

Fiduciaire Actualiteiten.



Factoring: een alternatief voor uw groeifinanciering?

Factoring wordt voor steeds meer ondernemingen een alternatieve financieringsbron. Het is meestal maatwerk waarbij, naast de bevoorschotting van de klantenfacturen, verschillende diensten worden gebundeld door de factormaatschappij.

Factoring = een modulaire oplossing

Traditioneel wordt het werkkapitaal van een onderneming bancair gefinancierd via een kortetermijnkrediet (bv. straight loan of kaskrediet). Als alternatief hiervoor biedt factoring een bevoorschotting op uw openstaande klantenfacturen. Algemeen gesproken zijn er drie 'modules' die in een factoringoplossing kunnen voorkomen: debiteurenadministratie, dekking tegen insolventie van uw klant (zgn. kredietverzekering) en financiering. Op uw vraag is het eveneens mogelijk om factoring 'discreet' te houden voor uw eigen klanten (zgn. silent of undisclosed factoring).

Hoeveel financiering en welke facturen?

In principe kan de factormaatschappij u een bevoorschotting aanbieden van 75 % tot 90 % op de openstaande facturen. Daardoor evolueert uw financieringsbasis doorheen de tijd. De terugbetaling van deze financiering gebeurt door het innen van de klantenfacturen. Facturen moeten juridisch inbaar zijn. Uitgesloten zijn: contracten met particulieren, voorschotfacturen, onderhoudscontracten met voorafgaandelijke betaling (bv. software) en facturen met een lange betalingstermijn.

Verder zal de factoringmaatschappij ook nauwgezet de concentratie van uw portefeuille bewaken. Eén debiteur kan max. 15 à 20 % van de bevoorschotting vertegenwoordigen. Dit percentage kan worden verhoogd voor klanten met een sterke solvabiliteit of wanneer acceptatie van de factuur door de klant gebruikelijk is.

Hoe zit de kostenstructuur bij factoring in elkaar?

De factormaatschappij zal u voor een factorcontract volgende kosten aanrekenen:

- financieringskost: vergelijkbaar met de kost van bankfinanciering;
- omzetcommissie: een variabele kost in functie van de omzet en het aantal openstaande facturen en/of debiteuren. Dit omzetpercentage is tevens afhankelijk van de gekozen 'modules' in uw factorcontract.

Wat in de praktijk en voor wie een meerwaarde?

De overdrachtsfase aan de factormaatschappij wordt bij de opstart vaak als tijdsintensief ervaren. Na de implementatiefase wordt wel een duidelijke tijdsbesparing qua debiteurenadministratie zichtbaar.

Factoring kan een alternatieve financiering vormen voor de volgende ondernemingen:

- snelle omzetgroei en/of uitbreiding naar nieuwe (internationale) markten;
- jonge bedrijven (met beperktere toegang tot bankfinanciering);
- bedrijfscyclus met een grote werkkapitaalbehoefte;
- een (te) hoog openstaand risico qua bankfinanciering.

Philippe Artois, Fiduciaire

Bij het aangaan van een factorcontract moet u evalueren welke diensten (bv. debiteurenadministratie, kredietverzekering, ...) een meerwaarde kunnen bieden. U moet aandacht besteden aan het volume facturen dat in aanmerking komt voor factoring en de operationele overstap voldoende voorbereiden.

Inhoud

- 1 Factoring: een alternatief voor uw groeifinanciering?
- 2 Vrijstelling meerwaarden op aandelen na 2 rondes
Di Rupo I
- 3 In het kort
- 4 Vraag en antwoord
- 4 Private Governance

Vrijstelling meerwaarden op aandelen na 2 ronden Di Rupo I

Tot voor kort voorzag de Belgische fiscale wetgeving in een volledige vrijstelling voor de verwezenlijkte meerwaarde op aandelen gerealiseerd door vennootschappen. Belgische vennootschappen waren dus in de mogelijkheid om de dag na de aanschaffing van aandelen deze door te verkopen, waarbij een eventuele meerwaarde volledig vrijgesteld was van vennootschapsbelasting. De regering Di Rupo I heeft het systeem van de volledige meerwaardevrijstelling op aandelen stelselmatig beperkt. Dit om het begrotingstekort te beperken en om de Belgische wetgeving meer in overeenstemming te brengen met deze van de buurlanden.

