



REPUBLIC
OF
SOUTH AFRICA



REPUBLIEK
VAN
SUID-AFRIKA

Government Gazette Staatskoerant

Vol. 355

PRETORIA, 20 JANUARY 1995
JANUARIE 1995

No. 16236

GENERAL NOTICE

NOTICE 55 OF 1994

REPUBLIC OF SOUTH AFRICA

DEPARTMENT OF FINANCE:
INLAND REVENUE

OFFICE OF THE COMMISSIONER FOR
INLAND REVENUE

VAT PRACTICE NOTE: No. 14

Date: 20 January 1995

GOING CONCERNS

[SECTION 11 (1) (e) OF THE ACT]

1. INTRODUCTION

The supply to a registered vendor of an enterprise, or of a part of an enterprise which is capable of separate operation, which takes place on or after 25 November 1994 [i.e. the date of coming into operation of the amendment to section 11 (1) (e) of the Act] is, in terms of section 11 (1) (e), subject to VAT at the zero rate where the supplier and the recipient have agreed in writing that such enterprise or part, as the case may be, is disposed of as a going concern.

The requirements of section 11 (1) (e) are discussed in this practice note. Any reference hereinafter to an "enterprise" disposed of as a going concern includes a reference to any separate part of an enterprise which is disposed of as a going concern.

ALGEMENE KENNISGEWING

KENNISGEWING 55 VAN 1994

REPUBLIEK VAN SUID-AFRIKA

DEPARTEMENT VAN FINANSIES:
BINNELANDSE INKOMSTE

KANTOOR VAN DIE KOMMISSARIS VAN
BINNELANDSE INKOMSTE

BTW PRAKTYKNOTA: No. 14

Datum: 20 Januarie 1995

LOPENDE SAKKE

[ARTIKEL 11 (1) (e) VAN DIE WET]

1. INLEIDING

Die lewering aan 'n geregistreerde ondernemer van 'n onderneming of 'n gedeelte van 'n onderneming wat afsonderlik bedryf kan word, wat op of na 25 November 1994 [d.i. die datum van inwerkingtreding van die wysiging aan artikel 11 (1) (e) van die Wet] plaasvind, is ingevolge artikel 11 (1) (e) teen die nulkoers aan BTW onderhewig waar die leweraar en die ontvanger skriftelik ooreengekom het dat daardie onderneming of gedeelte, na gelang van die geval, as 'n lopende saak van die hand gesit word.

Die vereistes van artikel 11 (1) (e) word in hierdie praktyknota bespreek. 'n Verwysing, hierna, na 'n "onderneming" wat as 'n lopende saak van die hand gesit word, sluit 'n verwysing na 'n afsonderlike gedeelte van 'n onderneming wat as 'n lopende saak van die hand gesit word, in.

2. REQUIREMENTS FOR APPLYING THE ZERO RATE

2.1 The seller must be a vendor

As only a vendor can make a taxable supply, an enterprise can be supplied as a going concern at the zero rate only if the seller is a vendor.

A "vendor" is a person who carries on an enterprise and whose annual total value of taxable supplies exceeds or will exceed R150 000. A person will not be obliged to register as a vendor if the total value of his taxable supplies in a twelve month period will exceed the R150 000 limit merely as a result of the sale of his business [refer to paragraph (i) of the proviso to section 23 (1)].

The term "vendor" is defined in section 1 also to include a person who is required to be registered as a vendor, but has not applied for registration.

2.2 The purchaser must be a registered vendor

If the recipient (purchaser) of the supply of an enterprise as a going concern is not a registered vendor, the zero rate cannot apply. To **substantiate** for the purposes of section 11 (3) that the supply is made to a registered vendor and to protect himself from incorrectly applying the zero rate, the seller must obtain and retain a copy of the purchaser's Notice of Registration (form VAT 103). If the purchaser is not yet registered as a vendor at the time of conclusion of the agreement, it is advisable that the agreement provide for the application of the zero rate being subject to the purchaser being a registered vendor on the date the supply takes place, and to the furnishing of such copy of the VAT 103 to the seller as soon as it is available.

The time when the purchaser should be registered as a vendor, is the time when the supply of the enterprise takes place.

(a) Time of supply

As the disposal of an enterprise is a going concern is a supply of goods (even if fixed property forms part of the enterprise), the time of the supply is determined in section 9 (1), i.e. the earlier of the time an invoice is issued in respect of the supply, or any payment of consideration is received by the supplier.

2. VEREISTES VIR DIE TOEPASSING VAN DIE NULKOERS

2.1 Die verkoper moet 'n ondernemer wees

Aangesien slegs 'n ondernemer 'n belasbare lewering kan doen, kan 'n onderneming as 'n lopende saak teen die nulkoers gelewer word slegs indien die verkoper 'n ondernemer is.

'n "Ondernemer" is 'n persoon wat 'n onderneming bedryf en wie se totale jaarlikse belasbare lewerings R150 000 oorskry of sal oorskry. 'n Persoon is nie verplig om as 'n ondernemer te registreer indien die totale waarde van sy belasbare lewerings in 'n tydperk van twaalf maande die R150 000-perk sal oorskry bloot as gevolg van die verkoop van sy besigheid nie [sien paragraaf (i) van die voorbehoudsbepaling by artikel 23 (1)].

Die begrip "ondernemer" is in artikel 1 omskryf om ook 'n persoon wat as 'n ondernemer geregistreer moet wees, maar nie om registrasie aansoek gedoen het nie, in te sluit.

2.2 Die koper moet 'n geregistreerde ondernemer wees

Indien die ontvanger (koper) van die lewering van 'n onderneming as 'n lopende saak nie 'n geregistreerde ondernemer is nie, kan die nulkoers nie van toepassing wees nie. Om vir doeleindes van artikel 11 (3) te **bewys** dat die lewering aan 'n geregistreerde ondernemer gedoen is en om homself teen die foutiewe toepassing van die nulkoers te beskerm, moet die verkoper 'n afskrif van die koper se Kennisgewing van Registrasie (vorm BTW 103) bekom en behou. Indien die koper tydens kontraksluiting nog nie as 'n ondernemer geregistreer is nie, is dit raadsaam om in die ooreenkoms te bepaal dat die toepassing van die nulkoers onderhewig is daaraan dat die koper op die datum waarop die lewering plaasvind 'n geregistreerde ondernemer is en 'n afskrif van die BTW 103 aan die verkoper verstrek word sodra dit beskikbaar is.

