



Inbreng in natura en quasi-inbreng

Baker Tilly Belgium
13 december 2012



Inleiding

- Welkom
- Baker Tilly Belgium en wettelijke éénmalige opdrachten
- Inbreng in natura & Quasi-inbreng : meest voorkomende opdrachten



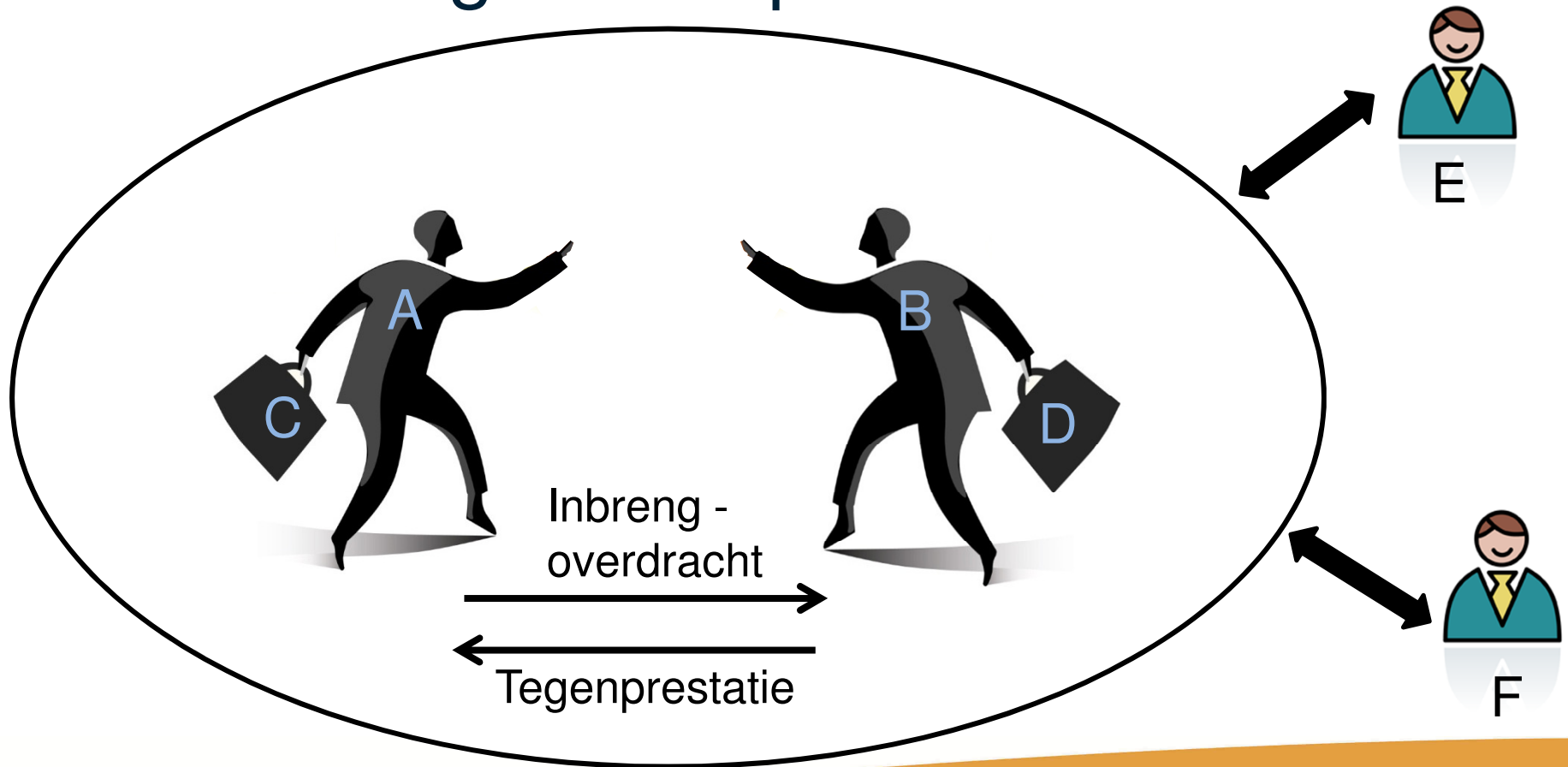
Inleiding

- Waar gaat het precies om:
 - Veiligheidsmechanisme voor:
 - Maatschappelijk verkeer
 - Aandeelhouders inbreng-genietende / verkrijgende vennootschap
 - (Inbrenger / overdrager)

! Wijziging inhoud en focus revisorale controle !



Inbreng in natura en quasi-inbreng Waar gaat het precies om?





Inleiding

- Belang van de regelgeving
 - Aansprakelijkheid oprichters / bestuurders / zaakvoerders
 - Bankier
 - Fiscaal
- Uitzonderingen op verslaggeving bestuursorgaan en bedrijfsrevisor
 - Historische uitzonderingen quasi-inbreng
 - Nieuwe regelgeving quasi-inbreng en inbreng in natura
 - Praktijk



Doelstelling en inhoud uiteenzetting

- **WAT NIET**
 - Wetboek van Vennootschappen artikel per artikel
 - Fiscaliteit in detail (!maar ...)
 - Focus op taak bedrijfsrevisor
 - Verslag bedrijfsrevisor overlopen en toelichten
 - Gekoppelde materie (fusie-splitsing / uitbreng / ...)



Doelstelling en inhoud uiteenzetting

- **WAT WEL**

Vele betrokken beroepsbeoefenaars →

Aandachtspunten die leiden tot efficiënte samenwerking

Rechtstreeks uit praktijkervaring :

1. Korte toelichting basis wetgeving
2. Aanduiden meest voorkomende transacties
3. Chronologisch doorlopen traject + uitlichten specifieke gevallen
4. Conclusie en vragen



Theoretisch kader inbreng in natura

(oprichting en kapitaalverhoging)

Onderworpen vennootschappen : BVBA, NV, CVBA en Comm.VA.

Wetboek van Vennootschappen : Art 218 en 312 (BVBA)

Art 443 en 601 (NV)

Inhoud

- Inbreng anders dan in geld (bij oprichting of kapitaalverhoging)
- Elk vermogensbestanddeel dat waardeerbaar is
- Vergoeding met aandelen



Theoretisch kader quasi-inbreng

Onderworpen vennootschappen : BVBA, NV, CVBA en Comm.VA.