Minimale houdperiode

Een eerste wijziging die werd doorgevoerd, was het belasting van de meerwaarde op aandelen die voldoen aan de taxatievoorwaarde (vennootschappen onderworpen aan het normale belastingregime) maar die minder dan één jaar worden aangehouden. De meerwaarde op aandelen die binnen het jaar na aanschaf worden vervreemd (en waar de taxatievoorwaarde van voldaan is) wordt toch belastbaar. Deze wijziging is van toepassing vanaf aanslagjaar 2013 (boekjaar eindigend op 31.12.2012 of later). De gerealiseerde meerwaarde zal niet onderworpen worden aan het normale tarief in de vennootschapsbelasting maar wel aan een speciaal tarief van 25,75 % (inclusief de crisisbelasting van 3 % die nog steeds van toepassing is). De gekende aftrekken (verliezen, notionele interestaftrek, ...) kunnen hierop wel toegepast worden zodat de meerwaarde mogelijks niet (volledig) belast wordt. Minderwaarden op aandelen worden echter fiscaal nog steeds niet als een beroepskost aanvaard, behoudens in geval van verlies van kapitaal bij vereffening.

Of een taxatie van 0,412%

Eind 2012 is de meerwaardevrijstelling op aandelen verder ingeperkt door een nieuwe heffing van 0,412 % (0,4 % + crisisbijdrage) in te voeren op iedere gerealiseerde meerwaarde op aandelen. Dit is daarenboven een forfaitaire belasting die niet kan verminderd worden met aftrekken en die resulteert in een minimaal verschuldigde belasting. De regeling is van toepassing op meerwaarden gerealiseerd in een boekjaar dat afsluit ten vroegste op 31 december 2013.

Maar, niet voor kmo-vennootschappen

Kleine vennootschappen zijn echter niet onderworpen aan deze bijkomende taxatie van 0,412 %. Zij blijven een volledige vrijstelling van de meerwaarde op aandelen genieten. Hiervoor moeten zij de minimale houdperiode van één jaar en de taxatievoorwaarde respecteren. Een vennootschap is een kmo-vennootschap als zij gedurende het laatste én het voorlaatste afgesloten

boekjaar niet meer dan één van onderstaande criteria heeft overschreden:

1. jaargemiddelde van het personeelbestand: 50
2. jaaromzet van 7,3 miljoen EUR
3. balanstotaal van 3,65 miljoen EUR.

Indien het jaargemiddelde van het personeelsbestand meer dan 100 personeelsleden bedraagt, bent u geen kmo-vennootschap meer. Deze criteria moeten op geconsolideerde basis beoordeeld worden.

Geen dubbele taxatie

Het is niet de doelstelling van de wetgever om beide heffingen samen op te leggen. Daarom moet u eerst beoordelen of de voorwaarde voor taxatie aan 25,75 % voldaan is. Indien dit zo is, sluit dit automatisch de toepassing van de 0,412 % uit.

Samengevat

KMO-vennootschap	Taxatievoorwaarde voldaan	Taxatievoorwaarde niet voldaan
Houdperiode \geq 1 jaar	Vrijgesteld	33,99 %
Houdperiode $<$ 1 jaar	25,75 %	33,99 %
Andere dan KMO-vennootschap		
Houdperiode \geq 1 jaar	0,412 %	33,99 %
Houdperiode $<$ 1 jaar	25,75 %	33,99 %

Conclusie

Het voorbije jaar werd er eerst een minimale houdperiode van 1 jaar ingebouwd. Vervolgens werd er een minimumbelasting ingevoerd waardoor de meerwaarde op aandelen gerealiseerd door niet kmo-vennootschappen steeds belast zal worden aan 0,412 %. Voor kmo-vennootschappen is het dus aangewezen om voortaan de aandelen minstens één jaar in portefeuille te houden om zo de verhoogde taxatie van 25,75 % te vermijden.