Die tydstip waarop die koper as 'n ondernemer geregistreer moet wees, is die tydstip waarop die lewering van die onderneming plaasvind.

(a) Tyd van lewering

Aangesien die van die handsetting van 'n onderneming as 'n lopende saak 'n lewering van goed is (selfs waar vaste bates deel van die onderneming uitmaak), word die tyd van die lewering in artikel 9 (1) bepaal, d.i. die vroegste van die tydstip waarop 'n faktuur ten opsigte van die lewering uitgereik word, of enige betaling van vergoeding deur die leweraar ontvang word.

An "invoice" is defined in section 1 as a document notifying an obligation to make payment. A purchase agreement will, consequently, constitute an invoice only if it contains no suspensive conditions regarding payment. If it contains any such suspensive conditions, the fulfilment thereof will, notwithstanding the fact that the agreement may then be regarded as an "invoice", not trigger the time of the supply as the agreement was not an invoice when issued. It should be borne in mind that the term "consideration" does not include any deposit (not being a deposit in respect of a returnable container) in respect of the purchase price.

(b) Date of registration

Where a going concern is supplied by a vendor to a person on or after the commencement date of his enterprise but prior to his registration as a VAT vendor, the date of registration can, in terms of section 23 (4), be backdated to the date on which the going concern was supplied. This ensures that the supply can qualify for the zero rate and will be done where the Receiver of Revenue is satisfied that the purchaser was, due to ignorance or an oversight, not registered but that he qualified for registration and that the parties have agreed in writing that the enterprise is disposed of as a going concern at the zero rate, subject to the registration of the purchaser with effect from the time of the supply of the enterprise.

Similarly, where a trustee acts for a company to be formed in the purchase of a business as a going concern, the company, when formed, can be registered with retrospective effect to the time of the supply of the going concern.

(c) Registration numbers

The new owner of the business will receive a new VAT registration number (unless such person is already registered)—the supplier's registration number cannot be allocated to him.

2.3 Agreement between the parties

The parties must agree in writing that the enterprise is disposed of as a going concern. If the parties have not agreed about this aspect in writing, the zero rate cannot apply, even if the enterprise is indeed **transferred** as a going concern. This eliminates disputes about the VAT rate after conclusion of the contract.

'n "Faktuur" word in artikel 1 omskryf as 'n dokument wat kennis gee van 'n verpligting om 'n betaling te doen. 'n Koopkontrak sal gevolglik 'n faktuur wees slegs indien dit geen opskortende voorwaardes betreffende betaling bevat nie. Indien dit enige sodanige opskortende voorwaardes bevat, sal die nakoming daarvan, ongeag die feit dat die kontrak dan as 'n "faktuur" beskou mag word, nie die tyd van die lewering daarstel nie, aangesien die kontrak nie 'n faktuur was toe dit **uitgereik** is nie. Dit moet in gedagte gehou word dat die begrip "vergoeding" nie 'n deposito (behalwe 'n deposito ten opsigte van 'n terugsendbare houer) ten opsigte van die koopprys insluit nie.

(b) Datum van registrasie

Waar 'n lopende saak deur 'n ondernemer gelewer word aan 'n persoon op of na die aanvangsdatum van sy onderneming, maar voor sy registrasie as 'n BTW-ondernemer, kan die datum van registrasie ingevolge artikel 23 (4) terugdateer word na die datum waarop die lopende saak gelewer is. Dit verseker dat die lewering vir die nulkoers kan kwalifiseer en sal gedoen word waar die Ontvanger van Inkomste tevrede is dat die koper, weens onkunde of nalatigheid, nie geregistreer het nie, maar vir registrasie gekwalifiseer het en dat die partye skriftelik ooreengekom het dat die onderneming as 'n lopende saak teen die nulkoers verkoop word, mits die koper met ingang van die tyd van lewering van die onderneming as ondernemer geregistreer is.

Insgelyks, waar 'n trustee vir 'n maatskappy wat nog opgerig gaan word optree vir doeleindes van die koop van 'n besigheid as 'n lopende saak, kan die maatskappy, wanneer opgerig, met ingang van die tyd van lewering van die lopende saak, terugwerkend geregistreer word.

(c) Registrasienommers

Die nuwe eienaar van die besigheid sal 'n nuwe BTW-registrasienommer ontvang (tensy hy reeds geregistreer is)—die leweraar se registrasienommer kan nie aan hom toegeken word nie.

2.3 Ooreenkoms tussen die partye

Die partye moet skriftelik ooreenkom dat die onderneming as 'n lopende saak verkoop word. Indien die partye nie skriftelik oor dié aspek ooreengekom het nie, kan die nulkoers nie geld nie, selfs al word die onderneming inderdaad as 'n lopende saak **oorgedra**. Dit skakel dispute oor die BTW-koers ná sluiting van die kontrak uit.

Where the contract specifically states that an enterprise (for example, a property leasing enterprise) is disposed of as a going concern at the zero rate and it is subsequently found that the enterprise was not indeed disposed of as a going concern (as, for example, the sale agreement provides for the transfer of a vacant building which cannot constitute an income-earning activity), the zero rate cannot apply. In such a case there can be no argument between the parties as to whether the purchase price includes VAT or not, or the rate of VAT provided for. As the parties reached agreement on the purchase price based on an incorrect rate of VAT, the purchase price should be adjusted accordingly, without any party being disadvantaged, as the amount paid by the purchaser would be accounted for as output tax by the seller and claimed as input tax by the purchaser.

Where an agreement for the sale of an enterprise as a going concern was concluded before, on or after 25 November 1994, but the parties did not agree in writing that the enterprise is disposed of as a going concern [as they were unaware of the amendment to section 11 (1) (e)] they may enter into a separate agreement—based on the original contract—regarding this aspect (refer also to paragraph 2.4.1).

The written agreement(s) must, together with any other written agreements or documents relating to the sale, be retained for purposes of section 11 (3).

2.4 The enterprise must be a going concern

The term "going concern" is effectively defined in paragraph (i) of the proviso to section 11 (1) (e).

