



GLOBAL SERVICE/ INDUSTRY

Leasing in een internationale context

BELASTINGCONSULENTEN / CONSEILS FISCAUX / TAX ADVISERS

AUDIT ■ TAX ■ ADVISORY



Koen Maerevoet
Partner, Tax
IFA
23 maart 2010

Agenda

- ◆ **Internrechtelijke aspecten**
 - Definiëring
- ◆ **Internationaal: Dubbelbelastingverdragen**
 - Onroerende lease
 - Inbound
 - Outbound
 - Roerende lease
 - Inbound
 - Outbound
 - FBB
- ◆ **IAS / IFRS**

◆ Internrechtelijke aspecten

- Definiëring

◆ Internationaal: Dubbelbelastingverdragen

- Onroerende lease

- Inbound
- Outbound

- Roerende lease

- Inbound
- Outbound
- FBB

◆ IAS / IFRS

Definiëring: juridisch kader

◆ **KB Nr 55 van 10 November 1967: roerende lease**

- Bedrijfsmiddel gebruikt door de huurder voor beroepsdoeleinden
 - Materieel aangekocht door verhuurder speciaal met oog op de huur
 - Huurtijd moet overeenstemmen met vermoedelijke gebruiksduur
 - Full payout
 - Aankoopoptie
- Toepasselijk op privaatrechtelijke verhoudingen?

◆ **Ministerieel Besluit van 23 Februari 1968**

- Specifieke vereiste voor de verhuurder: erkenning van Minister van Economische Zaken

◆ **Wet van 12 Juni 1991 op het consumentenkrediet**

- Definitie
- Bescherming van de consument

◆ **Geen andere definities**

Definiëring: Boekhoudkundig

- ◆ Koninklijk Besluit van 30 januari 2001 tot uitvoering van het Wetboek van Vennootschappen
 - Definitie van leasing en soortgelijke rechten.
 - Onroerende leasing:
 - Gebruiksrechten op lange termijn
 - Gebouwde onroerende goederen (dus geen gronden)
 - Op grond van erfpacht, opstal, leasing of soortgelijke overeenkomst
 - Termijn dekken geïnvesteerd kapitaal + rente en kosten van de verrichting
 - ~ termijn {
 - putoptie t.o.v. leasingnemer
 - putoptie t.o.v. derde
- ⇒ Geen kapitaal (gebouw) in koopoptie (full pay-out)

Definiëring: Boekhoudkundig

◆ Koninklijk Besluit van 30 januari 2001 tot uitvoering van het Wetboek van Vennootschappen

– Onroerende leasing:

- Advies CBN 144/5: gebouw onroerend goed dat zich reeds in vermogen van de leasinggever bevindt
 - Aanschaffingswaarde onder huidige marktwaarde
 - CBN: marktwaarde

Definiëring: Boekhoudkundig

◆ Roerende leasing:

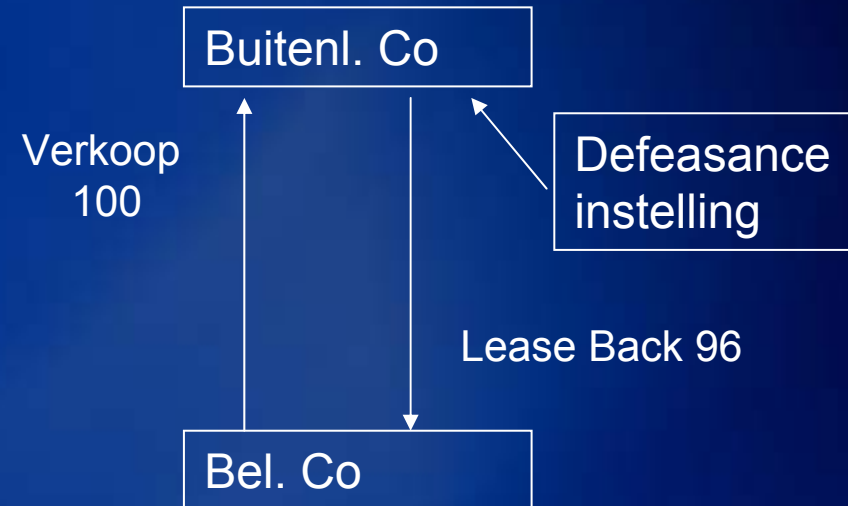
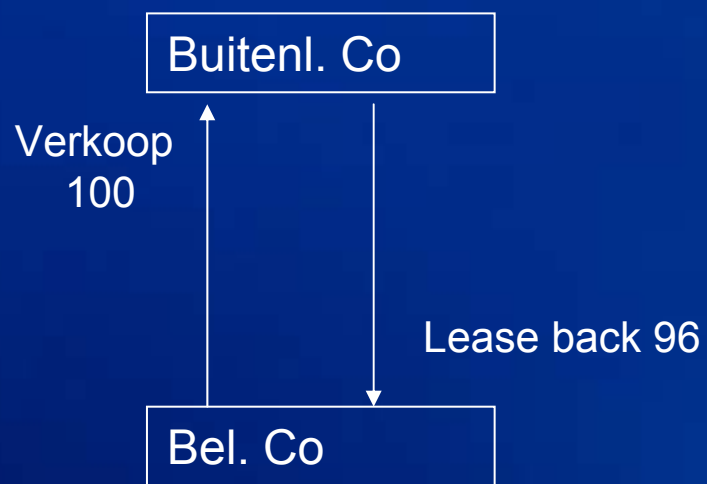
- Gebruiksrechten op roerende goederen
- Op grond van leasing of soortgelijke rechten
- Termijnen + optie (niet verplicht) dekken geïnvesteerd kapitaal + rente en kosten van de verrichting
 - Koopoptie: max. 15 % van kapitaal
 - Optie = kapitaalfractie van verlengingsmogelijkheid (max. 15 %)
 - ~ termijn {
 - putoptie t.o.v. leasingnemer
 - putoptie t.o.v. derde
- CBN: zelf geproduceerde roerende goederen (144/5)