Wetboek van Vennootschappen : Art 220 (BVBA)

Art 445 (NV)

Inhoud

- Overdracht vermogensbestanddelen toebehorend aan
- Oprichter, zaakvoerder of vennoot
- Binnen de 2 jaar
- Vergoeding van tenminste 1/10 van het geplaatst kapitaal
- Goedkeuring door de AV



Meest voorkomende transacties (1)

- **Overstap éénmanszaak → vennootschap**
 - Oprichting van vennootschap – gevolgd door overdracht éénmanszaak
 - ! waardering goodwill
 - ! passiva ?
 - ! fiscale en sociale certificaten



Meest voorkomende transacties (2)

- **Verstevigen kapitaalstructuur vennootschap → rekening-courant**
 - Kapitaalverhoging in de vennootschap door inbreng in natura rekening-courant
 - ! documenteren in te brengen rekening-courant vordering
 - R/C t.o.v. onderneming in moeilijkheden : ? waardering R/C : Advies IBR à nominale waarde
 - ! bepalen als tegenprestatie verstrekte vergoeding : ? aantal aandelen
 - Schriftelijke bevestiging saldo inbrenger
 - Geen voorwaardelijke schuld (vb lijfrente-constructie)
 - Debet- en creditposities (compenseren?)
 - Herschikking bestanddelen eigen vermogen



Meest voorkomende transacties (3)

- **Wijzigen / opzetten groepsstructuur → inbreng aandelen**
 - Oprichting / Kapitaalverhoging in holding door inbreng in natura aandelen werk-vennootschap(pen)
 - ! waardering van de aandelen
 - ! bepalen als tegenprestatie verstrekte vergoeding: ? aantal aandelen
 - ! aandelen in pand



Meest voorkomende transacties (4)

- **Inbreng in kader van partiële splitsing**
 - Inbrengverslaggeving m.b.t. afgesplitste activa en passiva in bestaande / nieuwe op te richten vennootschap
 - ! verduidelijking inzake op te stellen verslaggeving
 - ! boekhoudkundige en fiscaal neutrale operatie <-> opdracht waardering at arms length (IBR)

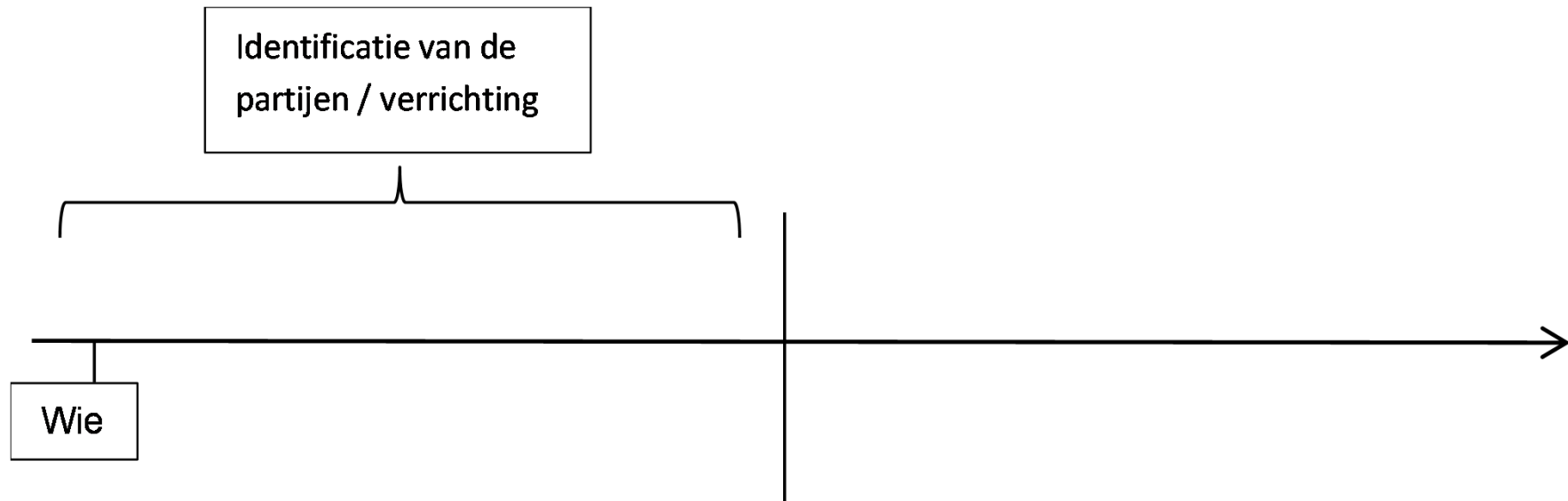


Traject met aantal aandachtspunten

- Chronologisch verschillende stappen overlopen
- Wat wordt wanneer van wie verwacht
- Aantal valkuilen !
- Quasi-inbreng en Inbreng in natura :
(groot deel gelijklopend / aanduiding waar verschillend)



Traject fase 1: Wie





Traject fase 1: Wie

- Identificatie van de betrokken partijen

In functie van :

- Toepasbaarheid wetgeving : vennootschapsvorm (? VZW)
- Gevoeligheid waardering inbreng <-> waardering inbreng-genietende vennootschap
- Huwelijksvermogensrecht : aan wie komt vergoeding toe (oplossing praktijk)
- Anti-witwas regelgeving
- Bestuur : wie moet revisor aanstellen
- Belangenconflicten : ? Procedure van toepassing
- Deontologische bepalingen : voorafgaande goedkeuring (dokters) – waardering (apothekers – notarissen)
- ? minderjarige
- Onafhankelijkheid revisor ?

