

# HANDBOEK FISCAAL ONDERNEMINGSBELEID



Fiscale Handboeken

# Handboek fiscaal ondernemingsbeleid

Herman DE CNIJF (ed.)

Frederik DE GRAEVE, Olivier DE KEUKELAERE,  
Pieter GILLEMONT, Patrick HUYBRECHTS,  
Filip VANDENBERGHE, Philippe VANDEVOORDE,  
Carl VAN BIERVLIET, Peter VERBANCK



INTERSENTIA

Antwerpen – Gent – Cambridge

Handboek fiscaal ondernemingsbeleid  
Herman De Cnijf (ed.)

© 2022 Lefebvre Sarrut Belgium NV  
Hoogstraat 139/6 – 1000 Brussel

ISBN 978-94-000-1427-5  
D/2022/7849/42  
NUR 826  
Gedrukt in de Europese Unie

Verantwoordelijke uitgever: Paul-Etienne Pimont, Lefebvre Sarrut Belgium NV  
Lay-out: Crius Group, Hulshout  
Omslagontwerp: Stefaan Verboven | Letterlust

Alle rechten voorbehouden. Niets uit deze uitgave mag worden verveelvoudigd, opgeslagen in een geautomatiseerd gegevensbestand, of openbaar gemaakt, in enige vorm of op enige wijze, hetzij elektronisch, mechanisch, door fotokopieën, opnamen of enige andere manier, zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van de uitgever.

Ondanks alle aan de samenstelling van de tekst bestede zorg, kunnen noch de auteurs noch de uitgever aansprakelijkheid aanvaarden voor eventuele schade die zou kunnen voortvloeien uit enige fout die in deze uitgave zou kunnen voorkomen.

Dit boek is eveneens digitaal beschikbaar op [www.jurisquare.be](http://www.jurisquare.be).

# VOORWOORD

Beste student en fiscale beroepsbeoefenaar,

Het opzet van dit *Handboek fiscaal ondernemingsbeleid* is te fungeren als ondersteunend schriftelijk studiemateriaal bij de colleges van het opleidingsonderdeel Fiscaal ondernemingsbeleid binnen de postgraduaatsopleiding Fiscaal Recht & Fiscale Praktijk aan de Fiscale Hogeschool. Het kan echter ook nuttig zijn voor de belastingadviseur of accountant die zijn cliënteel wil bijstaan bij een aantal fases van het ondernemingsleven.

De opbouw van de cluster fiscaal ondernemingsbeleid is gebaseerd op de fiscale levenscyclus van een onderneming, beginnend bij de opstart van een vennootschap en de fiscale impact die de keuze tussen een éénmanszaak en een vennootschap kan verantwoorden. Vervolgens licht de auteur de federale en gewestelijke fiscale maatregelen in de personenbelasting bij de opstart van een onderneming toe. Het eerste deel besluit met de verschillen tussen de financiering met eigen vermogen en met vreemd vermogen.

Het tweede deel behandelt de fiscale gevolgen van een aantal keuzes die gemaakt worden tijdens de operationele werking van een vennootschap. Wat is de invloed van investeringen of het voorraadbeleid en de waardering op de fiscale toestand? Hoe kan de ondernemer zijn werknemers fiscaalvriendelijk bezoldigen en hoe kan de pensioenopbouw verlopen? Zodra de operationele activiteiten toenemen, is het dan verantwoord om een holding op te richten? Hoe kan men differentiëren bij een internationale uitbreiding d.m.v. een dochteronderneming? Wat zijn de redenen om te kiezen voor werken met een vaste inrichting?

Het derde deel bespreekt de fiscale gevolgen bij het einde van een onderneming. Hoe kunnen reorganisaties een fiscale impact hebben bij fusie, splitsing, ontbinding of vereffening? Wat zijn de fiscale gevolgen van de keuze tussen de overdracht van een onderneming d.m.v. de verkoop van de aandelen (share deal) en d.m.v. de verkoop van de activa (asset deal)? Ten slotte komt de opvolging en overdracht van de familiale onderneming aan bod.