Definiëring: Boekhoudkundige verwerking

	<u>Financiële Lease</u>	<u>Operationele Lease</u>
Lessor	Vordering	Balans Afschrijvingen Leasevergoeding = opbrengst
Lessee	Balans Afschrijvingen Interest Schuld	Leasevergoeding = kost

Definiëring: Boekhoudkundige verwerking

Voorbeeld :



- NPV voordeel : 4
- Gespreide betalingen
- Kapitaalbestanddeel
effectieve leasevergoeding activeren
- Afschrijving op die basis

- NPV : 4
- Opbrengst verkoop : defeasance
(eenmalige betaling)
- Geen financiële leasing
- MVA III

Definiëring: Boekhoudkundige verwerking

◆ Bijzondere aandachtspunten cross border lease

- NPV voordeel
- CBN: “leasing” veronderstelt gespreide betalingen wegens financieringskarakter (advies 11/06/1996) dus vooruit betaalde huurgelden \neq leasing

Worden geboekt onder materiële vaste activa IV, B of IV, C + vermelding en toelichting

Definiëring: Inkomstenbelasting

◆ Onroerende financiële lease

- Niet-opzegbare overeenkomst erfpacht, opstal of gelijkaardige onroerende rechten - Artikel 10§2 WIB'92:
 - Wedersamenstelling kapitaal of verkoopwaarde inclusief rente en kosten van de verrichting
 - Eigendomsoverdracht of koopoptie
- Artikel 19§1 2° WIB'92: interest

◆ Roerende lease

- verhuring → art. 17, §1, 3° WIB : “inkomsten uit verhuring van roerende goederen”
 - RV op netto bedrag (bruto – 15% forfaitaire kosten)
 - 15% maar vrijstellingen indien verkrijger binnenlandse vennootschap (art. 111, 1° KB/WIB)

Definiëring: Inkomstenbelasting

◆ Verschil art 10 § 2 – boekhoudwetgeving:

- Onopzegbaarheid
- Koopoptie

◆ Belang: toepassingsgebied

- 1^e visie:

- art.10 § 2 enkel natuurlijke personen en rechtspersonen (R.P.B.) die goed niet bestemmen voor beroepsactiviteit
- Boekhouddefinitie: vennootschappen, natuurlijke personen die goed bestemmen voor beroepsactiviteit
- Basis: art. 2 (verwijzing naar boekhoudwet)
art. 183 (verwijzing naar “winst” voor bepaling belastbare basis vennootschappen)
- Gevolg:
 - Leasing niet conform aan boekhoudwet: volledig belastbaar in hoofde van vennootschap lessor
 - Leasing conform aan boekhoudwet: interest + RV

Definiëring: Inkomstenbelasting

◆ Belang: toepassingsgebied

– 2^e visie:

- art.10 § 2 op iedereen van toepassing (afwijking van boekhoudrecht)
- Voorwaarden art. 10 § 2 niet vervuld: volledig belastbaar, geen RV

– 3^e visie:

- Boekhouddefinitie bepaalt belastbare grondslag vennootschappen
- Art. 10 § 2 van belang voor RV
- Basis art. 37 WIB “onverminderd de toepassing van voorheffingen”

◆ Internrechtelijke aspecten

- Definiëring

◆ Internationaal: Dubbelbelastingverdragen

– Onroerende lease

- Inbound
- Outbound

– Roerende lease

- Inbound
- Outbound
- FBB

◆ IAS / IFRS

Vaste inrichting

- ◆ Verhuur van onroerende goederen
 - Geen VI als beperkt tot loutere verhuur (Com.IB 229/6 en 229/37)
 - Uitzondering: immobiliënnenootschap → in eigendom hebben en verhuren van OG geeft wel aanleiding tot een VI