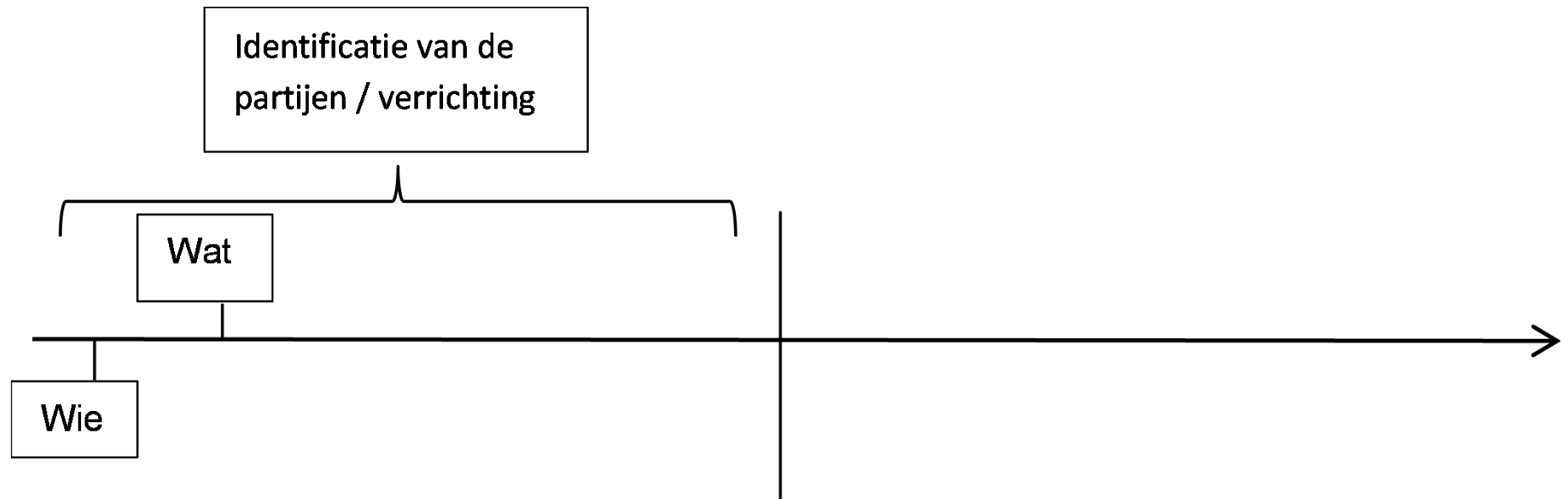


Traject fase 1: Wie → info

- Identiteitskaarten inbrenger / overdrager
- Identiteitskaarten leden bestuursorgaan ontvangen / inbreng-genietende vennootschap
- Aktes oprichting / Laatste gecoördineerde statuten
- Laatste notulen algemene vergadering / jaarverslagen bestuursorgaan
- Laatste interne balans- en resultatenrekeningen
- Goedgekeurde waarderingsregels
- Huwelijksovereenkomst overdrager / inbrenger
- Aandelenregister
- Identificatie lasthebber ad-hoc
- Aanstellingsbrief bedrijfsrevisor → start van werkzaamheden (alle oprichters)



Traject fase 2: Wat





Traject fase 2: Wat

- Beschrijving bestuursorgaan bij inbreng in natura – bedrijfsrevisor bij quasi-inbreng
- ! Alles wat economisch waardeerbaar is en in handelsverkeer is
- Komt niet in aanmerking → ervaring / beroepskennis / know-how (tenzij gematerialiseerd)
- Eenmanszaak : wat wel / wat niet (! Art. 11 Wetboek BTW)
- Eenmanszaak : fiscale en sociale attesten
- Aandelen – documentatie onderliggende vennootschap



Traject fase 2: Wat

- Onroerende goederen
(contact notaris / ! registratierecht bij inbreng en overdracht)
- ? activa bezwaard met zekerheid
- ? onroerende activa bezwaard met zakelijke rechten
- ? onroerende activa bezwaard met voorkooprecht huurder
- ? zakelijke rechten (vruchtgebruik – verstrekken recht van opstal aan de vennootschap)



Traject fase 2: Wat

- ? goederen met beslag
- ? software (systeemsoftware / toepassingsoftware)
- ? Inrichtingswerken
- ? gehuurd / geleased actief – verhuurd / in leasing gegeven actief
- ? activa in onverdeeldheid
- ? inbreng onder opschortende voorwaarde (vb. clean bodemattest)
- ? verhuur handelszaak aan de vennootschap
- ...



Traject fase 2: Wat → info

- Conceptverslag bestuursorgaan inbreng in natura
- Conceptverslag / concept-overeenkomst overdracht bij quasi-inbreng
- Afschrijvingstabel laatste jaar éénmanszaak + aanduiding over te dragen bestanddelen
- Goodwill: historische cijfers éénmanszaak – aanslagbiljetten aangifte personenbelasting – winst- en cashprognoses
- Documentatie – akkoorden fiscale controles
- Materiële vaste activa : afschrift afschrijvingstabel / afschrift investeringsfacturen / offertes leveranciers ifv waardering
- Inschrijvingsbewijs rollend materieel
- Detail voorraadlijsten / werken in uitvoering – documentatie m.b.t. waardering - marktprijzen

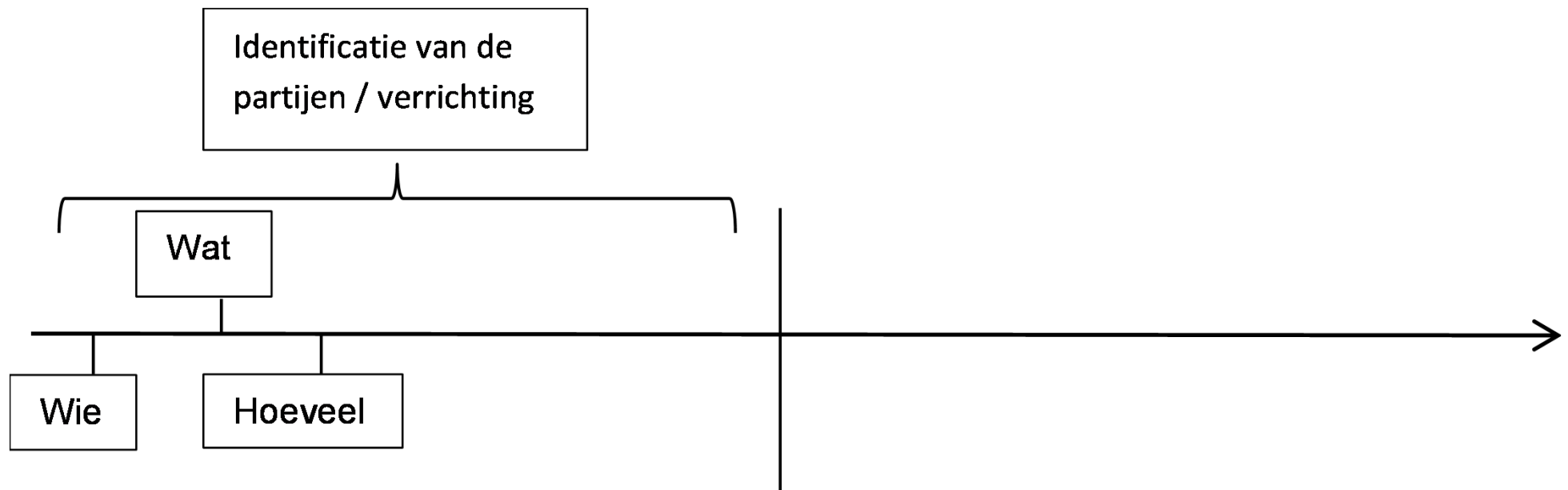


Traject fase 2: Wat → info

- Identiteit tussenkomende notaris – afspraak inzake aanleveren documentatie onroerende goederen
- Onroerende goederen : Aankoopaktes / bodemattest / uittreksel kadaster / hypothecaire staat
- Aandelen : aandeelhoudersregister / waardering / boekhoudkundige documentatie
- Rekening-courant : details / historiek + onderliggende stukken
- Fiscale en sociale attesten in principe aan te leveren door bestuursorgaan / oprichters
- Huurovereenkomsten mbt in te brengen / over te dragen onroerende goederen ifv clause voorkooprecht
- Schriftelijke bevestigingen inbrenger / overdrager / bestuursorgaan (vbn)
- ...



Traject fase 3: Hoeveel





Traject fase 3: Hoeveel

- Waardering – vraagstuk :
 - *welke methoden
 - *wat is motivatie van bestuur / oprichters
 - *? Geschikt ifv ontvangende vennootschap / in going concern
- Waardering onroerende goederen : verslag schatter
- Waardering aandelen : waarderingsverslag (onafhankelijkheid)
- Waardering goodwill (fiscale methode / empirische methode / rendabiliteit)
- Goodwill aan pro-memorie waarde



Traject fase 3: Hoeveel

- Waardering zakelijke rechten (vb vruchtgebruik)
- Waardering overige materiële vaste activa
- ? negatieve quasi-inbreng
- ? negatieve inbreng in natura
- ...

