

THE POINT

BDO NIEUWSBRIEF

A man in a dark suit is seen from behind, standing in front of a chalkboard. He is holding a piece of chalk and appears to be drawing a diagram. The diagram on the chalkboard includes a large circle with a smaller circle inside it, a curved arrow pointing from the top of the large circle to the bottom, and several 'x' marks scattered around. The background is a dark blue chalkboard with white lines and markings.

VALUE-BASED MANAGEMENT: MEERWAARDE VOOR ONDERNEMINGEN

ACCOUNTANCY

Hervorming boekhoudrecht is een feit

FAQ

Btw-aftrek op de bedrijfswagen

PARTNERSHIP NEWS

Golazo en BDO ... 'BDO Business Runs'

WWW.BDO.BE



EDITORIAAL

COLOFON

BDO- NIEUWSBRIEF

#01 | 2016

REDACTIERAAD

Werner Lapage
Hans Wilmots
Dirk Vandendaele
Ann Celis
Cindy De Bock
Annick Deklerck

© BDO 2016: De opgenomen informatie in deze nieuwsbrief heeft een signalerend en globaal karakter en is niet bedoeld als beroepsmatig advies. Onze adviseurs houden zich ter beschikking om verdere adviezen en acties terzake met u uit te werken. Wenst u deze nieuwsbrief voortaan ook elektronisch te ontvangen, dan kan u contact met ons opnemen via newsletter@bdo.be. U vindt onze Nieuwsbrief eveneens op www.bdo.be. Ook Frans-, Engels-versies zijn beschikbaar.

V.U. BDO Academy Burg.Ven. CVBA/
Soc. Civ. SCRL Werner Lapage, p/a
The Corporate Village, Da Vincilaan
9 Box E6, Elsinor Building –
1935 Zaventem

Accountants, juristen en belastingconsulenten beleven boeiende tijden. Er zijn altijd wel een aantal wijzigingen die meer of minder belangrijk zijn en die in deze Nieuwsbrief de nodige aandacht krijgen.

Wat nu op tafel ligt is echter van een heel andere orde. Zowel in het boekhoudrecht, het vennootschapsrecht als in fiscaliteit zijn er wijzigingen doorgevoerd dan wel aangekondigd, die een ware omwenteling teweeg brengen voor de vennootschappen.

Laten we beginnen met wat al in voege treedt vanaf dit jaar.

Het Belgisch boekhoudrecht was tot voor kort vrij stabiel met de vierde en de zevende richtlijn die de laatste 40 jaar de basis en het fundament vormden voor deze materie. Sinds 1 januari 2016 worden deze richtlijnen echter vervangen door een nieuwe "Boekhoudrichtlijn". Deze richtlijn heeft de grote verdienste het jaarrekeningrecht te moderniseren en de administratieve lasten waar mogelijk te verminderen. Niet alleen worden meer vennootschappen als "klein" beschouwd, ook de "microvennootschap" doet haar intrede. Bovendien worden de criteria niet langer op geconsolideerde basis berekend. Ook het rekeningstelsel krijgt een nieuw kleedje.

Verder in deze nieuwsbrief vindt u meer toelichting bij deze wijzigingen. Omdat het boekhoudrecht de basis vormt voor het fiscaal recht geven wij u ook duiding bij de mogelijke fiscale impact van deze hervorming.

Niet alleen cijferberoepen beleven hoogdagen, ook de juristen zien met spanning en hoge verwachting uit naar de geplande hervorming van het vennootschapsrecht. Dat is niet verwonderlijk als je weet dat de laatste grote hervorming dateert van het vorige millennium. In deze tijden van digitalisering en globalisering heeft ook België nood aan een modern vennootschapsrecht dat competitief is met dat van andere landen. Hierbij staan begrippen als versoepeling en vereenvoudiging centraal. Dit is cruciaal om ook buitenlandse investeerders aan te trekken. Er zijn momenteel maar liefst 18 verschillende bedrijfsvormen mogelijk in België. Dat is een zeer ingewikkeld kluwen niet alleen voor een Belgisch ingezetene, laat staan dus voor een buitenlander. Het voorstel om dit naar 4 bedrijfsvormen te herleiden kan dan ook alleen maar worden toegejuicht.

In mijn vorige EDITO heb ik BEPS (Base Erosion & Profit Shifting) aangekaart.

Deze topic staat hoog op de mondiale agenda en kan een omwenteling betekenen voor de internationale fiscale spelregels. Met de strijd tegen BEPS willen overheden tax planningstrategieën (op zich volledig legaal) bannen die erop gericht zijn winsten te verschuiven van hoogbelaste naar laagbelaste jurisdicties.

In deze Nieuwsbrief vindt u de weergave van een rondetafelgesprek met verschillende specialisten die, ieder vanuit hun rol, hun visie geven over de impact van BEPS. Ze trachten een antwoord te formuleren op de vraag: gaat het om een evolutie of een revolutie?

Omdat deze materie constant in evolutie is bevelen wij u sterk aan de laatste ontwikkelingen ook via www.bdo.be te volgen.

WERNER LAPAGE

Voorzitter van de redactieraad

INHOUD



COVER STORY

VALUE-BASED MANAGEMENT: MEERWAARDE VOOR ONDERNEMINGEN 4

ACCOUNTANCY

HERVORMING BOEKHOUDRECHT IS EEN FEIT 8

LEGAL

MODERNISERING BELGISCH VENNOOTSCHAPSRECHT
UIT STARTBLOKKEN 12

TAX

BTW-PLICHT VOOR RECHTSPERSONEN DIE OPTREDEN
ALS BESTUURDER, ZAAKVOERDER OF VEREFFENAAR 14
CENTRA 'GROTE ONDERNEMINGEN' EN 'KMO' 16

FAQ

BTW-AFTREK OP DE BEDRIJFSWAGEN 18

TAX

BEPS, EVOLUTIE OF REVOLUTIE?
"WE MOETEN TERUG NAAR HET MIDDEN" 22

IFRS

NIEUWE STANDAARD - IFRS 16 'LEASEOVEREENKOMSTEN' 28

PARTNERSHIP NEWS

GOLAZO EN BDO ... 'BDO BUSINESS RUNS' 30

CORPORATE NEWS

34

BIJLAGE

TARIEVEN SCHENKBELASTING / SCHENKINGSRECHTEN 2016
TARIEVEN ERFBELASTING / SUCCESSIERECHTEN 2016

A man in a dark suit and patterned tie is shown from the chest up, with his fists clenched in a gesture of determination or triumph. The background is a blurred image of a large stadium filled with spectators, suggesting a high-stakes event or competition. The overall tone is one of success and achievement.

VALUE-BASED MANAGEMENT: MEERWAARDE VOOR ONDERNEMINGEN

DE WAARDE VAN EEN ONDERNEMING GEBRUIKEN ALS BELEIDSINDICATOR, DAT IS HET PRINCIPE VAN 'VALUE-BASED MANAGEMENT'. MET ZIJN NIEUWE 'VALUE ENHANCEMENT'-MODEL ADVISEERT EN BEGELEIDT BDO U BIJ DE IMPLEMENTATIE VAN DIT MANagementsYSTEEM WAARMEE U DE WAARDE VAN UW ONDERNEMING AANZIENLIJK KUNT VERHOGEN.

« Dankzij Value-Based Management kan de waarde van de onderneming stijgen met meer dan 50%. »

Behalve bij een fusie of overname wordt de waardering van de onderneming vaak beschouwd als een noodzakelijk kwaad dat alle bedrijven tijdens hun bestaan (of dat van de aandeelhouders) ooit een keer moeten ondergaan. Meestal gebeurt zo'n waardering omwille van juridische of fiscale overwegingen in het kader van bijvoorbeeld de reorganisatie van de groep, een inbreng in natura, een schenking, een successie, een geschil, een waardeverminderingstest, enz.

Toch kan de waarde van een onderneming ook uitgroeien tot een echte beleidsindicator waarvan de bedrijfsleiding maximaal gebruik maakt. Met andere woorden: waarom geen beslissingen nemen en doelstellingen vastleggen in functie van hun effect op de waarde van de onderneming? Dat is de filosofie van Value-Based Management, kortweg VBM.

VOORDELEN ONDERNEMING EN AANDEELHOUDER

Een dynamische opvolging van de waarde van een onderneming biedt heel wat voordelen. In de eerste plaats leidt VBM voor de aandeelhouder de facto tot de maximalisatie van zijn vermogen, dat doorgaans voor meer dan 50% (volgens diverse studies) uit aandelen van de onderneming bestaat. Bovendien zal de aandeelhouder die deze beleidsindicator geregeld volgt beter voorbereid zijn op een verkoop of het openstellen van

het kapitaal van zijn onderneming. Daarnaast draagt de maximalisatie van de waarde van een onderneming bij tot de financiële gezondheid van het bedrijf dankzij een geoptimaliseerde solvabiliteit, rendabiliteit en liquiditeit.

En er zijn nog voordelen. Aangezien de waarde van een onderneming wordt bepaald door de toekomstige rendabiliteit, wordt de aandeelhouder gestimuleerd om meer te focussen op de lange termijn. Ten slotte zal de aandeelhouder die de waarderingsmechanismen beter begrijpt, ook andere financiële operaties (zoals de analyse van investeringsmogelijkheden of de optimalisatie van de financieringsstructuur van het bedrijf) beter begrijpen.

50% MEERWAARDE

In de praktijk betekent Value-Based Management dat het bedrijf zijn belangrijkste 'drivers' om de waarde van de onderneming te bepalen, identificeert (rendabiliteit, groei, risico's, financiële structuur...) en acties onderneemt om die waarde te verhogen. Denk daarbij aan een snellere inning van handelsvorderingen, de creatie van zo veel mogelijk recurrente inkomensstromen, de verbetering van de operationele efficiëntie, de verruiming van de klantenbasis, de opvolging van de gebudgetteerde uitgaven en een betere of meer uitgebreide samenwerking



met onderaannemers voor bepaalde diensten. De ervaring leert dat dergelijke (of andere) acties de waarde van de onderneming in de meeste gevallen met meer dan 50% verhogen.

Zodra het VBM-systeem is ingevoerd, kan de aandeelhouder het verder zelf perfectioneren aan de hand van de volgende bijkomende initiatieven:

- > de rol van de financieel directeur herkaderen binnen de nieuwe managementfilosofie;
- > de belangen van medewerkers beter afstemmen op die van de aandeelhouders (bijvoorbeeld via een vergoedingssysteem dat steunt op waardecreatie);
- > de managementstrategie delen met onder meer financiële partners om zo hun vertrouwen in de onderneming te versterken.

BDO BEGELEIDT U BIJ DE IMPLEMENTATIE VAN EEN VALUE-BASED MANAGEMENT

Met meer dan 15 jaar ervaring in de waardering van ondernemingen en dankzij het nieuwe Value Enhancement-model, adviseert en begeleidt de afdeling Corporate Finance van BDO aandeelhouders en bedrijfsleiders bij de implementatie van een Value-Based Management.



4. Op basis van deze 'key drivers' werken we samen een aantal waardecreërende acties uit. Door onze expertise te bundelen met uw kennis van de onderneming kunnen we de sterkste acties kiezen uit de 100 die we in ons model voorstellen.

5. In stap 5 stellen we een 'roadmap' of actieplan op. Daarbij identificeren we voor elke actie de verantwoordelijke, de vereiste middelen, de verwachte impact, de timing en de eventuele beperkingen.

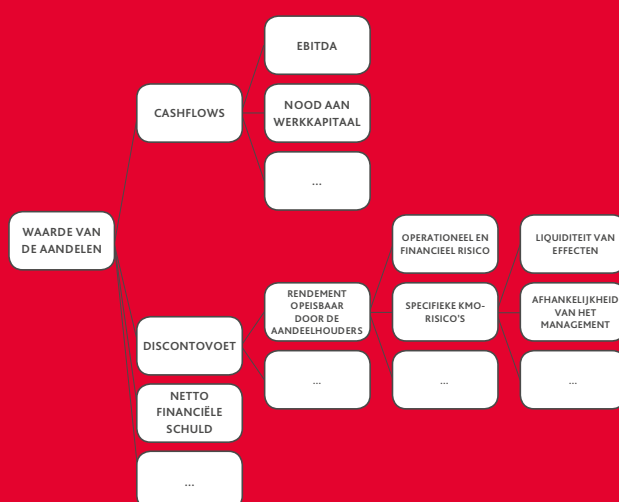
6. In de laatste stap implementeert uw onderneming haar actieplan. Daarbij kunt u in functie van het type actie een beroep doen op de hulp van onze diverse experts (financieel, juridisch, fiscaal, organisatorisch...).

Na afloop van het zes-stappenplan, dat uiteraard over meerdere maanden of zelfs meerdere jaren kan worden gespreid, maken we een nieuwe waardering van de onderneming om zo het effect van de verschillende acties te meten.

Om u te steunen, ontwikkelden onze specialisten een proces in zes stappen (zie het schema hierboven):

1. Het uitgangspunt is de waardering van uw onderneming. Dat wil zeggen dat de marktwaarde van haar eigen vermogen wordt geraamd.
2. Aan de hand van een model dat BDO heeft ontwikkeld, worden tien financiële 'drivers' in kaart gebracht die een impact hebben op de waarde van uw onderneming (zoals ebitda-marge, de behoefte aan bedrijfskapitaal, de kostenvoet van vreemd vermogen, de belastingaanslagvoet, de financiële structuur...).
3. Uit die tien 'value drivers' selecteert u samen met BDO de voor uw onderneming meest belangrijke. Die keuze steunt op gevoeligheidsanalyses en een onderzoek van de financiële ratio en parameters van uw activiteitensector en van uw concurrenten. Daarbij houden we rekening met wetgevende en operationele beperkingen eigen aan uw onderneming of sector.