Anse Mertens, Tax & Legal Services

Uw bedrijf in de Technology Fast50?

Elk jaar verkiest Deloitte de 50 snelst groeiende technologiebedrijven. Alle segmenten komen in aanmerking gaande van software, internet, biotech/life sciences, computers/randapparatuur, semi-conductors tot communicatie- en netwerkmiddelen en media/entertainment. De selectiecriteria zijn gebaseerd op het omzetpercentage over de laatste vijf jaar. Ook de Rising Star wordt verkozen. Deze award wordt uitgereikt aan bedrijven die nog geen vijf jaar bestaan. Hierbij wordt vooral gekeken naar omzetcapitaal in plaats van omzetgroei. Maak ook kennis met het Fast50 magazine. U ontdekt er de Belgische genomineerden en vindt er ook handige tips rond intellectueel eigendom en R&D, reporting en het aantrekken van groeikapitaal. Het magazine is beschikbaar op www.fast50.be Kent u zelf bedrijven die aan de Fast50 criteria voldoen? Aarzel dan niet om hen hierover in te lichten!

Meer info: www.fast50.be

In het kort



Erkenning voor onroerende leasingondernemingen: ook financiële intragroepleasing

Vanaf 1 november 2012 moeten niet enkel de roerende leasingondernemingen, maar ook de ondernemingen die onroerende leasingactiviteiten verrichten over een erkenning beschikken. Hierdoor krijgen zij toegang tot de Centrale voor Kredieten aan Ondernemingen. Ze moeten er alle afgesloten contracten registreren en kunnen de Centrale raadplegen om het risico (insolvabiliteit) bij nieuwe contracten te evalueren.

De erkenningsverplichting is enkel van toepassing op leasings die opgenomen moeten worden op de balans van de leasingnemer (= financiële leasing). Operationele leasingovereenkomsten worden buiten de balans geboekt en vallen bijgevolg buiten de erkenningsverplichting.

Wanneer een vennootschap slechts één leasing verricht binnen een groep van verbonden ondernemingen, dan wordt deze vennootschap btw-technisch aanzien als voldoende gespecialiseerd om het btw-voordeel te genieten. Hierdoor zal dergelijke intragroepleasinggever voor de erkenningsverplichting eveneens als een beroepsmatig gespecialiseerde vennootschap beschouwd worden en is deze bijgevolg onderworpen aan de plicht een erkenning aan te vragen.

Indien een onderneming nalaat zich te erkennen, kan zij geen nieuwe contracten meer aangaan zonder zich bloot te stellen aan sancties.

Tillo Mestdagh, Tax & Legal Services

Hoe wordt de rente van uw krediet bepaald?

Bij bancaire kredieten zoals bv. investeringskredieten, vaste voorschotten en leasings worden de gehanteerde rentetarieven vaak gekoppeld aan een referentievoet. Voor de bepaling van de effectieve rente wordt naargelang het type krediet de referentievoet verhoogd met een kredietmarge die de bank neemt.

- **ECB-rente:** De Europese Centrale Bank bepaalt maandelijks de zogenaamde referentierente ook wel herfinancieringsrente genoemd. Deze rente betalen banken / financiële instellingen wanneer zij geld ontfemen aan de ECB. De ECB rente stuurt in sterke mate de andere hier vermelde rentes.
- **EONIA-rente:** De Euro Overnight Index Average wordt dagelijks berekend voor de Eurozone aan de hand van de rentetarieven die de panelgroep van Europese banken hanteren voor eendaagse ongedekte interbancaire leningen aan elkaar.
- **EURIBOR:** De Euro Interbank Offered Rate wordt dagelijks berekend voor de Eurozone aan de hand van de rentetarieven die de panelbanken hanteren voor interbancaire leningen aan primaire banken met een vaste looptijd tot één jaar. Er bestaan Euribortarieven

voor 15 looptijden vanaf 1 week t.e.m. 12 maanden. De EURIBOR wordt vaak als referentievoet gehanteerd bij bancaire kredieten.