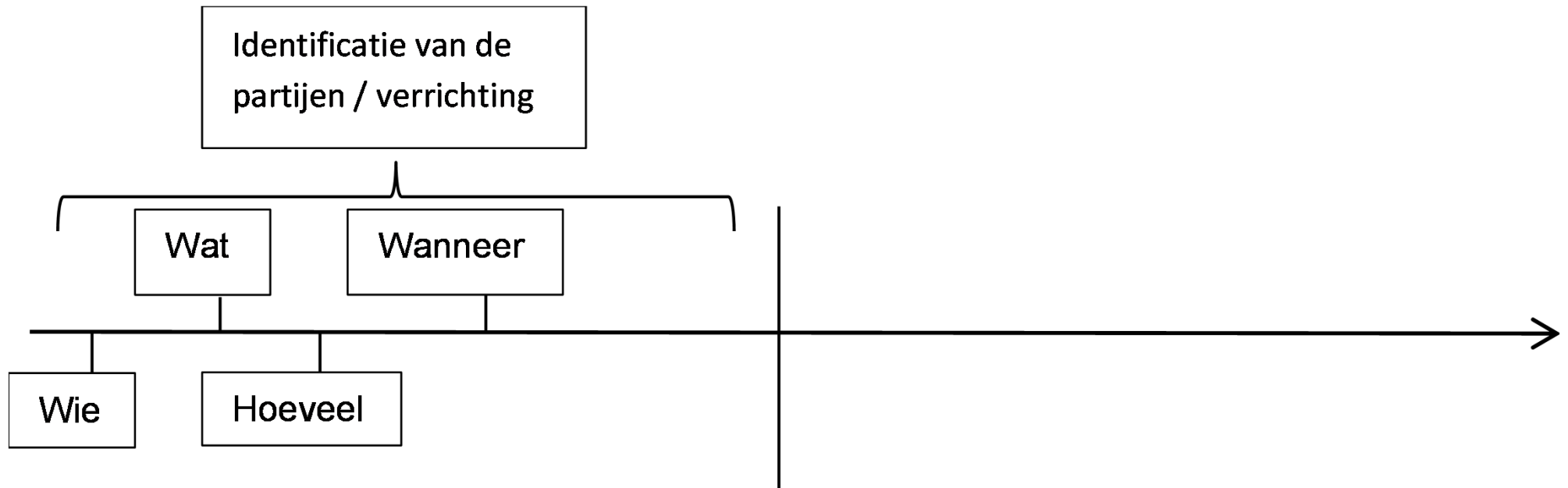


Traject fase 3: Hoeveel → info

- Schattingsverslag onroerende goederen
- Schattingsverslag vruchtgebruik / huurovereenkomsten
- Schattingsverslag aandelen
- Offertes leveranciers – her-inkoop investeringsgoederen (! kritisch)

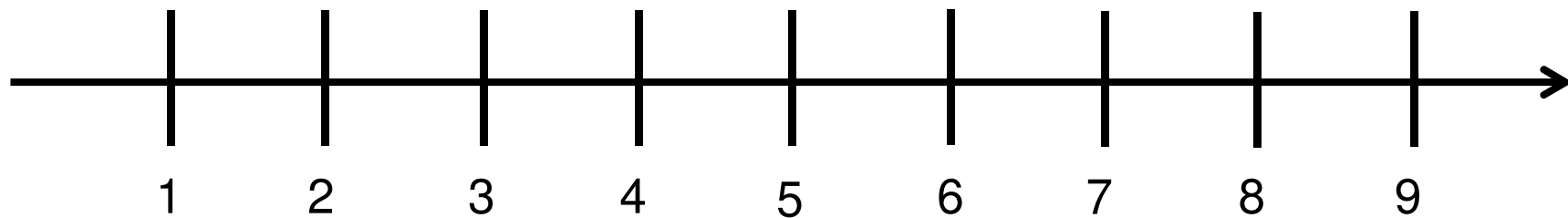


Traject fase 4: Wanneer





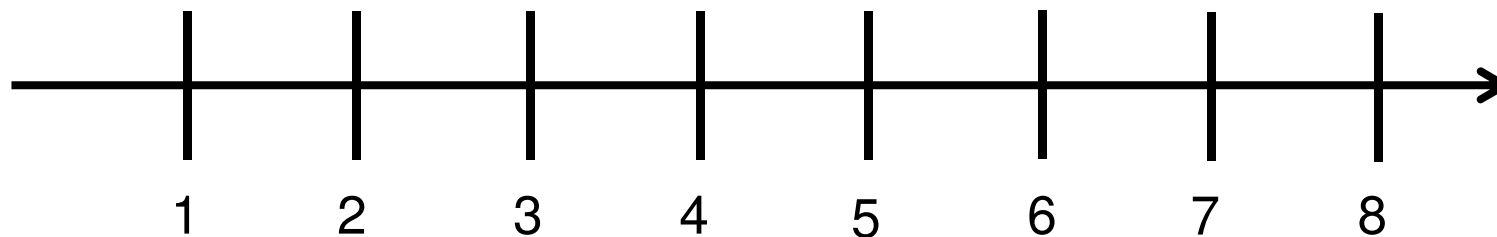
Quasi-inbreng: Traject



1. oprichten vennootschap
2. plan bestuursorgaan verkrijging
3. concept verslag bestuursorgaan
4. verslag revisor
5. definitief verslag bestuursorgaan
6. algemene vergadering goedkeuring
7. effectieve overdracht
8. neerlegging verslag
9. publicatie



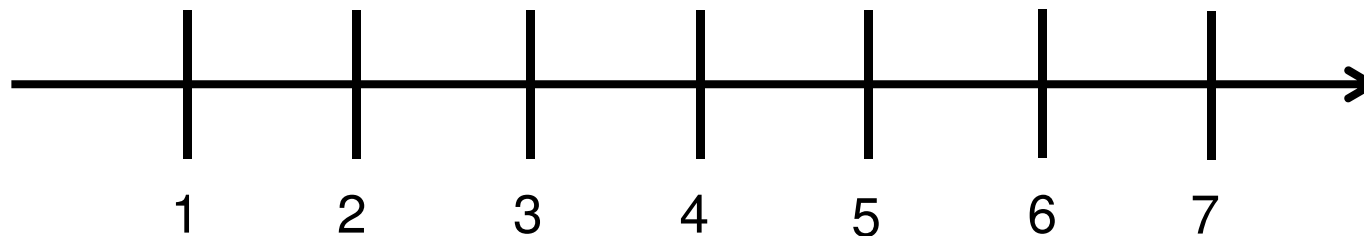
Quasi-inbreng: regularisatie



1. oprichten vennootschap
2. verslag bestuursorgaan datum overdracht – voorstel en aanstelling revisor
3. overdracht
4. verslag revisor
5. 2^e verslag bestuursorgaan met eventuele opmerking op verslag revisor en vraag algemene vergadering definitieve goedkeuring
6. algemene vergadering notulen definitieve goedkeuring
7. neerlegging verslag
8. publicatie