2.4.1 Supply of an income-earning activity

The contracting parties must, at the conclusion of the contract, agree in writing that the enterprise will be an income-earning activity on the date the ownership of the enterprise is transferred. This must, to eliminate any uncertainty, be stated specifically in the agreement. Such a statement must, of course, be supported by the provisions of that or any other written agreement or document relating to the sale. If the agreement does not contain such a specific statement, [as, for example, the parties were unaware of the amendment to section 11 (1) (e)—refer also to paragraph 2.3] the fact that an income-earning activity will be transferred must be evident from such agreements and documents.

Waar die kontrak spesifiek bepaal dat 'n onderneming (bv. 'n eiendoms-verhuringsonderneming) as 'n lopende saak teen die nulkoers van die hand gesit word en daar later bevind word dat die onderneming in werklikheid nie as 'n lopende saak van die hand gesit is nie (bv. aangesien die verkooppooreenkoms vir die oordrag van 'n onbesette gebou voorsiening maak), kan die nulkoers nie geld nie. In so 'n geval kan daar nie 'n geskil tussen die partye ontstaan oor of die koopprys BTW insluit of nie, of die BTW-koers waarvoor voorsiening gemaak is nie. Aangesien die partye se ooreenkoms oor die koopprys op 'n foutiewe BTW-koers gebaseer was, behoort die koopprys dienoooreenkomstig aangepas te word sonder dat enige party benadeel word, aangesien die bedrag wat die koper betaal deur die verkoper as uitsetbelasting verantwoord sal word en as insetbelasting deur die koper geëis sal word.

Waar 'n ooreenkoms vir die verkoop van 'n onderneming as 'n lopende saak voor, op of na 25 November 1994 gesluit is, maar die partye nie skriftelik ooreengekom het dat die onderneming as 'n lopende saak van die hand gesit word nie [aangesien hulle nie bewus was van die wysiging aan artikel 11 (1) (e) nie, kan hulle 'n afsonderlike ooreenkoms—gebaseer op die oorspronklike kontrak—oor hierdie aspek aangaan (sien ook paragraaf 2.4.1)].

Hierdie skriftelike ooreenkoms(te) moet, te same met enige ander skriftelike ooreenkoms of dokumente wat op die verkoop betrekking het, vir doeleindes van artikel 11 (3) gehou word.

2.4 Die onderneming moet 'n lopende saak wees

Die begrip "lopende saak" word, in effek, in paragraaf (i) van die voorbehoudsbepaling by artikel 11 (1) (e) omskryf.

2.4.1 Die lewering van 'n inkomste-verdienende bedrywigheid

Die kontrakterende partye moet, by die sluiting van die kontrak, skriftelik ooreenkom dat die onderneming op die datum van oordrag van eiendomsreg van die onderneming 'n inkomste-verdienende bedrywigheid sal wees. Dit moet, om enige onsekerheid te voorkom, spesifiek in die ooreenkoms verklaar word. So 'n verklaring moet natuurlik deur daardie of enige ander skriftelike ooreenkoms of dokument wat op die verkoop betrekking het, ondersteun word. Indien die ooreenkoms nie so 'n spesifieke verklaring bevat nie [aangesien, byvoorbeeld, die partye nie van die wysiging aan artikel 11 (1) (e) bewus was nie—sien ook paragraaf 2.3] moet die feit dat 'n inkomste-verdienende bedrywigheid oorgedra sal word voor die hand liggend wees uit daardie ooreenkoms en dokumente.

As transfer of the enterprise might take place only in the future, there can be no certainty at the time of signing the agreement and fixing the VAT inclusive price whether the enterprise will in fact be an income-earning activity when transfer takes place. The parties' intention to transfer an income-earning activity is thus sufficient. If, for whatever reason, the enterprise is eventually not transferred as an income-earning activity, the zero rate will apply if the parties in fact agreed to dispose of the enterprise as an income-earning activity.

The agreement must provide for the sale of an income-earning activity and not merely a business structure. The intention should be that the new owner must be placed in possession of a business which can be operated in that same form, without any further action on his part. The parties must, therefore, agree that the enterprise will remain active and operating until its transfer to new ownership. It is, however, not necessary that the purchaser indeed intends to carry on the particular activity of the enterprise — the contract must merely create a "capacity to continue". A business need not necessarily be profitable or prosperous to be "income-earning".

The following examples provide guidelines as to what will constitute an income-earning activity.

(a) Farming activities

The mere sale of a farm property constitutes the supply of the capital asset structure of a business and not the farming enterprise. In order to supply a farming enterprise as a going concern, the seller and the purchaser must agree that an operative income-earning activity in the form of the farm, its equipment, grazing, cropping etc. will be transferred.

(b) Leasing activities

Where a leasing activity is conducted by the seller in respect of fixed property, the contract must provide for the leasing activity to be disposed of together with such fixed property in order to constitute an income-earning activity. If the agreement does not provide for a tenanted property to be transferred, an asset is merely sold. The question then arises as to the

Aangesien oordrag van die onderneming dalk eers in die toekoms sal plaasvind, kan daar nie by die ondertekening van die ooreenkoms en die bepaling van die BTW-inklusiewe prys sekerheid wees of die onderneming inderdaad 'n inkomste-verdienende bedrywigheid sal wees wanneer oordrag plaasvind nie. Die partye se bedoeling om 'n inkomste-verdienende bedrywigheid oor te dra, is gevolglik voldoende. Indien, om watter rede ook al, die onderneming uiteindelik nie as 'n inkomste-verdienende bedrywigheid oorgedra word nie, sal die nulkoers geld indien die partye ooreengekom het om die onderneming aldus te verkoop.

Die ooreenkoms moet vir die lewering van 'n inkomste-verdienende bedrywigheid en nie bloot 'n besigheidstruktuur nie, voorsiening maak. Die bedoelinge behoort te wees om die nuwe eienaar in besit van 'n besigheid wat in daardie selfde vorm en sonder enige verdere handeling aan sy kant, bedryf kan word. Die partye moet gevolglik ooreenkoms dat die onderneming tot en met die oordrag na nuwe eienaarskap aktief en in bedryf sal bly. Dit is egter nie nodig dat die koper inderdaad beoog om die besondere aktiwiteit van die onderneming te bedryf nie — die kontrak moet bloot die "vermoë om voort te gaan" skep. 'n Besigheid hoef nie noodwendig winsgewend of florerend te wees om "inkomste-verdienend" te wees nie.