Onroerende lease

Inbound

- ◆ Toepassing artikel 6 DBV (primeert op art. 7: cfr. Art. 6 § 4 “Bepalingen van § 1 (belasting in staat van ligging) zijn ook van toepassing op onroerende goederen van een onderneming)
 - = “Onroerende goederen”: land van ligging
 - = “Inkomsten” uit onroerende goederen:
 - 1° visie: niet bepaald: ALLE inkomsten uit onroerende goederen
 - 2° visie: niet gedefinieerd: verwijzen naar land van ligging: art. 7 W.I.B.: enkel op die inkomsten art. 6 toepassen
- ◆ Toepassing 2° visie: art. 11 DBV op interesten die op basis van art. 10 § 2 en 19 § 1, 2° als dusdanig kwalificeren
 - Tenzij vaste inrichting van lessor (art. 7 primeert): interest belast in V.I.

Onroerende lease

Inbound (buitenlandse lessor – Belgische lessee – OG in België

◆ Gevolgen

- Toepassing art. 6
 - BE: mag inkomsten uit onroerende lease belasten
 - Land lessor: “art. 11” → dubbele belasting
 - Belasting in BE buitenlandse lessor:
 - Geen V.I.: R.V. op bruto bedrag (intern recht) (toepassing art. 11: ??)
- Toepassing art. 11
 - BE: R.V. (eventueel verlaagd onder DBV)
 - Land lessor: heffingsrecht interesten
 - Tenzij: land lessor: “art. 6” of andere kwalificatie → vrijstelling
 - Belasting in BE buitenlandse lessor:
 - Geen V.I.: R.V. op bruto bedrag, toepassing art. 11
 - Wel V.I.: Ven.B. op netto-basis

Onroerende lease

- ◆ **Toepassing : geen art. 10 § 2 → volledige vergoeding BNI/VEN**
 - Geen V.I. : 228 § 2, 3°, a) :
winst uit vervreemding of verhuring van in België gelegen onroerende goederen of uit vestiging of overdracht van recht van erfpacht of opstal of van gelijkaardige onroerende rechten
 - Wel V.I. : 233 :
belasting op totale bedrag van de winst

Onroerende lease

◆ Toepassing : wel art. 10 § 2

– Geen V.I.

- RV : art. 19, § 1, 2° en 269, 1° lid, 1°
uiteindelijke belasting (248)
- Vrijstellingen DBV of 107, § 2, 7° KB WIB
tenzij stelling dat men na toepassing art. 6 niet meer naar art.
11 mag gaan.

– Wel V.I.

- Art. 228, § 2, 3° WIB BNI Ven B

Onroerende lease

- ◆ **Verdrag met de VS (technische nota):** interest includes the interest portion of periodic payments made under a "finance lease" or similar contractual arrangement that in substance is a borrowing by the nominal lessee to finance the acquisition of property
- ◆ **Op het einde van de overeenkomst:**
 - Meerwaarde belastbaar in België (art 13§1 DBV)
 - Definitie onroerend goed: zie art 6DBV
 - Definitie meerwaarde: geen definitie in DBV → intern recht (cfr standpunten rulingcommissie erfpacht)
 - Artikel 47 WIB'92 mogelijk? Lessor of lessee?
Afhankelijke van operationele of financiële lease

Onroerende lease

Outbound

- ◆ Operationele lease: artikel 6 DBV: heffingsrecht toegewezen aan het liggingsland van het onroerend goed
- ◆ Financiële lease: supra (art 6 of art 11 DBV?)
 - Art 6 DBV: België moet vrijstelling verlenen
 - Art 11 DBV: België is heffingsbevoegd voor interestcomponent
 - Verrekening van het FBB (art 23 DBV / art 285 WIB'92)
 1. Zoals voorzien door de Belgische wetgeving
 2. Zoals van kracht in de Belgische wetgeving bij ondertekening van het DBV met inachtnaeme van latere wijzigingen die geen afbreuk doen aan het principe ervan
 3. Zoals voorzien in de Belgische wetgeving maar minimum gelijk aan de werkelijke buitenlandse bronbelasting
 4. Onder Belgische voorwaarden met een vast minimumtarief
 5. Mimimum- of vast tarief van FBB met een 'tax sparingclausule'

Onroerende lease

Outbound (Belgische lessor – buitenlandse lessee – buitenlands onroerend goed)

- Art 11 DBV: België is heffingsbevoegd
 - Verrekening van het FBB (art 23 DBV / art 285 WIB'92)
 - Effectieve buitenlandse heffing vereist
 - Werkelijk ingehouden buitenlandse belasting maar geplafonneerd tot maximaal 15/85^{ste} van het netto-inkomen voor aftrek van ingehouden Belgische roerende voorheffing
 - Beperkt in functie van de schuldfinanciering en geproorateerd
 - Indien DBV afwijkt van Belgisch intern recht → tarief toepassen op het brutobedrag van de inkomsten (totaalbedrag van de verkregen inkomsten verhoogd met het FBB)
 - Goederen moeten in België gebruikt worden voor de beroepswerkzaamheid
 - Verrekening ook mogelijk indien land van de lessee art 6 DBV toepast en België art 11?

