



OUT OF THE BOX

MAGAZINE

Vanaf 2021: Belasting op paradijselijke interest- en royaltystromen

Door prof. dr. I.J.J. Burgers

Terugblikken op: Nieuwe Ledendag, Halloween Borrel,
Training voor de Toekomst, Femme Fiscale

De AEX bereikt
koerswaarde van voor
de coronacrisis.
Gebakken lucht of
realiteit?

Introductie MSF- en
TYC-commissie,
heerlijke
kerstrecepten, en
meer!



Inhoudsopgave

Pagina

Voorwoord Alisa Reutelingsperger	4
Voorwoord Isa Weijman	5
Nieuwe Ledendag	7
Halloween Borrel	10
Prof. dr. I.J.J. Burgers over de Wet Bronbelasting 2021	11
Training voor de Toekomst	18
GFE Facebook	19
Interview met oud GFE-lid	22
Femme Fiscale	23
Luchtkastelen	24
Kerstrecepten	26
Activiteitenkalender	29
Rebus	31



Meijburg & Co
Tax & Legal

Ik kies voor eigen regie

**Door de veelzijdigheid van
opdrachten kan ik mij bij
Meijburg als persoon breed
ontwikkelen.**



www.werkenbijmeijburg.nl

Voorwoord Alisa Reutelingsperger

Beste GFE-leden,

Sinds de komst van het Corona-virus in maart is er veel veranderd. Het is mooi om te zien hoe we hier allemaal mee om zien te gaan en hoe er binnen vrij korte tijd een heel scala aan nieuwe activiteiten is ontstaan. Zo heeft de eerste online Halloween borrel in november plaatsgevonden en is er zelfs een heel nieuw evenement geïntroduceerd, de Training voor de Toekomst. Erg leerzaam!

Inmiddels is de decembermaand alweer aangebroken en wacht ons hopelijk veel gezelligheid, al is het op 1,5-meter afstand en in beperkt gezelschap. Voordat we aan de kerstvakantie beginnen, blikken we nog één keer terug op de afgelopen maanden.

Zo worden er herinneringen opgehaald over onder andere een geslaagde Nieuwe Ledendag, wat tevens ook mijn eerste kennismaking was met de GFE. Gelukkig was dit nog voor de tweede golf aan, waardoor het evenement fysiek heeft kunnen plaatsvinden. Anders was het misschien ook wel online lasergamen geworden. Wie zal het weten? Alles lijkt mogelijk tegenwoordig.

Verder kijken we in deze editie niet alleen terug op afgelopen jaar, we kijken ook (voor)uit naar wat komend jaar ons zal brengen. Dit doen we met een interessant en vooral actueel onderwerp: de bronbelastingen op interest en royalty's. Het artikel is geschreven door prof. dr. I.J.J. Burgers, en is zo actueel omdat de bronbelastingen per 2021 januari ook in Nederland worden

ingevoerd. Het artikel is welgeteld 5 pagina's lang, genoeg leesvoer dus de komende periode. Daarnaast is er een aantal pagina's verderop nog een heerlijk kerstrecept te vinden, dus ook op creatief gebied kunnen jullie weer even vooruit. Voor de denkers onder ons is er weer een hersenkraker in de vorm van een echte GFE-rebus.

Verder hebben we de GFE-Facebook voortgezet, waarin wij onszelf als MSF-commissie kort introduceren. Daarnaast heeft ook de TYC-commissie een leuk stuk over elkaar geschreven, zodat jullie ook van hen kort een idee krijgen wie zij zijn.

De activiteitenkalender ontbreekt uiteraard ook dit keer niet, al is het nog onzeker in welke vorm de activiteiten komend jaar zullen gaan plaatsvinden. Dat maakt het zeker niet minder leuk om naar uit te kijken.

Veel dank aan iedereen die heeft bijgedragen aan alweer de 13^e editie van Out of the Box. In het speciaal prof. dr. I.J.J. Burgers met een erg leerzaam artikel. En natuurlijk niet te vergeten, de MSF-commissie:

Marilou Hogeveen	<i>Secretaris</i>
Celio Oviedo	<i>Fiscus</i>
Emma Heerema	<i>Commissaris OotB</i>
Aafke van Bruggen	<i>Commissaris</i>
	<i>Studiefaciliteiten</i>

Namens de gehele MSF alvast heel fijne feestdagen gewenst, en vooral ook veel leesplezier!

Alisa Reutelingsperger
Voorzitter MSF



Voorwoord Isa Weijman

Beste GFE-leden,

De tijd vliegt voorbij en zo is het dan ook alweer tijd voor een nieuwe Out of the Box! Voor ons allemaal erg vreemd, aangezien we elkaar in het afgelopen half jaar maar weinig offline hebben kunnen spreken. Gelukkig konden we in de zomervakantie nog borrelen in het Stadspark en went iedereen inmiddels steeds meer aan de online activiteiten.

Bij de start van het collegejaar hoort traditiegetrouw de Nieuwe Ledendag. Ook dit jaar werd deze wederom georganiseerd door de Activiteitencommissie en gelukkig kon deze dag gewoon fysiek plaatsvinden! We zijn met een groot aantal nieuwe leden gaan lasergamen bij Tasmania in Groningen. Iedereen was onwijs fanatiek en enthousiast, wat erg leuk was om te zien! Na het lasergamen zijn we met z'n allen gaan eten, waarna de Nieuwe Ledendag eindigde. Ik wil alle deelnemers en in het bijzonder de Activiteitencommissie bedanken voor deze leuke dag!

Vervolgens werden helaas een aantal activiteiten afgelast vanwege het coronavirus. Zo konden de Kick-offdag en de oktoberborrel niet doorgaan. Gelukkig paktten we na een drukke tentamenperiode de draad weer op met een online discobingo! Onder leiding van bingomaster Isla speelden we bingo via Zoom, waarbij gezellige hitjes voorbij kwamen en de deelnemers mooie prijzen hebben gewonnen. Ook konden alle deelnemers genieten van een goed gevuld borrelpakket. Al met al kunnen we spreken van een zeer geslaagde borrel!

Zoals ik al even benoemde is de eerste tentamenperiode inmiddels ook achter de rug. Ik heb een groot aantal van jullie voorbij zien komen in de UB en de Juridische Bibliotheek en ik hoop dat al deze uren studeren effect hebben gehad! Online tentamens maken is natuurlijk nog steeds even wennen en er gaat ook regelmatig het een en ander mis. Voel je vooral vrij om met klachten, maar ook met nieuwe ideeën of andere opmerkingen, langs te komen bij de

Opleidingscommissie Fiscaal Recht. Hun contactgegevens vind je op www.gfe.nl.

Dat november en december drukke maanden waren bleek maar weer toen ook de Training voor de Toekomst op de planning stond. Het was een intensieve middag waarbij studenten uit alle jaren werden klaargestoomd voor het sollicitatieproces. Tijdens de trainingen hoefden de deelnemers niet met een lege maag te zitten, dankzij het thuisbezorgde lunchpakket van Wadapartja. Ik wil alle deelnemers nogmaals bedanken voor hun inzet!

Met creativiteit en een gezonde dosis aanpassingsvermogen komen we gelukkig heel ver in deze tijd, en dus was het 4 december tijd voor de eerste online editie van het inmiddels bekende Femme Fiscale. Marije Staman van Deloitte en Ida de Vries van de CGVP deelden tijdens dit evenement hun ideeën en ervaringen als vrouwen aan de top. Er ontstond een mooie discussie en de deelnemers genoten van een zeer uitgebreid high-teapakket.

Ook was het dinsdag 8 december weer aan mijn bestuur en mij om ons gevoerde beleid toe te lichten tijdens de HALV. Dit gebeurde geheel in 2020-stijl in een Zoommeeting onder het genot van een borrelpakket. Ik wil iedereen bedanken voor zijn input.

Inmiddels is het alweer tijd voor de feestelijke decembermaand en met een hoop kerstversiering en online borrels kunnen we daar vast nog wat gezelligs van gaan maken. Op het moment van lezen is de kersttruiborrel als het goed is al geweest, waarbij alle aanwezigen de enige echte GFE-kersttrui konden krijgen. Een limited edition, dus ik hoop dat je er een hebt weten te bemachtigen!

Er zijn al best een aantal activiteiten geweest, maar het komende half jaar zullen er ook nog een heleboel gaan plaatsvinden. Houd daarom onze website, Facebook, Instagram

en je mailbox in de gaten om geen enkele activiteit te missen! Er ligt nog een half jaar voor ons, maar toch wil ik alvast aankaarten dat wij binnenkort alweer op zoek gaan naar onze opvolgers. Lijkt het jou leuk om volgend jaar aan het roer van de GFE te staan en samen met je bestuursgenoten een fantastisch jaar neer te zetten? Schroom dan niet om contact op te nemen met iemand uit het bestuur, want wij vertellen je er graag alles over!

Ik wil jullie een hele fijne decembermaand wensen en heel veel succes met de tentamens in januari! Ik hoop dat je je in de kerstvakantie goed kan vermaken met deze nieuwe editie van Out of the Box.