De auteurs van de verschillende bijdragen zijn allen docent aan de Fiscale Hogeschool, staan met hun beide voeten in de fiscale praktijk en zijn vanuit hun jarenlange beroepservaring sterk vertrouwd met hun onderwerpen. Zij staan borg voor

een correcte en legistische onderbouw van hun bijdragen, die gestoffeerd zijn met voorbeelden en ondersteund zijn met referenties en een voetnotenarsenaal waar nodig.

Het past hierbij hulde te brengen aan Tina Tack, voormalig docent vennootschapsbelasting aan de Fiscale Hogeschool en KU Leuven campus Brussel, die meer dan een decennium geleden samen met een aantal van de huidige auteurs een zeer waardevolle aanzet heeft gegeven met het boek *Uw vennootschap en de fiscus*. Dit boek is in zekere zin schatplichtig aan de toen geleverde inspanningen.

De bijdragen zijn afgesloten in de tweede helft van het jaar 2021 en hebben betrekking op het aanslagjaar 2022.

Herman DE CNIJF, editor  
Directeur Fiscale Hogeschool

# INHOUD

<i>Voorwoord</i> .....	v
------------------------	---

## DEEL 1.

OPSTART VAN DE VENNOOTSCHAP.....	1
----------------------------------	---

### Hoofdstuk 1.

#### Eenmanszaak vs. vennootschap

Philippe VANDEVOORDE.....	3
1. Niet-fiscale overwegingen.....	3
1.1. Bescherming van het (privé)vermogen.....	3
1.2. Complexiteit.....	4
1.3. Samenwerkingsverbanden.....	5
1.4. Continuïteit van de onderneming.....	5
1.5. Overlating: schenken of vererven van de onderneming.....	6
2. Eén versus twee belastingstelsels.....	8
2.1. PB-stelsel eenmanszaak.....	8
2.1.1. Personenbelasting.....	8
2.1.2. Kosten.....	9
2.2. Bezoldiging bedrijfsleider.....	12
2.3. Sociale zekerheid.....	12
3. Keuze van vennootschapsvorm.....	13
3.1. Meest courante vormen.....	13
3.1.1. BV.....	14
3.1.2. CV.....	14
3.1.3. NV.....	15
3.1.4. VOF.....	15
3.1.5. CommV.....	15
4. Optimalisatietechnieken en technieken om geld uit de vennootschap te halen.....	16
4.1. Tarieven vennootschapsbelasting.....	16
4.2. Bezoldiging.....	18
4.3. Voordelen van alle aard.....	19
4.4. Onkostenvergoedingen.....	20
4.4.1. Kosten eigen aan de werkgever.....	20
4.4.2. Per diem of dagvergoeding.....	22

4.5.	Dividenden .....	23
4.5.1.	‘Normale’ dividenden .....	23
4.5.2.	VVPR <i>bis</i> .....	25
4.5.3.	Liquidatiereserves .....	26
4.5.4.	Samenvattend schema .....	28
5.	Wijzigen van de keuze .....	28
5.1.	Verkoop aan de vennootschap .....	28
5.2.	Inbreng in de vennootschap .....	30
5.2.1.	Belaste inbreng .....	30
5.2.2.	Belastingvrije inbreng .....	32
5.2.3.	Btw .....	33
5.2.4.	Registratiebelasting .....	33
6.	Conclusie .....	33