Die volgende voorbeelde verskaf riglyne van wat 'n inkomste-verdienende bedrywigheid sal daarstel.

(a) Boerderybedrywighede

Die blote verkoop van 'n plaaseiendom stel die lewering van die kapitaalbatestruktuur van die besigheid en nie die boerdery-onderneming nie, daar. Om 'n boerdery-onderneming as 'n lopende saak te verkoop, moet die verkoper en die koper ooreenkoms dat 'n inkomste-verdienende bedrywigheid in die vorm van 'n plaas, die toerusting, weiding, oeste ensovoorts oorgedra sal word.

(b) Verhuringsondernemings

Waar die verkoper 'n verhuringsonderneming ten opsigte van vaste eiendom bedryf, moet die kontrak daarvoor voorsiening maak dat die verhuringsonderneming saam met die vaste eiendom van die hand gesit sal word om 'n inkomste-verdienende bedrywigheid daar te stel. Indien die ooreenkoms nie vir die oordrag van 'n verhuurde eiendom voorsiening maak nie, word bloot 'n kapitaalbate verkoop. Die vraag ontstaan dan watter ooreengekome besettingsyfer tot die lewering van 'n lopende

agreed occupancy level which will give rise to the supply of a going concern. It has previously been accepted by Inland Revenue that the property could be regarded as income-earning if tenanted 80 per cent or more. Presently an occupancy level of more than 50 per cent is accepted.

(c) Fixed property sold to tenant

An agreement to sell a tenanted property to the tenant does not constitute the disposal of a going concern, as the income-earning activity (being the leasing activity) is not sold to the purchaser — he obtains a capital asset without the capacity to continue the leasing activity.

(d) Seller leases back building

There is no agreement to sell an income-earning activity where the agreement provides that the seller-occupier of a commercial building will lease it back.

(e) Usufruct and bare dominium

The bequest of the usufruct of an asset can qualify as the supply of an income-earning activity if the same enterprise which was carried on on or in respect of the asset, can be carried on by the usufructuary. As there will in such a case normally be no agreement between the deceased vendor and the legatee, the executor, as representative vendor of the estate [which is in terms of section 53 (1) deemed to be one and the same person as the deceased vendor] and the heir or legatee must agree in writing that the enterprise will be disposed of as a going concern and will be an income-earning activity on the date of transfer thereof. Where the value of the supply of the usufruct is in terms of section 10 (23) nil and section 10 (4) is not applicable, the going concern provisions will, however, not apply.

As the person to whom the bare dominium of an asset is bequeathed cannot, on transfer, proceed with the activities of the enterprises, the supply of the bare dominium cannot be zero-rated.

(f) Two or more contracts

The mere fact that the sale of an enterprises is effected by two or more contracts between the same supplier and recipient does not, as such, have the effect that an income earning activity cannot be supplied. Where the effect of the

saak aanleiding sal gee. Binnelandse Inkomste het voorheen aanvaar dat die gebou as inkomste-verdienend beskou kan word indien dit minstens 80 persent beset is. Tans word 'n besettingsyfer van meer as 50 persent aanvaar.

(c) Vaste eiendom wat aan die huurder verkoop word

'n Ooreenkoms om 'n verhuurde gebou aan die huurder te verkoop stel nie die verkoop van 'n lopende saak daar nie, aangesien die inkomste-verdienende bedrywigheid (die verhuuringsonderneming) nie aan die koper verkoop word nie—hy verkry 'n kapitaalbate sonder die vermoë om die verhuuringsonderneming voort te sit.

(d) Verkoper huur weer die gebou

Daar is nie 'n ooreenkoms om 'n inkomste-verdienende bedrywigheid te verkoop waar die verkoper wat die gebou beset dit by die koper gaan huur nie.

(e) Vruggebruik en blote eiendomsreg

Die bemaking van die vruggebruik van 'n bate kan as die lewering van 'n inkomste-verdienende bedrywigheid kwalifiseer indien dieselfde onderneming wat op of ten opsigte van die bate bedryf is, deur die vruggebruik bedryf kan word. Aangesien daar in so 'n geval gewoonlik nie 'n ooreenkoms tussen die oordele ondernemer en die erfgenaam of legataris sal wees nie, moet die eksekuteur, as verteenwoordigende ondernemer van die boedel [wat ingevolge artikel 53 (1) geag word een en dieselfde persoon as die oordele ondernemer te wees] en die erfgenaam of legataris skriftelik ooreenkom dat die onderneming as 'n lopende saak van die hand gesit sal word en 'n inkomste-verdienende bedrywigheid sal wees op die datum van oordrag daarvan. Waar die waarde van die lewering van die vruggebruik ingevolge artikel 10 (23) nul is en artikel 10 (4) nie van toepassing is nie, sal die lopende saak-bepalings egter nie van toepassing wees nie.

Aangesien die persoon aan wie die blote eiendomsreg van 'n bate bemaak is nie by oordrag daarvan met die bedrywigheide van die onderneming kan voortgaan nie, kan die lewering van die blote eiendomsreg nie teen die nulkoers geskied nie.

(f) Twee of meer kontrakte

Die blote feit dat die verkoop van 'n onderneming deur twee of meer kontrakte tussen dieselfde leweraar en ontvanger bewerkstellig word, het nie, as sodanig, die uitwerking dat 'n inkomste-verdienende bedrywigheid nie

agreements, read together, is that the parties agree in writing that the enterprise will be an income-earning activity on the date of transfer thereof, this requirement has been met.

(g) Business yet to commence or dormant business

Property which is merely capable of being operated as a business does not constitute an income-earning activity-an actual or current operation is required. For this reason the agreement to dispose of a business yet to commence or a dormant business does not comply with the requirement.

As the parties must agree that the enterprise will on the date of transfer thereof be and income-earning activity, the zero rate can apply where the supplier is in terms of the contract obliged to get the business going and income-earning before transfer thereof. Where, however, the contract provides for the disposal of property, but as a result of the fact that the purchaser takes possession thereof prior to the date of transfer, the enterprise is income-earning on the date of transfer thereof, the zero rate will not apply.

(h) Sale of shares in a company

There is no supply of a going concern where ownership of an enterprise changes through the sale of shares in a company. The supply of shares is, in terms of section 12 (a), read with section 2 (1) (d), exempt from VAT.