- **IRS-rente:** De Interest Rate Swap rente wordt dagelijks bepaald op de swapmarkt. Deze rente wordt vaak gehanteerd als referentievoet bij leasingcontracten met een vaste looptijd.
- **Prime rate:** Deze wordt door verschillende banken gebruikt als de rente die ze aanrekenen aan hun meest kredietwaardige klanten voor langetermijninvesteringskredieten. De Belgian Prime Rate wordt dagelijks bekendgemaakt voor looptijden van 1 jaar tot 10 jaar.

Pieter Verraes, Fiduciaire

Gratis ter beschikkingstelling van een woonst: hoe het voordeel berekenen?

Wanneer een vennootschap een onroerend goed of een gedeelte van een onroerend goed gratis ter beschikking stelt aan de zaakvoerder, bestuurder of werknemer, wordt deze belast op een forfaitair voordeel van alle aard. Stel dat een gebouw, eigendom van de vennootschap, met een KI van 1.000 EUR, voor 30 % professioneel gebruik wordt. De overige 70 % wordt dan ter beschikking gesteld van de zaakvoerder. Het privégebruikte KI is dan kleiner dan 745 EUR. Een recente parlementaire vraag bevestigt dat het voordeel alle aard in dergelijk geval dient berekend te worden volgens de formule:

“geïndexeerd KI x 100/60 x 1,25” (in plaats van x 3,8).

Merken we op dat het bij een fiscale controle van belang zal zijn om te kunnen aantonen dat er in de praktijk daadwerkelijk bv. 30 % professioneel gebruikt wordt.

Mathieu Bouten, Tax & Legal

Strategische ecologiesteun (= Vlaanderen)

Het gaat om investeringen in technologieën die omwille van hun unieke bedrijfsspecifieke karakter niet kunnen gestandaardiseerd worden en daardoor niet voorkomen op de limitatieve technologieënlijst van de ecologiepremie steunregeling.

Het minimum investeringsbedrag is 3.000.000 EUR en de steun kan variëren van 15 tot 70%.

Meer info: <http://www.agentschapondernemen.be/artikel/strategische-ecologiesteun>

Jan Matsaert, Studiedienst

Vraag en antwoord

Private Governance

Deze rubriek komt tot stand met uw medewerking!

Heeft u een specifieke vraag?
Stuur ze ons door via mail info@deloitte-fiduciaire.be of post naar Marketing & Communications
Redactie Actualiteiten,
Berkenlaan 8b,
1831 Diegem.

Verantwoordelijke uitgever

Henk Hemelaere

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

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

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

Wat zijn voor btw de bewaringsplicht en -termijnen?

Algemeen

Alle boeken, facturen en alle andere stukken m.b.t de uitgeoefende economische activiteit moeten 7 jaar bewaard worden vanaf de eerste januari:

- volgend op hun sluiting wat boeken betreft;
- volgend op hun datum wat facturen en andere stukken betreft,
- in sommige gevallen volgend op het jaar waarin het recht op aftrek is ontstaan.

De bewaringsplicht geldt ook voor alle andere boeken en stukken die betrekking hebben op de economische activiteit van de belastingplichtige.

Nieuwe gebouwen

De boeken en stukken moeten 15 jaar bewaard worden vanaf het kalenderjaar van ingebruikneming.