## Hoofdstuk 2.

### Maatregelen voor startende ondernemingen in de personenbelasting

Filip VANDENBERGHE .....	35
--------------------------	----

#### Federale maatregelen

1.	Tax shelter voor startende ondernemingen (aandelen) (art. 145/26 WIB 1992) .....	35
1.1.	Doel van de maatregel .....	35
1.2.	Hoe dit voordeel genieten? .....	36
1.3.	Het voortzetten van een bestaande activiteit .....	38
1.4.	Voorwaarden in hoofde van de startende onderneming .....	39
1.5.	Bedrijfsleiders .....	41
1.6.	De vertegenwoordiging in het kapitaal van de startende vennootschap .....	43
1.7.	Vastgoedvennootschap uitgesloten .....	44
1.8.	Begrenzing in hoofde van de KMO-vennootschap .....	45
1.9.	Belastingvermindering in hoofde van de verstrekker .....	45
1.10.	Maximumbedrag dat recht geeft op een belastingvermindering .....	47
1.11.	Aanpassing kapitaalverminderingen ter aanzuivering van een geleden verlies .....	48
1.12.	Terugname van een voorheen werkelijk verkregen belastingvermindering .....	49
1.13.	Bewijsstukken .....	49
1.14.	Attesten .....	51
1.15.	Vanaf wanneer van toepassing? .....	52
1.16.	Crowdfundingwet .....	53
2.	Tax shelter voor groeibedrijven (scale ups) (art. 145/27 WIB 1992) .....	55
2.1.	Voor wie bedoeld? .....	56



2.2.	Welke vennootschappen komen in aanmerking? . . . . .	57
2.3.	Hoe investeren? . . . . .	60
2.4.	Vertegenwoordiging in het kapitaal van een groeibedrijf . . . . .	62
2.5.	Maximumbedrag dat recht geeft op een belastingvermindering . . . . .	62
2.6.	Belastingvermindering in hoofde van de verstrekker . . . . .	63
2.7.	Begrenzing in hoofde van de kmo-vennootschap . . . . .	64
2.8.	Verplaatsen van de fiscale woonplaats . . . . .	64
2.9.	Terugname van een voorheen werkelijk verkregen belastingvermindering . . . . .	65
2.10.	Verschil tax shelter startende onderneming versus groeibedrijf (scale-ups) . . . . .	68
2.11.	Attesten . . . . .	69
3.	Tax shelter voor het verwerven van aandelen van ondernemingen die hun omzet sterk hebben zien dalen door de COVID-19-pandemie. . . . .	70
3.1.	Welke vennootschappen komen in aanmerking? . . . . .	71
3.2.	Uitgesloten vennootschappen . . . . .	72
3.3.	Hoe investeren? . . . . .	73
3.4.	Antimisbruikbepaling . . . . .	74
3.4.1.	Uitgesloten betalingen . . . . .	74
3.4.2.	Uitgesloten handelingen . . . . .	74
3.5.	Vertegenwoordiging in het kapitaal van een vennootschap . . . . .	75
3.6.	Maximumbedrag dat recht geeft op een belastingvermindering . . . . .	75
3.7.	Belastingvermindering in hoofde van de verstrekker . . . . .	76
3.8.	Vertegenwoordiging in het kapitaal van de vennootschap . . . . .	76
3.9.	Terugname van de belastingvermindering . . . . .	77
3.9.1.	De investeerder behoudt zijn aandelen niet gedurende 60 maanden . . . . .	77
3.9.2.	De vennootschap voldoet niet aan bepaalde voorwaarden gedurende 60 maanden . . . . .	77
3.10.	Attesten . . . . .	77
3.11.	Vanaf wanneer van toepassing? . . . . .	78
4.	Leningen aan startende kleine vennootschappen . . . . .	79
4.1.	Voor wie bedoeld? . . . . .	79
4.2.	Inschrijving in de KBO . . . . .	80
4.3.	Crowdfunding: maximum vrijstelling . . . . .	81
4.4.	Interestvergoeding . . . . .	82
4.5.	Antimisbruikbepaling . . . . .	82
4.6.	Vrijstelling van roerende voorheffing en aangifteplicht . . . . .	82
4.7.	Financieringsvehikel . . . . .	84
4.8.	Vermeldingen in de aangifte . . . . .	85

4.9.	Voorbeeld .....	85
4.10.	Attesten .....	90
4.11.	Van toepassing vanaf .....	90
5.	Minderwaarden op aandelen van een private privak (art. 145/26/1 WIB 1992) .....	91
5.1.	Private privaks .....	92
5.2.	Gerealiseerde minderwaarde .....	92
5.3.	Wijzigen van de fiscale woonplaats .....	93
5.4.	Attesten .....	94