Namens het 39^e bestuur der Groninger Fiscale Eenheid,

Isa Weijman
Voorzitter GFE

Roelof van Luit
Isla Ellis
Anouk Westerwoudt
Evita Draisma

Commissaris Extern / Vicevoorzitter
Commissaris Intern
Secretaris / LOF-afgevaardigde
Fiscus



Nieuwe Ledendag

Geschreven door Niels Kelder

Op donderdag 10 september hebben we als Accie de nieuwe ledendag mogen organiseren. We hadden deze dag Tasmania Groningen afgehuurd om te gaan lasergamen en om op een laagdrempelige manier de nieuwe leden kennis te laten maken met de GFE. We hadden afgesproken om 17:00 te starten met lasergamen en hebben elk lid ingedeeld in een team. Nieuwe en oudere leden zijn bij elkaar ingedeeld zodat we 'coronaproof' konden lasergamen. Na de typische uitleg aan de hand van een filmpje kreeg iedereen een lichtgevend vest en een laserpistool zodat de strijd kon beginnen! Elke keer namen 2 groepen fanatieke GFE'ers het tegen elkaar op en gingen zij naar binnen om elkaar vriendelijk te beschieten. Het gevecht duurde zo'n tien tot vijftien minuten en het viel erg in de smaak!



De andere 2 groepen die op hun beurt wachtten konden onder het genot van een drankje elkaar en de vereniging beter leren kennen. Er was een grote bar met tafels aanwezig waar iedereen met elkaar gezellig kon kletsen en er hing een gezellige sfeer. Toen we klaar waren met het lasergamen was het eten voor ons klaar en hebben we lekker gegeten!

We zijn erg blij dat we in ieder geval hebben kunnen lasergamen, omdat veel activiteiten niet mogelijk waren om te doen vanwege het coronavirus. Gelukkig konden we destijds bij Tasmania terecht en hebben we in ieder geval één fysieke activiteit kunnen organiseren dit jaar. De nieuwe ledendag heeft veel positieve feedback gekregen en we kijken terug op een geslaagde dag!



OTATKO HAASTEEN VASTAAN?

Ga jij de uitdaging aan?

BUSINESS COURSE 2021
WIL JIJ ER OOK BIJ ZIJN?

Ga naar onze website en schrijf je in voor
de selectiedag op dinsdag 2 februari 2021.

Onze Business Course is van zondag 7 maart
tot en met woensdag 10 maart 2021.

🌐 [PEREIRACONSULTANTS.COM/BUSINESSCOURSE](https://pereiraconsultants.com/businesscourse)

📷 @PEREIRATAX

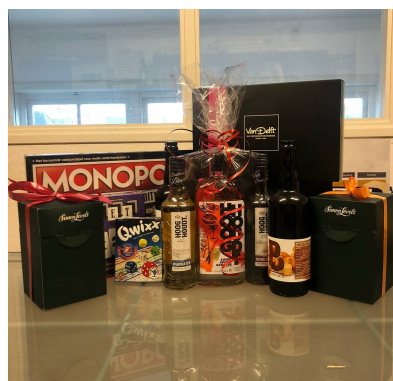
LAPLAND
KOMT
DEZE WINTER
NAAR JE TOE!

Halloween Borrel

Geschreven door Isla Ellis

Dit jaar gaat alles anders dan anders, zo ook onze befaamde borrels. Waar we normaalgesproken onbeperkt plezier hebben in onze stamkroeg de Wolthoorn, kruipen we nu (in kleinere groepjes) achter een laptopscherm en zien we elkaar via de webcam. Afgelopen donderdag 12 november vond de digitale Halloween borrel plaats. Van tevoren kon iedereen die zich had aangemeld een heerlijk borrelpakket ophalen. Deze hebben wij samengesteld in samenwerking met Café de Koffer, De Roemer en Le Souk.

Jullie deden in grote getalen enthousiast mee aan de muziekbingo die tijdens de borrel plaatsvond. We begonnen met de muziekbingo in Halloween thema, waarbij we genoten van hitjes zoals Zombie en Murder on the Dancefloor. Daarna speelden we verder met de volgende bingo die wederom bomvol zat met lekkere hitjes. Bij elke bingoronde waren er drie gelukkige winnaars van de eerste, tweede en derde prijs. Nogmaals bedankt aan alle deelnemers voor hun enthousiasme en gefeliciteerd aan de winnaars. Hoe leuk ik het ook vond om mij te ontplooien als bingo quizmaster, blijven we onze trouwe barman Maarten missen en hopen we dat hij snel weer een heerlijke koude Hertog Jan voor ons zal tappen.



Wet Bronbelasting 2021: Nieuw instrument ter voorkoming van belasting ontgaan

Geschreven door prof. dr. I.J.J. Burgers

1. Inleiding

Nederland neemt per 1 januari afscheid van het uitgangspunt dat uitgaande interest- en royaltystromen niet belast worden. Met de op die datum in werking tredende Wet Bronbelasting 2021 wordt een conditionele bronbelasting op interest- en royaltybetalingen naar laagbelastende jurisdicties en in misbruiksituaties ingevoerd. De Wet heeft alleen een instrumenteel doel, namelijk voorkomen dat Nederland nog langer wordt gebruikt als toegangspoort naar laagbelastende jurisdicties en daarmee het risico van belastingontwijking door het verschuiven van de (Nederlandse) belastinggrondslag naar laagbelastende jurisdicties te verkleinen. Aldus beoogt het kabinet de belastingmoraal, het internationale aanzien van Nederland, het investeringsklimaat te verbeteren en ontwikkelingslanden beter in staat te stellen om meer eigen belastinginkomsten te verwerven. Het budgettaire belang wordt geschat op verwaarloosbaar. De verwachting is dat uitgaande rente- en royaltystromen naar laagbelastende jurisdicties zullen worden verlegd naar andere landen¹.

In deze bijdrage bespreek ik de werking van deze wet en plaats ik enige kanttekeningen.

2. Werking van de Wet Bronbelasting 2021

2.1 Belastingsubject

2.1.1 Voordeelgerechtigden die interest of royalty's ontvangen van betalende met of zonder reële aanwezigheid in Nederland gevestigd in een laagbelastende jurisdictie (art. 2.1, lid a Wet Bronbelasting 2021)

In de Memorie van Toelichting wijst de Staatssecretaris er op dat uit onderzoek van SEO blijkt dat jaarlijks via in Nederland gevestigde bijzondere financiële instellingen naar schatting € 22 miljard aan fiscaal relevante financiële stromen (interest en royalty's) naar laagbelastende jurisdicties vloeien². Deze meting wordt gebruikt als nulmeting om de effecten van het kabinetsbeleid te monitoren. Je zou dus verwachten dat het belastingsubject voor de Wet Bronbelasting 2021 wordt beperkt tot lichamen die interest- of royaltybetalingen ontvangen van deze bijzondere financiële instellingen die vaak geen of nauwelijks reële aanwezigheid - denk aan personeel en materiële activa, zoals een gebouw en computers - hebben in Nederland (door de Belastingdienst aangeduid als schakelvennootschappen, in het spraakgebruik aangeduid als brievenbusmaatschappijen)³, maar dat is niet het geval. Ook als de betaler wel reële aanwezigheid heeft in Nederland, is de "voordeelgerechtigde" belastingplichtig in de zin van de Wet bronbelasting 2021. De wetgever heeft hiervoor gekozen omdat Nederland ook voor bedrijven met reële aanwezigheid kunnen profiteren van het Nederlandse belastingstelsel met deelnemingsvrijstelling, afwezigheid van interest- en royaltybelasting en uitgebreid verdragennetwerk als toegangspoort naar laagbelastende jurisdicties.

Belastingplichtig zijn dan ook alle lichamen – met en zonder reële aanwezigheid in Nederland - die gerechtigd zijn tot rente als bedoeld in art. 3.3 Wet Bronbelasting 2021 en/of royalty's bedoeld in artikel 3.4 Wet Bronbelasting 2021 (de voordeelgerechtigde), indien de betaalde

¹ Memorie van Toelichting Wet Bronbelasting 2021, Tweede Kamer, vergaderjaar 2019–2020, 35 305, nr. 3, p. 2 en 11.

² SEO Economisch Onderzoek, Balansen, inkomsten en uitgaven van bfi's, 2018

³ file:///X:/WP51DOC/gfe/tijdschrift/2020/Rapport_Belastingontwijking_herziene_versie.pdf

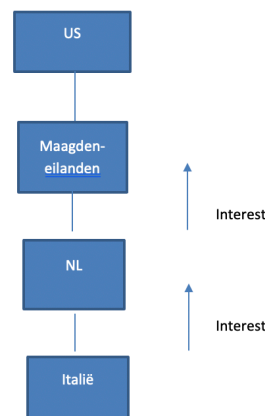
interest niet of slechts in geringe mate wordt onderworpen aan winstbelasting.

*Voorbeeld van een situatie waarin de Wet Bronbelasting 2021 **niet** in werking treedt* Star Corp., een naar Amerikaans recht opgericht lichaam met feitelijke leiding in de V.S. verstrekt een krediet aan haar Italiaanse dochtermaatschappij. Italië heft naar nationaal recht een bronbelasting op interest van 26%. Het tussen Italië en de Verenigde Staten gesloten belastingverdrag reduceert de bronbelasting tot 10%. Deze bronbelasting is verrekenbaar met de door Star Corp. in de Verenigde Staten te betalen winstbelasting. De Verenigde Staten hanteert voor de verrekening een systeem van baskets (o.a. dividend, interest, royalty's). De bronbelasting, die over een bruto bedrag wordt betaald, is alleen verrekenbaar met winstbelasting betaald over de basket interest⁴. Als Star Corp. de aan haar dochtermaatschappij verstrekte lening heeft gefinancierd met een banklening, dan is de kans groot dat maar een (klein) deel van de bronbelasting kan worden verrekend. Daarom verstrekt Star Corp. de lening niet direct maar indirect via haar naar Nederlands recht opgerichte dochtermaatschappij met feitelijke leiding in Nederland. Het belastingverdrag Italië – Nederland reduceert de bronbelasting weliswaar slechts tot 10%, maar ten gevolge van de Interest-Royaltyrichtlijn mag in gelieerde verhoudingen geen bronbelasting op interest worden geheven door bronstaat Italië. Op de betaling van de interest door de Nederlandse dochter wordt ook geen bronheffing ingehouden omdat Nederland deze bronheffing tot de inwerkingtreding van de Wet Bronbelasting 2021 niet kent. Door deze vorm van tax planning wordt voorkomen dat de Italiaanse bronbelasting niet verrekenbaar is.