(i) Sale of share block shares

Where a vendor who has applied his share block share for purposes of making taxable supplies sells such share to another registered vendor, the supply will be zero-rated if the parties agree that the enterprise carried on in relation to such share block is disposed of as an income-earning activity by way of the supply of the share.

2.4.2 Disposal of the assets which are necessary for carrying on the enterprise

The assets which are necessary for carrying on such enterprise must be disposed of by the supplier to the recipient [refer to paragraph (i) (bb) of the proviso to section 11 (1) (e)]. All the assets of the enterprise need not be disposed of. The supplier can, for example, decide to

gelewer kan word nie. Waar die uitwerking van die ooreenkomste, saamgelees, is dat die partye skriftelik ooreenkom dat die onderneming op die datum van oordrag daarvan 'n inkomste-verdienende bedrywigheede sal wees, is hierdie vereiste nagekom.

(g) Besigheid wat nog 'n aanvang moet neem of dormante besigheid

Eiendom wat bloot vatbaar is om as 'n besigheid bedryf te word, stel nie 'n inkomste-verdienende bedrywigheid daar nie - 'n werklike of lopende bedrywigheid word vereis. Om dié rede voldoen 'n ooreenkoms om 'n besigheid wat nog 'n aanvang moet neem of om 'n dormante besigheid van die hand te sit nie aan die vereiste nie.

Aangesien die partye moet ooreenkom dat die onderneming op die datum van oordrag daarvan 'n inkomste-verdienende bedrywigheid sal wees, kan die nulkoers van toepassing wees waar die leweraar ingevolge die kontrak verplig is om die besigheid voor die oordrag daarvan aan die gang en inkomste-verdienend te kry. Waar die kontrak egter voorsiening maak vir die van die handsetting van eiendom, maar die eiendom op die datum van oordrag daarvan inkomste-verdienend is as gevolg van die feit dat die koper besit van die eiendom neem voor die datum van oordrag, sal die nulkoers nie van toepassing wees nie.

(h) Verkoop van aandele in 'n maatskappy

Daar is nie 'n lewering van 'n lopende saak waar eiendomsreg van 'n onderneming verander deur die verkoop van aandele in 'n maatskappy nie. Die lewering van aandele is ingevolge artikel 12 (a), saamgelees met artikel 2 (1) (d), van BTW vrygestel.

(i) Verkoop van aandeelblokaandele

Waar 'n ondernemer wat sy aandeelblokaandeel vir belasbare lewerings aangewend het die aandeel aan 'n ander geregistreerde ondernemer verkoop, sal die lewering aan die nulkoers onderhewig wees indien die partye ooreenkom dat die onderneming wat met betrekking tot daardie aandeelblok bedryf is by wyse van die verkoop van die aandeel as 'n inkomste-verdienende bedrywigheid van die hand gesit word.

2.4.2 Van die handsetting van die bates wat nodig is om die onderneming te bedryf

Die bates wat nodig is vir die bedryf van die onderneming moet deur die leweraar aan die ontvanger van die hand gesit word [sien paragraaf (i) (bb) van die voorbehoudsbepaling by artikel 11 (1) (e)]. Al die bates van die onderneming hoef nie vervreem te word nie. Die

keep certain assets or the recipient can decide not to purchase certain old stock or book debts. If the purchaser of a bakery, however, decides to purchase new ovens and electrical equipment and the bakery's ovens and equipment are excluded from the sale agreement, the assets which are necessary for carrying on the enterprise disposed of are not disposed of by the supplier to the recipient and, consequently, the zero rate cannot apply. Where all the assets used by the vendor in an enterprise, except the premises from which the enterprise is conducted, are disposed of, it must be determined whether the premises are necessary for carrying on the enterprise disposed of.

2.5 Supply of part of an enterprise

The supply of part of an enterprise which is capable of separate operation is zero-rated where the requirements discussed above are met. The transfer of a "stand-alone" division of a business or of some of the outlets of a business which is operated at more than one geographical location will normally qualify for zero-rating in this regard.

Section 8 (15) provides for a supply to be apportioned into zero-rated and fully taxable components where, if separate considerations had been payable, a single supply would be taxable partly at the standard rate and partly at the zero rate. Such apportionment requires a sufficient distinction between the alleged parts of the supply to make it reasonable to sever them and apportion accordingly. Where a contract for the sale of an enterprise is concluded in circumstances where the entire enterprise is not disposed of as a going concern, but certain of its separate activities are going concerns and the parties agree in writing that such activities are disposed of as going concerns, an apportionment may, therefore, be made and the supply of the activities which are disposed of as going concerns be zero-rated.

3. THE SUPPLY OF GOODS OR SERVICES USED ONLY PARTIALLY FOR PURPOSES OF A GOING CONCERN

3.1 General

The supply of goods or services which were applied partially for taxable and partially for non-taxable purposes is deemed to be made

leweraar kan byvoorbeeld besluit om sekere bates te hou of die ontvanger kan besluit om nie sekere ou voorraad of boekskulde te koop nie. Indien die koper van 'n bakkerie egter besluit om nuwe oonde of elektriese toerusting te koop en die bakkerie se oonde en elektriese toerusting van die verkooppooreenkoms uitgesluit word, word die bates wat nodig is om die onderneming wat verkoop is te bedryf, nie deur die leweraar aan die ontvanger verkoop nie en kan die nulkoers gevolglik nie geld nie. Waar al die bates wat deur die ondernemer in 'n onderneming gebruik is, behalwe die perseel waarvan die onderneming bedryf is, gelewer word, moet vasgestel word of die perseel nodig is om die onderneming wat van die hand gesit word, te bedryf.

2.5 Lewering van 'n gedeelte van 'n onderneming

Die lewering van 'n gedeelte van 'n onderneming wat afsonderlik bedryf kan word is aan die nulkoers onderhewig indien die vereistes wat hierbo bespreek is, nagekom is. Die oordrag van 'n alleenstaande afdeling van 'n besigheid, of van sekere van die afsetplekke van 'n besigheid wat in meer as een geografiese gebied bedryf word, sal normaalweg in dié verband vir die nulkoers kwalifiseer.