### Gewestelijke maatregelen

1.	Winwinleningen .....	95
1.1.	Bedoeling .....	95
1.2.	Voorwaarden .....	96
1.3.	Voorwaarden Winwinlening .....	97
1.4.	Begrenzing in hoofde van de kredietnemer .....	99
1.5.	Maximumbedrag dat recht geeft op een belastingkrediet .....	99
1.6.	Aangifte personenbelasting .....	103
1.7.	Attesten .....	103
2.	Vriendenaandeel (of winwinkapitaal) .....	104
2.1.	Kenmerken van de inbrenggenietende vennootschap .....	104
2.2.	Begrenzing in hoofde van de inbrenggenietende vennootschap ..	105
2.3.	Antimisbruikbepaling .....	105
2.4.	Aandelen .....	106
2.5.	Maximumbedrag dat recht geeft op een belastingkrediet bij de verstrekker .....	107
2.6.	Uitgesloten handelingen .....	108
2.7.	Belastingkrediet .....	108
2.8.	Vanaf wanneer van toepassing? .....	109

### Hoofdstuk 3.

#### Financiering met eigen of vreemde middelen

	Carl VAN BIERVLIET .....	111
1.	Inleiding .....	111
2.	Financiering met eigen middelen – Fiscale behandeling van de kapitaalvergoeding of dividenden .....	112
2.1.	Verlaagde roerende voorheffing: permanente maatregel (VVPR <i>bis</i> ) .....	113
2.2.	Verlaagde roerende voorheffing: overgangsmaatregel inzake liquidatieboni .....	116
2.3.	Nieuwe permanente maatregel: de liquidatiereserve (VVPR <i>ter</i> ?) .....	118

3.	Financiering met vreemde middelen: fiscale gevolgen . . . . .	122
3.1.	Vereisten ten aanzien van de lening . . . . .	122
3.2.	Mate van aftrekbaarheid van de interesten . . . . .	123
3.2.1.	De overeenkomstig de marktrente geldende rentevoet . . . . .	123
3.2.2.	Interesten betaald aan buitenlandse schuldeisers gevestigd in een belastingparadijs . . . . .	124
3.2.3.	Interesten betaald aan verbonden vennootschappen . . . . .	126
3.2.4.	Interesten betaald aan aandeelhouders, sommige bedrijfsleiders, vereffenaars en personen met een gelijkaardige functie . . . . .	127
DEEL 2.		
WERKING VAN DE VENNOOTSCHAP . . . . .		131
<b>Hoofdstuk 4.</b>		
<b>Investerings</b>		
	Filip VANDENBERGHE . . . . .	133
1.	Inleiding . . . . .	133
2.	Afschrijvingen . . . . .	134
2.1.	Algemeen . . . . .	134
2.2.	Uitsluitingen . . . . .	135
2.3.	Basis waarop afgeschreven wordt . . . . .	136
2.4.	Begintijdstip . . . . .	145
2.5.	Percentages . . . . .	146
2.6.	Hoe kunt u afschrijven? . . . . .	147
2.6.1.	Lineair . . . . .	147
2.6.2.	Degressief . . . . .	147
2.7.	Beperking van de afschrijvingen . . . . .	148
2.8.	Afschrijvingsexcedent . . . . .	149
3.	Investeringsaftrek . . . . .	151
3.1.	Algemeen . . . . .	151
3.2.	Welke investeringen? . . . . .	151
3.3.	Uitgesloten investeringen . . . . .	152
3.4.	Soorten . . . . .	153
3.4.1.	Algemeen: verschil tussen eenmalige en gespreide investeringsaftrek . . . . .	153
3.4.2.	Eenmalige gewone investeringsaftrek . . . . .	153
3.4.3.	Verhoogde eenmalige investeringsaftrek . . . . .	156
3.4.4.	Vaste eenmalige investeringsaftrek . . . . .	159
3.4.5.	Gewone gespreide investeringsaftrek . . . . .	159
3.4.6.	Verhoogde gespreide investeringsaftrek . . . . .	159

