



B&A | ADVIES



B&A ADVIES BVBA
Accountants
Belastingconsulenten

Wouter Devloo

Hoofdkantoor :
Hogeweg 1
9320
Erembodegem
Vanaf 1/1/2010

Tel:0484 187434

wouter@ba-advies.be
www.boekhouder.be

Bijkantoren :
Op afspraak

Brabantdam 150
9000 Gent

RPR BE 0466.336.804
IABNR. 9893 2N 70

Fiscaalvriendelijke geïdbeleggingen : Tax shelter voor investeringen in Belgische audiovisuele werken

Heel wat vennootschappen beschikken na verloop van tijd over financiële reserves die ze op korte termijn niet nodig hebben voor de exploitatie. Vaak wordt de vraag gesteld wat hiermee aan te vangen. Obligaties en spaarrekeningen zijn thans weinig rendabel, aandelen kennen niet zelden een grillig koersverloop, beleggingsfondsen worden aanzienlijk belast

Een mogelijk alternatief is de "Tax shelter voor investeringen in Belgische audiovisuele werken", waarmee de wetgever poogt om twee verzuchtingen te combineren:

1. de financiering van erkende Belgische audiovisuele werken vergemakkelijken en stimuleren
2. aan Belgische vennootschappen de mogelijkheid geven om fiscaalvriendelijk te beleggen.

In de praktijk verloopt dergelijke investering als volgt.

Een binnenlandse vennootschap voor de productie van audiovisuele werken (een filmproductiemaatschappij) sluit een overeenkomst af met (één of) meerdere Belgische vennootschappen (investeerders) voor een te investeren bedrag.

Deze belegging wordt meestal opgesplitst in een lening en een participatie. Op het leninggedeelte wordt er een intrestvergoeding voorzien. De terugbetaling en het rendement op het gedeelte van de participatie is afhankelijk van het succes van de film.

Het "zakelijk rendement" van een film is natuurlijk nooit gegarandeerd. Om het beleggingsrisico uit te schakelen geven de meeste productiemaatschappijen bij het tekenen van een overeenkomst een bankgarantie van ongeveer 50 %. **De combinatie van deze bankgarantie van ongeveer 50 % met de belastingsbesparing van 51 % zorgt voor een kapitaalgarantie van 100 %**

Wanneer men een overeenkomst met voldoende bankgarantie afsluit krijgt men in het slechtste geval - wanneer de productie flopt ... - het geïnvesteerde bedrag terug. Wanneer de productie een groot succes wordt, stijgt in principe ook het rendement van de geldbelegging.

Uiterlijk na vier jaar moet het geïnvesteerde bedrag vereffend zijn, en kan de investeerder zijn rekening maken.

Hieronder worden de fiscale voorwaarden van de tax shelter toegelicht; over deze fiscaal-technische zaken geven wij U, desgewenst, persoonlijk de nodige toelichtingen. Een voorbeeld maakt verder alles duidelijk (dat hopen we toch ...).

1. Voorwaarden van de contractanten



B&A | ADVIES



B&A ADVIES BVBA
Accountants
Belastingconsulenten

Wouter Devloo

Hoofdkantoor :
Hogeweg 1
9320
Erembodegem
Vanaf 1/1/2010

Tel:0484 187434

wouter@ba-advies.be
www.boekhouder.be

Bijkantoren :
Op afspraak

Brabantdam 150
9000 Gent

RPR BE 0466.336.804
IABNR. 9893 2N 70

Een raamovereenkomst dient gesloten te worden tussen enerzijds een binnenlandse vennootschap voor de productie van audiovisuele werken, die als voornaamste doel de ontwikkeling en productie van audiovisuele werken heeft, en anderzijds één of meerdere binnenlandse vennootschappen voor de financiering van de productie van een erkend Belgisch audiovisueel werk, met vrijstelling van de belastbare winst.

