2	
Artikel 15b Wet Vpb en resultaten op de waardering van een interest rate swap met mandatory break clause als gevolg van een wijziging in de marktrente	4.7.3.3	

Artikel 15b Wet Vpb en resultaten op de afkoop en doorzak of overdracht van een interest rate swap met mandatory break clause	4.7.3.4	
Artikel 15b Wet Vpb en de amortisatie van agio op een nieuwe vastrentende lening na doorzak van een IRS	4.7.3.5	
Tijdstip toepassen artikel 15b Wet Vpb op rente die wordt geactiveerd als voortbrengingskosten	4.7.4.1	
Rente die als voortbrengingskosten is geactiveerd vóór invoeren artikel 15b Wet Vpb (1 januari 2019)	4.7.4.2	4.1.2
Uitwerking rekenregel als het in aftrek beperkte positieve saldo aan renten bestaat uit reguliere rente en geactiveerde rente	4.8.1	4.1.2
Verschil tussen een artikel 10a-correctie of artikel 15b-correctie	4.9.1	
Gevolgen onjuiste rubricering eenmalige financieringskosten in de aangifte voor saldo aan renten artikel 15b Wet Vpb	4.9.2	
Toepassingsbereik artikel 15b Wet Vpb en objectvrijstelling	4.9.3	
Samenloop artikel 15b Wet Vpb en het tonnageregime	4.9.4	
Toepassing van de drempel van artikel 15b Wet Vpb bij toepassing tonnageregime	4.9.5	
Toepassingsbereik art 15b Wet Vpb en EU recht	4.9.6	

Onderwerp	Syllabus	Beleidsbesluit
Aftrekruijnte en boekjaar	4.7.1.7	2.1.1
Aftrekruijnte en opknippen	4.3.12	2.1.2
Aftrekruijnte en fiscale eenheid	4.3.2	2.2
Rentebegrip algemeen	4.7.1.1	2.2
Belastingsschulden en belastingrente	4.7.1.14	2.2
Wettelijke rente	4.7.1.4	2.2.1
Negatieve rente	4.7.1.12	2.2.2
Boeterente	4.7.1.10	2.2.3
IFRS 16 (operational leaseovereenkomsten)	4.7.1.11	2.2.4
CFC maatregel en rentebegrip	4.7.1.2	2.3
Samenhangende waardering geldlening en ander vermogensbestandsdeel	4.7.1.3	2.3
Waardemutaties onder pari of boven pari uitgegeven obligatielening	4.3.5	2.4.1
Overdracht vordering met een rente hoger dan de marktrente	4.7.2.5	2.4.2
Overdracht schuld met een rente hoger dan de marktrente	4.7.2.6	2.4.2
Sfeerovergang lening (van niet-belast naar belast)	4.3.18	3.
Waardemutaties van schuldvorderingen na uitgifte	4.6.3	3.
Waardemutaties a pari uitgegeven vorderingen	4.3.8	3.1.1
Overdracht van schulden bij taakoverdracht door Woco's	4.3.6	3.1.2
Waardemutaties extendible lening (lening met embedded derivaat)	4.3.17	4.1.1
Bijtellen negatief saldo aan renten volgens het derde lid, onderdeel c.	4.4.2.6	4.1.2
Samenloop artikel 15b Wet Vpb en artikel 10a of 10b Wet Vpb	4.6.2	4.1.2
Samenloop artikel 15b Wet Vpb en de artikelen 12aa tot en met 12ag (hybride mismatchmaatregelen (ATAD 2))	4.7.4.2	4.1.2
Samenloop kwijtscheldingswinstvrijstelling en artikel 15b Wet Vpb	4.8.1	4.1.2
Waardeverminderingen van voorraden met een zeer lang lopend karakter	4.4.2.2	4.2
Invloed van artikel 3.30, lid 3, Wet IB 2001 op de gecorrigeerde winst	4.4.2.3	4.2
Afschrijving of afwaardering naar lagere bedrijfswaarde van buitenlandse vermogensbestanddelen toerekenbaar aan een vaste inrichting	4.4.2.7	4.2
Invloed van de verlengstukwinst van artikel 9, eerste lid, onderdeel g, Wet Vpb	4.4.3.1	4.2.1
Vorming en vrijval fiscale coronareserve en artikel 15b Wet Vpb	4.4.3.2	4.2.1
Afschrijving als gevolg van een lagere boekwaarde door een renteaftrekbeperking van geactiveerde rente in een eerder jaar	4.4.2.4	4.3
Afschrijving op gekochte goodwill bij een profit split en het bepalen van de gecorrigeerde winst	4.2.1	
Verkoop bedrijfsmiddel met een verlies	4.2.2	
Verkoop naar lagere bedrijfswaarde afgewaardeerd bedrijfsmiddel met winst	4.2.3	
Casus teruggenomen eerder genomen afwaardering en HIR	4.3.1	
Liquidatieverlies	4.3.3	
Standaardtekst en beschikkingen	4.3.4	