◆ Internrechtelijke aspecten

- Definiëring

◆ Internationaal: Dubbelbelastingverdragen

- Onroerende lease

- Inbound
- Outbound

- Roerende lease

- Inbound
- Outbound
- FBB

◆ IAS / IFRS

Vaste inrichting

- ◆ **Materiële of personele vaste inrichting**
- ◆ **Loutere opstelling en installatie van goederen creëert geen vaste inrichting**
- ◆ **Terbeschikkingstelling van goederen**
 - Geen VI als beperkte tot loutere leasing (zowel voor operationele als financiële lease) (Com. Ov. 229/6)
Ook indien personeel in BE voor onderhoud en werking (geen beslissingsbevoegdheid)
 - Indien gedeeltelijk gebruikt voor eigen bedrijfsactiviteit
→ wel VI
 - Financiële lease: financieringskarakter → geen V.I.

Roerende lease

Inbound

◆ **Art 12 DBV royalties:**

- Vroegere definitie OESO Model: inkomsten verkregen voor het gebruik of voor het recht van gebruik van nijverheids-, handels- of wetenschappelijke uitrusting
- Zowel voor operationele als financiële lease
- Belastbaar in land van de lessor
- Vrijstelling of vermindering op basis van art. 12 DBV

◆ **Model 1994: winstartikel OESO:**

- Comm. 12.9 stelt uitdrukkelijk dat inkomen van leasing niet onder artikel 12 valt, maar als ondernemingswinst beschouwd moet worden.
- Verdrag met de VS: ' the term royalties does not include income from leasing personal property'
- Vrijstelling RV indien onder winstartikel

Roerende lease

Inbound (buitenlandse lessor – Belgische lessee)

- ◆ **Art 7 DBV ondernemingswinst:**
 - = Van toepassing in de recentere DBV
 - = Van toepassing op leasing van andere lichamelijke roerende goederen
 - = Buitenlandse lessor enkel belastbaar in België indien hij uit hoofde van de leasing in België beschikt over een vaste inrichting in de zin van art 5 DBV
- ◆ **Art 11 DBV interest toepasselijk?**
 - = Met betrekking tot de interestcomponent bij financiële lease?
Belgisch intern recht stelt de vergoeding voor financiële roerende leasing niet gelijk met inkomsten uit interest (art 17 WIB'92)

Roerende lease

Inbound (buitenlandse lessor – Belgische lessee)

◆ buitenlandse lessor:

- Geen vaste inrichting:
 - Art 7DBV of art 12 DBV?
 - Art 7 DBV: België niet heffingsbevoegd indien geen V.I.
 - Art 12 DBV: België mag in sommige gevallen beperkt belasten
 - Belgisch intern recht: 15% RV (art 228§2 2° en 248 WIB'92) – Beperkt in DBV
 - Brutobedrag van de royalty's (werkelijk toegekende netto-inkomen verhoogd met de ingehouden RV, verminderd met de kosten gedragen om de royalty's te verkrijgen)
 - Grondslag van RV beperkt tot interestcomponent van de vergoeding?
- Vaste inrichting in België:
 - In België: enkel de interestcomponent belastbaar op nettobasis tegen normaal tarief van de vennootschapsbelasting
- Vrijstelling RV
 - Interest- royalty richtlijn
 - Internrechtelijk: art 111 lid 1 d KB WIB'92
- Meerwaarde
 - Enkel belastbaar in land waar de lessor fiscaal inwoner is
 - Tenzij VI in België: meerwaarde belastbaar in België indien de roerende goederen toerekenbaar zijn aan die vaste inrichting op nettobasis tegen normaal vennootschapsbelastingtarief

Roerende lease

Outbound (Belgische lessor – buitenlandse lessee)

◆ Art 12 DBV royalty's:

- België is gerechtigd om de royalty's te belasten mbt leasing van nijverheids-, handels- of wetenschappelijke uitrusting
- Verrekening FBB indien in het buitenland bronbelasting is ingehouden
 - Forfaitair vastgesteld op 15/85^{ste} van het netto-inkomen voor aftrek van ingehouden Belgische voorheffing → kan gunstig of nadelig zijn
 - Grondslag bevat ook het gedeelte dat overeenstemt met de wedersamenstelling van het kapitaal? (infra)

◆ Art 7 DBV:

- België in principe heffingsbevoegd
- Van toepassing op:
 - de recentere DBV
 - andere lease-inkomsten dan de inkomsten uit de lease van nijverheids-, handels- of wetenschappelijke uitrusting.
 - indien de lessor in het buitenland beschikt over een vaste inrichting → België niet heffingsbevoegd