Intern Value Enhancement-model ontwikkeld door BDO, rond de tien parameters voor waardecreatie



BUSINESSCASE: POTENTIËLE WAARDEVERHOOGING MET BIJNA 70%!

BDO adviseert en begeleidt de eigenaar en bedrijfsleider van een onderneming die initieel op ongeveer 2 miljoen EUR wordt gewaardeerd op het moment van de implementatie van het Value Enhancement-proces.

BDO identificeerde samen met het management van de onderneming de 'key-drivers'. Daaruit werden 5 prioritaire acties gekozen die de waarde van de onderneming verhogen:

- > de toepassing van PID (Patent Income Deduction of aftrek voor octrooi-inkomsten) levert de onderneming een belastingvoordeel op. De effectieve aanslagvoet daalt van 34% tot 25%;
- > door de heronderhandeling van bankkredieten daalt de rentevoet van zo'n 4% tot 3%;
- > de herschikking van de gebruikte financieringsmethodes (eigen vermogen en bankkredieten) stelt de onderneming in staat haar financieringsstructuur te optimaliseren;
- > dankzij de aanduiding van twee adjunct-directeurs, die de bedrijfsleider bijstaan en hem indien nodig kunnen opvolgen, wordt de onderneming veel minder afhankelijk van haar bedrijfsleider. Het hiermee verbonden risico wordt kleiner. En dat heeft een positieve impact op de waarde van de onderneming;

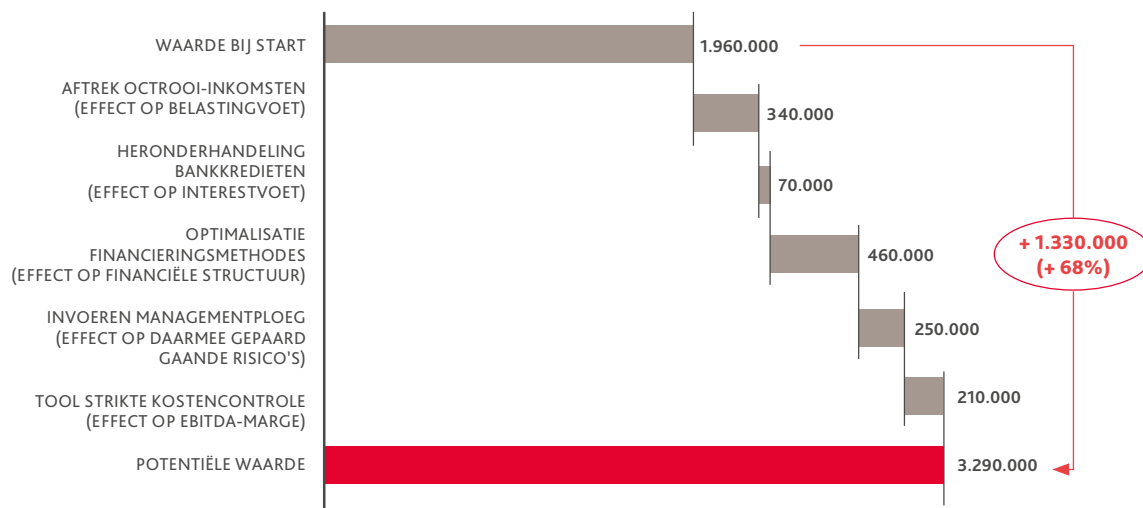
- > tot slot zorgt de invoering van een eenvoudig kostencontrole-instrument voor een verhoogde rendabiliteit. De ebitda-marge stijgt zo van 4,6% naar 4,9% van de omzet.

Elke waardehefboom kan uiteraard nog worden geoptimaliseerd via diverse complementaire acties. Met een instrument voor een betere kostenmonitoring kan de rendabiliteit van de onderneming nog verbeteren. Andere mogelijkheden zijn bijvoorbeeld:

- > optimalisatie van de werkprocessen zodat de efficiëntie van de medewerkers verbetert;
- > afzien van bepaalde projecten of de verkoop van activa die onvoldoende rendabiliteit genereren;
- > een fusie of overname die leidt tot synergiën;
- > wegwerken van uitgaven die geen omzet of activiteit genereren;
- > ...

Momenteel worden de bovenstaande acties door het bedrijf ingevoerd. Na afloop van het proces zal dankzij de vijf gecombineerde acties de waarde van de onderneming stijgen van 2 naar mogelijk 3,3 miljoen EUR, of een groei met bijna 70%. ■

Cijfervoorbeeld effect "Value Enhancement" op waarde onderneming



Voor meer informatie:
neem contact op met onze collega's van Corporate Finance:
corporatefinance@bdo.be

HERVORMING BOEKHOUDRECHT IS EEN FEIT

DE NIEUWE
'BOEKHOUDRICHTLIJN' HERZIET
ARTIKEL 15 IN HET W.VENN.
GRONDIG.

EEN NIEUWE EUROPESE RICHTLIJN VERVANGT DE VERTROUWDE VIERDE EN ZEVENDE RICHTLIJN DIE ZO GOED ALS 40 JAAR DE BASIS VORMDEN VOOR ONS BELGISCH BOEKHOUDRECHT. DE NIEUWE TEKST VERTREKT VANUIT HET PRINCIPE 'DENK EERST KLEIN' ('THINK FIRST SMALL') EN WIL HET BOEKHOUD- EN JAARREKENINGRECHT MODERNISEREN, EN BOVENAL ADMINISTRATIEF VEREENVOUDIGEN.

De nieuwe richtlijn werd op 1 januari 2016 van kracht en wijzigt de bestaande wetgeving ingrijpend op een aantal vlakken. We vatten de krachtlijnen hierna samen.

AANGEPASTE CRITERIA SCHAAL ONDERNEMINGEN

De zogenaamde nieuwe 'Boekhoudrichtlijn' (2013/34/EU van 26 juni 2013) werd eind 2015, via een wet en een

KB van 18 december 2015, van kracht in ons land (zie BS van 30/12/2015). Een eerste aandachtspunt is de grondige herziening van artikel 15 in het Wetboek van vennootschappen (W.Venn.) dat de criteria bepaalt om het onderscheid te maken tussen kleine en grote ondernemingen. Dat onderscheid is belangrijk voor enkele vennootschapsrechtelijke bepalingen (bijv. veel of weinig openbaarmakingsverplichtingen bij de jaarrekening, de al dan niet verplichting tot het aanstellen van een commissaris-revisor, e.d.). Kleine vennootschappen genieten bovendien van heel wat bijkomende fiscale gunstmaatregelen (zie verder in dit artikel).

De vijf belangrijkste wijzigingen van artikel 15 zijn:

1. De invoering van het 'consistentiebeginsel'. Daardoor verliest een vennootschap haar statuut van kleine vennootschap niet langer bij een eenmalige overschrijding van de criteria. Evenmin zal een grote vennootschap door het eenmalig overschrijden van meer dan één criterium geen kleine vennootschap worden. Kortom, het vroegere vermoeden dat een onderneming groot is, wordt omgedraaid naar een vermoeden dat een onderneming klein is;

« De categorie van kleine vennootschappen wordt uitgebreid met de microvennootschappen. »

2. Het overschrijden van de grens van 100 werknemers heeft niet meer automatisch tot gevolg dat de vennootschap als groot wordt beschouwd;
3. De criteria voor het bepalen van de jaaromzet en het balanstotaal werden aangepast aan de evolutie van de consumptieprijzen. Voortaan wordt als kleine vennootschap beschouwd: zij die op het meest recent afgesloten boekjaar niet meer dan één van de volgende criteria overschrijdt (en dat twee aansluitende boekjaren na elkaar):

Criterium	Oude regeling (tot 31/12/2015)	Nieuwe regeling (vanaf 1/1/2016)
Jaargemiddelde personeelsbestand	50	50
Jaaromzet, excl. btw (EUR)	7.300.000	9.000.000
Balanstotaal (EUR)	3.650.000	4.500.000

Ook voor groepen met beperkte omvang worden de drempels voor vrijstelling tot consolidatie geïndexeerd tot 17 miljoen EUR balanstotaal en 34 miljoen EUR jaaromzet.

4. Binnen de categorie van kleine vennootschappen is een subcategorie gecreëerd, de zgn. microvennootschappen. Het nieuwe artikel 15/1 in het W.Venn. definieert een microvennootschap als een kleine vennootschap die op datum van de jaarafsluiting niet meer dan één van volgende criteria overschrijdt:

Criterium	
Jaargemiddelde personeelsbestand	10
Jaaromzet, excl. btw (EUR)	700.000
Balanstotaal (EUR)	350.000

Let wel: een dochter- of moedervernootschap kan nooit de status van een microvennootschap krijgen;

5. De manier om het personeelsbestand te berekenen, is aangepast. Voortaan moet de Dimona-databank als referentie worden gebruikt en niet langer het personeelsregister.

OVERGANGSREGELING

De wet van 18 december voorziet in een uitzondering op het voornoemde consistentiebeginsel voor het eerste boekjaar dat aanvangt na 31 december 2015. Voor dat boekjaar moet u uitsluitend rekening houden met de criteria voor de schaalgrootte op de laatste balansdatum.

Stel, een vennootschap voert een boekjaar per kalenderjaar en levert de volgende kerncijfers aan voor de boekjaren 2014 en 2015:

Criterium	31/12/2014	31/12/2015
Jaargemiddelde personeelsbestand	45	50
Jaaromzet, excl. btw (EUR)	9.300.000	8.700.000
Balanstotaal (EUR)	4.950.000	4.000.000

Conform de voornoemde bepalingen overschrijdt de vennootschap op 31/12/2015 niet meer dan één van de nieuwe criteria en wordt zij dus als een klein onderneming beschouwd. Pas in 2018 kan ze mogelijks als een grote vennootschap worden aanzien mocht ze gedurende twee opeenvolgende jaren meer dan twee criteria hebben overschreden.

NIET LANGER OP GECONSOLIDEERDE BASIS

Sinds 1 januari 2016 gebruikt men de enkelvoudige jaarrekening als basis om de criteria voor de

schaalgrootte te evalueren. Met uitzondering van de moedervennootschappen en vennootschappen die een consortium vormen. Daar geldt nog altijd de berekening op geconsolideerde basis zoals dat in het verleden gebeurde. Om de administratieve last te verminderen, voorziet de wet van 18 december 2015 in een vereenvoudigde methode om de geconsolideerde cijfers te bepalen. Denk aan de groepen met beperkte omvang die onder de vrijstelling van de consolidatieplicht vallen. Om te vermijden dat u enkel en alleen voor de beoordeling van de groottecriteria een volledige consolidatieoefening zou moeten maken, verhoogt de wet de grenzen met twintig procent. De hogere criteria zijn nu:

Criterium	Consolidatie-oefening	Geen consolidatie-oefening (+20%)
Jaargemiddelde personeelsbestand	50	50
Jaaromzet, excl. btw (EUR)	9.000.000	10.800.000
Balanstotaal (EUR)	4.500.000	5.400.000

OMZETTING BOEKHOUDRICHTLIJN FISCAAL (BIJNA) NEUTRAAL

Dankzij die wijzigingen kunnen heel wat meer vennootschappen genieten van de fiscale gunstmaatregelen bestemd voor kleine vennootschappen. Voorbeelden daarvan zijn: een hogere notionele interestaftrek, geen 'fairness tax', een hogere vrijstelling voor de doorstorting bedrijfsvoorheffing. Of nog, het feit dat bijkomende kosten niet verplicht moeten worden afgeschreven met de hoofdsom.

Er is een maar. De wijziging van het artikel 15 in het W.Venn. wordt niet volledig doorgetrokken in het Wetboek Inkomstenbelastingen. De fiscus zal de criteria wel nog op een geconsolideerde manier benaderen (ook voor niet-moedervervennootschappen) om zo de budgettaire impact onder controle te krijgen. Anderzijds zal de fiscus de vereenvoudigde methode aanvaarden voor die vennootschappen die geen volledige consolidatieoefening maken (en voor hen dus de grensbedragen optrekken met 20%).

NIEUWE WAARDERINGSGRONDSLAGEN...

Conform de boekhoudwet moet elke vennootschap minstens een keer per jaar, omzichtig en te goeder trouw, een inventaris opmaken van haar bezittingen, vorderingen, schulden en verplichtingen van welke aard ook. De

waardering van die inventaris gebeurt aan de hand van de waarderingsregels opgenomen in het uitvoerend KB en vastgelegd door de raad van bestuur.

Ook dit proces verandert met de nieuwe Boekhoudrichtlijn. Zo wordt het compensatieverbod opgeheven voor de bedragen op de balansrubrieken 'Bestellingen in uitvoering' en 'Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen'. Voortaan is het toegestaan beide rubrieken te verrekenen per overeenkomst.

Die wijziging heeft vooral impact op sectoren die langlopende projecten hebben (zoals de bouwsector) en in afwachting van de oplevering al voorschotten factureren. De boekhoudregels verplichten ons immers om in die situaties enerzijds een voorraad op te bouwen met werk in uitvoering (activarubriek), en om anderzijds een schuld aan te leggen voor de ontvangen voorschotten. Ondernemingen die lid zijn van de Confederatie Bouw of de Bouwunie kregen eerder al een goedkeuring voor het compenseren van beide posten. Sinds 1 januari 2016 kan elk bedrijf (ongeacht zijn sector) dat met de problematiek geconfronteerd wordt, kiezen voor een 'netto voorstelling'.

Zo'n voorstelling kan voordelig zijn. Het balanstotaal daalt waardoor het bedrijf misschien onder een andere categorie van vennootschap valt (klein i.p.v. groot met alle bijkomende fiscale gunstmaatregelen). Ook de solvabiliteitsratio kan verbeteren waardoor het bedrijf meer financiële ademruimte krijgt.