Wordt de voort te wentelen rente geautomatiseerd bijgehouden?	4.3.7
In aftrek beperkte geactiveerde rente en voortwenteling latere jaren	4.3.9
Verrekenen voort te wentelen rente in een later jaar	4.3.10
Spaardeposito's en artikel 15b Wet Vpb	4.3.11
Extendible lening door een embedded derivaat	4.3.13
Vormen van een Met Een Geldlening Vergelijkbare Overeenkomst ("MEGVO")	4.3.14
Concept toetskader voor bepalen of sprake is van een MEGVO in de zin van artikel 15b Wet Vpb	4.3.15
Kortlopend leverancierskrediet en MEGVO	4.3.16
Consumentenvorderingen	4.3.19
Schuld met wettelijke rente bij niet nakomen van een overeenkomst	4.4.1.1
Non-recourse factoring (debiteurenbeheer)	4.4.2.1
Recourse factoring	4.4.2.5
Interest rate swaps (renteswapovereenkomsten)	4.4.3.3
Securities lending en MEGVO	4.4.3.4
DBFMO en MEGVO	4.6.1.1
Rekening-courantverhoudingen en een schuldverhouding voortvloeiend uit een cashpool-overeenkomst	4.6.1.2
Betalingskorting bij een snelle betaling door een debiteur – rente?	4.7.1.5
Voorbeelden van kosten ter zake van geldleningen	4.7.1.6
Commitment fees	4.7.1.8
Artikel 15b Wet Vpb en bijkomende kosten van een revolving credit facility	4.7.1.9
Afschrijving van vóór 1 januari 2019 geactiveerde financieringskosten ter zake van een geldlening	4.7.1.13
Garantstellingsvergoeding bij de betaler en artikel 15b Wet Vpb	4.7.2.1
Garantstellingsvergoeding bij de ontvanger en artikel 15b Wet Vpb	4.7.2.2
Obligo	4.7.2.3
Gepassiveerd agio op een renteswap	4.7.2.4
Resultaat renteswapovereenkomst door ander dan belastingplichtige aangegaan	4.7.2.7
Artikel 15b Wet Vpb en resultaten op de waardering van een interest rate swap met mandatory break clause als gevolg van een wijziging in de marktrente	4.7.3.1
Artikel 15b Wet Vpb en resultaten op de afkoop en doorzak of overdracht van een interest rate swap met mandatory break clause	4.7.3.2
Artikel 15b Wet Vpb en de amortisatie van agio op een nieuwe vastrentende lening na doorzak van een IRS	4.7.3.3
Tijdstip toepassen artikel 15b Wet Vpb op rente die wordt geactiveerd als voortbrengingskosten	4.7.3.4
Rente die als voortbrengingskosten is geactiveerd vóór invoeren artikel 15b Wet Vpb (1 januari 2019)	4.7.3.5
Uitwerking rekenregel als het in aftrek beperkte positieve saldo aan renten bestaat uit reguliere rente en geactiveerde rente	4.7.4.1
Verschil tussen een artikel 10a-correctie of artikel 15b-correctie	4.9.1

Gevolgen onjuiste rubricering eenmalige financieringskosten in de aangifte voor saldo aan renten artikel 15b Wet Vpb	4.9.2
Toepassingsbereik artikel 15b Wet Vpb en objectvrijstelling	4.9.3
Samenloop artikel 15b Wet Vpb en het tonnageregime	4.9.4
Toepassing van de drempel van artikel 15b Wet Vpb bij toepassing tonnageregime	4.9.5

