

BTW-heffing voor holding-bv verandert



De staatssecretaris heeft eind vorig jaar twee besluiten gepubliceerd met belangrijke gevolgen voor de BTW-heffing bij holding-bv's. Deze besluiten treden op 1 juli 2025 in werking. Het gaat bij deze besluiten vooral om het BTW-ondernemerschap van holding-bv's en de BTW-af trek op kosten van de aan- en verkoop van aandelen. Wat gaat er veranderen?

Holding-bv's nemen voor de BTW een bijzondere positie in omdat zij voor hun activiteiten niet automatisch als BTW-ondernemer worden aangemerkt. Dit leidt vaak tot [discussies met de Belastingdienst](#) over de vraag 'mag er nu wel of niet BTW worden afgetrokken'.

Hoe de staatssecretaris over vragen met betrekking tot het BTW-ondernemerschap van holding-bv's en de aftrek van BTW bij aandelentransacties denkt is opgenomen in de zogeheten 'holdingresolutie' (nr. VB91/347) en het besluit verkoop aandelen (CPP2004/1709M).

Op grond van de holdingresolutie mogen holdings toch in een [fiscale eenheid BTW](#) worden opgenomen, ook al zijn zij geen BTW-ondernemer. En op grond van het besluit verkoop aandelen kunnen actieve holdings sinds 2004 onder voorwaarden de BTW op kosten met betrekking tot aandelentransacties aftrekken.

Een zogenoemde 'zuivere holding' is geen BTW-ondernemer

In strijd met EU-recht

Deze besluiten zijn echter in strijd met het EU-recht en daarom worden ze per 1 juli 2025 ingetrokken en vervangen door aanpassingen van het Besluit belastingplicht fiscale eenheid omzetbelasting (nr. 2024-13987) en het Besluit aftrek omzetbelasting (nr. 2024-13975).

Beleidsregels over de fiscale eenheid BTW

Het eerste besluit geeft onder meer beleidsregels over de fiscale eenheid BTW; wanneer holdings wel of niet mogen worden opgenomen in de fiscale eenheid BTW.

Zo is een zogenoemde 'zuivere holding' geen [BTW-ondernemer](#) omdat deze geen andere activiteiten heeft dan het houden van aandelen en daarmee samenhangende activiteiten als aandeelhouder. Zo'n zuivere holding kan dan dus geen onderdeel (meer) uitmaken van een fiscale eenheid BTW.

Maar een (tussen)holding die voldoet aan de omschrijving van zuivere holding, kan onder voorwaarden toch worden opgenomen in de [fiscale eenheid BTW](#). Het gaat dan om holdings die binnen het concern een sturende en beleidsbepalende functie vervullen ten dienste van de werkmaatschappijen, en die een wezenlijke economische functie vervullen binnen het concernverband (dit was al als een goedkeuring in de holdingresolutie opgenomen!).

Het besluit bevat ook aanwijzingen over de BTW-behandeling van werkzaamheden van bepaalde toezichthouders, en een uitleg van de financiële, organisatorische en economische verwevenheden van de fiscale eenheid BTW.

Als een holding-bv enkel aandelen aankoopt en houdt, is dat geen economische activiteit

Voorbelasting bij handelingen met aandelen

Het tweede nieuwe besluit gaat in op de aftrek van voorbelasting bij handelingen met aandelen. Als een holding-bv enkel aandelen aankoopt en houdt, is dat geen economische activiteit. Er is dan geen recht op aftrek van BTW.

Toch valt volgens het besluit het houden van aandelen binnen de economische activiteiten van de holding als:

- de holding zich tegen vergoeding mengt in het beheer van de dochtervennootschap;
- de aandelen in de dochtervennootschap een rechtstreeks, duurzaam en noodzakelijk verlengstuk zijn van de economische activiteit van de holding; of
- de holding bedrijfsmatig in aandelen en andere effecten handelt.

De laatste situatie zal meestal niet leiden tot discussies met de fiscus. De andere twee situaties des te meer.

Mengen omvat alle handelingen die de holding voor de dochtervennootschap verricht

Mengen in beheer dochter

Het begrip 'mengen' is in het besluit niet verder uitgelegd. Wel wordt het begrip ruim(er) omschreven door het totaal van alle handelingen die de holding voor de dochtervennootschap verricht, te beschouwen als 'mengen'. De handelingen hoeven dus niet alleen betrekking te hebben op het management van de dochter. Ook is niet meer vereist dat de aandelen een meerderheidsdeelneming (> 50%) in de vennootschap vormen. Dit is een duidelijke verruiming.

Toelichting economische activiteit

Er is ook geen algemene definitie voor verlengstuk opgenomen in het besluit. Maar er worden wel een aantal voorbeelden gegeven waarin handelingen als economische activiteit van de holding-bv worden aangemerkt.

Dat zijn bijvoorbeeld handelingen die gericht zijn op een (her)structurering, uitbreiding of wijziging van de operationele activiteiten. Maar dit gaat ook verder: als de opbrengst, verkoop en overdracht van aandelen rechtstreeks zijn toe te wijzen aan belastbare economische activiteiten van de holding, is dat ook een economische activiteit.

Dit is een artikel van de redactie van Fiscaal Rendement

Fiscaal Rendement is dé informatiebron voor fiscaal geïnteresseerde ondernemers en hun financiële adviseurs. Wat is er veranderd in de fiscale praktijk, en hoe kun je als specialist deze informatie direct in je dagelijkse werk toepassen? Je weet het dankzij nieuws en praktische artikelen over onder meer inkomstenbelasting, vennootschapsbelasting, heffing en invordering, bezwaar en beroep en BTW.

De onafhankelijke en ervaren redactie van Fiscaal Rendement zit bovenop het nieuws en vertelt jou als eerste wat de ontwikkelingen zijn. Altijd in heldere taal en met een praktische insteek, zodat je de informatie direct kunt vertalen naar je eigen werksituatie. Fiscaal Rendement is daarnaast multimediaal.

De voor jouw vakgebied relevante informatie verschijnt:

- ✓ dagelijks op het digitale platform Rendement Online, waar je onder meer het laatste nieuws, checklists, rekentools, maatwerkbrieven en verdiepingsartikelen tot je beschikking hebt;
- ✓ wekelijks gebundeld in een e-mailnieuwsbrief;
- ✓ maandelijks in het vakblad Fiscaal Rendement, boordevol nieuws en achtergrondartikelen, digitaal en op de mat;
- ✓ tweemaandelijks in een handzaam themadossier: een pocketboekje dat iedere editie een complex onderwerp uitdiept.



Rendement is een succesvolle uitgeverij van met name praktische vakbladen en digitale ondersteuning.

Het assortiment bestaat uit een crossmediaal portfolio: van printuitgaven zoals magazines en themadossiers tot online ondersteuning in de vorm van digitale naslagwerken, e-nieuwsbrieven, een vragenservice en tools.

www.rendementuitgeverij.nl