Een andere opvallende wijziging is dat het bedrijf niet langer kosten van onderzoek mag activeren. Dat betekent dat enkel nog kosten van ontwikkeling kunnen worden geactiveerd. Die benadering sluit aan bij de internationale boekhoudstandaarden (bijv. IFRS). Onder 'onderzoek' moet u verstaan: de originele, systematische uitgevoerde werkzaamheden in de hoop inzicht te verkrijgen en nieuwe wetenschappelijke of technische kennis te verwerven. 'Ontwikkeling' daarentegen wordt gedefinieerd als de concrete uitvoering van ontwerpen of studies voor de productie van nieuwe of aanzienlijk verbeterde materialen, werktuigen, producten, systemen of diensten. En dat door gebruik te maken van ontdekkingen of verworven kennis alvorens een productie te starten die kan worden gecommercialiseerd.

Het KB van 18 december 2015 voorziet in een overgangsregeling zodat vennootschappen die nog onderzoekskosten op hun actief hadden staan vóór



Naast enkele terminologische aanpassingen is het verdwijnen van elk uitzonderlijk resultaat de meest ingrijpende wijziging in de nieuwe modellen van de resultatenrekening. Voortaan moeten uitzonderlijke opbrengsten en uitzonderlijke kosten worden gekwalificeerd, naargelang hun aard, als bedrijfsresultaten of financiële resultaten. Merk overigens op dat men nu gaat spreken over 'niet-recurrente' resultaten i.p.v. over 'uitzonderlijke' resultaten.

In de balans maken de oprichtingskosten voortaan geen deel meer uit van de vaste activa, maar vormen ze een afzonderlijke rubriek binnen het actief van de balans, naast de vaste activa en vlottende activa. Verder breidt het KB de vier bestaande voorzieningen uit met een vijfde situatie: zo moet u nu ook een voorziening aanleggen voor de kosten van een milieuverplichting.

SOEPELERE OPENBAAR- MAKINGSVERPICHTINGEN

In België moeten de meeste ondernemingen, waarbij de aansprakelijkheid van de aandeelhouders of vennoten beperkt is tot hun inbreng, hun jaarrekening openbaar maken. Ook deze verplichtingen veranderen door de omzetting van de Europese richtlijn.

Zo wordt er een specifiek jaarrekeningmodel voorzien voor de microvennootschappen en zal de sociale balans niet langer deel uitmaken van de toelichting bij de jaarrekening. Op grond van artikel 100 W.Venn. zal de sociale balans wel nog afzonderlijk moeten worden neergelegd.

Noteer ten slotte nog dat in het kader van de administratieve vereenvoudiging voor bedrijven de publicatie van de jaarrekening in de bijlagen van het Belgisch Staatsblad wordt afgeschaft. Dat drukt de neerleggingskosten met 75,02 EUR. Microvennootschappen genieten een bijkomende vermindering van 20 EUR. ■

*Voor meer informatie:
neem contact op met onze collega's van Accountancy:
Accountancy@bdo.be*

1/1/2016, die op het actief kunnen behouden en verder afschrijven.

... MET MOGELIJKE FISCALE IMPACT.

A priori zouden ondernemingen door die nieuwe waarderingsgrondslagen niet langer kunnen genieten van een investeringsaftrek/belastingkrediet voor kosten van onderzoek. Om aan die nadelige fiscale gevolgen tegemoet te komen, voorziet het KB van 18 december 2015 dat "(...) ondernemingen deze kosten nog steeds kunnen activeren voor zover deze kosten onmiddellijk voor het geheel worden afgeschreven in één en hetzelfde boekjaar. In voorkomend geval kunnen de ondernemingen de betrokken kosten via een afschrijvingsexcedent in de belastingaangifte behandelen." Ook al kunt u op die manier de afschrijving spreiden over minstens drie jaar om te voldoen aan de fiscale voorwaarden, lijkt het ons toch geen ideale oplossing vanwege de principiële inresultaatname van onderzoekskosten.

ALGEMEEN REKENINGSTELSEL IN NIEUW KLEEDJE

De nieuwe Boekhoudrichtlijn zorgt ook voor veranderingen in de balansstructuur en indeling van de winst- en verliesrekeningen.



DE BVBA ZOU DE MEEST FLEXIBELE VENNOOTSCHAPSVORM WORDEN.

MODERNISERING BELGISCH VENNOOTSCHAPSRECHT UIT STARTBLOKKEN

HET VENNOOTSCHAPSRECHT IS EEN NIET TE VERWAARLOZEN FACTOR BIJ DE KEUZE VAN UW VESTIGING EN MOET ZO DICT MOGELIJK AANLEUNEN BIJ DE REALITEIT VAN DE BEDRIJFSWERELD. IN TEGENSTELLING TOT ONZE BUURLANDEN WERD HET BELGISCH VENNOOTSCHAPSRECHT TOT OP VANDAAG NOG NIET GRONDIG AANGEPAST. EEN NIEUWE BELEIDSNOTA BRENGT SCHOT IN DE ZAAK.

De laatste hervorming van het Belgische vennootschapsrecht dateert al van 1999. Toen werd met de wet van 7 mei het Wetboek van vennootschappen ingevoerd.

ONTWIKKELINGEN

Op 2 oktober 2015 stelde het Belgisch Centrum voor Vennootschapsrecht (BCV) zijn beleidsnota 'Een modern Wetboek van vennootschappen en verenigingen' voor. De nota kadert in de uitvoering van het regeerakkoord Michel 1 en lanceert een pakket maatregelen dat het Belgisch vennootschapsrecht significant en inhoudelijk moet hervormen. Het is de ambitie om de regels eenvoudiger en soepeler te maken voor de Belgische

ondernemers én om tegelijk ons land aantrekkelijker te maken voor buitenlandse investeerders. Doel is ondernemingen stimuleren om te kiezen voor een Belgisch vennootschapsvehikel.

Op 6 oktober 2015 werd de beleidsnota toegelicht aan de bevoegde Kamercommissie Handels- en Economisch Recht. Samengevat zijn dit de belangrijkste wijzigingen die worden voorgesteld:

Afschaffing onderscheid burgerlijke en handelszaken

De afschaffing van het onderscheid tussen burgerlijke en handelszaken moet vennootschappen en verenigingen toelaten (winstgevende) ondernemingsactiviteiten te ontplooien, los van het oogmerk dat de onderneming nastreeft. Dat betekent dat ook een vzw failliet kan worden verklaard.

Vermindering aantal vennootschapsvormen

In de beleidsnota lezen we dat "België fors moet snoeien in de massa vennootschapsvormen die vandaag bestaan (...). Er mogen nog maar vier van de achttien bedrijfspvormen overblijven (...)."

Volgens het huidige voorstel zou de maatschap als enige personenvennootschap overblijven. Mits naleving van bepaalde formaliteiten kan die maatschap worden omgevormd tot een vennootschap met onvolkomen rechtspersoonlijkheid, vennootschap onder firma (VOF) of commanditaire vennootschap.

Als kapitaalvennootschappen (met volkomen rechtspersoonlijkheid) blijven enkel de NV, BVBA en de CVBA behouden. De nota schuift de BVBA als de meest flexibele rechtsvorm naar voren. De regels die van toepassing zijn op die vennootschapsvorm worden dan soepeler en de kapitaal- en kapitaalbeschermingsregels voor de BVBA worden afgeschaft. En worden vervangen door andere regels om de schuldeiser te beschermen (bijv. door nieuwe regels inzake liquiditeit

en solvabiliteit en verhoogde bestuurdersaansprakelijkheid).

De NV zou in de toekomst vooral bedoeld zijn voor beursgenoteerde vennootschappen. Zowel de NV als

Belgische wetgever om over te stappen van de werkelijke zetelleer naar de incorporatie- of statutaire zetelleer. Dat betekent dat niet langer de plaats van de werkelijke zetel geldt als toepassingsgebied van het

voldoen aan de nieuwe regels is nog onduidelijk, maar de beleidsnota stelt onomstreden dat de hervormingen gepaard moeten gaan met een goed uitgewerkt overgangsrecht. De nieuwe regeling zal in fasen in werking treden.

« Een nieuw Wetboek van vennootschappen en verenigingen moet het Belgisch vennootschapsrecht vereenvoudigen en moderniseren. »

de BVBA zouden nog slechts één aandeelhouder kunnen hebben, terwijl het aantal vennoten van een CVBA daalt van drie naar twee.

Wijzigingen op het vlak van governance

In de NV worden het principe van de 'ad nutum' herroepbaarheid en van het dagelijks bestuur afgeschaft. Daarnaast kunnen NV'S kiezen voor een collegiaal bestuur of voor een unieke bestuurder.

Informatisering

Een overheidswebsite met elektronisch register, in combinatie met de versoepeling van de taalwetgeving, moeten de bekendmaking van vennootschaps- en verenigingsdocumenten (administratief) vereenvoudigen en moderniseren. Op die manier kan een ondernemer akten die geen statutenwijziging bevatten, opstellen in de taal van keuze (Nederlands, Frans, Duits of Engels). Die vereenvoudiging in taalgebruik betekent echter dat de taalwetgeving moet worden aangepast, met akkoord van de deelstaten.

Van werkelijke zetelleer naar incorporatieleer

"Belgium, get ready to compete for the corporate charters"

Door de recente rechtspraak van het Europees Hof van Justitie besloot de

vennootschapsrecht, maar wel de plaats van de oprichting van de vennootschap.

Doel van de overstap? Het Belgisch vennootschapsrecht kunnen uitdragen en tegelijkertijd België aantrekkelijker maken als land om het bedrijf te vestigen (of te incorporeren).

Verenigingen en vennootschappen in één wetboek

Bij de invoering van het Wetboek van vennootschappen opteerde de wetgever om enkel het vennootschapsrecht te codificeren. Verenigingen en stichtingen werden buiten beschouwing gelaten. De wetgever beperkte zich destijds tot de invoering van een aantal wijzigingen in de VZW-wet zelf (Cfr. Wet van 2 mei 2002).

Vandaag gaat de wetgever een stap verder door het vennootschaps- en verenigingsrecht te integreren in één Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

Overige

Tot slot krijgen ook de herstructurerings, de ontbinding en de vereffening en de geschillenregeling een facelift.

TIJDSKADER - OVERGANGSRECHT

Hoeveel tijd de bestaande vennootschappen zullen krijgen om te

IN DE KANTLIJN

In de kantlijn van de Belgische hervormingen werkt de Europese Commissie aan de invoering van de 'Societas Unius Personae' (SUP). Die vorm zou in alle lidstaten dezelfde regels moeten volgen.

De SUP heeft als belangrijkste kenmerk dat ze eenvoudig kan worden opgericht, zonder machtiging of goedkeuring, via een online-registratie en op basis van uniforme modelstatuten. De SUP heeft een kapitaal van minstens één euro vertegenwoordigd door slechts één aandeel.

BESLUIT

Het voorstel tot modernisering van het Wetboek van vennootschappen lijkt alvast te kunnen rekenen op een voldoende ruim draagvlak. Maar wellicht worden nog een aantal wijzigingen doorgevoerd om tot een politiek akkoord te komen. Pas dan kan het worden omgezet in een wetsontwerp. ■

Voor meer informatie:
neem contact op met onze collega's van
Legal: Legal@bdo.be

VANAF 1 JUNI 2016 MOET OP ALLE BESTUURDERSPRESTATIES (VAST OF VARIABEL VERGOED) 21% BTW WORDEN GEREKEND EN BETAALD. TENZIJ...



BTW-PLICHT VOOR RECHTSPERSONEN DIE OPTREDEN ALS BESTUURDER, ZAAKVOERDER OF VEREFFENAAR

RECHTSPERSONEN DIE ALS BESTUURDER, ZAAKVOERDER OF VEREFFENAAR VAN EEN VENNOOTSCHAP OPTREDEN VERRICHTEN IN PRINCIPE EEN BTW-BELASTBARE HANDELING. OM PRAKTISCHE REDENEN EIST(E) DE BELGISCHE BTW-ADMINISTRATIE ECHTER NIET DAT DIE RECHTSPERSONEN EEN BTW-IDENTIFICATIENUMMER AANVRAGEN. ZE HEBBEN MET ANDERE WOORDEN DE VRIJE KEUZE OM ZICH VOOR AL HUN BESTUURDERSMANDATEN AL DAN NIET VOOR BTW-DOELEINDEN TE REGISTEREN EN BTW AAN TE REKENEN. VANAF 1 JUNI 2016 HEBBEN ZE DIE KEUZE NIET MEER.

KEUZEMOGELIJKHEID VERVALT VOOR RECHTSPERSONEN

Vanaf 1 juni 2016 kunnen rechtspersonen die een betaald bestuurdersmandaat uitoefenen in een andere vennootschap of optreden als zaakvoerder of vereffenaar niet langer kiezen en moeten ze 21% btw aanrekenen op hun bestuurdersvergoeding.

Die nieuwe regeling heeft geen gevolgen voor buitenlandse rechtspersonen die optreden als bestuurder, zaakvoerder of vereffenaar van een Belgische vennootschap. Voor Belgische

rechtspersonen die optreden voor een buitenlandse vennootschap, blijven de gangbare btw-regels van toepassing en blijft de dienstprestatie belastbaar daar waar de buitenlandse vennootschap is gevestigd. In dat laatste geval zal de verlegging van heffing van toepassing zijn als de ontvangende vennootschap in een andere EU-lidstaat is gevestigd.

Een managementvennootschap die niet tot bestuurder is benoemd, moest altijd al btw aanrekenen op haar managementprestaties. Voor die managementvennootschappen verandert er niets. Bestuurders-natuurlijke personen worden

« Rechtspersonen die als bestuurder, zaakvoerder of vereffenaar van een vennootschap optreden, worden btw-plichtig. »»

momenteel (nog) niet geïmplementeerd door de nieuwe maatregel. Zij worden tot nader order geacht 'niet zelfstandig' op te treden en blijven dus (verplicht) niet btw-plichtig.