3.4.7.	Investeringsaftrek voor de vergroening van de mobiliteit . . . . .	159
3.4.8.	Belastingkrediet onderzoek en ontwikkeling . . . . .	162
3.5.	Percentages van de investeringsaftrek . . . . .	164
3.6.	Administratieve verplichtingen . . . . .	167
3.7.	Wat in geval van onvoldoende winst? . . . . .	167
3.8.	De investering wordt verkocht . . . . .	168
4.	Investeringsreserve . . . . .	169
5.	Btw op investeringen . . . . .	169

## Hoofdstuk 5.

### Voorraad en waardering

	Patrick HUYBRECHTS . . . . .	171
1.	Inleiding . . . . .	171
2.	Indeling volgens de jaarrekening . . . . .	176
2.1.	Voorraden . . . . .	176
2.1.1.	Grond- en hulpstoffen . . . . .	176
2.1.2.	Goederen in bewerking . . . . .	177
2.1.3.	Gereed product . . . . .	177
2.1.4.	Handelsgoederen . . . . .	177
2.1.5.	Onroerende goederen bestemd voor verkoop . . . . .	178
2.1.6.	Vooruitbetalingen . . . . .	180
2.2.	Bestellingen in uitvoering . . . . .	180
3.	Waardering . . . . .	182
3.1.	Waardering aan aanschaffingsprijs . . . . .	183
3.2.	Waardering aan vervaardigingsprijs . . . . .	186
3.2.1.	Completed contract-methode . . . . .	190
3.2.2.	Percentage of completion-methode . . . . .	190
3.3.	Waardering aan inbrengwaarde . . . . .	192
3.4.	Uitzondering: lagere marktwaarde, waardeverminderingen en voorzieningen . . . . .	193
3.4.1.	Handelsgoederen . . . . .	193
3.4.2.	Goederen in bewerking . . . . .	195
3.4.3.	Bestellingen in uitvoering . . . . .	196
3.5.	Intercalare interesten . . . . .	197
3.6.	Samenvattend overzicht . . . . .	199
4.	Boekhoudrecht versus fiscaal recht . . . . .	199
4.1.	De fiscaal grote vennootschap . . . . .	199
4.2.	Waardering van voorraden en artikel 24 WIB 1992 . . . . .	200
4.3.	Waardering van voorraden en artikel 49 WIB 1992 . . . . .	204
4.4.	Waardering van voorraden en voorzieningen . . . . .	208

**Hoofdstuk 6.****Hoe mezelf fiscaalvriendelijk “bezoldigen”?**

Carl VAN BIERVLIET .....	209
Inleiding .....	209
1. Een bezoldiging uit de vennootschap .....	211
1.1. De meest bekende en miskende: de bezoldiging.....	211
1.2. Wat is een bezoldiging?.....	211
1.2.1. Een bezoldiging van een werknemer .....	211
1.2.2. Een bezoldiging van een bedrijfsleider .....	212
1.3. Bezoldiging in de praktijk .....	213
1.3.1. Hoeveel nettobezoldiging komt in handen van de bedrijfsleider? .....	213
A. Van bruto tot netto op basis van de maandelijkse bezoldiging (bedrijfsvoorheffing) .....	213
B. De uiteindelijke afrekening: belastingtarieven in de personenbelasting .....	214
1.3.2. En toch nog verplichte voorafbetalingen.....	215
A. Berekening vermeerdering .....	215
B. Jonge zelfstandigen.....	216
1.3.3. Attractiebeginsel .....	216
1.3.4. Het kostenforfait .....	217
1.3.5. Belastingvrije sommen .....	217
1.3.6. Aftrekposten die alleen kunnen bij een beroeps- inkomen .....	219
1.3.7. Vrij aanvullend pensioen, groepsverzekering, gewaarbordd inkomen .....	219
1.4. Bezoldiging in de vennootschap .....	219
1.4.1. Bezoldiging is een aftrekbare kost .....	219
1.4.2. Belastbaarheid als geheime commissielonen .....	221
1.4.3. Verplichte inhouding bedrijfsvoorheffing.....	222
1.4.4. Verlaagd belastingtarief in de vennootschap .....	223
A. Verlaagd tarief in de vennootschapsbelasting .....	223
B. Voorwaarden om het verlaagde tarief te genieten....	223
2. Uitbetaling van eigen kosten van de vennootschap .....	224
2.1. Inleiding .....	224
2.2. Eigen kosten van de werkgever .....	224
2.2.1. Per definitie geen mogelijkheid om iets “uit” de vennootschap te halen .....	224
2.2.2. Miskende eigen kosten van de werkgever .....	225
2.2.3. Spelbreker: de btw .....	225
2.2.4. Forfaitaire onkostenvergoedingen .....	225