In casu wordt over de door Star Corp. ontvangen interest vennootschapsbelasting geheven door de Verenigde Staten. Voorts wordt de spread - het verschil tussen de door de Nederlandse dochter van haar Italiaanse

dochter ontvangen interest en de door de Nederlandse dochter aan haar Amerikaanse moeder betaalde interest - in Nederland in de heffingsgrondslag voor de vennootschapsbelasting begrepen. De door de Nederlandse dochter betaalde interest wordt in de Verenigde Staten belast met vennootschapsbelasting. Er is geen sprake van een laagbelastende jurisdictie. De Wet Bronbelasting 2021 treedt daarom niet in werking.

*Voorbeeld van een situatie waarin de Wet Bronbelasting 2021 **wel** in werking treedt* Zou Star Corp. de tax planningstructuur zo inrichten dat er niet of nauwelijks vennootschapsbelasting wordt geheven dan treedt de Wet Bronbelasting 2021 in werking. StarCorp. zou bijvoorbeeld de niet alleen Nederlandse doorstroomvennootschap maar ook een dochtermaatschappij in een laagbelastende jurisdictie, bijvoorbeeld op de U.S.-Maagdeneilanden, welk land geen vennootschapsbelasting kent tussen kunnen plaatsen.



Deze structuur is effectief zolang:

- de interest niet wordt uitgekeerd aan de moeder in de Verenigde Staten;
- er geen anti-ontgaansregelgeving neergelegd in de Internal Revenue Code van de V.S of Italië van toepassing is; en
- Nederland geen bronbelasting heft op uitgaande interest.

⁴ Donald J. Rousslang, Foreign tax credit, <https://www.urban.org/sites/default/files/publication/71091/1000531-Foreign-Tax-Credit.PDF>.



De Wet Bronbelasting 2021 maakt deze structuur niet langer effectief doordat Nederland in dit geval de Nederlandse dochter verplicht een bronbelasting in te houden op de betaalde interest. Deze bronbelasting kan niet worden verrekend op de US-Maagdeneilanden omdat dat land geen vennootschapsbelasting heft. De bronbelasting fungeert dus als eindheffing. Het maakt niet uit of de Nederlandse dochter alleen maar een juridische huls is of daadwerkelijk reële activiteiten uitvoert.

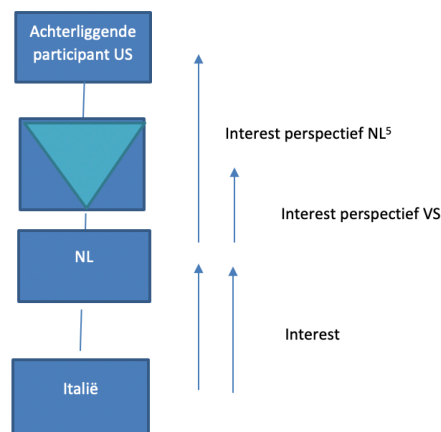
2.2 Voordeelgerechtigden die niet in een laagbelastende jurisdictie zijn gevestigd maar waarbij de voordelen worden toegerekend aan een vaste inrichting in een laagbelastende jurisdictie (art. 2.1, lid b Wet Bronbelasting 2021)

Met de inwerkingtreding van de Wet Bronbelasting 2021 heft Nederland ook bronbelasting indien de interest of de royalty's worden toegerekend aan een vaste inrichting in een laagbelastend land. Als de Amerikaanse moeder derhalve een vaste inrichting op de US-Maagdeneilanden heeft in plaats van een dochtervennootschap en de gelden waaruit de lening wordt verstrekt worden toegerekend aan die vaste inrichting, bijvoorbeeld omdat het personeel werkzaam op de US-Maagdeneilanden de gelden beheert op een vergelijkbare wijze als een bank dat zou doen of de lening wordt verstrekt uit winst die wordt toegerekend aan de vaste inrichting, dan zal Nederland bronbelasting heffen.

2.3 Voordeelgerechtigde is een hybride lichaam gevestigd in laagbelastende jurisdictie, achterliggende participant is gevestigd/woonachtig in niet-laagbelastende jurisdictie (art. 2.1, lid c Wet Bronbelasting 2021)

Bronbelasting wordt ook geheven als de in de laagbelastende jurisdictie gevestigde vennootschap wordt aangemerkt als een hybride lichaam, bijvoorbeeld een op de US-Maagdeneilanden gevestigde partnership. Van een hybride lichaam is sprake als

Nederland de partnership als transparant aanmerkt, terwijl het land van de achterliggende participant - in het voorbeeld de Verenigde Staten - de partnership als niet-transparant kwalificeert. Vanuit Nederlands perspectief is er sprake van een rechtstreekse betaling aan de participant in de Verenigde Staten. Vanuit dit perspectief is er geen reden voor Nederland om een bronbelasting te heffen. Vanuit Amerikaans perspectief is sprake van een betaling aan de partnership. Omdat de Verenigde Staten de interest daarom niet belasten met vennootschapsbelasting zal Nederland toch bronbelasting heffen.



2.4 Voordeelgerechtigde is een hybride lichaam gevestigd in niet-laagbelastende jurisdictie, achterliggende participant is gevestigd/woonachtig in laagbelastende jurisdictie (art. 2.1, lid c Wet Bronbelasting 2021)

Bronbelasting wordt ook geheven als;

- de achterliggende participant (de initiële geldverstrekker) is gevestigd in een laagbelastende jurisdictie (bijvoorbeeld de Britse Maagdeneilanden); en
- het voordeelgerechtigde hybride lichaam in een niet-laagbelastende jurisdictie is gevestigd (bijvoorbeeld de Verenigde Staten);
- en dat lichaam vanuit Nederlands perspectief als niet-transparant wordt beschouwd, terwijl het land waarin dat lichaam is gevestigd (bijvoorbeeld de Verenigde Staten) het lichaam als

transparant beschouwt en dus de achterliggende participant die gevestigd is in

een laagbelastende jurisdictie (bijvoorbeeld de Maagdeneilanden) voor fiscale doeleinden als de gerechtigde aanmerkt.

Als Nederland geen bronbelasting zou heffen, zou de interestbetaling aan de achterliggende participant - het lichaam gevestigd in een laagbelastende jurisdictie - zonder bronbelasting kunnen plaatsvinden.

2.5 Misbruiksituaties (art. 2.1, lid d Wet Bronbelasting 2021)

De bronbelasting is ook verschuldigd bij kunstmatige structuren die zijn bedoeld om Nederlandse bronbelasting te ontwijken. In de Memorie van Toelichting staat het volgende voorbeeld.

Stap 1 Kleindochter vennootschap C, gevestigd in Nederland, betaalt interest aan dochter T gevestigd in een niet-laagbelastend land.

Stap 2 Dochter T betaalt de interest door aan haar zustervenootschap B gevestigd in een laagbelastend land.

Stap 3 Zustervenootschap B betaalt de interest door aan moeder A.

Door de renten of royalty's niet rechtstreeks te betalen aan een lichaam dat is gevestigd in een laagbelastende jurisdictie, maar indirect via een lichaam dat is gevestigd in een niet-laagbelastende jurisdictie zou zonder het in art. 2.1, lid d Wet Bronbelasting 2021 bepaalde de bronbelasting kunnen worden ontgaan.

2.6 Uitzonderingen (art. 2.1.2 – 2.1.5 Wet Bronbelasting 2021)

Artt. 2.1.2 – 2.1.5 Wet Bronbelasting 2021 bevatten een aantal uitzonderingen waardoor bovengenoemde voordeelgerechtigden onder omstandigheden toch niet belastingplichtig zijn. Zo wordt bijvoorbeeld geen bronbelasting geheven als de structuur is

opgezet om zakelijke redenen die de economische realiteit weerspiegelen.

3. Inhoudingsplichtige

Net als de dividendbelasting wordt de bronbelasting op interest en royalty's niet rechtstreeks geheven, maar door middel van inhouding bij de bron. De lichamen die kwalificeren als inhoudingsplichtige worden opgesomd in art. 1.2 Wet Bronbelasting 2021. Het betreft vrijwel dezelfde lichamen als die welke aan de vennootschapsbelasting onderworpen zijn, met als verschil dat verenigingen en stichtingen die geen onderneming ook inhoudingsplichtig kunnen zijn voor de Wet Bronbelasting 2021, terwijl deze niet Vpb-plichtig zijn. Net als in de vennootschapsbelasting en de dividendbelasting geldt de vestigingsplaatsfictie dat de inhoudingsplichtige geacht wordt in Nederland te zijn gevestigd als oprichting naar Nederlands recht heeft plaatsgevonden.

4. Laagbelastende jurisdictie

Onder laagbelastende jurisdictie wordt – net als voor de CFC-bepaling art. 13 ab Wet VPB 1969 – verstaan:

- a. een bij ministeriële regeling aangewezen jurisdictie die lichamen niet of naar een tarief van minder dan 9% onderwerpt aan een belasting naar de winst⁵; of
- b. een jurisdictie die is opgenomen op de EU-lijst van niet-coöperatieve rechtsgebieden voor belastingdoeleinden⁶.