WAT WORDT WANNEER AAN DE BTW ONDERWORPEN?

Alle vergoedingen, vast of variabel, uitgekeerd door de werkvennootschap als vergoeding van bestuurdersprestaties verricht na 1 juni 2016 zijn aan 21% btw onderworpen. De normale regels voor de opeisbaarheid van de btw zijn dan in principe van toepassing.

Kapitaalgerelateerde inkomsten (bijv. dividenden) blijven buiten het toepassingsgebied van de btw. Voor tantièmes zal de overheid waarschijnlijk rekening houden met de datum van de algemene vergadering die de tantièmes vastlegt.

PRAKTISCHE GEVOLGEN VOOR DE BETROKKEN RECHTSPERSONEN

De toepassing van de normale btw-regels betekent dat die rechtspersonen een btw-identificatienummer moeten aanvragen. Bovendien moeten ze voldoen aan alle periodieke of jaarlijkse btw-verplichtingen, zoals het uitreiken van conforme facturen, het indienen van btw-aangiftes en het voeren van een btw-boekhouding.

De btw-plicht brengt ook met zich mee dat de bestuurders-rechtspersonen een recht op aftrek van voorbelasting zullen genieten. Daarbij rekening houdend

met het bestemmingsprincipe, hun overige activiteiten (bijv. combinatie met vrijgesteld patrimoniumbeheer) en de aftrekbeperkingen en uitsluitingen.

Omdat het statuut van de betrokken rechtspersonen wijzigt van een niet-belastingplichtige naar een gewone btw-plichtige zal (met uitzondering van de niet-verbruikte bedrijfsmiddelen) geen positieve btw-herziening kunnen worden toegepast.

GEVOLGEN VOOR DE ONTVANGENDE PARTIJEN

Aangezien bovenstaande regeling betekent dat btw moet worden aangerekend op de door de betrokken bestuurder-rechtspersonen geleverde prestaties, kan dat ook belangrijke gevolgen hebben voor de medecontractant aan wie die prestaties worden geleverd. Als die ontvanger geen of slechts een gedeeltelijk recht op aftrek geniet (bijv. financiële en verzekeringsinstellingen, ziekenhuizen, passieve holdings...), wordt de verschuldigde btw immers een bijkomende (niet-aftrekbare) kost.

UITZONDERINGEN EN MOGELIJKE OPLOSSINGEN

In zoverre de jaarlijkse omzet niet hoger is dan 25.000 EUR kan de betrokken (Belgische) rechtspersoon alsnog de toepassing van de normale btw-regels vermijden door een beroep te doen op het vrijstellingsregime voor 'kleine ondernemingen'. Statutaire bestuurders van collectieve beleggings- of pensioenfondsen en gereguleerde

vastgoedvennootschappen kunnen zich op een specifieke btw-vrijstelling beroepen.

Om de geleverde prestaties alsnog zonder btw te kunnen factureren en zo de kostenverhoging voor de ontvangende vennootschap te vermijden, kunt u overwegen om over te stappen naar een mandaat als bestuurder-natuurlijk persoon. Of u kunt een alternatieve verloning toepassen die vrijgesteld is van btw. Het valt echter af te wachten of de btw-administratie die alternatieve verloning niet zal bestempelen als rechtsmisbruik. Ze gaat haar visie duiden in haar eerstkomende administratieve circulaire. Wat ook kan is de oprichting van een btw-eenheid tussen de betrokken bestuurders-rechtsperso(n)en en de werkvennootschap(pen). Alle handelingen die de leden van de eenheid onderling verrichten, vallen immers buiten het toepassingsgebied van de btw.

De eerstkomende administratieve circulaire zal meer duiding en duidelijkheid moeten brengen. We verwachten dat er specifieke overgangs- en misbruikmaatregelen zullen worden bepaald en dat de regels om een btw-eenheid op te richten, zullen versoepelen. ■

Voor meer informatie:
neem contact op met onze collega's van
Tax: Tax@bdo.be

CENTRA 'GROTE ONDERNEMINGEN' EN 'KMO'

DE ALGEMENE DIRECTIE 'GROTE ONDERNEMINGEN' IS SINDS 1 JULI 2015 OPERATIONEEL. DE DIRECTIES 'KMO' EN DE CENTRA 'BUITENLAND' EN 'POLYVALENT CENTRUM EUPEN' SINDS 1 JANUARI 2016.

IN NOVEMBER 2000 STARTTEN DE EERSTE INITIATIEVEN BIJ DE FOD FINANCIËN OM DE 'ADMINISTRATIE VOOR ONDERNEMINGS- EN INKOMENSFISCALITEIT' OM TE VORMEN TOT DE 'ALGEMENE DIRECTIES PARTICULIEREN, KMO EN GROTE ONDERNEMINGEN'. DE HERVORMING KADERT IN DE MODERNISERING VAN DE FOD FINANCIËN. DE ALGEMENE DIRECTIE 'GROTE ONDERNEMINGEN' IS SINDS 1 JULI 2015 OPERATIONEEL. DE DIRECTIES 'KMO' EN DE CENTRA 'BUITENLAND' EN 'POLYVALENT CENTRUM EUPEN' SINDS 1 JANUARI 2016.

CENTRA 'GROTE ONDERNEMINGEN'

Materiële bevoegdheid

De Administratie Grote Ondernemingen is vooral, maar niet exclusief, bevoegd voor de Belgische vennootschappen en de rechtspersonen die als 'grote onderneming' worden beschouwd.

De zeven regionale centra 'Grote Ondernemingen' zijn bevoegd om de inkomstenbelastingen, de met de inkomstenbelastingen gelijkgestelde belastingen, de btw en diverse andere taksen (o.a. beurstaks) na te kijken en te vestigen. Daarnaast behandelen ze betwistingen en staan ze in voor de verdediging voor de verschillende rechtsinstanties. De centra zijn niet belast met de inning en invordering van de bovengenoemde belastingen en taksen.

Het 'Centrum Grote Ondernemingen – Beheer & Gespecialiseerde Controles'

is bevoegd voor specifieke materies of sectoren: 'Tax shelter', 'Diverse taksen', 'Transfer pricing', 'Specifieke activiteitensector' en 'btw-eenheden'.

Territoriale bevoegdheid

De regionale centra zijn Antwerpen, Brugge, Brussel, Charleroi, Gent, Luik en Leuven. Ze zijn bij voorrang, maar niet exclusief, bevoegd voor de grote ondernemingen in de eigen provincie. Het regionale centrum van Charleroi is ook bevoegd voor de provincie Waals-Brabant. En het centrum Luik voor de provincies Namen en Luxemburg. Leuven is ook bevoegd voor Limburg.

De gemeenten behorend tot de Duitstalige Gemeenschap vallen onder de bevoegdheid van het Polyvalent Centrum Eupen.

Criteria 'grote onderneming'

In haar Circulaire AAFisc Nr. 37/2015 (nr. Ci.702.794) van 1 oktober 2015 lijst de belastingadministratie vier criteria op om de vennootschap of rechtspersoon in te delen volgens schaalgrootte. Het volstaat dat aan één van de vier criteria is voldaan.

Omvang

Op basis van de omvang wordt als 'groot' beschouwd, de vennootschap of andere rechtspersoon die bij de afsluiting van het boekjaar minstens twee van de volgende drempels overschrijdt:

- > een jaargemiddelde personeelsbestand van 50;
- > een jaaromzet/ontvangsten op jaarbasis (andere dan uitzonderlijke ontvangsten) (exclusief btw) van 9.000.000,00 EUR;
- > een balanstotaal van 4.500.000,00 EUR.

Specifieke activiteitensector

Ongeacht de omvang worden de volgende ondernemingen altijd als 'groot' beschouwd:

- > financiële dienstengroepen, kredietinstellingen, verzekerings- en herverzekeringsondernemingen, genoteerde vennootschappen en beleggingsondernemingen naar Belgisch recht, beursvennootschappen (zolang zij onder toezicht van de Nationale Bank van België of de FSMA staan);
- > de instellingen ingeschreven op de lijst van de private Privaks van de FOD Financiën.

Groep van ondernemingen

Het criterium 'groep van ondernemingen' wordt nu volledig anders omschreven. Vroeger werd verwezen naar de vennootschappen die op basis

hangt af van het criterium ('omvang', 'specifieke activiteitssector' of 'groep van ondernemingen') op basis waarvan de vennootschap of de rechtspersoon als 'grote onderneming' wordt beschouwd.

De vennootschappen en de rechtspersonen worden opgenomen in de categorie 'grote ondernemingen' vanaf de eerste dag van de 13^{de} maand die volgt op het einde van het boekjaar waarin ze voldoen aan één van de criteria. Die 'grote' vennootschappen en rechtspersonen behoren niet langer tot die categorie vanaf 24 maanden na het einde van het boekjaar waarin ze aan geen enkel criterium meer voldoen.

uitgezonderd wanneer ze op basis van een ander criterium wel nog een grote onderneming vormen.

CENTRA 'KMO'

Sinds 1 januari 2016 zijn veertien centra 'Kleine en Middelgrote Ondernemingen' bevoegd voor de dossiers van natuurlijke personen die een ondernemingsnummer hebben in de hoedanigheid van een actieve btw- of RSZ-werkgever. De centra behandelen ook de dossiers van rechtspersonen, verenigingen zonder rechtspersoonlijkheid en btw-eenheden die niet onder de Directie Grote Ondernemingen vallen.

CENTRUM 'BUITENLAND'

Het centrum 'Buitenland' is sinds 1 januari 2016 exclusief bevoegd voor buitenlandse particulieren, kmo's of grote ondernemingen (en in België een BNI-aangifte indienen), behalve als ze gevestigd zijn in de Duitstalige regio.

'POLYVALENT CENTRUM EUPEN'

Het Polyvalent Centrum Eupen is bevoegd voor alle dossiers (in alle materies) van particulieren, kmo's en grote ondernemingen gevestigd in de Duitstalige regio.

OVERGANGSPERIODE

Er is een overgangsperiode voorzien tot 1 juli 2016. Dan moeten de nieuwe Directies volledig operationeel zijn. Intussentijd wordt het beheer uitgevoerd door de bestaande administraties. ■

Voor meer informatie:
neem contact op met onze collega's van
Tax: Tax@bdo.be

« Een vennootschap wordt een grote onderneming zodra ze toetreedt tot een btw-eenheid die al een grote onderneming is. »

van het vennootschapsrecht een 'geconsolideerde' jaarrekening moeten opstellen. Een groep van ondernemingen wordt nu gedefinieerd als 'de Belgische ondernemingen verbonden met een onderneming die groot is'. Deze grote onderneming moet wel minstens, rechtstreeks of onrechtstreeks, de maatschappelijke rechten voor 50% van het kapitaal, het fonds of de aandelen van die onderneming/rechtspersoon bezitten.

Btw-eenheid

Zodra één van de leden van een btw-eenheid een 'grote onderneming' is op basis van één van voormelde criteria, zijn alle leden van die eenheid een 'grote onderneming'.

Begin en einde als grote onderneming

De periode waarin een onderneming als grote onderneming wordt gecatalogeerd,

Criterium 'btw-eenheid'

Twee mogelijkheden waardoor een btw-eenheid een 'grote onderneming' vormt:

- > vanaf de oprichting wanneer één van de leden op basis van een ander criterium een grote onderneming is;
- > vanaf het ogenblik waarop een lid, dat een grote onderneming is op basis van een ander criterium, toetreedt.

Een vennootschap of een rechtspersoon wordt ook een grote onderneming zodra ze toetreedt tot een btw-eenheid die al als een grote onderneming wordt beschouwd.

Een btw-eenheid en haar leden zijn geen grote onderneming meer zodra geen enkel lid nog een grote onderneming is op basis van een ander criterium. Anderzijds zijn de leden niet langer een grote onderneming bij de stopzetting of bij de uittreding uit die btw-eenheid,

BTW-AFTREK OP DE BEDRIJFSWAGEN

ER ZIJN DRIE METHODEN
OM DE BTW-AFTREK VOOR
BEDRIJFSWAGENS TE
BEREKENEN.

SINDS 2011 WORDT DE BTW-AFTREK VOOR BEDRIJFSMIDDELEN BEPERKT IN FUNCTIE VAN HET EFFECTIEF BEROEPSMATIG GEBRUIK. ZO GELDEN VOOR BEDRIJFSWAGENS VAN EEN ZAAKVOERDER, BESTUURDER OF EEN PERSONEELSLID SPECIFIEKE REGELS OM TE BEPALEN HOEVEEL VAN DE BETAALDE BTW OP DE AUTOKOSTEN MAG WORDEN AFGETROKKEN. VOOR PERSONENAUTO'S IS DAT ALTIJD MAXIMAAL 50%.

In de afgelopen jaren zijn uiteenlopende administratieve richtlijnen opgesteld voor de btw-aftrek van bedrijfsmiddelen. Een nieuwe circulaire (circ. AAFISC nr. 36/2015 - nr. E.T.119.650 - dd. 23/11/2015) brengt het kluwen aan bestaande circulaire's en beslissingen samen in één overzichtelijk document. Daarnaast verduidelijkt de circulaire de bestaande regels en bepaalt ze nieuwe tolerantiegrenzen zodat de aftrekregeling in de praktijk werkbaar blijft.

Een goede aanleiding om de praktische werking van de btw-aftrek voor bedrijfswagens onder de loep te nemen. Om verwarring te vermijden, laten we de fiscale lichte vrachtwagens in dit artikel buiten beschouwing. Voor die voertuigen gelden immers aparte regels.



PRO MEMORIE: HOE WORDT DE BTW-AFTREK VOOR BEDRIJFSWAGENS BEREKEND?