◆ Art 13 DBV:

- België heffingsbevoegd (staat waarvan de vervreemder inwoner is), tenzij VI in buitenland

Definiëring: Inkomstenbelasting

◆ Feiten

- Financiële lease België -> Tsjechië
- Tsjechische RV op totale leasevergoeding
- Belgische leasinggever imputeert FBB in functie van totale leasevergoeding
- Belgische leasinggever: enkel interest in belastbare basis

◆ Hof van Beroep 12/09/2008

- Art. 12 definieert “royalty”: vergoeding voor gebruik
- Bronheffing in Tsjechië
- België moet dubbele belasting vermijden (art. 23 DBV)
- FBB op totaal bedrag leasevergoeding: art. 285/286 WIB
- België moet **kwalificatie van DBV** volgen, dus royalty (Admin: enkel op interest)

Definiëring: Inkomstenbelasting

◆ Cass. 22/01/2010

- Art. 12 bepaalt heffingsbevoegdheid maar niet belastbare basis
- FBB volgens Belgische wetgeving ->, dus enkel op deel van de vergoeding die in belastbare basis is opgenomen
- Art. 183: belastbare basis bepaald volgens regels van toepassing op “winst” maar aard van de inkomsten bepaald volgens bepalingen PB
- Art. 287 van toepassing, niet art. 286
- Hof beschouwt dus deel van de vergoeding als interest op basis van art. 17 § 1, 2°

◆ Internrechtelijke aspecten

- Definiëring

◆ Internationaal: Dubbelbelastingverdragen

- Onroerende lease

- Inbound
- Outbound

- Roerende lease

- Inbound
- Outbound
- FBB

◆ IAS / IFRS

Toepassingsgebied door EU goedgekeurde IAS-standaarden

◆ Geconsolideerde jaarrekening

- Vennootschappen waarvan de effecten toegelaten zijn tot de handel op een gereguleerde markt van een lidstaat
 - Verplicht vanaf 2005, toegestaan vanaf 2004
 - Vennootschappen waarvan alleen de schuldinstrumenten zijn toegelaten tot de verhandeling op een Belgische gereguleerde markt of waarvan de financiële instrumenten zijn toegelaten tot de openbare handel in een derde land → vanaf 2007
- Kredietinstellingen en beleggingsondernemingen
 - Verplicht vanaf 2006
- Verzekeringsondernemingen en heverzekeringsondernemingen
 - Verplicht vanaf 2012, optioneel vanaf 2010

◆ Enkelvoudige jaarrekening

- Verplichte toepassing van BGAAP (muv openbare vastgoedbevaks die IAS moeten toepassen vanaf 2007)

IAS 17

Definitives

- ◆ Geen onderscheid tussen roerende en onroerende leasing

Indicators / Examples

- ◆ Transfer of ownership
- ◆ Bargain purchase option:
 - Sufficiently lower than fair value
 - Exercise is reasonably certain
- ◆ Lease term for major part of economic life
- ◆ Minimum lease payments amount to substantially all of fair value
- ◆ Specialized nature of leased asset

General rule

- ◆ Finance lease if transfer of substantially all the risks and rewards
- ◆ Substance over form!

Classification

The overriding principle

Substance over form

The key question

Have substantially all risks and rewards of ownership of the leased asset been transferred to the lessee ?