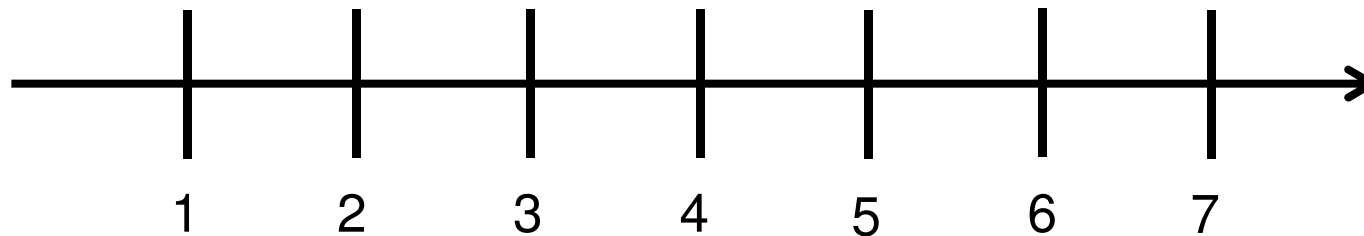
Inbreng in natura: Traject bij oprichting



1. alle toekomstige oprichters stellen revisor aan
2. concept van verslag oprichters aan revisor
3. verslag revisor
4. verslag oprichters definitief
5. akte notaris
6. neelegging uittreksel akte notaris en verslag (binnen 15 dagen akte)
7. publicatie Belgisch Staatsblad



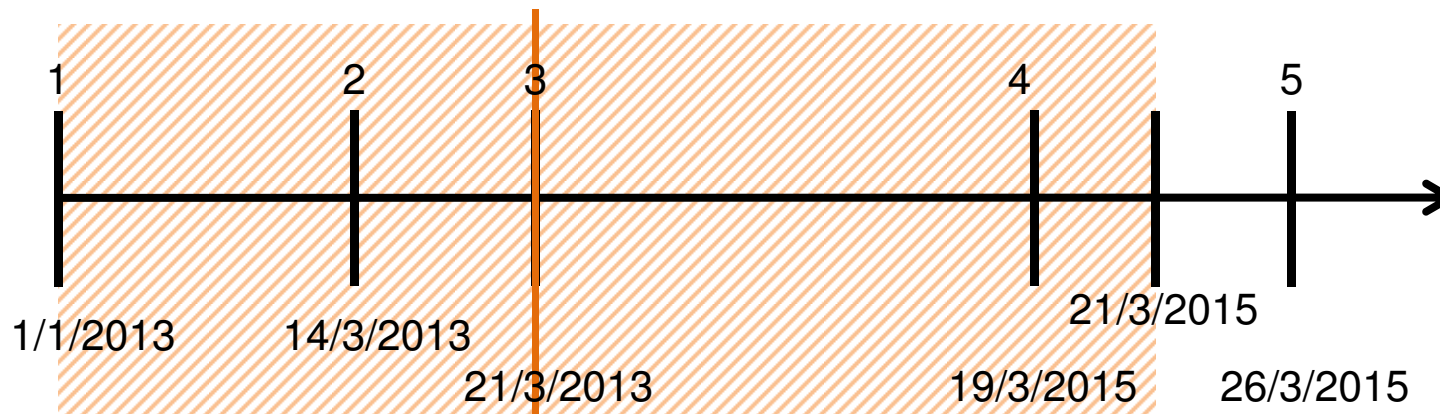
Inbreng in natura: Traject bij kapitaalverhoging



1. bestuursorgaan stelt revisor aan
2. concept van verslag bestuursorgaan aan revisor
3. verslag revisor
4. verslag bestuursorgaan definitief
5. akte notaris
6. neelegging uittreksel akte notaris en verslag (binnen 15 dagen akte)
7. publicatie Belgisch Staatsblad



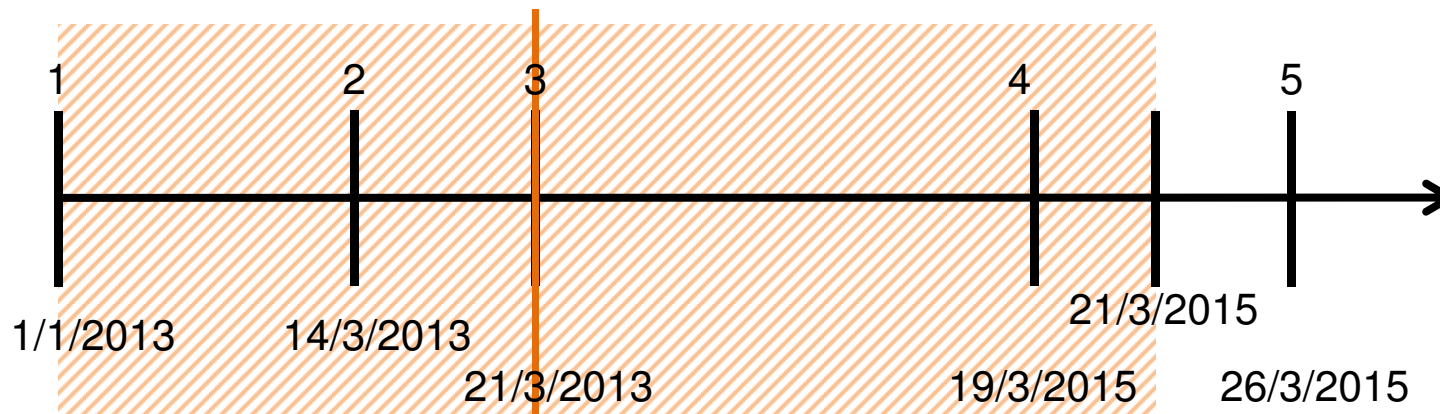
Quasi-inbreng – 2 jaar bij voorafgaande goedkeuring algemene vergadering



1. art 60 datum retro-activiteit
2. oprichting notaris
3. neerlegging akte notaris / verkrijger rechtspersoonlijkheid
4. algemene vergadering akkoord voor verkrijging / effectieve overdracht
5. effectieve datum verkrijging / overdracht



Quasi-inbreng – 2 jaar bij goedkeuring algemene vergadering (nadien)



1. art 60 datum retro-activiteit
2. oprichting notaris
3. neerlegging akte notaris / verkrijger rechtspersoonlijkheid
4. effectieve datum verkrijging / overdracht
5. goedkeuring algemene vergadering achteraf



Traject fase 4: Wanneer

- Toelichten timing quasi-inbreng (periode 2jaar ? – art. 60)
- Toelichten timing inbreng in natura
- Regularisatieverslagen ?
- Retro-activiteit oprichting – art. 60 → ifv realiteit
- ? boekhoudkundige staat (! wijziging doel)

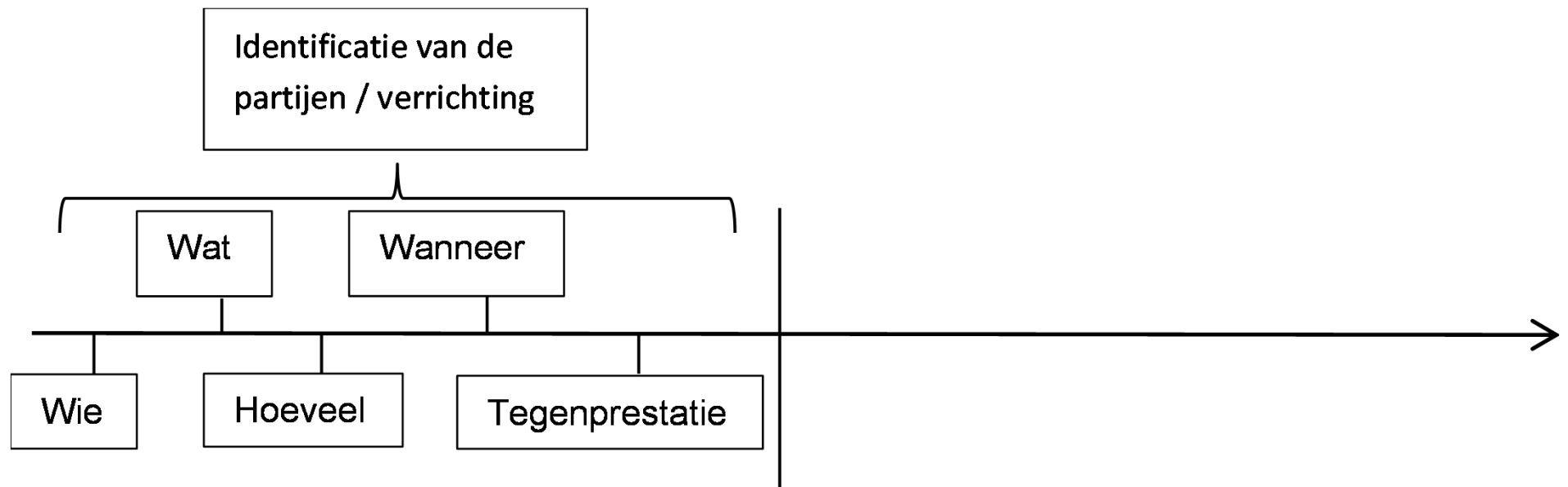


Traject fase 4: Wanneer → info

- Geplande datum Algemene vergadering
- Regularisatie quasi-inbreng: datum overdracht



Traject fase 5: Tegenprestatie





Traject fase 5: Tegenprestatie

- Inbreng in natura : Bedrijfseconomische waarde / Boekhoudkundige Eigen vermogenswaarde / Fractiewaarde / Nominale waarde / Beneden Fractiewaarde / ...
- Combinatie geld + maatschappelijke rechten → Inbreng in natura (tenzij onderscheiden)
- Uitgiftepremie
- Passiva ?
- Overige voordelen inbrenger / overdrager (voorbeelden)
- Variabele vergoedingen bij quasi-inbreng
- Kapitaalverhoging inbreng in natura zonder creatie nieuwe aandelen
- ...

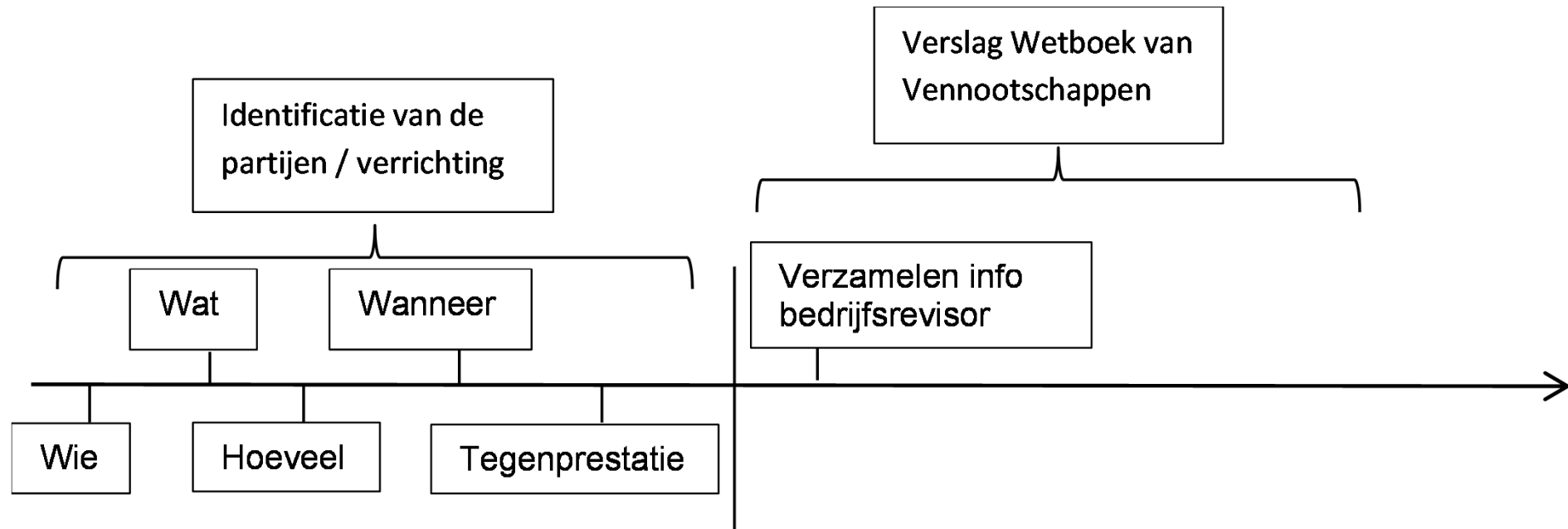


Traject fase 5: Tegenprestatie → info

- Ontwerpverslag bestuursorgaan
- Ontwerpakte notaris
- Waardering inbreng-genietende vennootschap
- Kredietovereenkomsten / aflossingstabellen
- Akkoord overdracht financiële instelling
- Akkoord overdracht leasingmaatschappij