Om de bijkomende last van een gedetailleerde kilometeradministratie te vermijden, aanvaardt de btw-administratie een forfaitaire en een semi-forfaitaire berekeningsmethode om de btw-aftrek op de aankoop, de huur, brandstof, onderhoud en herstelling ... van bedrijfswagens te berekenen. Er zijn dus drie berekeningsmethoden mogelijk.

Methode 1 berekent het werkelijk beroepsmatig gebruik.

Ze past de volgende formule toe:

$$\frac{[\text{totaal aantal km} - \text{woon-werkverkeer (x 2)} - \text{privé-km}]}{\text{Totaal aantal km op jaarbasis}} \times 100 = \% \text{ btw-aftrek}$$

Totaal aantal km op jaarbasis

Methode 2 is de semi-forfaitaire methode. Daarbij worden het aantal werkdagen en het aantal privékilometers forfaitair vastgelegd door de btw-administratie aan de hand van de volgende formule:

$$1 - \frac{[(200 \text{ dagen} \times \text{woon-werkverkeer} \times 2) + \text{forfait van 6.000 privé-km}]}{\text{Totaal aantal km op jaarbasis}} \times 100 = \% \text{ btw-aftrek}$$

Totaal aantal km op jaarbasis

Methode 3 is de forfaitaire methode waarbij de aftrek van de voorbelasting beperkt wordt tot 35% (65% van de btw op de wagenkosten is dus niet aftrekbaar). Ze kan worden toegepast vanaf één bedrijfswagen.

Welke methode u ook hanteert de btw-aftrek kan nooit hoger zijn dan 50%, ook al ligt het beroepsmatig gebruik hoger dan die 50%.



WAT WORDT PRECIËS VERSTAAN ONDER WOON-WERKVERKEER?

Het woon-werkverkeer wordt beschouwd als een privéverplaatsing. Doorgaans omvat het woon-werkverkeer het traject tussen de woonplaats van de gebruiker van de auto en zijn plaats van tewerkstelling of de plaats van waaruit hij zijn economische activiteit uitoefent.

Als de verplaatsing van en naar de plaats van tewerkstelling vanuit een andere locatie gebeurt dan de woonplaats, wordt die verblijfplaats als referentiepoint genomen om het woon-werkverkeer te bepalen.

De plaats van tewerkstelling wordt geacht de maatschappelijke zetel of een inrichting van de belastingplichtige

te zijn. De inrichting van een klant of een leverancier is geen inrichting van de belastingplichtige, voor zover de relatie een 'onafhankelijke' handelsrelatie betreft.

De btw-administratie aanvaardt ook enkele bijzondere gevallen en toegevingen.

Als werknemers in de bouwsector zich vanuit de woonplaats verplaatsen naar een verzamelpunt dat zich niet situeert op de maatschappelijke zetel of inrichting en ze daarna gezamenlijk naar een werf rijden, wordt het volledige traject beschouwd als een beroepsmatige verplaatsing. Die tolerantie geldt ook voor

verplaatsingen tussen de woonplaats en de maatschappelijke zetel/inrichting met als doel materialen of gereedschap op te halen, alvorens naar een bepaalde werf te rijden.

Echter wanneer een werknemer zich vanuit zijn woonplaats naar een verzamelplaats begeeft om samen met andere collega's te carpoolen naar de plaats van tewerkstelling, dan wordt het hele traject aanzien als woon-werkverkeer (dus als een privéverplaatsing).

Bestuurders en zaakvoerders van wie de woonplaats samenvalt met de plaats van tewerkstelling hebben geen woon-werkverkeer.



IS DE BEGUNSTIGDE VAN DE BEDRIJFSWAGEN VERPLICHT OM DE AUTO VOOR BEROEPSDOELEINDEN TE GEBRUIKEN?

De btw-aftrek voor bedrijfswagen is enkel toegelaten als de auto minstens gedeeltelijk voor beroepsdoeleinden wordt gebruikt.

Uiteraard bepaalt het autobeleid van de belastingplichtige of de ter beschikking gestelde wagen al dan niet voor privédoeleinden mag worden gebruikt.

Het verplicht beroepsmatig gebruik blijkt duidelijk uit de berekening van de btw-aftrek op basis van een kilometeradministratie (zie methode 1 hierboven). Idem dito voor de tweede en derde methode die nu ook uitdrukkelijk bepalen dat het voertuig

daadwerkelijk als werkinstrument of exploitiemiddel moet worden gebruikt. Bovendien is de nieuwe regelgeving een stuk strenger want een beroepsmatig gebruik van minder dan 10% wordt als onbeduidend beroepsmatig gebruik beschouwd. In dat geval kunt u de tweede en derde methode niet toepassen. Dat is echter een interpretatie van de feiten waarvoor u met de fiscus een voorafgaand akkoord kunt afsluiten om zo meer rechtszekerheid te hebben.

Wanneer de bedrijfswagen deel is van het loonbeleid dan gaat de administratie ervan uit dat het voertuig daadwerkelijk als werkinstrument of exploitiemiddel wordt gebruikt.



ZIJN ER UITZONDERINGEN TOEGESTAAN OP DE KILOMETERADMINISTRATIE (METHODE 1)?

Ja, wanneer de belastingplichtige een voertuig ter beschikking stelt van een handelsvertegenwoordiger (met wie hij een arbeidsovereenkomst van handelsvertegenwoordiging heeft afgesloten) dan moet de handelsvertegenwoordiger geen kilometeradministratie bijhouden en aanvaardt de btw-administratie dat er een beroepsmatig gebruik is van minstens 50%. Er geldt wel een beperking: de tolerantie geldt slechts voor één voertuig per gebruiker.



KAN METHODE 2 VOOR MEERDERE VOERTUIGEN PER GEBRUIKER WORDEN TOEGEPAST?

Nee. Methode 2 is slechts van toepassing voor één voertuig per gebruiker. Als een gebruiker meerdere vaste voertuigen heeft, dan bent u verplicht om voor de andere voertuigen een kilometeradministratie te voeren.



KUNNEN METHODE 1 EN 2 IN COMBINATIE WORDEN GEBRUIKT?

Ja. Per individueel voertuig kunt u elk jaar kiezen om hetzij een volledige rittenadministratie bij te houden (methode 1), hetzij een semi-forfaitaire formule te gebruiken (methode 2). De keuze geldt per kalenderjaar.



KAN METHODE 2 VOOR EEN CARPOOLWAGEN WORDEN GEBRUIKT?

Nee. Als er geen vaste gebruiker is en de carpoolauto mag door de werknemers afwisselend voor privé- en beroepsmatig verplaatsingen worden gebruikt, dan moet u het bewijs leveren aan de hand van een kilometeradministratie.



KAN METHODE 3 VOOR MEERDERE VOERTUIGEN PER GEBRUIKER WORDEN TOEGEPAST?

Nee. Voor de derde methode (forfait van 35%) geldt het forfait bovendien voor slechts één voertuig per gebruiker. Voor eventuele andere personenauto's die de gebruiker voor privédoeleinden

gebruikt, moet het beroepsmatig gebruik aangetoond worden via een kilometeradministratie (methode 1).



IS DE KEUZE VOOR HET FORFAIT VAN 35% (METHODE 3) ONHERROEPELIJK?

Wie kiest voor het forfait van 35% moet dat vier kalenderjaren lang toepassen.



IS EEN COMBINATIE TUSSEN METHODE 3 EN METHODES 1 EN 2 MOGELIJK?

Nee. Wie kiest voor het forfait van 35% (methode 3) moet dat toepassen voor alle personenwagens die gemengd worden gebruikt. Per uitzondering zult u wel een kilometeradministratie moeten toepassen wanneer er meerdere voertuigen zijn voor één gebruiker.



WAT IS DE REGEL VOOR DE BTW-AFTREK WANNEER ENKEL EEN TANKKAART TER BESCHIKKING WORDT GESTELD?

Wanneer geen voertuig, maar enkel een tankkaart ter beschikking wordt gesteld, moet het beroepsmatig gebruik (om het recht op btw-aftrek te bepalen) worden beoordeeld op basis van de feitelijke omstandigheden onder toezicht van de btw-administratie (maar opnieuw met een maximum van 50%). Maar als de belastingplichtige een nauwkeurige kilometeradministratie voorlegt aan de fiscus om het recht op aftrek te bepalen, kan ze dat niet weigeren.



WAT ALS DE BEGUNSTIGDE VAN DE WAGEN EEN VERGOEDING BETAALT?

Wanneer een bedrijfswagen onder 'bezwarende titel' (zie hieronder) ter beschikking wordt gesteld van de zaakvoerder, bestuurder of een medewerker, dan wordt de vergoeding beschouwd als een huur onderworpen aan btw. De btw moet dan worden afgedragen over de daadwerkelijk ontvangen tegenprestatie. Die tegenprestatie moet bovendien in geld kunnen worden uitgedrukt.

Een handeling wordt volgens de btw-administratie verricht onder bezwarende titel wanneer de tegenprestatie bestaat uit hetzij:

- > de betaling van een geldsom;
- > de vermindering van de bezoldiging van de zaakvoerder, bestuurder of de medewerker met de waarde van de terbeschikkingstelling;

> het debiteren van de rekening-courant van de zaakvoerder/bestuurder tot beloop van de overeengekomen vergoeding.

De vergoeding moet bovendien beantwoorden aan een 'normale waarde' als het beroepsmatig gebruik minder is dan 50% (zoals vastgesteld volgens één van de drie methoden).

Voor de auto die eigendom is van de belastingplichtige wordt de normale waarde met de volgende formule berekend:

$$((\text{aankoopprijs}/5) + \text{kosten van dat jaar}) \times (50\% - \% \text{ beroepsmatig gebruik vastgesteld volgens één van de drie methoden})$$

Als het voertuig langer dan vijf jaren wordt gebruikt, moet er enkel rekening

worden gehouden met de kosten van dat jaar.

Voor de auto die de belastingplichtige huurt, wordt de normale waarde met de volgende formule berekend:

$$((\text{huurprijs}) + \text{kosten}) \times (50\% - \% \text{ beroepsmatig gebruik vastgesteld volgens één van de drie methoden})$$

Zelfs wanneer de wagen onder bezwarende titel ter beschikking wordt gesteld, blijft de btw op de kosten van de wagen volgens de btw-administratie beperkt tot maximum 50%.

Voor meer informatie:
neem contact op met onze collega's
van Tax: tax@bdo.be



BEPS, EVOLUTIE OF REVOLUTIE? “WE MOETEN TERUG NAAR HET MIDDEN”

DE INTERNATIONALE FISCALITEIT STAAT AAN DE VOORAVOND VAN EEN NIEUW TIJDPERK. MET DE STRIJD TEGEN BEPS WILLEN OVERHEDEN TAX PLANNINGSTRATEGIEËN BANNEN DIE EROP GERICHT ZIJN WINSTEN TE VERSCHUIVEN VAN HOOGBELASTE NAAR LAAGBELASTE JURISDICTIES. DE DOELSTELLINGEN DIE DE OESO EN DE EUROPESE UNIE MET BEPS WILLEN BEREIKEN, ZIJN NIET MIS TE VERSTAAN. MAAR ZIJN ZE OOK EVEN REALISTISCH EN HAALBAAR? WE ZETTEN VIJF SPECIALISTEN ROND DE TAFEL EN STELDEN HEN DE VRAAG.



« Bij een niet-coherente toepassing van de BEPS-regels blijft het risico op dubbelbelasting bestaan. »

WERNER LAPAGE

OESO VS. EU

BEPS, evolutie of revolutie?

Luc Batselier (LB): Een normale evolutie. Beter nog: een inhaalbeweging binnen de internationale fiscaliteit die de voorbije decennia nauwelijks werd bijgestuurd. Met als centrale ingrijpende wijziging de absolute transparantie. Nog nooit zullen zoveel landen basisinformatie hebben over de fiscale strategie van de ondernemingen in hun land. Persoonlijk stel ik me wel de vraag hoe de administraties met die toegenomen transparantie zullen omgaan. In België komen zo'n 60 bedrijven in aanmerking voor de 'Country-by-Country'-rapportering – n.v.d.r.: verplicht vanaf een geconsolideerde omzet van 750 miljoen euro. Daarbovenop zal de fiscus nog een veelvoud aan rapporten ontvangen van buitenlandse bedrijven. Hoe zal hij daar vanaf eind 2017 mee omgaan? Wie zal die rapporten evalueren en waarvoor gaat hij die informatie gebruiken? Met dien verstande dat een rapport an sich nooit een belastingwijziging kan verrechtvaardigen. Er moeten altijd andere elementen aanwezig zijn om een nieuwe belastingaanslag te onderbouwen. Als landen de OESO-richtlijnen niet volgen, dan zullen de andere landen wellicht geen rapporten meer doorsturen, met alle gevolgen van dien."

Quid landen die niet bij de OESO behoren?

LB: "Bij de besluitvorming zaten meer dan 60 landen rond de tafel. Ik ga ervan uit dat die landen hun engagement ook gaan implementeren zoals het hoort."

Hilde Wampers (HW): "Bedrijven bereiden zich al enkele jaren proactief voor op de nieuwe constellatie. Toch maak ik mij vooral zorgen over de impact van de 'wereldwijde' regels op de werking van de bedrijven. Het fiscale landschap was inderdaad aan herziening toe. Het vertrouwen raakte zoek, onder meer door het vrijbuitersgedrag van sommigen. Het is duidelijk dat alle actoren een stap vooruit moeten zetten om de vertrouwensbreuk te herstellen: zowel de administratie, de bedrijven als de wetgever."

Deelt Europa de visie van de OESO of wil het nog een stap verder gaan – lees strenger toepassen?