2.3.	Eigen kosten van de werkgever in de vennootschap . . . . .	226
2.3.1.	Kosten zijn kosten . . . . .	226
2.3.2.	Terugbetalingen verplaatsingen met eigen voertuig: een wiskundige beperking . . . . .	226
2.3.3.	Gevolgen van de uitkering van een vergoeding voor de vennootschap . . . . .	227
3.	Voordelen van alle aard . . . . .	227
3.1.	Inleiding . . . . .	227
3.2.	Voordeel van alle aard is een bezoldiging . . . . .	227
3.3.	Voordelen van alle aard en hun bruikbaarheid . . . . .	228
3.3.1.	Voordeel uit het persoonlijk gebruik van een voertuig . . . . .	228
A.	Wat is een voordeel van alle aard inzake een voertuig? . . . . .	228
B.	Hoe wordt een dergelijk voordeel belast? . . . . .	228
C.	Gevolgen voor de bedrijfsleider-werknemer . . . . .	229
3.3.2.	Kosteloze beschikking over onroerende goederen . . . . .	230
A.	De vennootschap stelt een huis ter beschikking . . . . .	230
B.	Hoe wordt de bedrijfsleider dan belast? . . . . .	231
C.	Hoe wordt het voordeel berekend? . . . . .	231
D.	De vennootschap stelt een deel van het onroerend goed ter beschikking . . . . .	231
E.	Kosteloze verstrekking van verwarming en elektriciteit . . . . .	231
F.	Kosteloze beschikking over dienstboden, chauff- eurs enz. . . . .	231
3.3.3.	Maaltijdcheques . . . . .	232
A.	De maaltijdcheque . . . . .	232
B.	Geen belastingen, geen sociale bijdragen, geen btw . . . . .	232
3.3.4.	Terbeschikkingstelling pc en internetaansluiting . . . . .	233
3.3.5.	Terbeschikkingstelling van een bedrijfsfiets . . . . .	234
3.4.	Gevolgen voor de bedrijfsleider . . . . .	234
3.5.	Vennootschap versus de voordelen van alle aard . . . . .	235
3.5.1.	Voordelen van alle aard m.b.t. de terbeschikkingstel- ling van personenwagens . . . . .	235
A.	Gedeeltelijke recuperatie van de voordelen van alle aard personenwagen . . . . .	235
B.	Solidariteitsbijdrage verschuldigd op voordelen van alle aard personenwagens van werknemers . . . . .	235
C.	Btw versus voordeel van alle aard personenwagens e.a. . . . .	236
D.	Een gedeelte van het voordeel van alle aard personenwagens, zijnde 17%, is sinds AJ 2013 belastbaar en dit zonder aftrekmogelijkheden . . . . .	237

3.5.2.	Loonfiche .....	238
3.5.3.	Gevolgen voor de vennootschap van voordelen van alle aard .....	238
	A. Aftrekbaar als kost .....	238
	B. De 45.000 euro-regel .....	239
	C. Btw en factuur .....	239
	D. Aftrek voor risicokapitaal of notionele interest- aftrek .....	239
	E. Aftrekbaarheid als beroepskost versus de doel- omschrijving .....	240
	F. De nieuwe antimisbruikbepaling – artikel 344, § 1 WIB 1992 .....	241
	G. De bezoldigingstheorie .....	241
4.	Gewoon opnemen van geld uit de vennootschap: de negatieve reke- ning-courant .....	245
4.1.	Inleiding .....	245
4.2.	Opname rekening-courant .....	245
4.3.	Opname van geld .....	245
	4.3.1. Ongeacht in welke vorm .....	245
	4.3.2. Gevolgen voor de bedrijfsleider .....	246
	A. Niet belastbaar .....	246
	B. Een zware interestvoet wordt aangerekend .....	246
	C. Belast als bezoldiging .....	248
	D. Of netto terug te storten .....	248
4.4.	Debetstand rekening-courant in de vennootschap .....	249
	4.4.1. Financiële toestand van de onderneming .....	249
	4.4.2. Invloed voor de vennootschap van de handelingen van de bedrijfsleider .....	249
	A. De bedrijfsleider wordt belast op het voordeel .....	249
	B. De bedrijfsleider beslist om het voordeel van alle aard te storten in de vennootschap .....	249
5.	De uitkering van een dividend .....	250
5.1.	Inleiding .....	250
5.2.	Wat is een dividend? .....	250
	5.2.1. Volgens de fiscale wet .....	250
	5.2.2. Geherkwalificeerde interest .....	251
	A. Wanneer wordt een interest geherkwalificeerd tot dividend? .....	251
	B. Begrip voorschot .....	251
	5.2.3. Pro rata regel inzake kapitaalverminderingen .....	252
5.3.	Dividend: een eenvoudig en bruikbaar alternatief .....	253
5.4.	Dividend in de vennootschap .....	253
	5.4.1. Eigen vermogen van de vennootschap .....	253

5.4.2.	Verplicht opstellen van een aangifte inzake de inhouding van roerende voorheffing . . . . .	254
	A.  Aangifte . . . . .	254
	B.  Moeder-dochterrichtlijn . . . . .	254
	C.  Tarief roerende voorheffing. . . . .	254
5.4.3.	Kapitaalinbreng vanaf 1 juli 2013 in een kmo is onderworpen aan een lagere roerende voorheffing . . . . .	255
5.4.4.	De liquidatiebonus . . . . .	256
	A.  De ‘gewone’ liquidatiebonus . . . . .	256
	B.  De bijzondere liquidatieheffing . . . . .	259
5.4.5.	Fiscale gevolgen voor de vennootschap . . . . .	262
	A.  Verlaagd tarief in de vennootschapsbelasting . . . . .	262
	B.  Minder interesten voor aandeelhouders en bedrijfsleiders . . . . .	262
	C.  Een dividend is niet aftrekbaar. . . . .	263
	D.  Aftrek voor risicokapitaal of de notionele interestaftrek. . . . .	263
	E.  De fairness tax. . . . .	263
	F. <i>Thin-cap</i> -regeling wordt misschien krappere . . . . .	264
6.	Kapitaalvermindering . . . . .	264
6.1.	Onbekend en onbemind . . . . .	264
6.2.	Wettelijk minimumkapitaal. . . . .	265
6.3.	Kapitaalvermindering in de praktijk . . . . .	265
6.3.1.	Waarom overgaan tot een kapitaalvermindering? . . . . .	265
6.3.2.	Algemene vergadering neemt de beslissing. . . . .	265
6.3.3.	Bijzondere bescherming van schuldeisers niet uit het oog verliezen. . . . .	266
6.3.4.	Gevolgen voor de aandeelhouder . . . . .	266
6.4.	Kapitaalvermindering in de vennootschap . . . . .	266
6.4.1.	Kapitaal in de vennootschap . . . . .	266
6.4.2.	Samenstelling van kapitaal goed onderzoeken. . . . .	266
6.4.3.	Regelmatige beslissing . . . . .	267
6.4.4.	Interesten betaald om in te schrijven op een kapitaalverhoging ... en erna. . . . .	268
6.4.5.	Gevolgen voor de vennootschap zelf . . . . .	268
	A.  Financiële gevolgen: een stapje achteruit . . . . .	268
	B.  Fiscale gevolgen: misschien minder dividend . . . . .	268
	C.  Fiscale gevolgen: aftrek voor risicokapitaal – notionele interestaftrek. . . . .	269
	D.  Fiscale gevolgen: interne meerwaarden . . . . .	269
7.	Een goed verkopen aan de vennootschap. . . . .	269
7.1.	Wat is nu precies een verkoop aan de vennootschap? . . . . .	269