Onder het begrip "erkend Belgisch audiovisueel werk" wordt in de wettekst verstaan: een langspeelfilm, een documentaire of een animatiefilm bestemd om in de bioscoop te worden vertoond, een animatieserie of documentaire voor televisie die door de betrokken gemeenschap zijn erkend als Europees werk.

2. Fiscale stimulans

De investeerder, zijnde een binnenlandse vennootschap, mag zijn belastbare winst vrij stellen ten belope van 150 %, hetzij van de sommen die de vennootschap werkelijk heeft betaald ter uitvoering van de raamovereenkomst, hetzij van de sommen waarvoor de vennootschap zich heeft verbonden te storten ter uitvoering van de raamovereenkomst.

Om het bedrag van 150 % te kunnen vrij stellen van de winst van het belastbare tijdperk, dient er een verbintenis tot storting zijn aangegaan die zeker en onherroepelijk is. De werkelijke storting van het bedrag dient te gebeuren binnen de 18 maanden na het afsluiten van de raamovereenkomst.

De wet voorziet in een dubbele beperking van de vrijstelling van de winst.

Eerste beperking.

Het bedrag dat kan vrijgesteld worden per belastbaar tijdperk wordt beperkt tot 50 % van de belastbare gereserveerde winst van het belastbaar tijdperk voor de aanleg van de vrijgestelde reserve n.a.v. het sluiten van de raamovereenkomst.

Tweede beperking:

Het bedrag dat mag vrijgesteld worden ten belope van 150 % van het geïnvesteerde bedrag, mag niet meer bedragen dan €750.000,00. Dit komt overeen met een te storten bedrag van € 500.000,00.

Indien er tijdens het belastbaar tijdperk, waarin een raamovereenkomst is afgesloten, geen of onvoldoende winst wordt behaald om 150 % van de investering vrij te stellen, wordt de niet verleende vrijstelling overgedragen op de winst van de volgende belastbare tijdperken.

3. Voorwaarden voor de toekenning en het behoud van de tijdelijke vrijstelling



B&A | ADVIES



B&A ADVIES BVBA
Accountants
Belastingconsulenten

Wouter Devloo

Hoofdkantoor :
Hogeweg 1
9320
Erembodegem
Vanaf 1/1/2010

Tel:0484 187434

wouter@ba-advies.be
www.boekhouder.be

Bijkantoren :
Op afspraak

Brabantdam 150
9000 Gent

RPR BE 0466.336.804
IABNR. 9893 2N 70

Het vrijstellingsregime verloopt in twee fases. De eerste fase is een tijdelijke en voorwaardelijke vrijstelling. Tijdens deze eerste fase dient aan een aantal voorwaarden voldaan te worden om de vrijstelling te bekomen en te behouden. Deze voorwaarden worden hierna toegelicht. De tweede fase is een definitieve en onvoorwaardelijke vrijstelling. Deze fase behelst dat het oorspronkelijke vrijgestelde bedrag definitief en onvoorwaardelijk wordt vrijgesteld op het einde van de periode van maximum vier jaar die aanvangt op de datum van de afsluiting van de raamovereenkomst, indien alle hierna genoemde attesten ontvangen werden binnen deze termijn van vier jaar.

Eerste voorwaarde:

De vrijgestelde winst dient op een afzonderlijke rekening van het passief van de balans geboekt worden en dient daar te blijven staan totdat de vrijstelling definitief geworden is.

Tweede voorwaarde:

Tijdelijke onoverdraagbaarheid van de rechten en dit gedurende een periode van 18 maanden vanaf de datum van het afsluiten van de raamovereenkomst.

Derde voorwaarde:

De financiering door sommen verkregen door het afsluiten van raamovereenkomsten mag niet meer bedragen dan 50% van het totale budget van de kosten voor het erkend Belgisch audiovisueel werk.

Vierde voorwaarde:

De sommen aangewend ter uitvoering van de raamovereenkomst, worden opgesplitst enerzijds onder de vorm van een lening en anderzijds onder de vorm van een deelneming in de productie en exploitatie van het audiovisueel werk. Het bedrag van de lening mag niet meer bedragen dan 40 % van het totale bedrag van de raamovereenkomst.

Vijfde voorwaarde:

De vennootschap die aanspraak maakt op de vrijstelling dient bij de aangifte in de vennootschapsbelasting een afschrift van de raamovereenkomst te voegen. Daarenboven dient er een document, waarin de betrokken gemeenschap bevestigt dat het werk beantwoordt aan de definitie van een erkend Belgisch audiovisueel werk, bij de aangifte in de vennootschapsbelasting gevoegd worden.

Zesde voorwaarde:

De vennootschap die aanspraak maakt op het behoud van de vrijstelling dient een document voor te leggen waarin bevestigd wordt dat de sommen, bedoeld in de raamovereenkomst, werkelijk betaald zijn aan de binnenlandse vennootschap voor de productie van audiovisuele werken binnen een termijn van 18 maanden, die aanvangt op datum van het afsluiten van de raamovereenkomst.

Zevende voorwaarde:

De vennootschap die aanspraak maakt op het behoud van de vrijstelling dient een document voor te leggen waarin de betrokken gemeenschap, uiterlijk binnen de vier jaar na het sluiten van de raamovereenkomst, bevestigt dat de productie van het werk is voltooid en dat de globale financiering van het werk verlopen is binnen de gestelde voorwaarden (zie derde voorwaarde).

Achtste voorwaarde:



B&A | ADVIES



B&A ADVIES BVBA
Accountants
Belastingconsulenten

Wouter Devloo

Hoofdkantoor :
Hogeweg 1
9320
Erembodegem
Vanaf 1/1/2010

Tel:0484 187434

wouter@ba-advies.be
www.boekhouder.be

Bijkantoren :
Op afspraak

Brabantdam 150
9000 Gent

RPR BE 0466.336.804
IABNR. 9893 2N 70

De binnenlandse vennootschap voor de productie van audiovisuele werken mag geen achterstallen hebben bij de Rijksdienst voor Sociale Zekerheid op het moment van het afsluiten van de raamovereenkomst.

4. Voorbeeld

Verbonden of gestort bedrag volgens raamovereenkomst: € 50.000,00 Vrij stelbaar bedrag: €75.000,00

Winst van het boekjaar voor boeking van de vrijstelling: €200.000,00

De winst mag vrijgesteld worden ten belope van 50 % van de belastbare reserveerde winst. In dit geval kan de vrijstelling van € 75.000,00 geboekt worden. Er is **een onmiddellijke belastingbesparing van € 25.492,50 (75.000,00 x belastingtarief van 33,99 %) gerealiseerd.**

De vrijgestelde winst van € 75.000,00 dient geboekt te worden op een afzonderlijke rekening van het passief, totdat de vrijstelling definitief en onvoorwaardelijk is geworden.

Het geïnvesteerde bedrag van € 50.000,00 zal voor een maximum bedrag van € 20.000,00 bestaan uit een lening (40 %) en voor een minimum bedrag van € 30.000,00 uit een participatie.

5. Besluit

De "Tax shelter voor investeringen in Belgische audiovisuele werken" is ongetwijfeld een interessante beleggingsvorm voor vennootschappen met een overschot aan liquide middelen. De onmiddellijke belastingbesparing bedraagt 51%, hetgeen toch enorm is. Wanneer men samenwerkt met een ernstige productiemaatschappij, die de nodige bankgaranties geeft, is het beleggingsrisico nihil, en zijn er vooruitzichten op een mooi rendement. De mislukking van een filmproductie is nooit uit te sluiten; in dat geval is er misschien helemaal geen rendement, en blijft alleen de administratieve en fiscale rompslomp over

Ons kantoor heeft in deze materie reeds enige ervaring opgebouwd, en is volledig ter uwer beschikking voor bijkomende toelichting en informatie.