Philippe Dedobbeleer (PD): "Dit is een nooit geziene ontwikkeling. Europa heeft echt de wil om bij het BEPS-plan aan te sluiten, om proactief te zijn, en om zelfs verder te gaan dan wat BEPS aanbeveelt. Soms integreert de EU bepaalde regels van BEPS in haar werkzaamheden, soms kiest ze voor eigen regelgeving. Soms wil ze ook verder gaan, bijvoorbeeld in haar doel om CCCTB (een gemeenschappelijke geconsolideerde heffingsgrondslag voor de vennootschapsbelasting) te heractiveren. Dus ja, de OESO en de EU gaan in dezelfde richting, met dien verstande dat de OESO voor 'soft law' kiest (bijvoorbeeld aanbevelingen) terwijl de EU 'hard law' uitvaardigt (bijvoorbeeld wanneer ze een aanbeveling vertaalt naar een richtlijn, met een bindende omzettingstermijn)."

Betekent dat dat sommige OESO-landen de 'soft' regulering gaan toepassen terwijl de Europese lidstaten de 'harde' lijn zullen moeten volgen?

PD: "Dat kan inderdaad het gevolg zijn."

Luc De Broe (LDB): "Een nachtmerrievraag. Het risico is inderdaad groot dat OESO-lidstaten die niet tot de EU behoren bijv. de 'Country-by-Country'-rapportering op een 'softe' manier gaan omzetten, terwijl Europa zijn landen met dwingend recht de harde lijn zal opleggen. Dat betekent dat de Europese bedrijven aan zwaardere transparantieverplichtingen moeten voldoen dan hun Amerikaanse, Chinese, Indische... concurrenten. Dat is inderdaad een van de nachtmerries die zich kunnen voordoen."

Werner Lapage (WL): "Zowel de OESO als de EU streven naar coherentie. Maar het venijn zit hem in de interpretatie van al die regels en richtlijnen. Het Europees dwingend recht vs. de 'soft law' op het internationale toneel kan leiden tot een verschil in slagkracht op het internationale toneel. België (en bij uitbreiding Europa) moet niet noodzakelijk de vlijtigste leerling van de klas willen zijn, wel de slimste. Zich als hardliner opstellen is geen verstandige beslissing."

HW: "Je merkt nu al dat een land als het VK enkel 'BEPS-compliant' is wanneer dat een economisch voordeel oplevert. Daardoor dreigt BEPS nadelig uit te draaien voor de kleine lidstaten. Zij hebben een kleinere afzetmarkt en zijn dus 'verplicht' op andere manieren



« Het is duidelijk dat alle actoren (administratie, bedrijven én wetgever) een stap vooruit moeten zetten om de vertrouwensbreuk te herstellen. »

HILDE WAMPERS

aantrekkelijk te zijn voor (multinationale) ondernemingen of ervoor te zorgen dat de Belgische bedrijven concurrentieel blijven."

AANTREKKELIJK BELGIË?

Aan België dus de uitdaging om aantrekkelijk te blijven voor buitenlandse investeerders?

LB: "Europa moet inderdaad opletten dat het door zijn hardere lijn voldoende aantrekkelijk blijft voor de rest van de wereld als investeringsregio."

LDB: "Weet dat Europa bovendien elke vorm van overheidstussenkomst, zoals bepaalde rulings, onder de loep neemt en die kan bestempelen als overheidssteun. Wanneer Europa staatssteun ruim definieert, dreigen veel bijzondere stelsels als staatssteun te worden beschouwd. Bovendien wordt ook nog de octrooi(aftrek)regeling Europees geharmoniseerd. De EU eist dat die zogenaamde patent-box-regelgeving van de OESO tegen 31 december 2016 is omgezet. Zo niet dan zal ze zelf een richtlijn uitvaardigen. Tegelijk kalft de kracht van de notionele interestaftrek af... Kortom, België verliest één voor één zijn troeven."

WL: "Sommige landen, zoals Luxemburg, Nederland, het VK of Australië, nemen proactief al protectionistisch geïnspireerde maatregelen die later de harmonisering van de toepassing in de weg kunnen staan. Het fundamentele idee om iedereen gelijk te behandelen is sterk, maar als niet alle spelers de regels gelijk toepassen, zullen er grote discrepanties blijven bestaan."

Moet ons land dan spitsvondiger worden inzake fiscale stimuli?

LDB: "Net het omgekeerde. België zal zijn nichestrategie, onder meer in de vennootschapsbelasting, moeten verlaten. Ons land moet naar een drastische verlaging van de vennootschapsbelasting – wat niet evident is in tijden van budgetschaarste – en evolueren naar een brede belastbare basis met weinig aftrekken en uitzonderingen. Om competitief te zijn met Nederland of het VK moet je idealiter tegen 20% belasten in plaats van 34%. Dat betekent zo'n 4,5 miljard euro minder inkomsten die je elders moet recupereren. De kans groeit dat er tegen 2020 een CCCTB (Common Consolidated Corporate Tax Base) komt. Als je dan als land concurrentieel wil zijn, dan moet dat met maatregelen buiten de fiscaliteit. Een andere fiscale oplossing is het belastingkrediet. Dat betekent het hoge tarief behouden en korting geven voor bijvoorbeeld investeringen in O&O of jobcreatie."

Dat betekent dat je als klein land, zonder veel eigen resources, vlug bent uitgespeeld?

LDB en LB: "Dat is – kort door de bocht – ook het doel van BEPS. De grote landen, denk aan Duitsland, zijn erin geslaagd om de fiscale concurrentie van de kleine lidstaten uit te gommen. Iedereen moet concurreren met dezelfde, niet-fiscale middelen: infrastructuur, taalkennis, afzetmarkten, kwaliteit van het onderwijs, mobiliteit... Gemakkelijker gezegd dan gedaan. Anders gezegd, grote landen gebruiken de OESO of de EU als alibi om de concurrentie van kleine landen buiten spel te zetten, maar hebben in feite zelf de aanzet tot

de nieuwe regels gegeven. BEPS is dus politiek."

Wat is de politieke draagwijdte van BEPS?

LB: "De nieuwe minimumstandaarden, zoals de transparantie, vormen het minste probleem. Het zijn de afspraken waarvoor geen minima zijn bepaald (denk aan de beperking van de interestaftrek, de hybride regelingen, de CFC-regels e.d.) die moeilijker liggen. België wil BEPS respecteren, maar in de mate dat BEPS keuzes laat, wil België binnen de BEPS-krijtlijnen zijn concurrentiepositie behouden."

HW: "Politiek België moet een duidelijk standpunt innemen in het hele BEPS-verhaal. Een strategisch fiscale beleidslijn uitzetten ten gunste van het land, zijn economie en zijn concurrentiepositie in Europa en de wereld. Een eenduidig antwoord formuleren op de vragen 'Wat zijn de troeven van ons land en wat willen we bereiken voor de bedrijven?'"

LB: "Het VK bijvoorbeeld houdt een publieke consultatie over de toekomst van de 'patent income deduction' (in België de octrooiaftrek). Op basis daarvan bepalen ze op welke manier ze de nieuwe regels op de voor 'het land' meest rendabele en competitieve manier kunnen invoeren."

Is internationaal ondernemen nog mogelijk op een 'flexibele' manier? Zijn legale belastingconstructies m.a.w. nog aan de orde?

HW: "Het wordt uitdagender. Dat staat vast. Bij elke beslissing die ik als bedrijfsfiscalist neem, laat ik me leiden

« België zal BEPS volgen, maar waar BEPS keuzes laat, wil ons land zijn concurrentiepositie behouden. »

LUC BATSELIER



door de vraag: 'Als je op de cover van de krant staat, kun je dan je beslissing ook uitleggen?' Elke transactie moet businessgedreven zijn en passen binnen de bedrijfsstrategie. Dat is fundamenteel. Heb ik dan alsnog twee wettelijk evenwaardige fiscale opties, dan kies ik zonder probleem op een intelligente manier voor de meest voordelige. Wie eenzelfde product in winkel A goedkoper kan kopen dan in winkel B, heeft het recht de goedkoopste formule te kiezen, toch? Kijk, neem een bedrijf dat sterk innovatiegedreven is. Stel dat ik mijn belastbare grondslag dan volledig kan verminderen met iets rechtmatig als een octrooiaftrek. Waar trek ik dan de grens? Waar is mijn 'fair share'? Dat vergt een intelligente aanpak."

LDB: "Maatschappelijk verantwoorde fiscaliteit betekent maat houden. Een fiscale transactie moet, zoals Hilde zegt, business gedreven zijn, fiscaal voordelig binnen de wettelijke grenzen en uitlegbaar zijn aan het grote publiek. In het huidige fiscale landschap zijn we geëvolueerd van het vermijden van dubbele belasting naar het streven naar dubbele niet-belasting (of agressieve taks planning) door het gebruik van mismatches tussen de regelgeving in verschillende landen. Wie na BEPS maatschappelijk verantwoord onderneemt, streeft het 'single tax'-principe na, betaalt één keer belasting (en niet nul keer) en mag dat in het meest voordelige land doen. Op voorwaarde dat de belasting wordt betaald in het land waar de meeste reële economische meerwaarde ('substance') wordt gecreëerd. Gedaan dus met alle tussenvennootschappen met lage substantie. Houd afstand van

belastingparadijzen is de boodschap. Ten slotte, bouw vooraf zoveel mogelijk rechtszekerheid in door het sluiten van rulings met de fiscus."

Blijft de vraag: over hoeveel substantie moet een onderneming beschikken?

Iedereen: "Dat is een heel moeilijke vraag."

WL: "De substantie van een bedrijf wordt bepaald door zijn economische onderbouw (o.m. zijn personeel en business assets) en niet enkel zijn juridische vorm. Maar meer nog dan in het verleden zal men ook moeten verantwoorden en documenteren waar en waarom men tot een bepaalde fiscale strategie heeft beslist. Het sluiten van een IP-contract in land A alleen zal niet meer volstaan om de inkomsten ook in dat land te laten belasten."

HW: "Documenteren wordt absoluut noodzakelijk, waardoor op korte termijn de compliance kost aanzienlijk zal stijgen."

FISCALE RISICO-APPETIJT

Zijn Belgische ondernemers meer dan buitenlandse collega's risicovers?

LDB: "De Belgische bedrijven vormen geen monoliet. De 60 die moeten voldoen aan de 'Country-by-Country'-rapportering hebben zich proactief goed georganiseerd. Desalniettemin durven sommige Amerikaanse dochters van Belgische bedrijven iets meer risico nemen. Amerikanen kiezen vrij selectief binnen BEPS wat ze gaan doen of niet. Op

de kleine Belgische ondernemingen heeft BEPS nauwelijks impact. Er zijn er die binnen een puur nationale context risico's nemen die hun grote internationale collega's zouden vermijden."

Is het de rol van de consultant om de grenzen te helpen bepalen?

WL: "BEPS focust vooral op grote multinationale bedrijven. Maar ook internationaal actieve kmo's komen in het vizier van bepaalde maatregelen. Denk aan actie 4 waarmee de autoriteiten willen voorkomen dat de belastbare basis wordt verkleind door interestaftrekken. Als adviseur van een bedrijf streef je naar winstmaximalisatie en probeer je de belastingdruk te verlagen, maar altijd binnen de grenzen van de nationale en internationale wetgeving. Als het moet, helpen we bestaande structuren die 'in tempore non suspecto' werden opgezet, efficiënt ontmantelen. Even belangrijk is alert te blijven voor wat in het buitenland verandert. Zaak is om de wetwijzigingen in al die landen nauwgezet op te volgen. Niet evident als je weet hoe complex en verschillend bijv. alleen nog maar de interestaftrek-beperkingsregels (thin cap) zijn in diverse landen."

HW: "Het fiscaal risicoprofiel van een bedrijf moet in lijn zijn met de bedrijfseconomische strategie bepaald door de raad van bestuur. Die lijn biedt houvast en comfort tegelijk."

WL: "Datzelfde geldt voor de rulings."

HW: "Klopt. Van bepaalde constructies of transacties weet je dat je ze best vooraf overlegt met de fiscus om achteraf discussies te vermijden. Als bedrijf wil je zekerheid, een investeringsstrategie



« BEPS is meer dan alleen een bron van ongerustheid. »

PHILIPPE DEDOBBELEER

kunnen voeren en de fiscale consequenties op lange termijn kennen. Dat betekent daarom niet dat je risico-avers bent."

LB: "BEPS regelt vandaag zaken waar drie tot vier jaar geleden geen haan naar kraaide. Niemand kan voorspellen wat in de toekomst nog in vraag zal worden gesteld. Ik weet wel dat we de komende twee tot drie jaar een heel onduidelijke periode tegemoet gaan."

HW: "Was dat ook niet een insteek van BEPS? Wie dreigt met een reputatierisico doet bedrijven proactief reageren op wat misschien komen kan. De rechtsstaat bepaalt de regels. Als die regels niet meer voldoen aan de heersende moraliteit, dan wordt de druk groot om de regels aan de nieuwe moraal aan te passen. Dat is geen onlogische evolutie, maar het kan alleen wetgevend gebeuren. Mijn grootste vrees is dat de absolute transparantie ertoe zal leiden dat heel wat zaken publiek zullen worden zonder dat Jan met de pet er een boodschap aan heeft, maar die wel tot foutieve beeldvorming kunnen leiden. Het publiek moet immers kunnen vertrouwen op een controle door de daartoe aangestelde ambtenaren en hoeft zelf geen controlerol op te nemen."

