

1.

Fiscus d Overnames
+ Amlw.

Casus 1 (30 pt)

ABN Participaties, een 80% dochtermaatschappij van ABNAMRO Bank en Triumph BV richten samen (50-50) een nieuwe BV op genaamd Koopze BV. Ieder stort 50 aan kapitaal. Koopze BV koopt vervolgens Axxel BV voor 1000 en gaat een fiscale eenheid aan. De balans van Koopze ziet er na totstandkoming van de fiscale eenheid volgt uit:

Aktiva	Passiva	
Aktiva 1000	EV	100
	Lening 1	500
	Lening 2	300
	Lening 3	100

Lening 1 is aangetrokken van de aandeelhouders (beide 50). Beide aandeelhouders hebben het geld voor de lening en de kapitaalstorting op hun beurt geleend. ABN Participaties heeft de lening aangetrokken bij ABN-AMRO bank en Triumph heeft de lening bij Rabo aangetrokken. Het rentepercentage is 8%

Lening 2 is aangetrokken bij de bank of Ireland, rentepercentage 8%

Lening 3 is een werkkapitaalfinanciering, aangetrokken bij ABN-AMRO, rentepercentage 5%

1. In hoeverre is de rente op de leningen aftrekbaar in de fiscale eenheid (14 pt)?

Schijnlening, bodemloze put, arms length, 10-1d?

10d. Fiscale eenheid wordt als één gezien. Aangezien beide ah's 50% hebben geen sprake van control. Koopze behoort dus niet tot groep, artikel 10d nvt.

*Aandeelhouders zijn verbonden en ABN-AMRO ook (80%*50%).*

Obv 15ad rente van verbonden lichamen getemp aftrekbaar (alleen met eigen winst). Echter mbt triumph geldt de tegenbewijsregeling van lid 3, omdat extern geleend. Mbt ABN participaties geldt dat niet, want geleend van ABN die verbonden is. Dus 25 niet aftrekbaar obv 15ad..

De verkoper van Axxel BV stelde het volgende:"

- Een fiscale due diligence op Axxel BV is niet nodig, want Axxel BV komt uit een fiscale eenheid vennootschapsbelasting.
- Axxel BV heeft de afgelopen jaren 1000 verlies geleden (zie de meegestuurde jaarrekening van Axxel) en er gaat bij de ontvoering uit de fiscale eenheid dus een verlies van 1000 mee bij de verkoop van Axxel."

2. Wat is uw reactie naar de directie van Koopze (10 pt)?

Ad a: wel dd want

- (1) hoofdelijke aansprakelijkheid; dus hoe is vpb positie van fiscale eenheid*
- (2) fiscus heeft verrekeningsmogelijkheden art 24 Inv Wet, dus hoe is positie fe op dat punt*
- (3) een dd gaat niet alleen over vpb, maar ook lb, btw etc*

Ad b: De eerste vraag is of de fiscale eenheid als geheel een verlies heeft geleden. Zo niet, dan kan er helemaal geen verlies worden meegegeven. Zo ja, dan moet er gezamenlijk een

verzoek worden gedaan bij de aangifte. Overigens kan artikel 20a van toepassing zijn op het verlies dat wordt meegegeven.

Enige tijd later wil Koopze BV een Amerikaanse vennootschap overnemen. Hiervoor zal een lening bij een bank worden aangetrokken. Een adviseur raadt aan om "de overname te doen via een zogenaamde hybride Amerikaanse entiteit (namelijk transparant voor Nederlandse doeleinden en een entiteit voor Amerikaanse doeleinden), welke de banklening dient aan te trekken."

- 3 Kunt u dit in de ogen van de directie van Koopze enigszins cryptische advies nader toelichten (6 pt)?

Als de entiteit transparant is obv besluit van 18 december 2004 (dus moet aan de daar genoemde voorwaarden zijn voldaan), dan is lening opgenomen door hybride entiteit, dus voor Nederlandse doeleinden een lening van Koopze BV en rente aftrekbaar in NL. In Amerika entiteit dus ook rente-aftrek. Via grouping/fiscale eenheid kan rente dan verrekend worden met winst van overgenomen vennootschap. Dus dubbele rente-aftrek.

Casus 2

Holiday Inc, gevestigd in Amerika en Vacation Ltd gevestigd in Engeland richten samen een nieuwe BV op, genaamd Vakanties BV. Holiday Inc brengt haar 100% Indonesische deelneming in als storting op aandelen. Vacation Ltd brengt haar 75% belang in Dutch Holdidays Ltd in tegen uitreiking van aandelen.

- 1 Is terzake van de genoemde inbrengen kapitaalsbelasting verschuldigd (10 pt)?

Indonesische deelneming: geen aandelenfusievrijstelling (ex art 37, lid 1 juncto lid 2 sub a) mogelijk, want niet europees (37, lid 5 Wet BRV). Bedrijfsfusievrijstelling (lid 2b) in beginsel ook niet, maar omdat US en er non-discriminatiebepaling in zit, geldt eis dat het Europese vennootschap moet zijn niet. Dus vrijstelling.

Inbreng Holidays Ltd: bedrijfsfusievrijstelling niet mogelijk. Aan vereisten aandelenfusievrijstelling wel voldaan. Wel 5 jaar claw-back (zie art 14 uitv besluit)

Holiday Inc en Vacation Ltd hebben ieder 50% van de aandelen in Kantoorpand BV. De aandelen in Kantoorpand BV worden tegen uitreiking van aandelen ingebracht in Vakanties BV. De balans van Kantoorpand ziet er als volgt uit:

Kantoorpand	500	EV	400
Beleggingen	200	VV	300

Het kantoorpand dat wordt verhuurd aan de Staat is recent getaxeerd op een waarde van 800. Na 2 jaar wordt het kantoorpand overgedragen aan Vakanties BV en wordt Kantoorpand BV verkocht.

- 2 Wat zijn de fiscale gevolgen (10 pt)?

Obv werkelijke waarde bestaat meer dan 70% uit og en wordt geëxploiteerd. Dus OG-lichaam in de zin van art 4 WBR. Dus verkrijging belast met 6%. Geen kapbel verschuldigd want aandelenfusievrijstelling.

Bij overdracht na 2 jaar interne reorganisatievrijstelling. Verkoop Kantoorpand BV leidt tot clawback. Dus alsnog 0,55% kapbel betalen. Dan wordt obv art 14, lid 2, samenloopregeling voor dat bedrag een teruggaaf van overdrachtsbelasting gekregen.