Timing of classification

At the inception of the lease

Finance lease

Lease that transfers substantially all of the risks and rewards to the lessee



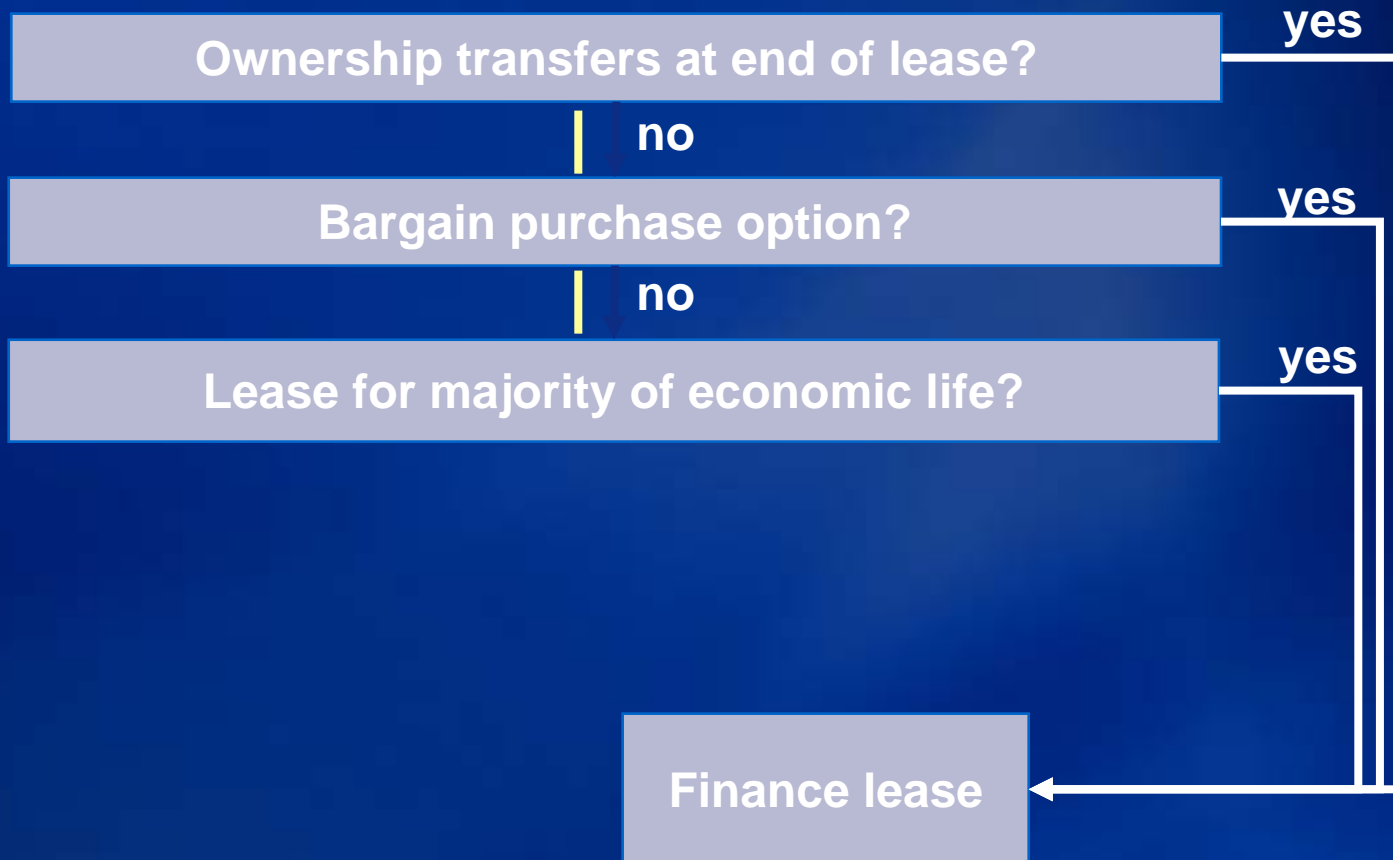
¹ *i.e. derecognise leased asset, but not necessarily immediate recognition of gains/losses*

Operating lease

Lease that does not transfer substantially all of the risks and rewards to the lessee



Indicators of a finance lease



Economic versus useful life

Lease for majority of *economic life* ?

Economic life

Period over which the asset is expected to be usable (by anyone)

Useful life

Remaining period over which the economic benefits of the asset are expected to be used by the lessee

Indicators of a finance lease



Minimum lease payments

Include

- Non-cancellable lease payments
- Guaranteed residual value
- Purchase option
(if reasonable certainty of exercise)
- Lease payments under bargain renewal option



Exclude

- Contingent rent
- Cost for services
- Taxes (if paid by and reimbursed to the lessor)