PD: "De ondernemingen gaan een onzekere periode tegemoet. Maar we mogen niet vergeten dat het ook voor de landen turbulente tijden zijn. Zij hebben nood aan voorspelbaarheid, met name om hun begrotingen op te maken. Met BEPS en het actieplan van de Europese Commissie neemt de 'territorialiteit' van de belasting af – we gaan immers richting een gemeenschappelijke

Europese heffingsgrondslag voor de vennootschapsbelasting. Ons land zal de vennootschapsbelasting en bepaalde fiscale stimuli dus niet langer kunnen inzetten als publiek beleidsinstrument om de socio-economische politiek te beïnvloeden. Denk aan belastingaftrek in ruil voor meer investeringen of de aftrek voor octrooi-inkomsten om de R&D te stimuleren. Kortom, de Belgische fiscale tools die gebruikt worden als begrotingsinstrument en socio-economische hefboom gaan geleidelijk aan plaats maken voor gestandaardiseerde regels of stelsels. In het actieplan van 17 juni 2015 van de Europese Commissie lezen we dat de CCCTB 'op zijn minst' zou gelden voor alle multinationals, dus mogelijk voor alle ondernemingen met internationale activiteiten. Eens de CCCTB werkelijkheid zal zijn, is er nog het vraagstuk hoe de inkomsten uit de Europese vennootschapsbelasting tussen de verschillende landen zullen worden verdeeld."

BEPS – SWOT

Andere zwaktes/sterktes van BEPS?

LB: "BEPS heeft ook voordelen. Zo kan het aanleiding geven tot een level playing field dat echt internationaal is. Op voorwaarde dat derde landen die geen lid zijn van de OESO niet handig gebruikmaken van de strengere 'westerse' regels. Absolute must is de coherente toepassing binnen de OESO en Europa."

WL: "Ik vrees dat bij een niet-coherente toepassing van de BEPS-regels het risico op dubbelbelasting zal blijven bestaan.

Vandaar het belang van een degelijke dispuutregeling."

LB: "Helemaal akkoord. België was tijdens de OESO-onderhandeling altijd voorstander van een minimumstandaard binnen de arbitrage. Maar dat heeft het niet gehaald. Actie 14 (verbetering van onderlinge overlegprocedures) is voor ons land een van de zwakste schakels. De minimumvereiste die vandaag in de regel is opgenomen, zegt dat elk land moet beloven dat het de regels naar best vermogen zal uitvoeren. Ik vrees dat de 'mutual agreement procedures' alleen maar zullen toenemen."

PD: "BEPS is voor de ondernemingen meer dan alleen maar een bron van ongerustheid... In het actieplan van 17 juni 2015 van de Commissie is er ook een luik met voorstellen die gunstig zijn voor de bedrijfswereld via een versterking van het arbitrageverdrag, een uitbreiding van het toepassingsgebied van dat verdrag en een verbetering van zijn werking."

Zet BEPS de fiscus in het epicentrum?

LB: "Kijk, in het verleden sloeg de fiscale slinger inderdaad door naar de ondernemingen. Maar vandaag leeft het gevoel dat hij te ver doorslaat richting fiscus. We moeten terug naar het midden."

HW: "De belastingplichtige moet absolute transparantie garanderen. Maar kan de belastingambtenaar met die transparantie om? Hoe creëer je, om minister Geens te citeren, geen blind, maar een authentiek vertrouwen? Er is

« België verliest één voor één zijn concurrentietroeven. »

LUC DE BROE



nood aan krijtlijnen om de compliance-vereisten af te bakenen. Ik ben als de dood voor de invoering van een compliance-certificering. Een bedrijf moet zijn compliance-beleid in eigen handen kunnen houden."

WL: "Nederland kent het systeem van horizontaal toezicht. De Belgische rulings gaan ook in de goede richting. Probleem is dat Europa horizontaal toezicht als een vorm van staatssteun beschouwt. Een toegewijde cel die zich bekommert om de 60 grote Belgische bedrijven die moeten voldoen aan de 'Country-by-Country'-rapportering en die rechtstreekse lijnen heeft met de 'transfer pricing cel', de rulingdienst... Want geef toe, de lokale controleur in Kortrijk gaat verdrinken in de rapportering van zo'n multinationale groep."

HW: "Je hebt dus ambtenaren nodig van het kaliber van onder meer een rullingcommissie of een bemiddelingsdienst. Mensen met gezond economisch verstand, die begrijpen hoe een bedrijf werkt."

LB: "We evolueren naar een open-end systeem: de fiscus krijgt een totaalbeeld van de structuren. Achteraf zal de fiscus wel uitmaken of een transactie door de beugel kan of niet. Bedrijven krijgen dus geen zekerheid, wat ook het vertrouwen niet bevordert."

WL: "De fiscus krijgt dus inzicht in alle structuren. Daarom moeten er ook regels komen om misbruik van die informatie te voorkomen. En te verzekeren dat alle informatie op een neutrale manier zal worden uitgewisseld en behandeld." ■

WE VROEGEN DE VIJF SPREKERS WAT HUN BELANGRIJKSTE CONCLUSIES ZIJN VAN HET BEPS-VERHAAL.

Op een rij:

- > de effectieve belasting zal toenemen;
- > bedrijven moeten (proactief) voldoen aan bijkomende transparantie- en compliance-vereisten en -procedures die ze bovendien in detail moeten documenteren. Het staat als een paal boven water dat de compliance-kosten aanzienlijk zullen toenemen;
- > de fiscale strategie moet op het niveau van de raad van bestuur worden beslist;
- > de bedrijfsfiscalist moet een fiscale governance voeren die 300% in orde is zodat hij het vertrouwen kan geven aan de raad van bestuur;
- > bedrijven zullen een risicoanalyse moeten doen: ben ik BEPS-compliant? Zo nee, wat moet ik doen om dat wel te zijn?;
- > bedrijven moeten hun structuur in termen van organisatie en strategie aanpassen (inclusief hun vaste inrichtingen). Ze hebben er zelfs belang bij te beginnen van een blanco blad, met als uitgangspunt het economische in plaats van het fiscale model.



**PHILIPPE
DEDOBBELEER**

adviseur-generaal bij de Algemene Administratie van de Fiscaliteit (FOD Financiën), bevoorrecht waarnemer van de Europese fiscaliteit



**LUC
DE BROE**

gewoon hoogleraar Fiscaal recht aan de Katholieke Universiteit Leuven, Titularis van de Deloitte Chair in Internationaal en Europees fiscaal recht, advocaat-vennoot Laga



**HILDE
WAMPERS**

bedrijfsfiscalist en lid van de Fiscale commissie van het VBO



**LUC
BATSELIER**

vertegenwoordiger van de minister van Financiën bij de OESO, permanente vertegenwoordiging van België bij de OESO



**WERNER
LAPAGE**

fiscaal vennoot bij BDO



DE IFRS 16 'LEASEOVEREENKOMSTEN' VEREIST DAT ALLE LEASEOVEREENKOMSTEN IN DE BALANS WORDEN OPGENOMEN ALS ACTIVA EN PASSIVA.

NIEUWE STANDAARD - IFRS 16 'LEASEOVEREENKOMSTEN'

OP 13 JANUARI 2016 PUBLICEEDE DE IASB (INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARDS BOARD) IFRS 16 'LEASEOVEREENKOMSTEN'. DEZE VERVANGT IAS 17 'LEASEOVEREENKOMSTEN', IFRIC 4 'VASTSTELLEN OF EEN OVEREENKOMST EEN LEASEOVEREENKOMST BEVAT', SIC 15 'OPERATIONELE LEASES-INCENTIVES' EN SIC 27 'EVALUATIE VAN DE ECONOMISCHE REALITEIT VAN TRANSACTIES IN DE JURIDISCHE VORM VAN EEN LEASEOVEREENKOMST'.

De huidige boekhoudkundige standaard inzake leasing (de IAS 17 'Leaseovereenkomsten') maakt het voor beleggers en andere belanghebbenden moeilijk om zich een getrouw beeld te vormen van de leasingactiva en -passiva. Naar schatting 85% van de leasingverbintenissen bij beursgenoteerde ondernemingen die gebruikmaken van de IFRS-standaarden of US GAAP wordt niet weergegeven in hun balans. Dat komt omdat leaseovereenkomsten tot op vandaag werden ondergebracht in de rubriek 'financiële leases' of 'operationele leases'. Dat onderscheid maakt het voor beleggers moeilijk om ondernemingen te vergelijken.

« De nieuwe IFRS 16-standaard heeft een grote impact op de boekhouding en financiële verslaggeving. »

De IFRS 16 'Leaseovereenkomsten' vereist dat alle leaseovereenkomsten worden opgenomen in de balans van een onderneming als activa en passiva. Dat betekent dat ze door de leasingnemer niet langer moeten worden ingedeeld als operationeel of financieel. In plaats daarvan worden alle leaseovereenkomsten op dezelfde manier behandeld als financiële leaseovereenkomsten conform de IAS 17. Onder de IFRS 16 worden leaseovereenkomsten in de balans opgenomen door een passief te erkennen voor de actuele waarde van de verplichting om toekomstige leasinguitgaven te doen met een actief (bestaande uit het bedrag van het leasingpassief plus bepaalde andere bedragen), hetzij afzonderlijk in de balans (binnen activa met gebruiksrecht) of samen met materiële vaste activa. Het belangrijkste gevolg van de nieuwe vereisten is een toename van de opgegeven leasingactiva en financiële verplichtingen.

De nieuwe standaard voorziet enkele vrijstellingen. Zo bevat de IFRS 16 opties die een leasingnemer vrijstellen om activa en passiva te vermelden voor:

- a) kortlopende leaseovereenkomsten (dat is 12 maanden of minder, inclusief het effect van mogelijkheden tot verlenging);
- b) leaseovereenkomsten voor activa met lage waarde (bijvoorbeeld een geleasede pc).

De IFRS 16 verduidelijkt dat een leasingnemer de leasingcomponenten en de dienstencomponenten van een overeenkomst van elkaar onderscheidt en dat hij de boekhoudkundige

vereisten inzake leasing enkel op de leasingcomponent toepast. Bovendien voorziet de IFRS 16 een aantal overgangsbepalingen. Een aantal hebben betrekking op de initiële toepassingsdatum (de begindatum van het boekjaar waarin IFRS 16 wordt toegepast).

GEVOLGEN NIEUWE STANDAARD

Voor entiteiten met significante leaseovereenkomsten heeft de toepassing van de IFRS 16 wellicht belangrijke gevolgen voor de financiële kerncijfers, inclusief de financiële ratio's. Meer concreet betekent dit voor leaseovereenkomsten die vroeger werden ingedeeld als operationele leases waarschijnlijk zal leiden tot:

- a) een hogere activabasis. Dat zal een weerslag hebben op ratio's, zoals de omloopsnelheid van de activa ('asset turn-over');
- b) hogere financiële passiva. Dat zal een invloed hebben op de hefboomwerking;
- c) een hoger bedrijfsresultaat. Dat zal gevolgen hebben voor ratio's die bijvoorbeeld gebaseerd zijn op ebitda. Voor leaseovereenkomsten die vroeger reeds werden beschouwd als financiële leases, zullen de veranderingen echter beperkt blijven.

De IFRS 16 is van toepassing op boekjaren die starten op of na 1 januari 2019. Een vroegere invoering is toegestaan, maar alleen als de IFRS 15 'Opbrengsten uit contracten met klanten' eveneens wordt toegepast. De IFRS 16 moet nog worden bekrachtigd voor toepassing in de Europese Unie.

HOE KAN BDO U HELPEN?

De nieuwe boekhoudkundige regels hebben een belangrijke impact op de boekhouding en financiële verslaggeving. Ook binnen andere domeinen, zoals verkoop, 'legal', HR, processen en communicatie is het belangrijk om de invoering van deze nieuwe standaard zorgvuldig te overwegen en voor te bereiden.

Onze experts hebben ruime ervaring in het ondersteunen van ondernemingen en organisaties bij de invoering van nieuwe boekhoudkundige normen. We verlenen advies en bijstand aan onze beursgenoteerde en andere auditklanten en verzorgen het volledige projectbeheer voor onze niet-auditklanten.

U kiest zelf in functie van uw specifieke noden en behoeften met welke diensten we u van nut kunnen zijn:

- > diagnose van boekhoudkundige verschillen;
- > beheer van het conversieproject;
- > analyse van de impact en beslissingen inzake boekhoudbeleid;
- > voorbereiding van de IFRS GAAP-aanpassingen;
- > opleiding van zowel financieel als niet-financieel personeel over de nieuwe normen;
- > ontwerp en documentatie van de IFRS GAAP-verslaggevingsprocedure. ■

*Voor meer informatie:
neem contact op met onze collega's
van IFR Advisory-groep: is@bdo.be*



«We laten het brede publiek kennismaken met sport én zetten mensen tegelijk aan om met sporten te starten.»

BOB VERBEECK - CEO GOLAZO

GOLAZO EN BDO ... 'BDO BUSINESS RUNS'

GOLAZO IS OUR DREAM

... A DREAM WHERE EVERYBODY PARTICIPATES IN SPORTS
AND WHERE SPORTS ARE PART OF DAILY LIFE.
IN A WORLD WHERE RESPECT, FRIENDSHIP AND TEAMWORK RULE
AND WHERE OUR DREAM LEADS TO NEW LIMITS
OF HUMAN CAPABILITIES.

Doet de naam Golazo geen belletje rinkelen? Dan wellicht wel de DVV Antwerp 10 Miles, de Lotto Zesdaagse van Vlaanderen in Gent, de AG Insurance Memorial Van Damme, de NN Urban Trails... Het zijn maar enkele van de honderden sportevenementen die CEO Bob Verbeeck en zijn team onder hun vleugels hebben. Niet slecht voor een man die uit de startblokken schoot zonder financiering, maar met een ijzersterke ambitie: iedereen aan het sporten krijgen.

"Initieel organiseerden we vooral sportevenementen vanuit een marketingvisie. We brachten merken en sport (sportieve evenementen) samen tot een win-winverhaal voor beide – want dankzij de extra budgetten kreeg de sport meer (media)aandacht en bereikten we een veel breder publiek. Maar onze ambitie reikte (en reikt nog altijd) verder. We wilden dat brede publiek behalve kennis laten maken met de sport, vooral zelf aan het sporten zetten.