5. Belastingobject

Object van de Wet Bronbelasting 2021 is de bruto-interest en de bruto-royalty in de zin van art. 3.3 Wet Bronbelasting, betaald in gelieerde verhoudingen in de zin van art. 1.2, lid c Wet Bronbelasting 2021. Er moet sprake zijn van een direct of indirect kwalificerend belang. Van een kwalificerend belang is sprake als er direct of indirect een zodanige

⁵ Per 30 december 2019 telt de Nederlandse zwarte lijst van belastingparadijzen 14 landen: Anguilla, Bahama's, Bahrein, Barbados, Bermuda, Britse Maagdeneilanden, Guernsey, Isle of Man, Jersey, Kaaimaneilanden, Turkmenistan, Turks- en Caicoseilanden, Vanuatu, Verenigde Arabische Emiraten.

⁶ Op de EU-zwarte lijst staan per 6 oktober 2020: Amerikaans Samoa, Anguilla, Barbados, Fiji, Guam, Palau, Panama, Samoa, Trinidad and Tobago, US-Maagdeneilanden, Vanuatu en de Seychellen.



invloed op de besluitvorming kan worden uitgeoefend dat daarmee de activiteiten van het andere lichaam kunnen worden bepaald. Daarvan zal in ieder geval sprake zijn indien het belang meer dan 50% van de statutaire stemrechten vertegenwoordigt⁷.

6. Tarief

Art. 4.1 Wet Bronbelasting 2021 bepaalt dat het tarief voor de bronbelasting gelijk is aan het hoogste percentage bedoeld in art. 22 van de Wet op de vennootschapsbelasting (=T). Voor 2021 is dat 25%. Als de inhoudingsplichtige de belasting voor zijn rekening neemt, dan wordt voor de heffing van de bronbelasting het bedrag van de voordelen vermenigvuldigd met $100/(100 - T)$ dus voor 2021 met 100/75.

7. Kanttekeningen

Nederland doet zijn uiterste best om van het imago van belastingparadijs af te komen. Door de OESO in 2015 het kader van het BEPS-Actieplan voorgestelde maatregelen zoals een Earnings stripping regeling, Controlled Foreign Company legislation en Country-by-Country-Reporting zijn overgenomen. De rullingpraktijk is per 1 juli 2019 aangescherpt. Zo worden geen rulings meer afgegeven aan internationaal opererende bedrijven met slechts beperkte aanwezigheid in Nederland (brievenbusmaatschappijen). De Wet Bronbelasting 2021 kan Nederland helpen in dit streven. Met deze wet conformeert Nederland zich aan het internationale gebruik om belastingontgaan en belastingontduiking te voorkomen door een bronbelasting op te leggen. Maar anders dan in andere landen wordt de bronbelasting niet onvoorwaardelijk geheven, onafhankelijk van de vraag wie de ontvanger is. Doel is immers misbruik te voorkomen, niet om heffingsopbrengst te genereren (wat bijvoorbeeld in ontwikkelingslanden wel het hoofddoel is van een bronbelasting). De basisgedachten die ten grondslag liggen aan ons belastingstelsel dat administratieve lasten voor het bedrijfsleven zoveel mogelijk dienen te worden voorkomen en de

economische realiteit boven de juridische vormgeving gaat worden – mijns inziens terecht – niet prijsgegeven.

Dat interest- en royaltystromen zullen verschuiven naar andere landen, die het minder nauw nemen met het OESO/G20 Inclusive Framework gedachtengoed dat belastingontgaan moet worden bestreden, ligt voor de hand. De effectiviteit van de regelgeving zal worden geëvalueerd, maar de verlegde stromen zullen niet kunnen worden meegenomen in het evaluatieonderzoek⁸. Vanuit globaal perspectief gezien draagt de Wet Bronbelasting 2021 derhalve niet bij aan misbruikbestrijding.

⁷ Memorie van Toelichting Wet Bronbelasting 2021, Tweede Kamer, vergaderjaar 2019–2020, 35 305, nr. 3, p. 3.

⁸ Memorie van Toelichting Wet Bronbelasting 2021, Tweede Kamer, vergaderjaar 2019–2020, 35 305, nr. 3, p.6.

Accountant met een AA- of RA-titel: wat zijn de verschillen?



Wat is het verschil tussen een AA-accountant en een RA-accountant? Die vraag krijgen we regelmatig bij KroeseWevers. Accountants Chiel Polstra (AA) en Sabine Evers-Jager (RA) gingen met elkaar in gesprek over de verschillen en overeenkomsten in hun vakgebied. Over de inhoud van het vak en de rol die ze hebben als accountant. Maar ook over vooroordelen, overeenkomsten en de toekomst van het vak. “Er blijft behoefte aan een goede financieel adviseur én aan gecontroleerde informatie.”

Het verschil tussen de samenstellpraktijk (AA) of de controlepraktijk (RA)

Chiel Polstra (33) is AA (Accountant-Administratieconsulent) en werkt op het kantoor van KroeseWevers in Raalte. Chiel is zoals dat heet actief in de ‘samenstellpraktijk’. Hij adviseert ondernemers over al hun financiële en administratieve zaken en stelt hun jaarrekening samen. Sabine Evers-Jager (31) is RA (Register Accountant). Sabine werkt in de zogeheten ‘controlepraktijk’ vanuit de vestiging van KroeseWevers in Deventer. Ze stelt geen jaarrekeningen samen, maar controleert of de cijfers zoals deze zijn opgenomen in de jaarrekening kloppen. Als ze beide een groot verschil tussen hun functies moeten aanwijzen? “Het grote verschil tussen de RA en de AA is het verschil tussen controleren en adviseren”, zegt Sabine (RA). “Als RA-accountant houd ik me vooral bezig met controlewerkzaamheden. Hierbij focus ik me op de vastlegging van de financiële feiten. Chiel houdt zich als AA-accountant vooral bezig met de administratie en het maken van een jaarrekening. En hij adviseert klanten bedrijfseconomisch gezien.” Dat betekent in de dagelijkse praktijk dat Chiel als AA met andere vraagstukken bezig is dan de RA. Hij is de financiële

en administratieve sparringpartner voor kleine en middelgrote ondernemers. En de vragen die Chiel krijgt van ondernemers, kunnen over van alles gaan. Zoals: moet ik een bedrijfspand kopen of huren? Welke administratiesoftware past het best bij de uitdagingen en het budget van mijn bedrijf? “We krijgen regelmatig de vraag: hoe zou jij dat doen en hoe denk jij daarover? Omdat je als adviseur zo dicht bij een ondernemer staat, voel je je soms zelfs een ondernemer, dat is het leuke aan AA zijn”, vindt Chiel.

Het verschil tussen samenstel- en controleverklaringen

Als controlerend accountant kan en mag Sabine dat soort adviezen niet geven aan klanten waarvoor ze de jaarrekening controleert. Want dan zou haar onafhankelijkheid in het geding kunnen komen. Ze zou dan als RA moeten toetsen en controleren wat ze zelf heeft geadviseerd. Daarom zijn de rollen van AA en RA gescheiden, ook binnen KroeseWevers. Sabine: “Natuurlijk ben ik als RA ook heel betrokken bij onze klanten, we staan juist heel dichtbij. Ik zit dagelijks bij de klanten waarvoor we werken: we kennen hun cijfers, hun bedrijfsprocessen, maar we kennen ook de markt waarin ze actief zijn. Dat betekent dat we kansen en risico’s signaleren.” De RA kijkt bijvoorbeeld naar de impact op de bedrijfsvoering van strengere wet- en regelgeving, financiële risico’s, frauderisico’s en cybersecurity. “Daar rapporteren we over. Vervolgens moet het bedrijf zelf nadenken over de vraag wat ze nodig vinden om die risico’s te beperken. Ik ben daar als RA niet sturend in.” Die onafhankelijkheid is belangrijk omdat de controleverklaring van de RA de hoogste mate van zekerheid afgeeft van alle accountantsverklaringen. Sabine: “We zijn er als RA voor de klant, maar we zijn ook een maatschappelijke waarborg voor externe partijen, zoals banken, aandeelhouders en toezichthoudende organen, die zekerheid willen dat

de jaarrekening een betrouwbare weergave is van de financiële positie van een bedrijf." De AA heeft zich overigens net als de RA te houden aan gedrags- en beroepsregels, maar de samenstellingsverklaring die de AA afgeeft biedt niet de zekerheid van een controleverklaring. Chiel: "In de controleverklaring staat dat alles gecheckt en getoetst is. Wij controleren als AA alleen de jaarverslaggeving, al zijn we natuurlijk altijd alert op rare, afwijkende zaken."

Het verschil in werkzaamheden: vaak op kantoor of altijd bij de klant

Wat volgens Chiel ook een verschil is, is de mate waarin je werk planbaar is. Als AA moet hij flexibel zijn, de vragen waar een ondernemer mee te maken krijgt in het mkb liggen niet vast. "Net nog belde een ondernemer, die zei: Chiel, ik heb een probleem en dat moet morgenvroeg om 10 uur opgelost zijn." Dat betekent snel iets regelen, uitzoeken of oplossen. Dat regel- en zoekwerk doet Chiel op kantoor. Net zoals het beoordelen van jaarrekeningen die de assistent-accountants samenstellen. De andere helft van zijn tijd is Chiel op pad: hij gaat dan bij klanten op bezoek en bespreekt lopende zaken. Sabine is als RA bijna altijd aan het werk bij de klant. "We werken met grotere teams van drie tot vier mensen aan een controle-opdracht. In het voorjaar komen we langs voor de echte controles, dan gaan we op balansdagen zelfs de voorraden tellen. Klopt alle informatie? We checken of de prijzen kloppen, vragen naar inkoopfacturen, praten met medewerkers. We willen alles weten en verzamelen ontzettend veel informatie. In het najaar is mijn werk als RA juist weer heel anders, dan ga ik ook naar de klant, maar bespreken we vooral de processen en stellen we vragen over wat er binnen het bedrijf gebeurt: 80% van mijn werk als controlerend accountant bestaat uit het praten met de klant."