Tabel der bedrijfsmiddelen

Deze moet 7 jaar bewaard worden volgend op de 15-jarige herzieningstermijn van nieuwe onroerende goederen indien deze in de onderneming aanwezig zijn (dus 22 jaar!). Heeft een onderneming geen nieuwe onroerende goederen, dan moet de tabel 12 jaar worden bijgehouden. Doel is een controle mogelijk maken op noodzakelijke herzieningen van gerecupereerde btw m.b.t. bedrijfsmiddelen. In die zin verschilt deze tabel van een typische afschrijvingstabel. De Minister heeft recent in een parlementaire vraag bevestigd dat geen afzonderlijke tabel moet worden bijgehouden wanneer reeds al de nodige elementen voor een eventuele herziening blijken uit een combinatie van de gegevens vermeld in de afschrijvingstabellen in combinatie met deze vermeld in het aankoopjournaal. Opgelet, indien van dit alternatief gebruik wordt gemaakt, dan moet de afschrijvingstabel en het aankoopjournaal dus ook 22 jaar (indien deze betrekking heeft op nieuw onroerend goed) worden bewaard.

Facturen: op papier of elektronisch?

Facturen mogen zowel op papier als elektronisch bewaard worden. Er is wel duidelijk in de btw-wetgeving opgelegd dat de authenticiteit van de herkomst, de integriteit van de inhoud en de leesbaarheid van de factuur gewaarborgd moet worden vanaf het tijdstip waarop een factuur uitgereikt wordt tot het einde van de bewaringstermijn, dit ongeacht de vorm van de factuur, elektronisch of op papier.

Laure Vanhulle, Tax & Legal Services

Vrijwillige erfenissprong: nuancering van de gevolgen voor successieplanning

Recent werden in ons Burgerlijk Wetboek de regels betreffende erfrechtelijke plaatsvervulling gewijzigd. Plaatsvervulling houdt in dat afstammelingen van een erfgerechtigde diens plaats innemen en in zijn graad tot de nalatenschap geroepen worden. Ingevolge de wetwijziging komt plaatsvervulling niet enkel meer tot stand wanneer een erfgerechtigde is vooroverleden, maar tevens wanneer deze onwaardig is of de nalatenschap verwerpt. Voortaan bestaat aldus de mogelijkheid van een "vrijwillige erfenissprong" wanneer een erfgerechtigde ouder zelf de erfenis verwerpt om zijn erfdeel te laten toekomen aan zijn kinderen.

Hoewel deze nieuwe wetgeving zeker toe te juichen is, dienen de gevolgen ervan in het kader van successieplanning genuanceerd te worden.

Een geplande erfenissprong blijft (voorlopig?) onmogelijk

Sinds jaar en dag is het in België verboden om overeenkomsten te sluiten over nog niet opengevallen nalatenschappen. Afspraken tussen erfgenamen over het al dan niet aanvaarden van een toekomstige erfenis zijn absoluut nietig en dus geheel onafdwingbaar. De keuze voor een vrijwillige erfenissprong blijft dan ook enkel geldig te maken na het overlijden van de erflater. Een voorafgaande erfovereenkomst tot verwerping van de nalatenschap, in het kader van een bredere successieplanning, blijft bijgevolg uit den boze. Althans voorlopig toch, want de minister van Justitie heeft een grondige wijziging van ons erfrecht op de agenda staan.

Impact op vlak van successierechten

De verwerping van de nalatenschap om zo het erfdeel te laten toekomen aan de eigen kinderen levert geen onmiddellijk successievoordeel op. Artikel 68 van ons Wetboek Successierechten bepaalt immers dat in geval van verwerping, de verschuldigde successierechten niet lager mogen zijn dan wanneer de verwerpende erfgenaam had moeten betalen indien hij niet zou hebben verworpen. Onrechtstreeks is er echter wel een successievoordeel, doordat de goederen nagelaten door de erflater niet in het vermogen van de verwerpende erfgenaam terecht komen, maar wel onmiddellijk toekomen aan de in de plaats tredende kinderen. Bij later overlijden van de verwerper zal er dus geen tweede belasting zijn van dezelfde goederen.

Brendan Kerremans, Tax & Legal Services