Artikel 8 (15) maak vir die toedeling van 'n lewering tussen nulkoers en ten volle belasbare komponente voorsiening waar, indien afsonderlike vergoedings betaalbaar was, 'n enkele lewering gedeeltelik teen die standaardkoers en gedeeltelik teen die nulkoers belasbaar sou wees. So 'n toedeling vereis 'n genoegsame onderskeid tussen die betrokke gedeeltes van die lewering om 'n redelike skeiding te kan doen en dienooreenkomstig toe te deel. Waar 'n kontrak vir die verkoop van 'n onderneming gesluit word in omstandighede waar die hele onderneming nie as 'n lopende saak van die hand gesit word nie, maar sekere van sy afsonderlike bedrywighede lopende sake is en die partye skriftelik ooreenkom dat daardie bedrywighede as lopende sake van die hand gesit word, mag 'n toedeling gevolglik gedoen word en die lewering van die bedrywighede wat as lopende sake van die hand gesit word aan die nulkoers onderhewig wees.

3. DIE LEWERING VAN GOED OF DIENSTE WAT SLEGS GEDEELTELIK VIR DOEL-EINDES VAN 'N LOPENDE SAAK GEBRUIK IS

3.1 Algemeen

Die lewering van goed of dienste wat gedeeltelik vir belasbare en gedeeltelik vir nie-belasbare doeleindes aangewend was, word geag

wholly in the course of an enterprise and is, therefore, fully taxable [refer to section 8 (16)]. The supply of the "portion" of such goods or services used for exempt purposes is thus also subject to VAT. The vendor making such supply may make an deduction in respect of the "non-taxable" portion of the supply in accordance with section 16 (3) (h).

3.2 Goods or services used mainly for purposes of a going concern

Where goods or services which were prior to the supply of the enterprise as a going concern used mainly (i.e. more than 50 per cent) for the purposes of such going concern enterprise and partly for other purposes, are supplied as part of the supply of a going concern, such goods or services are deemed to form part of the going concern [refer to paragraph (ii) of the proviso to section 11 (1) (e)].

Example: A farm which was used by B for taxable purposes (farming), exempt purposes (provision of accommodation to labourers and private purposes (the farm house) is sold to Z. The farming enterprise entails mainly crop farming and to a lesser extent cattle farming. The parties agree that the crop farming part of the enterprise will be transferred as an income-earning activity at the zero rate. (The rest of the farm is not sold as a going concern.)

As the farm was used mainly for purposes of the going concern, the total purchase price of the farm may be zero-rated, even though the farm was used partially for non-going concern purposes.

Refer to paragraph 4 in respect of the adjustment to be made by the purchaser in such a case.

3.3 Goods or services *not* used mainly for purposes of a going concern

Where goods or services were used partially for purposes of a going concern, but **not mainly** for such purposes, only that portion of the selling price which relates to the going concern may be zero-rated. The seller must make an apportionment in accordance with section 8 (15) and charge VAT at the standard rate in respect of the non-going concern portion.

geheel en al in die loop van 'n onderneming gedoen te word en is gevolglik ten volle belasbaar [sien artikel 8 (16)]. Die lewering van die "gedeelte" van sodanige goed wat vir vrygestelde doeleindes gebruik is, is dus ook aan BTW onderhewig. Die ondernemer wat so 'n lewering doen mag ooreenkomstig artikel 16 (3) (h) 'n aftrekking doen ten opsigte van die gedeelte wat vir "nie-belasbare" doeleindes gebruik is.

3.2 Goed of dienste hoofsaaklik vir doeleindes vir 'n lopende saak gebruik

Waar goed of dienste wat vóór die lewering van 'n onderneming as 'n lopende saak hoofsaaklik (d.i. meer as 50 persent) vir doeleindes van so 'n lopende saak-onderneming en gedeeltelik vir ander doeleindes gebruik is, as deel van die lewering van 'n lopende saak gelewer word, word sodanige goed of dienste geag deel van die lopende saak uit te maak [sien paragraaf (ii) van die voorbehoudsbepaling by artikel 11 (1) (e)].

Voorbeeld: 'n Plaas wat deur B vir belasbare doeleindes (boerdery), vrygestelde doeleindes (die verskaffing van huisvesting aan werkers) en privaatdoeleindes (die plaashuis) gebruik is, word aan Z verkoop. Die boerdery-onderneming bestaan hoofsaaklik uit saaiboerdery en in 'n minder mate uit beesboerdery. Die partye kom ooreen dat die saaiboerdery-gedeelte teen die nulkoers as 'n inkomste-verdiende bedrywigheid oorgedra sal word. (Die res van die plaas word nie as 'n lopende saak verkoop nie.)

Aangesien die plaas hoofsaaklik vir doeleindes van die lopende saak gebruik is, mag die totale koopprys van die plaas aan die nulkoers onderhewig wees, selfs al was die plaas gedeeltelik vir nie-lopende saak doeleindes gebruik.

Sien paragraaf 4 ten opsigte van die regstelling wat die koper in so 'n geval moet doen.

3.3 Goed of dienste wat *nie* hoofsaaklik vir doeleindes van 'n lopende saak gebruik is nie

Waar goed of dienste gedeeltelik vir doeleindes van 'n lopende saak maar **nie hoofsaaklik** vir daardie doeleindes nie, gebruik is, mag slegs daardie gedeelte van die verkoopprys wat op die lopende saak betrekking het aan die nulkoers onderhewig wees. Die verkoper moet ooreenkomstig artikel 8 (15) 'n toedeling doen en BTW vorder ten opsigte van die gedeelte wat nie 'n lopende saak is nie.

4. GOING CONCERN ACQUIRED WHOLLY OR PARTLY FOR PURPOSES OTHER THAN MAKING TAXABLE SUPPLIES

4.1 Section 18A

In terms of section 18A, an adjustment must be made by a registered vendor who acquires an enterprise as a going concern, but wholly or partly for purposes other than making taxable supplies. After the acquisition of such a going concern, the purchaser (the registered vendor) is deemed to have supplied the enterprise or any goods or services which formed part of such enterprise by way of a taxable supply. In essence, the value of the supply is the cost to the vendor of acquiring such enterprise or goods or services, *to the extent that they are acquired for purposes of use or application otherwise than for making taxable supplies* [refer to section 18A (2)].

Example: X sells a commercial building which is 70 per cent tenanted to a pension fund which is a registered vendor in respect of its property rental activities. As the requirements of section 11 (1) (e) have been met, the supply is zero-rated.