Het verschil in vooropleiding: universitair (RA) en hbo (AA)

Een ander verschil tussen de RA en AA is de vooropleiding: om RA te worden heb je een universitaire vooropleiding nodig, om AA te worden een hbo-opleiding. Daarnaast moet je als AA en als RA beide een driejarige praktijkstage lopen. Volgens Chiel (AA) leidt het verschil in vooropleidingen in de praktijk wel eens tot het vooroordeel of de gedachte dat je als RA een betere, of meer gespecialiseerde accountant bent dan als AA. Maar dat is beslist niet

het geval, zeggen zowel Sabine (RA) als Chiel (AA). De accountants hebben nu eenmaal andere rollen in de accountancy.

"De rol van accountants kan nooit door robots worden overgenomen."

De overeenkomsten: een vak waar je mensenkennis voor nodig hebt

Natuurlijk, er zijn veel verschillen tussen de RA en AA. Maar zowel Chiel (AA) als Sabine (RA) zien ook veel overeenkomsten. Zo vinden ze dat je als accountant niet alleen goed moet zijn met cijfers, je hebt ook mensenkennis nodig. Sabine: "Als AA en RA moet je in beide rollen aan de relatie werken. Als AA moet je met mensen kunnen werken om klanten te krijgen en klanten te behouden. Als RA moet je met mensen kunnen werken om de informatie boven tafel te krijgen die je nodig hebt om goed te kunnen controleren. Ook om een goede AA te zijn heb je volgens Chiel goede sociale vaardigheden en mensenkennis nodig. "Je moet aanvoelen wat een klant van je verwacht en een verbinder zijn. Daarvoor moet je het vertrouwen van mensen weten te winnen."

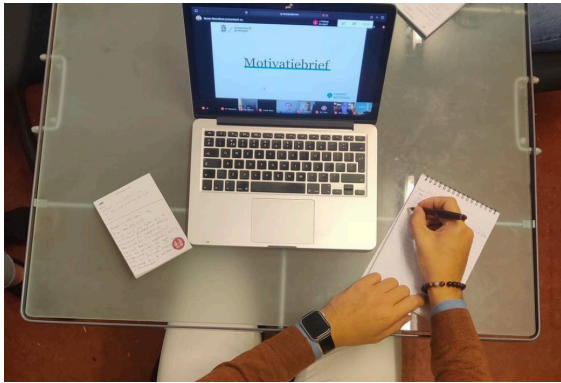
De overeenkomst: accountancy is een uitdagend vak met toekomst

Waar Chiel (AA) als Sabine (RA) het ook over eens zijn: de accountancy is een afwisselend, uitdagend en interessant vak met een mooie toekomst. Sabine: "Wat ik het leukst vind aan RA zijn is de dynamiek van het vak, maar ik ben ook een vakidoot die het leuk vindt om kwaliteit te verbeteren." Voor Chiel is het werken als AA aantrekkelijk omdat je ontzettend veel leert van alle dingen die je tegenkomt bij verschillende bedrijven. Ook ben je nooit uitgeleerd in de accountancy. Zowel in de controle- als de samenstellingspraktijk wordt de rol van IT en automatisering steeds belangrijker. Chiel hoort vaak dat het studenten om die reden wordt afgeraden om te kiezen voor een carrière in de accountancy. Hij zou het accountantsvak juist willen adviseren. "Er blijft altijd behoefte aan een goede financieel adviseur." Ook de vraag naar RA's blijft groot, volgens Sabine. "Ook wij zien in de controlepraktijk dat IT steeds belangrijker wordt en daardoor stijgt ook weer de behoefte

Training voor de toekomst

Geschreven door Alisa Reutelingsperger

Op 26 november heeft de eerste editie van de Training voor de Toekomst plaatsgevonden. Ondanks het feit dat ook dit evenement online plaatsvond, was het een erg leerzame middag. Onder het genot van een lunch verzorgd door Wadapartja werd de training om 14:00 afgetrapt via Google Meet. De middag was in twee delen ingedeeld, met allereerst een sollicitatietraining door Career Services. Tijdens deze eerste sessie werden een paar goede tips gedeeld, die we iedereen die er helaas niet bij kon zijn niet wilden ontnemen. Dus hiernaast een korte samenvatting!



Nadat iedereen weer up-to-date was met de belangrijkste regels omtrent de CV en motivatiebrief, werd de middag vervolgd met een assessment training door Hellotest. Hierin werden aan de hand van verschillende assessments een aantal vaardigheden getest. Voor de deelnemers die nog niet bekend waren met dit soort testen was het een goede manier om toch een idee te krijgen van wat je kan verwachten in de toekomst. Op het eerste gezicht lijkt het prima te doen, maar uiteindelijk vielen de scores toch wel tegen en was het toch best pittig!

ALGEMEEN

- **Gebruik een A-chronologische volgorde**
Dus; meest recente gebeurtenis bovenaan, dit geldt voor o.a. werkervaring en genoten onderwijs.
- **Wees consistent**
Het gemiddelde cijfer van je bachelor vermelden? Let er dan op dat je dit ook doet voor bijv. Je master
- **Probeer je CV op 1 pagina te houden**
In ieder geval zo kort mogelijk
- **Kies zorgvuldig de lay-out van je CV**
Tip: gebruik bijvoorbeeld canva.com
Blauw, grijs en wit zijn favoriete kleuren
- **Laat je CV altijd checken door iemand anders!**
Zo voorkom je onnodige fouten

PROFIEL

Dit is een soort pitch (iets wat jou als persoon helemaal omschrijft)

Voorbeelden: persoonlijkheid, ambities, inspiraties, interesses, een quote

VAARDIGHEDEN

Als je deze niet goed hebt beschreven, word je hierop afgerekend.

Voorbeelden: nauwkeurig, creatief, behulpzaam, overtuigingskracht, inleveringsvermogen



GFE-Facebook

Helaas hebben wij nog niet met jullie allemaal kennis kunnen maken en daarom willen wij onszelf als MSF-commissie graag op deze manier aan jullie voorstellen! Ook hebben wij de TYC-commissie gevraagd of zij een stukje over zichzelf wilden schrijven.

MSF-commissie

Alisa Reutelingsperger
Voorzitter MSF

Mijn naam is Alisa Reutelingsperger, 21 jaar en ik maak dit jaar deel uit van de MSF-commissie. Ik ben opgegroeid in Wildervank, ongeveer een half uurtje van de stad vandaan. Inmiddels woon ik al een hele poos weer in het mooie Groningen. Afgelopen jaar heb ik de bachelor Economics & Business Economics afgerond, en momenteel doe ik een minor Bedrijf en Belastingen. Dit zodat ik in februari verder kan met de pre-MSc Fiscaal. Naast mijn studie werk ik bij Webhelp en vind ik het altijd gezellig om een drankje te doen. Ik hoop jullie dan ook snel een keer te zien op een fysieke borrel in de Wolthoorn!



Celio Oviedo
Fiscus MSF

Mijn naam is Celio Oviedo, ben 20 jaar en maak deel uit van de MSF-commissie. Ik ben geboren en getogen in Groningen. Voordat ik aan mijn Rechtenstudie begonnen ben studeerde ik Economics & Business Economics, dit was mij wat te wiskundig dus ben ik hier niet mee doorgegaan. Vandaar nu ook mijn keuze voor Fiscaal Recht, op deze manier komen toch nog wat economische aspecten terug. Mijn hobby's zijn voetbal en naar de sportschool gaan, verder ben ik sociaal en ga ik graag op pad met vrienden!

Marilou Hogeveen
Secretaris MSF

Ik ben Marilou Hogeveen, 20 jaar en ook ik maak dit jaar deel uit van de MSF-commissie. Ik ben geboren in Limburg, maar opgegroeid in Zuidlaren, Drenthe. In 2019 ben ik begonnen met Rechten. Inmiddels won ik al 1,5 jaar in de stad en ben sinds afgelopen zomer lid bij Albertus Magnus. In mijn vrije tijd ben ik ook wel op de tennisbaan of in de keuken te vinden. Verder altijd wel in voor een biertje of een goeie film.



Emma Heerema

Commissaris Out of the Box



Mijn naam is Emma Heerema en ik ben een twintigjarige tweedejaarsstudent Fiscaal recht. Vanaf dit jaar ben ik commissaris Out of the Box bij de media- en studiefaciliteitencommissie. Als commissaris OotB heb ik de taak om te corresponderen met hoogleraren dan wel bedrijven. De interacties tussen de commissieleden is ontzettend leerzaam. Voor elke editie staan we weer voor een uitdaging om een mooi en een intrigerend verenigingsblad te vervaardigen dat één geheel vormt. In mijn vrije tijd besteed ik graag tijd aan boeken lezen, afspreken met vrienden en uiteraard met de commissieleden!