Discount rates for PV calculations

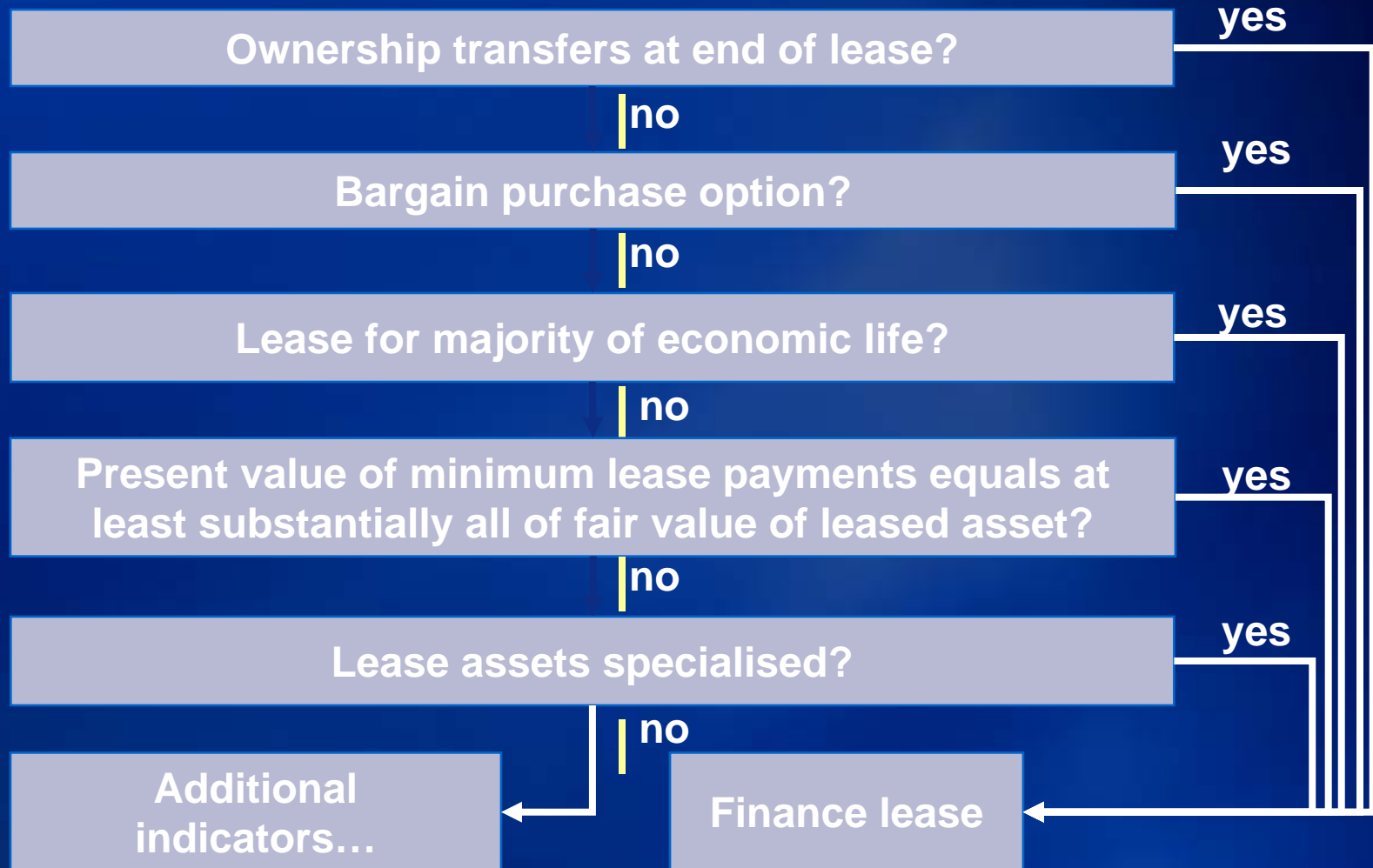
◆ Lessor

- Interest rate implicit in the lease

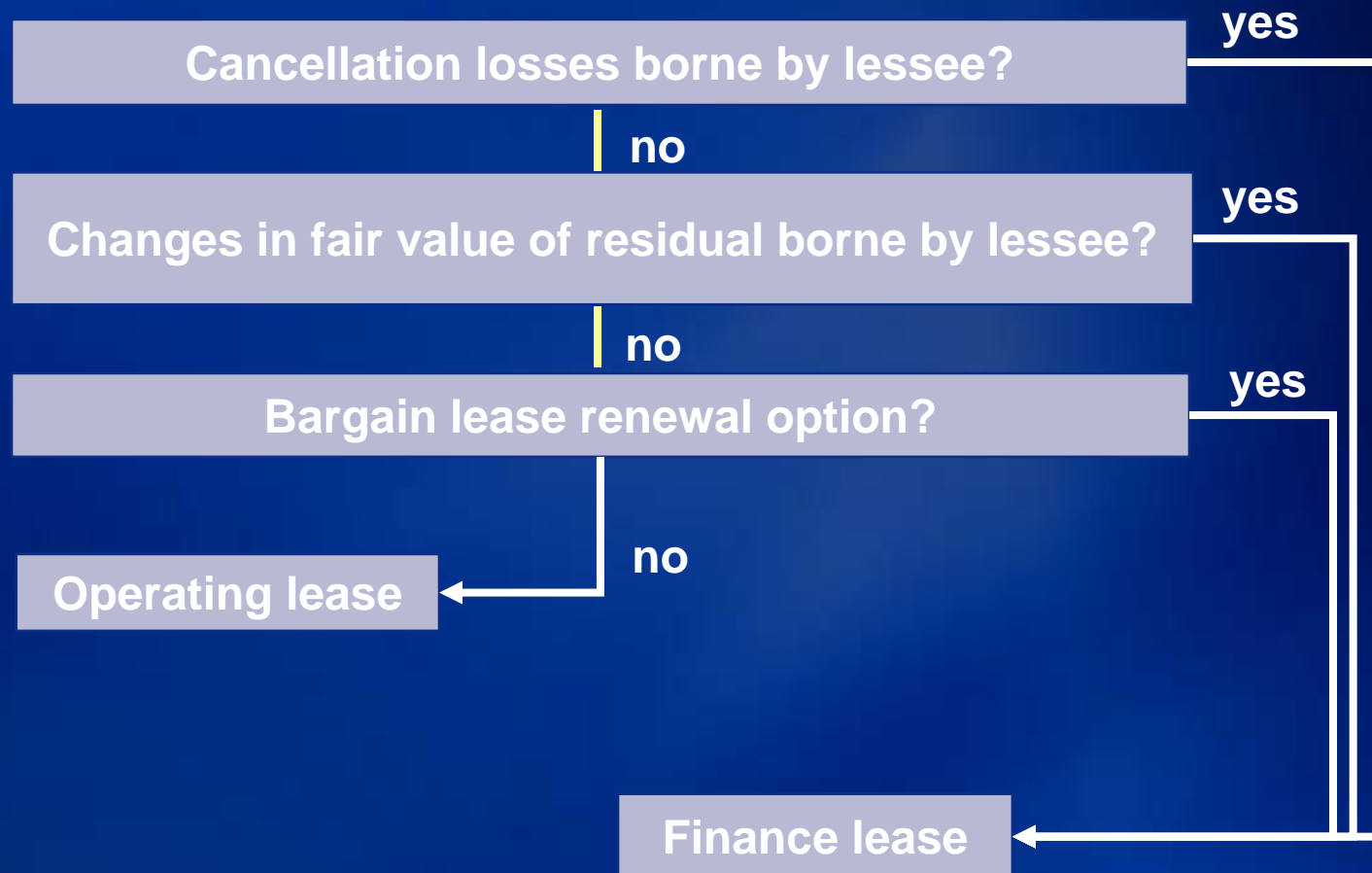
◆ Lessee

- Interest rate implicit in the lease
- If not possible to determine: incremental borrowing rate for acquiring such an asset

Indicators of a finance lease



More indicators of a finance lease



IAS 17

Boekhoudkundige verwerking

◆ Lessee

– Finance lease:

- lessees shall recognise finance leases as assets and liabilities in their statement of financial positions
- Minimum lease payments shall be apportioned between the finance charge and the reduction of the outstanding liability.
- A finance lease gives rise to depreciation expense for depreciable assets as well as finance expense for each accounting period.

– Operationele lease:

- Lease payments under an operating lease shall be recognised as an expense

IAS 17

Boekhoudkundige verwerking

◆ Lessor

– Finance lease:

- Lessors shall recognise assets held under a finance lease in their statements of financial positions and present them as a receivable at an amount equal to the net investment in the lease.
- Recognition of finance income

– Operationele lease:

- Lessors shall present assets subject to operating leases in their statements of financial position according to the nature of the asset.
- Lease income from operating leases shall be recognised in income on a straight-line basis over the lease term
- Costs, including depreciation, incurred in earning the lease income are recognised as an expense.

IAS 17

Toekomstige wijzigingen

◆ Lessee

- Alle huurcontracten geactiveerd als recht van gebruik
- Schuld t.o.v. leasinggever voor toekomstige verplichtingen
 - geen onderscheid meer tussen financiële en operationale leases
- Timing
 - Voorgestelde timing van de Exposure Draft juni 2010, finale nieuwe standard in juni 2011.

IAS 17

Toekomstige wijzigingen

◆ Lessor

– Twee modellen:

● Derecognition approach