The pension fund, however, acquires the property with the intention of using the vacant space for purposes of administering its pension fund, which is an exempt activity. The pension fund must, therefore, account for VAT in respect of 30 per cent of the purchase price. The adjustment places the pension fund in the same position as it would be, had it not acquired the enterprise as a going concern.

4.2 The 90 per cent/10 per cent rule

Where the intended use of such enterprise in the course of making taxable supplies is equal to not less than 90 per cent (calculated on value) of the total intended use thereof, the enterprise may be regarded as having been acquired wholly for the purpose of making taxable supplies [refer to the proviso to section 18A (1)]. In such a case the vendor acquiring the enterprise is not deemed to make such taxable supply and does not have to make the section 18A adjustment.

4. LOPENDE SAAK GEHEEL EN AL OF GEDEELTELIK VIR ANDER DOELEINDES AS DIE DOEN VAN BELASBARE LEWERINGS VERKRY

4.1 Artikel 18A

Ingevolge artikel 18A moet 'n verrekening gedoen word deur 'n geregistreerde ondernemer wat 'n onderneming as 'n lopende saak verkry, maar geheel en al of gedeeltelik vir ander doeleindes as die doen van belasbare lewerings. Ná die verkryging van so 'n lopende saak word die koper (die geregistreerde ondernemer) geag die onderneming of enige goed of dienste wat deel van sodanige onderneming uitgemaak het, by wyse van 'n belasbare lewering te gelewer het. Die waarde van die lewering is wesentlik die koste vir die ondernemer van die verkryging van daardie onderneming, goed of dienste, *vir sover dit vir doeleindes van gebruik of aanwending op 'n ander wyse as die doen van belasbare lewerings verkry word* [sien artikel 18A (2)].

Voorbeeld: X verkoop 'n kommersiële gebou wat 70 persent verhuur is aan 'n pensioenfonds wat 'n geregistreerde ondernemer ten opsigte van sy eiendoms-verhursbedrywighede is. Aangesien die vereistes van artikel 11 (1) (e) nagekom is, is die lewering aan die nulkoers onderhewig.

Die pensioenfonds verkry egter die eiendom met die bedoeling om die leë spasie vir doeleindes van die administrasie van sy pensioenfonds, wat 'n vrygestelde aktiwiteit is, te gebruik. Die pensioenfonds moet gevolglik BTW ten opsigte van 30 persent van die koopprys verantwoord. Dié verrekening plaas die pensioenfonds in dieselfde posisie waarin hy sou gewees het indien hy nie 'n lopende saak verkry het nie.

4.2 Die 90 persent/10 persent reël

Waar die beoogde gebruik van daardie onderneming in die loop van die doen van belasbare lewerings gelyk is aan minstens 90 persent (op waarde bereken) van die totale beoogde gebruik daarvan, kan die onderneming beskou word geheel en al vir doeleindes van die doen van belasbare lewerings verkry te wees [sien die voorbehoudsbepaling by artikel 18A (1)]. In so 'n geval word die ondernemer wat die onderneming verkry nie geag so 'n lewering te doen nie en hoef hy nie die artikel 18A-verrekening te doen nie.

IMPORTANT!!

Placing of languages: *Government Gazettes*

1. Notice is hereby given that the interchange of languages in the *Government Gazette* will be effected annually from the first issue in October.
2. For the period 1 October 1994 to 30 September 1995, English is to be placed FIRST.
3. This arrangement is in conformity with Gazettes containing Act of Parliament etc. where the language sequence remains constant throughout the sitting of Parliament.
4. *It is therefore expected of you, the advertiser, to see that your copy is in accordance with the above-mentioned arrangement in order to avoid unnecessary style changes and editing to correspond with the correct style.*

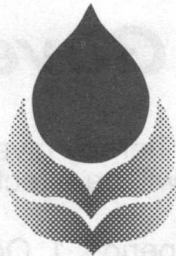
—oOo—

BELANGRIK!!

Plasing van tale: *Staatskoerante*

1. Hiermee word bekendgemaak dat die omruil van tale in die *Staatskoerant* jaarliks geskied met die eerste uitgawe in Oktober.
2. Vir die tydperk 1 Oktober 1994 tot 30 September 1995 word Engels EERSTE geplaas.
3. Hierdie reëling is in ooreenstemming met dié van die Parlement waarby koerante met Wette ens. die taalvolgorde deurgaans behou vir die duur van die sitting.
4. *Dit word dus van u, as adverteerder, verwag om u kopie met bogenoemde reëling te laat strook om onnodige omskakeling en stylredigering in ooreenstemming te bring.*

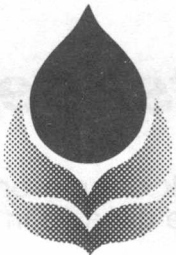
Use it

Don't abuse  it

water is for everybody



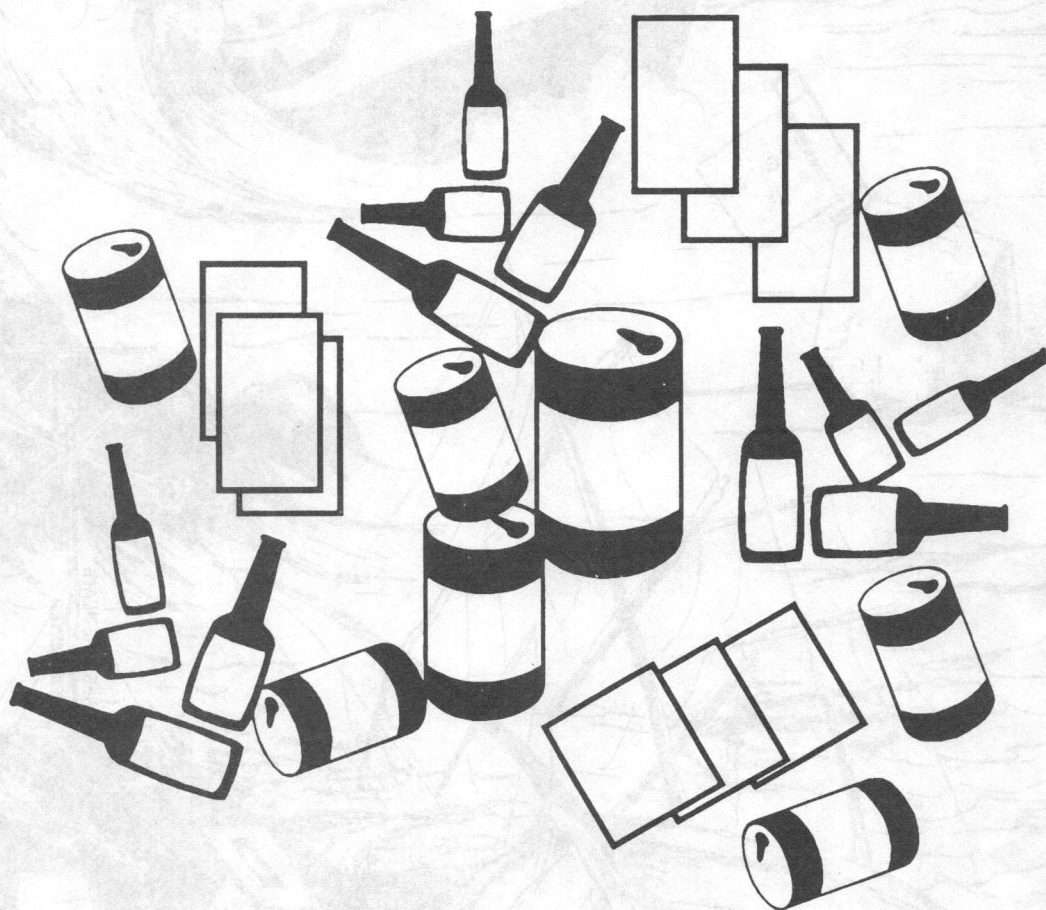
Werk mooi daarmee

Ons leef  daarvan

water is kosbaar

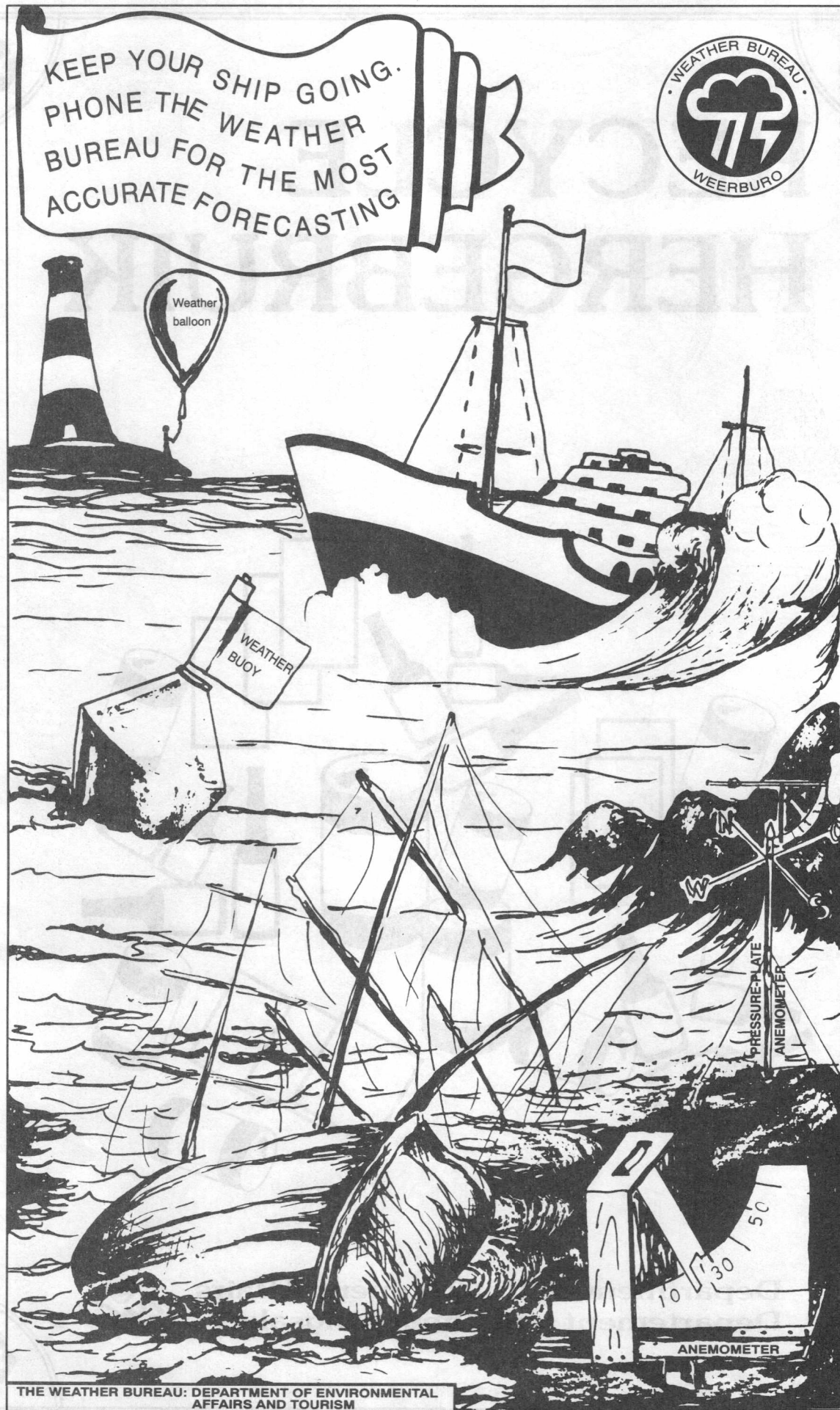


RECYCLE HERGEBRUIK



Department of Environment Affairs
Departement van Omgewingsake







DIE WEERBURO: DEPARTEMENT VAN OMGEWINGSAKE
EN TOERISME

CONTENTS**INHOUD**

No.	Page No.	Gazette No.	No.	Bladsy No.	Koerant No.
GENERAL NOTICE			ALGEMENE KENNISGEWING		
Finance, Department of			Finansies, Departement van		
<i>General Notice</i>			<i>Algemene Kennisgewing</i>		
55			55		
Office of the Commissioner for Inland Revenue: VAT Practice Note No. 14: Going Concerns.....	1	16236	Kantoor van die Kommissaris van Binne- landse Inkomste: BTW-praktyknota No. 14: Lopende Sake.....	1	16236