Daarom organiseerde ons bedrijf van bij de start in 1990 ook zelf sportieve events, laagdrempelig en toegankelijk voor iedereen, zoals de '10 Miles'. Een concept dat 30 jaar geleden kiemde in Antwerpen, bijzonder werd gesmaakt en over de jaren heen een enorme boost kende. Vandaag loopt 20% van de bevolking in Europa. Dit jaar stonden tijdens de 30ste editie van de DVV Antwerp 10 Miles meer dan 40.000 mensen aan de start."

ALLE MEDEWERKERS FIT & GEZOND

Dat de Belg almaar sportiever wordt, is een feit. Recente cijfers tonen echter dat nog maar 30% van de 'actieve' Belgen sport in clubverband (met voetbal duidelijk op 1). Zeven op tien sporters houdt van lopen, fietsen, wandelen of fitness. Met iets meer dan 25% lopers is de loopsport veruit de belangrijkste doe-sport in België.



TIJDENS DE GEKENDE DVV ANTWERP 10 MILES
OP ZONDAG 17 APRIL 2016 LANCEREN WE
OFFICIEEL DE 'BDO BUSINESS RUNS'

«*Play will be to the 21st century what work was to the industrial age: our unique way of knowing, doing and creating value.*»

Naast evenementen biedt Golazo via het 'Energy Lab' een permanente begeleiding op gebied van gezondheid, voeding en training. Dit gebeurt via testcentra, digitale coachingplatformen en apps. In België en Nederland gebruikt bijna 1 miljoen lopers de 'Start to Run'-loopapp met Evy Gruyaert.

Het Energy Lab wil zoveel mogelijk mensen op een gezonde en verantwoorde manier laten bewegen en ervoor zorgen dat sporten een deel van je levensstijl wordt. De expertise werd opgebouwd dankzij een intensieve samenwerking met topsporters (denk aan veldrijder Sven Nys) en topcoaches. De voorbije jaren werkte Golazo heel nauw samen met een aantal bedrijven dat prioritair belang hecht aan de gezondheid en vitaliteit van hun werknemers.

'Energy@Work' is een programma waarmee bedrijven hun medewerkers op een moderne, aantrekkelijke en efficiënte manier kunnen stimuleren om fit en gezond te leven. Op dit moment worden ongeveer 100.000 medewerkers van een twintigtal bedrijven gecoacht door Energy Lab. De voordelen zijn legio: gezondere en fittere werknemers zijn gemotiveerder, veerkrachtiger en gelukkiger.

GEZONDE GEEST IN EEN GEZOND BEDRIJF

Zo ontstond eveneens het idee voor een gloednieuw concept: de 'BDO Business Runs': een reeks van acht corporate loopevents, verspreid over heel België, met als doel zoveel mogelijk bedrijven en hun werknemers te motiveren om samen te sporten. Via dit platform biedt BDO aan andere ondernemers de kans om deel te nemen aan acht van de grootste Belgische loopevents: DVV Antwerp 10 Miles, Stadsloop Gent, Jogging Ville de Namur, Havenrun Antwerpen, Dwars door Mechelen, Liège 10 km, Brussels Marathon en Dwars door Hasselt.

In BDO vond Golazo de ideale sparringpartner. BDO is ook een jong en dynamisch bedrijf en promoot actief



het principe van een gezonde geest in een gezond lichaam (en dus ook in een gezonde onderneming). Met die nuance dat Golazo de ondernemingen én ondernemers letterlijk wil laten bewegen, terwijl BDO de ambitie heeft om ook figuurlijk aan hun gezondheid te werken. BDO begeleidt ondernemingen om gezond te blijven en fitter te worden voor de toekomst. Sportiviteit, groepsgeest en gezelligheid gaan daarbij hand in hand.

Tijdens de gekende DVV Antwerp 10 Miles op zondag 17 april 2016 lanceren we officieel de 'BDO Business Runs'. Duizenden getrainde en minder getrainde collega's zullen er het beste van zichzelf geven. Iedereen is welkom, van stagiaire tot CEO, van absolute beginnening tot gevestigde loper. Werknemers kunnen zo op een collectieve manier aan sport doen en de sportieve strijd aangaan met andere bedrijven, en samen met hun bedrijf een plaats veroveren in het bedrijvenklassement.

Voor en na de wedstrijd kunnen collega's en zakenpartners elkaar informeel ontmoeten in de BDO Business Zones; exclusieve bedrijvendorpen waar bedrijven hun werknemers of cliënten kunnen ontvangen in een gezellige omgeving. ■

EERSTE SPORTMARKETINGBEDRIJF IN BELGIË

Bob Verbeeck was 18 toen hij een studiebeurs voor vier jaar kreeg aangeboden aan de Iowa State University (ISU) in de VS. De toon was gezet. Bob combineerde studies economie met atletiek en werd er meteen ook de eerste atleet die minstens één mijl (1.609 m) kon lopen in minder dan vier minuten. Zijn prestatie bleef niet onopgemerkt en in 1984 selecteerde het Belgisch Olympisch Comité hem voor de Spelen in Los Angeles. Hij trad voor België aan op de 5.000 meter en kwalificeerde zich voor de halve finales. Na zijn sportieve loopbaan kreeg hij een postgraduaatbeurs en behaalde in 1989 zijn MBA. Een paar jaar later keerde hij terug naar ons land en richtte hier in 1990 het eerste Belgische sportmarketingbedrijf op, 'Consultants in Sports'. Vandaag is Bob Verbeeck CEO van het sport-, media- en entertainmentbedrijf Golazo, een bedrijf met een droom...



BDO PUBLICEERT JAARCIJFERS BOEKJAAR 2014-2015

BDO België publiceert haar jaarcijfers 2014-2015 en noteert opnieuw een gestage groei ten aanzien van het vorig boekjaar, door een duidelijke focus op gezond ondernemerschap.



TURNOVER PER BUSINESS LINE (in million EUR)



Hans Wilmots, CEO BDO België: "Een organisatie die kracht uitstraalt, wint aan zelfzekerheid. En gezonde zelfzekerheid geeft aanleiding tot ambitie. BDO is een krachtige organisatie, gebouwd op stevige fundamenten van menselijk respect en zin voor verantwoordelijkheid. En BDO heeft een sterke ploeg; een ploeg waarmee we onze ambitie kunnen waarmaken."

U vindt het jaarverslag van BDO op de website:
<http://www.bdo.be/nl/academy/publications/annual-report/2015/>



THOMSON REUTERS™

and

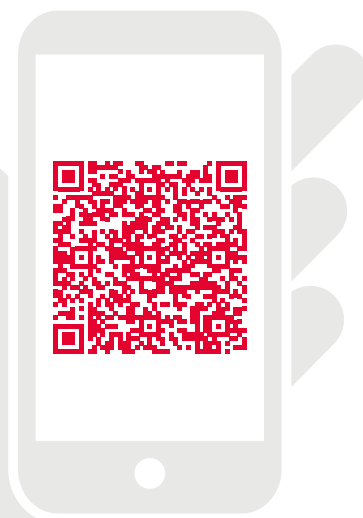


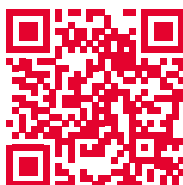
Experian™

BDO OPNIEUW NUMMER 1 IN DE THOMSON REUTERS M&A RANKING IN DE BENELUX

De jaarlijkse ranking van Thomson Reuters, dé referentie voor investment banking en corporate finance advies, plaatst BDO als financial advisor, voor het tweede jaar op een rij, op de eerste plaats voor de small en mid market M&A ranking in de Benelux met circa 80 deals. Maar ook op Europees niveau behaalt BDO een mooie 5^e plaats in het small market segment en een 6^e plaats in het mid market segment. Wereldwijd begeleidde BDO in 2015 meer dan 800 deals. Nu plaatst ook Experian, met internationale expert-inzichten in de M&A markt, BDO voor het eerst op de 1^{ste} plaats in de Benelux, en op de tweede plaats in Europa.

Meer info op: <http://www.bdo.be/nl/news/bdo-news/2016/bdo-opnieuw-nummer-1-in-de-thomson-reuters-ma-ranking-in-de-benelux/>





BDO BUSINESS RUNS **FOR YOU WE RUN THE EXTRA MILE**

De 'BDO Business Runs' zijn een gloednieuw concept: een reeks van 8 corporate running events, verspreid over heel België met als doel om zoveel mogelijk bedrijven en hun werknemers te motiveren om samen te sporten. Via dit platform wil BDO aan andere ondernemers en bedrijven de kans bieden om deel te nemen aan 8 van België's grootste running events: DVV Antwerp 10 Miles & Marathon, Stadsloop de Gentenaar, Jogging Ville de Namur, Havenrun Antwerpen, GVA Dwars door Mechelen, Liège 10km, Belfius Brussels Marathon en HBvL Dwars door Hasselt.

Met de gekende DVV Antwerp 10 Miles & Marathon (georganiseerd door Golazo Sports) lanceren we op zondag 17 april 2016 officieel de 'BDO Business Runs'. Duizenden getrainde en minder getrainde collega's zullen het beste van zichzelf geven. Iedereen is welkom, van stagiaire tot CEO, van absolute beginnening tot gevestigde loper. Werknemers kunnen zo op een collectieve manier aan sport doen en de sportieve strijd aangaan met andere bedrijven, en samen met hun bedrijf een plaats veroveren in het bedrijvenklassement.

Voor en na afloop van de wedstrijd kunnen collega's en zakenpartners elkaar, op een informele manier, ontmoeten in de BDO Business Zones; exclusieve bedrijvendorpen waar bedrijven hun werknemers en/of cliënten kunnen ontvangen in een gezellige omgeving.

Meer informatie op: www.bdobusinessruns.com

BDO IS PERMANENT OP ZOEK NAAR NIEUW TALENT

BDO HEEFT MOMENTEEL VOLGENDE OPENSTAANDE VACATURES

FINANCIAL AUDIT

- Assistant Financial Audit (Alle kantoren)
- Senior Financial Audit (Regio Brussel)
- Senior Financial Audit (Cluster Gent/Roeselare)
- Senior Financial Audit (Cluster Antwerpen/Hasselt)
- Supervisor International Financial Reporting Advisory (Wallonië)

ACCOUNTING

- Assistant Accountancy (Alle kantoren)
- Senior Accountancy (Antwerpen)
- Supervisor Accountancy (Regio Brussel)
- Accountancy Manager (Cluster Antwerpen/Hasselt)
- Accountancy Manager (Cluster Brussel)
- Accountancy Manager (Cluster Gent/Roeselare)
- Accountancy Manager (Cluster Luik/Namen)

REPORTING

- Assistant Reporting (Nationaal)

TAX

- Assistant Tax (Alle kantoren)
- Senior Tax (Regio Brussel)
- Senior Tax (Cluster Antwerpen/Hasselt)
- Senior Tax (Cluster Gent/Roeselare)
- (Senior) Manager Tax (Brussels Airport)
- (Senior) Manager Tax (Antwerpen)
- Senior Tax BTW (Nationaal)

LEGAL

- Senior Manager Legal (Brussel)
- Senior Manager Legal (Antwerpen)
- Senior Manager Arbeidsrecht (Luik/Namen)
- Senior Advisor Legal (Luik)

CORPORATE FINANCE

- Senior Corporate Finance Merger and Acquisition (Nationaal)

PUBLIC SECTOR

- Accountancy Partner Public Sector (La Hulpe)

ONDERSTEUNENDE DIENSTEN

- Administratief bediende Finance (Antwerpen)
- Administratief bediende Legal/Tax (Antwerpen)
- IT helpdeskmedewerker
- Internal Project Leader Accountancy (Centrale Diensten)
- Business Development Manager Antwerpen (Centrale Diensten)
- Business Development Manager Brussel (Centrale Diensten)



ONZE KANTOREN

BDO ANTWERPEN

Uitbreidingstraat 72/1
B-2600 Antwerpen
T. +32 (0)3 230.58.40
F. +32 (0)3 218.45.15
bdoantwerpen@bdo.be

BDO GENT

Axxes Business Park
Guldensporenpark 100 - blok K
B-9820 Merelbeke
T. +32 (0)9 210.54.10
F. +32 (0)9 232.43.40
bdogent@bdo.be

BDO LIÈGE

Rue Waucomont 51
B-4651 Battice
T. +32 (0)87 69.30.00
F. +32 (0)87 67.93.58
bdobattice@bdo.be

BDO BRUSSELS (AIRPORT)

The Corporate Village
Da Vincilaan 9, Box E.6
B-1935 Zaventem
T. +32 (0)2 778.01.00
F. +32 (0)2 771.56.56
bdobrussel@bdo.be

BDO HASSELT

Prins Bisschopssingel 36/3
B-3500 Hasselt
T. +32 (0)11 28.60.60
F. +32 (0)11 28.52.78
bdohasselt@bdo.be

BDO NAMUR-CHARLEROI

Parc Scientifique Crealys
Rue Camille Hubert 1
B-5032 Les Isnes
T. +32 (0)81 20.87.87
F. +32 (0)81 20.14.14
bdonamur@bdo.be

BDO BRUSSELS (CENTRE)

Blue Tower
Louisalaan 326 bus 30
B-1050 Brussel
T. +32 (0)2 640.07.96
F. +32 (0)2 640.53.43
bdobrusselscentre@bdo.be

BDO LA HULPE

Nysdam Office Park
Avenue Reine Astrid 92
B-1310 La Hulpe
T. +32 (0)2 352.04.90
F. +32 (0)2 351.04.87
bdolahulpe@bdo.be

BDO ROESELARE

Accent Business Park
Kwadestraat 153/5
B-8800 Roeselare
T. +32 (0)51 26.08.40
F. +32 (0)51 24.10.89
bdoroeselare@bdo.be

BDO Services CVBA / SCRL, a limited liability company incorporated in Belgium, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms. BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms.