

TREASURY & CASH MANAGEMENT

CASH POOLING

André le Gras, partner, Florin Financial Management Partners

Heico Reinoud, partner tax, Baker & McKenzie Amsterdam N.V.

Heico.reinoud@bakermckenzie.com, tel 020 – 5517 411

Omar Moerer, financial analyst, transfer pricing, Baker & McKenzie Amsterdam N.V.

Omar.moerier@bakermckenzie.com, tel 020 – 5517 826

CASH POOLING - FISCAAL

Participant:

- Groepsvordering en aftrek afwaarderingsverlies? (13b, 13ba Vpb)
- Groepsschuld en renteaftrek? (10a, 10d Vpb)
- Bronbelasting op betaalde rente? Verdrag? EU R&R RL? Brutering?

Cashpool leader (CPL):

- Uiteindelijk gerechtigde van de rente (substance, treaty override)?
- Verrekening bronbelasting (eigen vermogen, risico, besluit 2001)?
- v.i. / v.v. van de participanten in CPL land (ATR/negatieve v.i.)?
- BTW (vrijgestelde diensten/recht op teruggaaf), stamp duty

CASH POOLING – TRANSFER PRICING

- Hoogte van de rente
 - Kredietwaardigheid participant / CPL
 - Invloed garanties
- Vergoeding CPL
 - Functies, risico's en activa
 - Benodigd eigen vermogen
- Allocatie cashpool voordeel
- Documentatie (artikel 8b Vpb)
- APA CPL (artikel 8c Vpb, voldoende risico, substance, besluit DVL)

Voorbeeld : geen cashpool (1)

BV1

IP		2.500.000	Eigen vermogen	12.500.000
Bank	3%	10.000.000		

BV2

Voorraad		10.000.000	Eigen vermogen	2.500.000
Debiteur		2.500.000	Bank	6% 10.000.000

Bank		+300.000	-600.000	=	-300.000
------	--	----------	----------	---	----------

Voorbeeld : cashpool in Nederland (2)

BV1

BV3	10.000.000	Eigen vermogen	P.M.
-----	------------	----------------	------

BV2

Vorraad	10.000.000	Eigen vermogen	2.500.000
Debiteur	2.500.000	BV3	10.000.000

BV3

BV2	10.000.000	Eigen vermogen	P.M.
Bank	P.M.	BV1	10.000.000



CASH POOLING

—VRAGEN?

Baker & McKenzie International is a Swiss Verein with member law firms around the world. In accordance with the common terminology used in professional service organizations, reference to a “partner” means a person who is a partner, or equivalent, in such a law firm. Similarly, reference to an “office” means an office of any such law firm.