– Lessor heeft (een gedeelte van) het geleasede goed overgedragen aan de lessee in ruil voor een recht om betalingen te ontvangen

» Vordering op interesten

» Afboeking geleasede goed

» Residuele rechten gactiveerd

» Inkomen bij begin van lease

● Performance obligation approach

– Geleasede goed op actief

– Vordering op huurinkomsten

– schuld voor prestatieverplichtingen tov de lessee

→ performance obligation approach

Maar nog steeds in bespreking (vb andere regels ivm leasing van investment properties, waardering,....)

IAS 17

Toekomstige wijzigingen

◆ Lessor: Voorbeeld

Example

A lessor enters into a five-year lease of a machine. Before the lease contract is signed, the machine is included in the lessor's financial statements at a carrying amount of CU10,000. The lessor measures the lease receivable initially at CU9,378.

This example assumes that any performance obligation equals the lease receivable and that the residual value asset equals the difference between the carrying amount of the machine and the lease receivable.

	Derecognition approach CU	Performance obligation approach CU
Machine	-	10,000
Lease receivable	9,378	9,378
Residual value asset	622	-
Total assets	10,000	19,378
Performance obligation	-	9,378
Total liabilities	-	9,378
Net assets	10,000	10,000
Revenue	9,378	-
Costs	9,378	-
Net income	-	-

◆ Timing

- Voorgestelde timing van de Exposure Draft juni 2010, finale nieuwe standard in juni 2011.

Vragen?



Presenter's contact details

Koen Maerevoet

+32 2 708 38 67

kmaerevoet@kpmg.com

The information contained herein is of a general nature and is not intended to address the circumstances of any particular individual or entity. Although we endeavor to provide accurate and timely information, there can be no guarantee that such information is accurate as of the date it is received or that it will continue to be accurate in the future. No one should act on such information without appropriate professional advice after a thorough examination of the particular situation.