Aafke van Bruggen

Commissaris Studiefaciliteiten

Ik ben Aafke van Bruggen, 24 jaar en doe momenteel mijn pre-master Fiscaal Recht. Voordat ik begon met deze pre-master heb ik Bedrijfskunde gestudeerd met een minor Bedrijf en Belasting. Na mijn bachelor heb ik de master International Business and Management gevolgd (en afgerond). Na deze master was ik nog niet uitgestudeerd, dus heb ik de switch gemaakt naar Fiscaal Recht. Naast studeren spreek ik veel af met clubgenootjes en ben ik lid bij Aegir. Ook vind ik het leuk om te sporten of te borrelen met huisgenootjes.



TYC-commissie

Lieve GFE'ers, wij zijn de nieuwe TYC-commissie. We vinden het jammer dat we jullie niet in het echt kunnen leren kennen op een van de vele activiteiten die de GFE rijk is, maar hopelijk kan dat snel weer! Bij deze zullen we ons vast even voorstellen. Vorig jaar was de TYC een van de laatste evenementen dat fysiek door kon gaan, wij hopen dat het dit jaar weer een van de eerste is!

Julian is onze voorzitter. Hij is 23 jaar oud, geboren en getogen in Zwolle en zit inmiddels al in zijn master. Door zijn ervaring in de MSF-commissie, kunnen wij ons geen betere persoon aan het roer van de TYC bedenken. Julians motto is 'Try before you die'; tijdens onze commissie-avonden zijn wij hier zeker achter gekomen en schroom op een borrel niet hem hiernaar te vragen.

Lizzy is onze secretaris. Met haar 20 jaren en haar perfectionistische instelling, is zij hier de perfecte persoon voor. Ze zit in het 3e jaar van de bachelor en is vanaf maart weer te vinden bij de belastingwinkel. Lizzy houdt zo erg van notuleren, dat zij zelfs ergens op haar lichaam een wetsartikel heeft getatoeëerd. Als je raadt welk artikel dit is, laat het vooral aan ons weten via tyc@gfe.nl! Dan trekt ze een Lizzy van Riet-adt.

Lucas is onze fiscus. Hij is 21 jaar oud en komt uit Deventer. Hij doet momenteel de pre-master Fiscaal Recht, na HBO Fiscaal Recht en Economie al af te hebben gerond. Hierdoor is hij bij deze functie als een fis(cus) in het water. Lucas probeert overal het maximale uit te halen, zijn motto is dan ook 'Stop nooit op je hoogtepunt'. Dit hebben wij persoonlijk meegemaakt op onze commissie-avonden en ons advies aan hem is: 'Stop vooral wel op je hoogtepunt'.

Céline is onze commissaris extern. Ze is 22 jaar oud en doet de pre-master Fiscaal Recht en is afgelopen jaar ook afgestudeerd van HBO Fiscaal Recht en Economie. Als ze niet bij commissie is, is ze samen met haar clubgenootjes aan het feesten in een partybus. De functie extern staat op haar buik geschreven, aangezien Céline in meerdere talen de banden in stand kan houden (Tax ton Carrière). 's Nachts kan je haar wakker maken voor oesters, champagne en anytimers.

Dieuwke is onze commissaris locatie. Ze is 20 jaar oud en zit in het 2e jaar van de bachelor. Ze is een bezige bij, naast de GFE is ze lid van Albertus, heeft ze TopC4+ geroeid bij Aegir en heeft ze gehockeyd bij GCHC. Dat ze een teamspeler is, is te zien aan het feit dat ze altijd solidair buizen met Lucas meetrekt. Locaties zijn echt haar ding; op de eerste commissie-avond wist zij Célines huis vanaf de Westerhaven al beter te vinden dan Céline zelf, dus met de locatie moet het dit jaar helemaal goed komen!



Hopelijk hebben jullie nu enigszins een beeld van wie wij zijn. Wij hopen jullie allemaal in het echt te zien op de TYC op vrijdag 5 maart!

Liefs,
Taxeer Your Career commissie 2020-2021

Interview met oud GFE-lid

Marco Hulsman: “Ik voelde mij bij Mazars gelijk onderdeel van het team”

Kun je iets over jezelf vertellen?

Ik ben afgelopen jaar afgestudeerd in Groningen. Daar heb ik eerst bedrijfskunde gestudeerd en vervolgens heb ik hier ook een master in gevolgd. Tijdens deze master kwam ik erachter dat ik fiscaal recht een interessantere richting vond. Daarom heb ik ervoor gekozen om gelijktijdig een master Fiscaal Recht te gaan doen. Nu ik hier zo op terug kijk ben ik erg blij dat ik dit gedaan heb, want ik doe nu iets wat ik leuk vind om te doen. Na het afstuderen ben ik bij Mazars begonnen op de Tax-afdeling. Hier ben ik sinds 1 oktober werkzaam als Tax Consultant.

Hoe vond je het om in de coronacrisis te starten?

Op mijn eerste dag kwam ik natuurlijk aan op een behoorlijk leeg kantoor, wat in eerste instantie wel erg vreemd voelde. Ik mocht de eerste paar weken gelukkig wel vijf dagen per week op kantoor werken om het bedrijf en mijn collega's beter te leren kennen. Vanwege de beperkte bezetting kwam er dan iedere dag een andere collega langs die een dagje op kantoor werkte. Zo konden we gelijk even kennis maken met elkaar. Het duurt dus iets langer om iedereen te ontmoeten, maar op deze manier heb ik iedereen wel goed leren kennen! Het fijne hieraan is ook dat je vrij snel met de meeste collega's van het team samen hebt gewerkt en je ook een beeld krijgt hoe iedereen is en bij wie je moet zijn wanneer je vragen hebt. En misschien nog wel belangrijker; ik voelde mij hierdoor gelijk onderdeel van het team!

Waar houdt jij je mee bezig binnen Mazars?

Ik werk op de internationale praktijk. Dit betekent dat ik klanten help die grensoverschrijdende transacties hebben. Dit zijn bijvoorbeeld bedrijven die een entiteit of belang hebben in Nederland en daar vragen over hebben. Dat heeft dus voornamelijk betrekking tot zakelijke transacties zoals dividendbelasting en of ze een vaste inrichting hebben of niet. Ik had laatst ook een geëmigreerde particulier. Haar man was net overleden, maar ze had een conserverende aanslag lopen. Dit zat dus eigenlijk meer in de persoonlijke sfeer dan je zou verwachten. Het zijn vaak leuke en afwisselende vraagstukken waar wij ons mee bezig houden en dit houdt het werk ook interessant.

Hoe ziet een werkdag er voor jou uit?

Ik vind het persoonlijk erg fijn om al rond 8 uur te beginnen. Dan ben je ook lekker op tijd klaar! Toen ik hier kwam werken, werd mij ook verteld dat ik mijn dag zelf in mocht delen. Af en toe is het bijvoorbeeld

fijn om eerder klaar te zijn zodat je aan het eind van de middag kunt sporten, of zodat je tussen de middag wat uitgebreider kunt lunchen! Elke dag is natuurlijk volkomen anders. De ene dag zul je veel contact hebben met collega's en klanten, waar je je de andere dag meer bezighoudt met de controle van aangiftes. Over het algemeen werk ik voornamelijk individueel aan opdrachten, maar ik overleg regelmatig over cases met mijn collega's.

Wat had je nou niet verwacht voordat je bij Mazars kwam werken?

Toen ik nog studeerde, werkte ik kort als werkstudent bij een ander kantoor. Daar deed ik eigenlijk alleen wat uitzoekklusjes. Hierdoor had ik nog geen hele concrete verwachtingen. Bij Mazars treed je daarentegen meer op de voorgrond. Je hebt direct contact met klanten en je woont gelijk belangrijke (video)calls bij. Ik had eerder nog niet verwacht dat ik dit in de eerste maanden al zou doen! Dit was in het begin natuurlijk wel even spannend omdat het allemaal nieuw was, maar ik denk dat dit wel een heel erg groot voordeel is. Je wordt immers gelijk goed voorbereid op de toekomst. Daarnaast ben je natuurlijk niet op jezelf aangewezen, want je wordt onderweg ook gewoon geholpen door je persoonlijke mentor en collega's

Wat is jouw volgende stap?

Mijn eerste doel is natuurlijk het halen van mijn NOB. Hier ligt op dit moment mijn focus op, want ik hoop deze zo goed en zo snel mogelijk te behalen. Ik heb nog geen idee waar ik over 5 of 10 jaar zal staan, maar het lijkt mij wel erg interessant om mij te specialiseren op een specifiek vakgebied. Als je je ergens in wilt specialiseren, kun je dit aangeven bij je manager. Dan krijg je meer klanten in een bepaald segment toegewezen zodat je hier ook meer kennis in op kunt doen. Ik wil graag meer leren over fusies, overnames en vastgoedorganisaties, maar eerst de NOB!



Marco Hulsman
Tax Consultant

Mazars is een internationale, geïntegreerde organisatie van professionals gespecialiseerd in audit, accountancy, tax en consultancy. Mazars is actief in meer dan 90 landen en heeft 40.400 professionals die klanten van iedere omvang van dienst zijn: 24.400 professionals binnen de geïntegreerde Mazars partnership, en 16.000 professionals via de Mazars North America Alliance.

www.werkenbijmazars.nl

Femme Fiscale

Geschreven door Evita Draisma

Op 4 december vond voor de derde keer in de geschiedenis van de GFE de Femme Fiscale plaats. Dit jaar net wat anders dan anders door het online format. Om twee uur ging mijn bel en werd ik verrast met een GFE high tea pakket waar je u tegen zegt. Scones, broodjes, zoetigheden van Pure en winterthee werden klaargezet terwijl ik nog snel even de laatste zinnen van mijn sinterklaasgedicht tikte. Om drie uur was het dan eindelijk zo ver en logde ik in op zoom. Ook Marije Staman en Ida de Vries waren inmiddels achter hun beeldscherm gekropen om een groep van 22 studenten te vertellen over hun ervaring als vrouw in de toch wel mannelijke fiscale wereld. Marije is binnen Deloitte opgeklommen tot Tax Partner en Ida heeft van het particuliere PwC de overstap naar de Coördinatiegroep Verrekenprijzen (Transfer Pricing) van de overheid gemaakt.