Traject fase 6: Verzamelen info bedrijfsrevisor



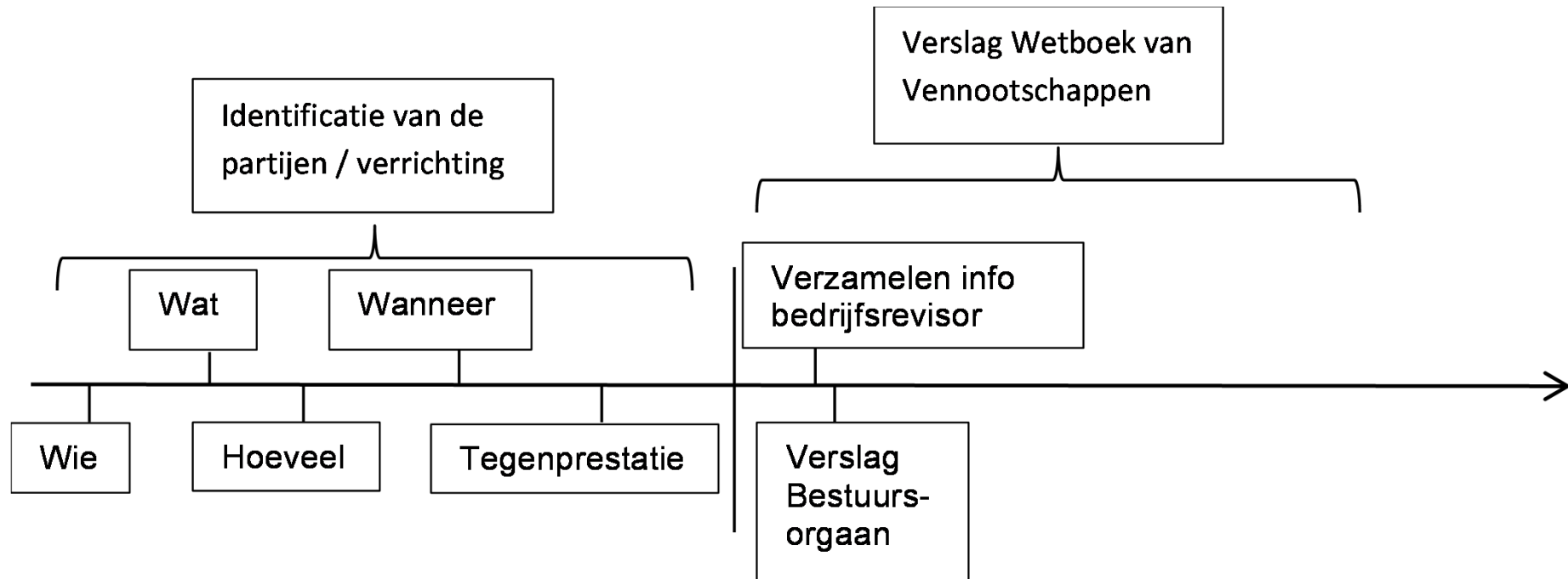


Traject fase 6: Verzamelen info bedrijfsrevisor

- Verzamelen alle bovenvermelde informatie
- Opmaak en documenteren controledossier
- Documenteren controlewerkzaamheden
- Verzamelen informatie confirmatie-brieven



Traject fase 7: Verslag van bestuursorgaan



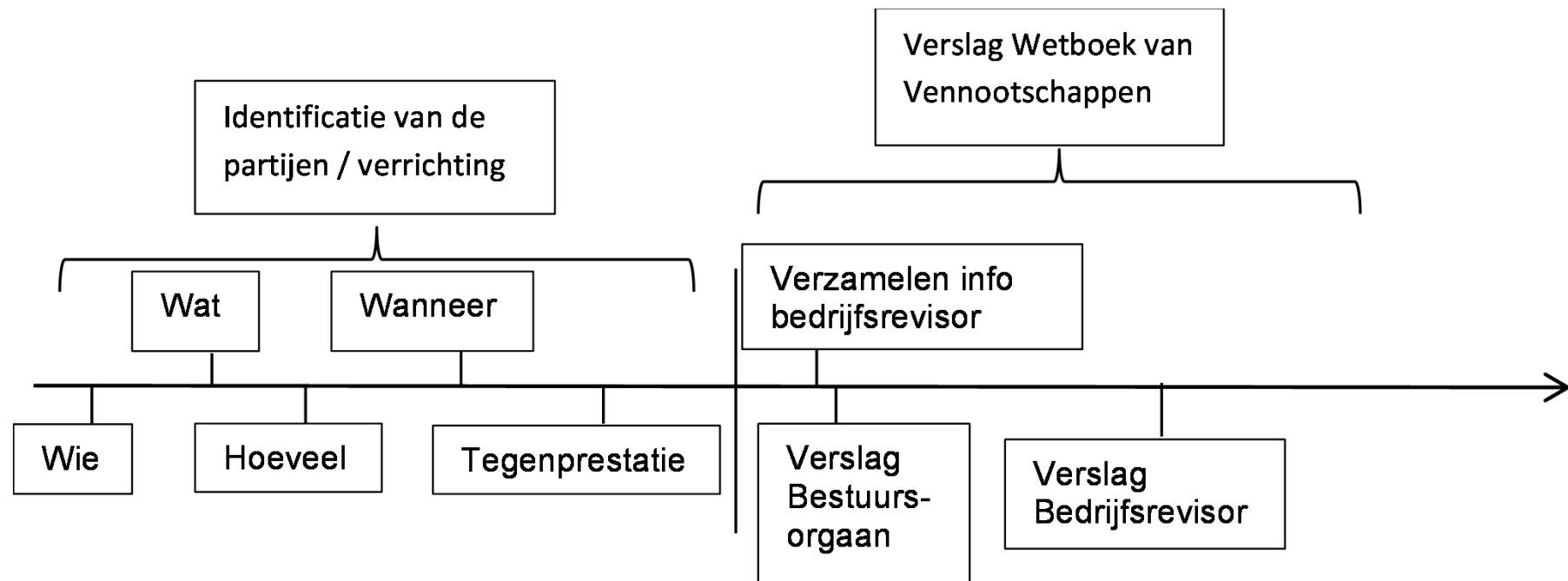


Traject fase 7: Verslag van bestuursorgaan

- Timing
- Inhoud :
 - belang transactie voor de vennootschap
 - waarom afwijking van verslag bedrijfsrevisor
(! Aansprakelijkheid bestuursorgaan)
- Kan inbreng in natura in kader van toegestaan kapitaal ?