Isa ging in gesprek met Marije en Ida om zo inzicht te krijgen in de obstakels waar je als vrouw tegen aan kunt lopen als je jezelf naar de fiscale top wilt werken. Gedurende de middag kwamen onderwerpen zoals ouderschapsverlof, parttime werken en het vrouwenquotum aan bod. Want hoe ga je ermee om als je aangenomen wordt omdat het bedrijf waar je werkt zijn vrouwenquotum nog moet vullen? En wanneer begin je aan kinderen? Gelukkig was ook Roelof aanwezig om af en toe het perspectief van de man toe te voegen. Want wat vindt een man er eigenlijk van als zijn vrouw meer verdient?

Het was een leuke en inspirerende middag waarbij ik zeker tot nieuwe inzichten ben gekomen!



Luchtkastelen

Geschreven door Celio Oviedo

Sinds begin november wint het optimisme enorm terrein op de beurs. Zelfs alvorens de positieve berichten over vaccins tegen Covid-19, werden er al grote koersstijgingen waargenomen. Nu het aannemelijk is dat er op de korte termijn begonnen kan worden met vaccineren, gevolg van de hoopgevende resultaten van o.a. BioNTech/Pfizer en AstraZeneca, is er een rap herstel waar te nemen in de koersen. De AEX, de Nederlandse index die de 25 grootste Nederlandse beursgenoteerde bedrijven omvat, heeft dan ook sinds kort een koers bereikt van 615 punten. Deze huidige stand is zo goed als gelijk aan de koerswaarde van voor de beurscrash afgelopen maart. De wereldwijde geboekte koerswinst over november bedraagt zelfs 11,9%, oftewel de op een na sterkste maand voor aandelen sinds 1970.⁹ Dit krachtige beursherstel is natuurlijk allemaal erg veelbelovend, echter zijn naar mijn mening de koersen enorm overgewaardeerd, gelet op het feit dat de economie flink wat klappen te verduren heeft verkregen en wellicht nog meer zal krijgen. Hierom rijst bij mij de vraag: hoezeer zijn de koersen gebaseerd op de realiteit?

Gezegd wordt dat de beurs niet de economie is, maar momenteel staan deze twee mijlenver van elkaar vandaan. Volgens het Centraal Planbureau krimpt de economie dit jaar met een aanzienlijke 4,2%. Tevens stijgt de werkloosheid van 3% naar 4,4%, dit is de snelste werkloosheidsstijging van deze eeuw, maar verwacht wordt dat dit anno 2021 verder zal stijgen tot 6,1 procent.¹⁰ Deze stijgende werkloosheid gaat de komende jaren hand in hand met een stagnerende koopkracht. Bij eventuele verdere belemmeringen in de aanpak van de coronacrisis kunnen deze cijfers uiteraard nog verder oplopen. Het statistiekbureau

CBS heeft vastgesteld dat het aantal faillissementen op een buitengewoon laag niveau ligt, zelfs op het laagste niveau in 21 jaar.¹¹ Dit is te verklaren door de steunmaatregelen van de overheid, waardoor in sommige gevallen bedrijven zonder toekomst overleefd worden gehouden. Het Planbureau stelt dat na stopzetting van deze overheidssteun, wat uiteraard niet eeuwig vol te houden is, het bij veel bedrijven alsnog zal resulteren in grote problemen. Hierdoor kan er een grote golf aan faillissementen ontstaan, beginnend in 2021. Door bijvoorbeeld het Economisch Bureau van ING wordt verwacht dat aankomend jaar tot 2,5% van alle bedrijven failliet zal gaan, wat neerkomt op circa 10.000 bedrijven.¹²

Hier tegenover staat de fikse groei in de techindustrie. De beurs schakelt om naar een nieuw tijdperk, een economie waarin digitaal werken centraal staat. Dit proces had zonder de coronacrisis aanzienlijk langer geduurd, hierdoor stelt de heer Koster, voorzitter van de Vereniging van Effectenbezitters, dat de verwachte groei, die in principe verspreid lag over de komende jaren, geheel voor dit jaar zou zijn verwerkt in de koersen. De beursindices worden daarom ook wereldwijd op sleeptouw genomen door de techsector, maar hierdoor ligt er een heus gevaar op de loer.¹³ Blijkt bijvoorbeeld dat de omvang en groei achteraf tegenvalt, dan loop je het risico dat de beurs als een kaartenhuis instort, zoals wij in maart eerder hebben gezien. Mocht de techbubble knappen, dan zijn de gevolgen niet te overzien.

Verder heeft de overwinning van Biden ook een positief effect gehad op de aandelenmarkt, dit komt doordat de

⁹ Rob Stallinga, 'Covid-19 liveblog: Sterke steun voor aandelen', *IEXProfs* 9 december 2020.

¹⁰ Camil Driessen, 'Economie krimpt minder, werkloosheid stijgt', *NRC Handelsblad* 27 november 2020.

¹¹ 'Minder faillissementen in oktober', *Centraal Bureau voor de Statistiek* 12 november 2020.

¹² 'De coronacrisis ijlt na, verwachten economen van ING', *Business Insider Nederland* 2020.

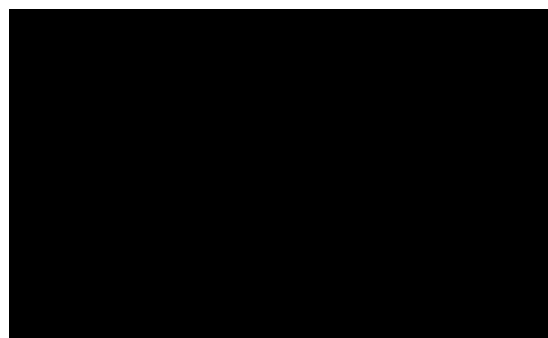
¹³ Dirk Waterval, 'De ene na de andere klap voor de economie, maar de beurs blijft overeind. Hoe kan dat?', *Trouw* 21 augustus 2020.

meerderheid van de Senaat in handen van de Republikeinen blijft waardoor grote hervormingen onwaarschijnlijk zijn. De economische groei zal daardoor niet verder afgeremd worden.¹⁴ zijn de economische gevolgen niet te overzien.

Wat tevens een grote rol speelt in de huidige koers, is het beleid van de centrale banken. Er wordt gigantisch veel bijgepompt, krachtens Bloomberg in Europa alleen al een kleine 200 miljard (zie afbeelding), deze stijging in de geldhoeveelheid is natuurlijk om de economie draaiende te houden. Door de Europese Centrale Bank (ECB) is inmiddels ruim 1.350 miljard euro aan extra schuld opgekocht, bovenop de reguliere opkopen van inmiddels 2.800 miljard.¹⁵ Het gevolg hiervan is dat de rentes alom een dalende trend vertonen, zodoende kunnen bedrijven gemakkelijk krediet verwerven en kunnen overheden tegen goedkope tarieven lenen op de kapitaalmarkt. Maar of deze miljarden aan monetaire stimulering het gewenste effect heeft is maar de vraag. Door de lage rente is sparen onaantrekkelijk, investeren in aandelen komt hierdoor als meest aantrekkelijke alternatief al snel om de hoek kijken. Het geld beland dan ook grotendeels op de aandelenmarkt, wat resulteert in een appreciatie van de aandelenkoersen. Echter, zijn deze gelden bedoeld om de lokale economieën te stimuleren. Als ECB zijnde slaan ze de plank dan ook compleet mis, aangezien het geld wordt besteed aan zaken waar de centrale bank niet direct aan zat te denken.¹⁶

Er valt te concluderen dat de reële economie er helemaal niet zo rooskleurig voorstaat als wat men zou verwachten gelet op de koerswaarde van de AEX. Op een bepaald moment in 2021 is het zeer waarschijnlijk

dat de markten te veel optimisme hebben ingecalculleerd, waarna de koersen bijgesteld worden. De bijna recordhoge koersen betekenen in ieder geval nog niet het einde van de crisis. De toekomst is zonder meer nog erg onzeker, blijkt straks bijvoorbeeld dat de uitrol van de vaccins niet zo soepel verloopt als gepland staat, dan zal het snel opgekomen optimisme als sneeuw voor de zon verdwijnen. Verder zijn de financiële klappen ook nog niet goed te overzien, de omvang van de faillissementsgolf die in aantocht is kan nog niet met zekerheid worden vastgesteld, en wat dit verder daadwerkelijk gaat betekenen voor de werkloosheid en de bijkomende daling in de bestedingen zijn ronduit zorgwekkend. Ik heb helaas ook geen glazen bol, wat de toekomst zal brengen is niks minder dan een groot mysterie. Voor hetzelfde geldt is de grootste crisis achter de rug en zien wij in de toekomst zuiver verdere groei tegemoet. Dat ik momenteel weinig vertrouwen heb in de aandelenmarkt is het enige wat vaststaat, objectief gezien vertegenwoordigen de huidige koersen gewoonweg geen realistische waarden. De beurs staat mijns inziens los van de realiteit en daarom stel ik eventuele beleggingen de komende tijd dan ook zeker uit.



¹⁴ 'Beurzen hoger na Amerikaanse verkiezingen', *Het Financieel Dagblad* 4 november 2020.

¹⁵ Mark Beunderman, 'Centrale banken opvallend positief over eigen beleid', *NRC Handelsblad* 29 september 2020.

¹⁶ Dirk Waterval, 'De geldpers van de ECB draait overuren. Hoe gevaarlijk is al dat nieuw gedrukte geld?', *Trouw* 9 juni 2020.



Kerstrecepten

Geschreven door Emma Heerema

De kerst staat alweer voor de deur! Dit is een tijd dat je met elkaar heerlijk gaat eten. Dineren is een belangrijk onderdeel van de kerst waar je met je familie en/of vrienden onder het mom van een goed glas wijn gesprekken voert omtrent de voornemens van het jaar 2021. Dit jaar hebben we twee kerstrecepten - zowel een hoofdgerecht als een nagerecht - dat goed bij elkaar aansluit. Het hoofdgerecht bestaat uit een mini beef wellington. Aldus een heerlijk vleesgerecht. We presenteren het als een gerecht voor vier personen. Echter dit kun je uiteraard aanpassen naar de hoeveelheid personen. Echter het diner moet uiteraard worden afgesloten met een voortreffelijk dessert! Uit ervaring weten we dat de appel bundtcake passend is ter afsluiting van het diner. Deze twee gerechten zullen het kerstdiner van dit jaar - ondanks de pandemie - tot een heerlijkheid brengen! Je hoeft geen keukenprins dan wel een keukenprinses te zijn om deze gerechten te laten slagen. We zullen stapsgewijs - beide gerechten - de ingrediënten en de aanwijzingen met je doornemen.



Hoofdgerecht: Mini beef wellington

Allereerst zullen we stapsgewijs het hoofdgerecht met je doornemen.



De ingrediënten luiden als volgt:

- 4 stuks ossenhaasbiefstukken
- 25 gram ongezouten roomboter
- 250 gram kastanjechampignons
- 2 tenen knoflook
- 4 takjes verse tijm
- 8 plakken serranoham
- 270 gram verse bladerdeeg
- 1 middelgroot ei

Daarnaast volgen er 6 stappen om uiteindelijk tot dit heerlijke hoofdgerecht te komen:

1. Verwarm de oven voor op 220 °C.
2. De ossenhaas droogdeppen met keukenpapier en bestrooi de ossenhaas met peper en zout. Verhit 15 g boter (per 4 personen) in een koekenpan en bak het vlees in 1 minuut rondom bruin. Neem de ossenhaas uit de pan en laat het vervolgens afkoelen op een bord.
3. Snijd de champignons en knoflook fijn. Ris de blaadjes van de tijm.

Verhit de rest van de boter in een koekenpan en bak de kastanjechampignons, knoflook en $\frac{3}{4}$ van de tijm circa 5 minuten op middelhoog vuur totdat het vocht is verdampt. Breng op smaak met peper en eventueel zout. Laat het goed uitlekken en verdeel over een bord.

4. Leg 2 plakken ham op een stuk vershoudfolie. Laat de plakken elkaar overlappen en verdeel $\frac{1}{4}$ van de champignons erover. Leg er een stuk vlees op en rol de ham met behulp van de vershoudfolie strak om de ossenhaas. Herhaal deze handeling met de andere stukken ossenhaas.
5. Snijd het bladerdeeg in 4 gelijke stukken. Neem de stukken ossenhaas uit de folie en leg in het midden van elk stuk deeg een stuk ossenhaas. Vouw het deeg dicht tot een pakket, laat de randen 1 centimeter overlappen. Draai de mini beef Wellingtons voorzichtig om, zodat de naad van het deeg niet meer zichtbaar is en verdeel vervolgens de mini beef Wellingtons over een met bakpapier beklede bakplaat.
6. Maak met een mes een ruitpatroon op de bovenkant van de mini beef wellingtons zonder het deeg door te snijden. Splits het ei. Let op! Het eiwit wordt niet gebruikt. Klop de eidooier los en bestrijk met een bakkwast de bovenkant van de Wellingtons met het ei. Bak de mini beef Wellingtons 15 à 20 minuten in het midden van de oven of tot de kernthermometer (optioneel) 48 °C aangeeft. Garneer de mini beef Wellingtons met de rest van de tijm.



Nagerecht: Appel bundtcake

De ingrediënten luiden als volgt:

- 250 gram patentbloem
- 120 gram volkoren tarwebloem
- 1 ½ theelepel bakpoeder
- 1 theelepel gemalen kaneel
- ½ theelepel baksoda
- ½ theelepel zout
- 250 gram rietsuiker
- 250 ml Apple Bandit cider classic apple
- 180 ml (zonnebloem)olie
- 190 gram appelmoes
- 4 middelgrote eieren
- 1 Citroen
- 75 gram poedersuiker



Om vervolgens ook nog dit fantastische dessert op tafel te kunnen zetten, hoeft je enkel nog de volgende stappen op te volgen:

1. De oven op 180 graden voorverwarmen. Het tarwemeel en het bloem meng je in een (beslag)kom met de baksoda, bakpoeder, kaneel en het zout.
2. Vervolgens meng je in een andere kom de appelmoes, rietsuiker, applecider, zonnebloemolie en eieren met een garde. Al roerend voeg je het bloemmengsel (stap 1) met het eimengsel (stap 2) waarna je het mengsel in de tulbandvorm laat uitschenken. Bak de cake in de oven gaar in 45 minuten. Laat de tulband 5 minuten afkoelen en serveer de cake op een mooie schaal. Laat de tulband afkoelen tot kamertemperatuur.
3. Als laatste maak je het glazuur. Pers de citroen uit. 3 theelepels citroensap mengen met de poedersuiker. Verdeel het glazuur over de cake zodat langs de zijanten van de tulband het glazuur afdruipt.

Serveertip: versier de taart met zilveren parels! Voilà de cake is klaar! Bon appetit!

Namens de commissie Media- en studiefaciliteiten wens ik - als commissaris Out of the Box - jullie een heerlijk kerstdiner!

GFE

DECEMBER

Kersttruiborrel – 17 dec

JANUARI

Nieuwsjaarsborrel – 4 jan

FEBRUARI

Loyens&Loeff Wettenbudenborrel – 4 feb

Tax Tour – 22 t/m 24 feb

Borrel – 25 feb

MAART

Kantorendag – 12 mrt

APRIL

Recruitmentdiner – 9 april

Buitenlandse Studiereis – 11 t/m 18 april

Meet & Greet GFE – 22 april

Actieve Leden Bedankdag – 29 april

Stedentrip – 30 april t/m 2 mei

MEI

Stedentrip – 30 april t/m 2 mei

TYC – 7 mei

ALV – 11 mei



Magda Veenstra
Junior Belastingadviseur

ÓÓK NIET VAN GISTEREN?

DE TOEKOMST LACHT JE TOE!

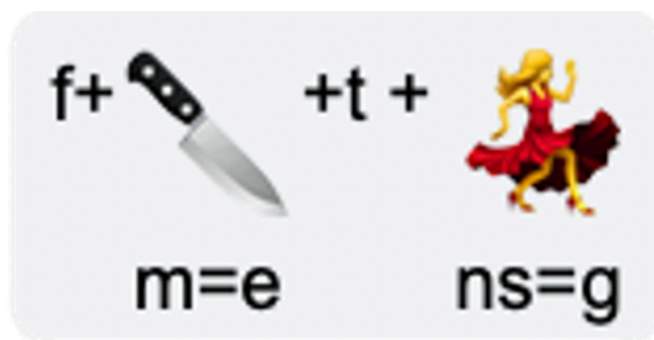
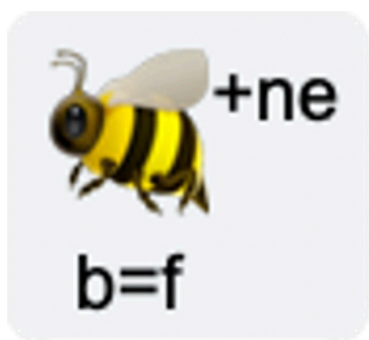
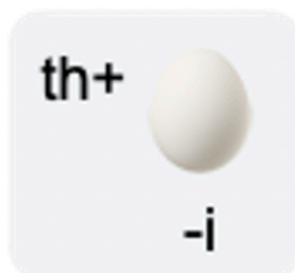
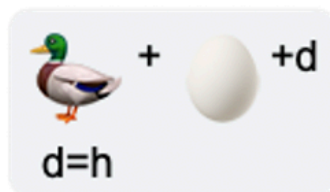
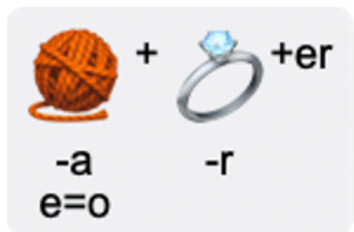
bij bentacera



bentacera

DE TOEKOMST LACHT JE TOE

WERKENBIJ.BENTACERA.NL



1. Groninger Fiscale Eenheid
2. Out of the Box
3. Fijne feestdagen



OUT OF THE BOX MAGAZINE

GFE Groningen

Oude Kijk in 't Jatstraat 26

9712 EK Groningen

Bezoekadres:

Activiteitscentrum 'De Holm'

Folkingestraat 9B, 9711 JS Groningen

Bezoek uitsluitend mogelijk op afspraak.

E-mailadres: info@gfe.nl

G R O N I N G E R F I S C A L E E E N H E I D