Traject fase 8: Verslag van de bedrijfsrevisor



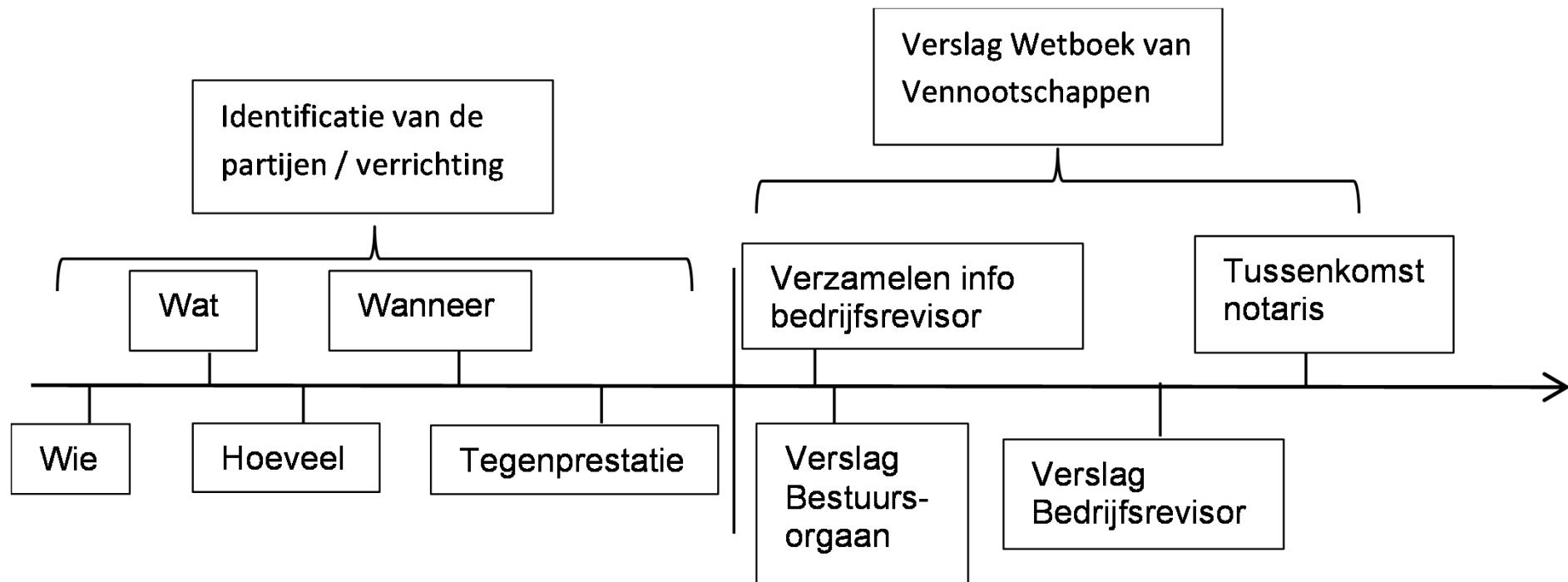


Traject fase 8: Verslag van de bedrijfsrevisor

- Timing
- Inhoud
- Geldigheidsduur verslag
- Inhoud verslag: conclusie in de akte / vennootschapsdossier (Volledigheid informatie ↔ vertrouwelijkheid)
- ...



Traject fase 9: Tussenkomsnotaris



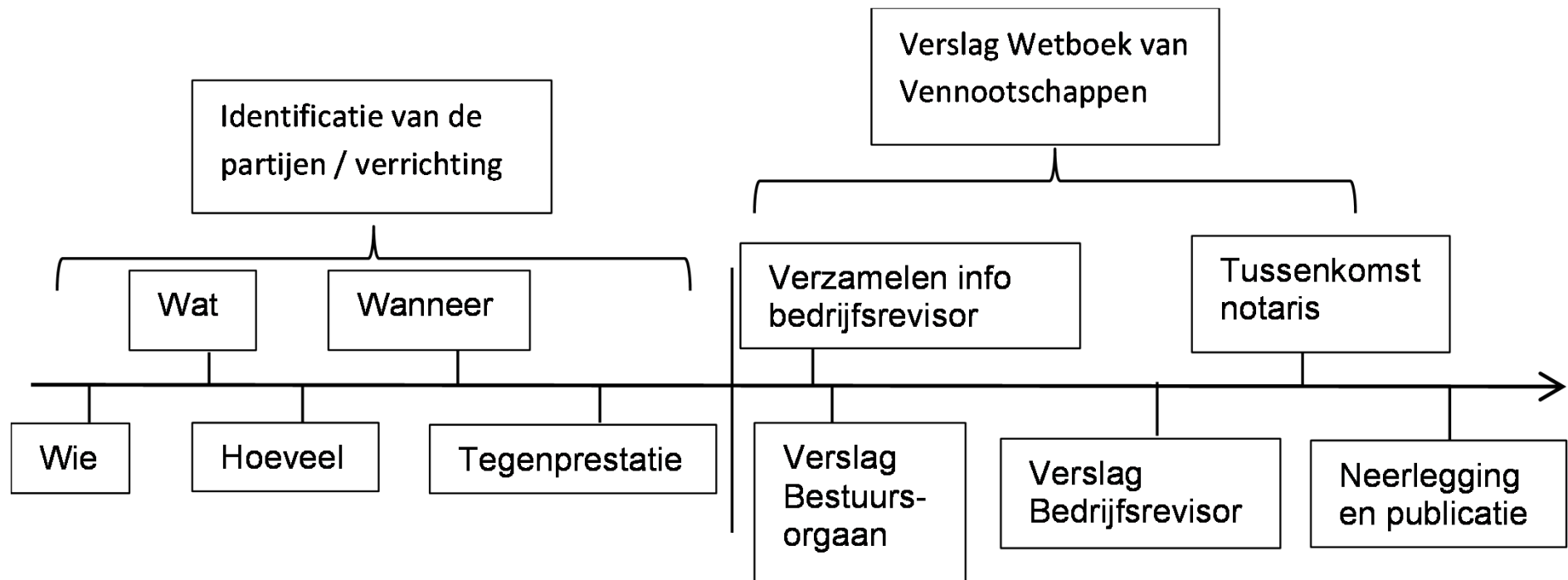


Traject fase 9: Tussenkomenst notaris

- Opdracht



Traject fase 10: Neerlegging en publicatie





Traject fase 10: Neerlegging en publicatie

- Procedure
- Gevolgen niet neerlegging – publicatie verslaggeving



Conclusie en vragen



Contact

Baker Tilly Belgium

www.bakertillybelgium.be

- Filip Cobert
f.cobert@bakertillybelgium.be
- Pieterjan Behaeghe
p.behaeghe@bakertillybelgium.be

Kareelstraat 120 – 124, B-9300 Aalst, T: +32 53 70 01 11

Collegebaan 2c, B-9090 Melle, T: +32 9 272 72 10

Kerkveld 17, B-9290 Berlare, T: + 32 52 42 22 26

Rue de la Clef 39, B-4633 Soumagne, T: +32 87 68 66 83



BAKER TILLY BELGIUM

accounting - auditing - consulting

Aan de samenstelling van deze presentatie is veel zorg besteed. Baker Tilly Belgium geeft evenwel geen garanties wat volledigheid of geschiktheid voor een bepaald doel van de informatie, de gegevens of publicaties betreft. De informatie op deze presentatie is bedoeld om aan belangstellenden algemene informatie te verstrekken. De informatie is niet bedoeld als advies, noch als een bod of voorstel van contract, evenmin als een bestanddeel daarvan. Wij aanvaarden geen aansprakelijkheid voor enige directe of indirecte schade als gevolg van of in verband met het gebruik van de informatie.



BAKER TILLY
BELGIUM

accounting - auditing - consulting