7.1.1.	Verkoop	269
7.1.2.	Quasi-inbreng	270
7.2.	Verkoop in de praktijk vanuit het standpunt van de natuurlijke persoon	270
7.2.1.	Verkoop van privé-eigendommen: niet belastbaar!	270
7.2.2.	Belastbaar als divers inkomen?	270
7.2.3.	Verkoop van onroerende goederen.	271
7.2.4.	Verkoop van roerende goederen	271
7.2.5.	Verkoop van goodwill.	272
7.2.6.	Andere gevolgen voor de bedrijfsleider	272
7.3.	De vennootschap versus de verkoop door de bedrijfsleider	272
8.	De aandelen van uw vennootschap verkopen	273
8.1.	Inleiding	273
8.2.	Overdracht van aandelen in de praktijk.	273
8.2.1.	Waarom overgaan tot de verkoop van de aandelen?	273
8.2.2.	Verschil tussen een zaak verkopen en de aandelen van een vennootschap verkopen.	274
8.2.3.	Verkoop van aandelen in het buitenland kan belastbaar zijn in de personenbelasting	274
8.2.4.	Verkoop aandelen belastbaar als speculatieve inkomsten of beroepsinkomsten	274
A.	Algemeen principe	274
B.	Tot 12 januari 2009: in eerste instantie altijd belastbaar als divers inkomen; vanaf 12 januari 2009: nieuwe definitie	274
C.	En wat nu met de zogenaamde “interne meerwaarden”?	275
8.3.	De vennootschap en de overdracht van haar aandelen	276
8.3.1.	Er wijzigt in beginsel heel weinig	276
8.3.2.	Fiscale gevolgen voor de vennootschap	276
A.	Verlaagd tarief in de vennootschapsbelasting	276
B.	Verlies van aftrekmogelijkheden	277
9.	Verhuur van roerende goederen aan uw vennootschap	277
9.1.	Verhuur van roerende goederen in de praktijk	277
9.1.1.	Roerende verhuur fiscaal gunstig belast	277
9.1.2.	In te houden roerende voorheffing	278
9.1.3.	Btw-plicht	278
9.1.4.	Gevolgen voor de bedrijfsleider.	279
A.	Aan te geven in de aangifte in de personenbelasting	279
B.	Ofwel afzonderlijk belastbaar aan 30%	279
C.	Belast op het nettobedrag, werkelijke of forfaitaire kosten	279

	D. Eenmalige prijs voor gemeubelde onroerende verhuur . . . . .	280
	E. Belast als een beroepsinkomen? . . . . .	280
9.2.	Gevolgen voor de vennootschap . . . . .	280
9.2.1.	Aftrekbaar als kost . . . . .	280
9.2.2.	Andere gevolgen voor de vennootschap . . . . .	281
9.2.3.	Geen inhouding van roerende voorheffing . . . . .	281
10.	Inkoop van eigen aandelen . . . . .	281
10.1.	Inleiding . . . . .	281
10.2.	Inkoop van eigen aandelen . . . . .	282
10.2.1.	Omschrijving . . . . .	282
10.2.2.	Beperkingen . . . . .	282
	A. Maximaal 20% van het geplaatste kapitaal (afgeschafd door het WVV) . . . . .	282
	B. Betalen met welomschreven bedragen . . . . .	283
10.3.	Inkoop van eigen aandelen in de praktijk . . . . .	283
10.4.	Inkoop van eigen aandelen in de vennootschap . . . . .	283
10.4.1.	Fiscaal principe inzake eigen aandelen . . . . .	283
10.4.2.	Tijdstip van belastbaarheid . . . . .	284
10.4.3.	Invloed van een verkrijging van aandelen op het kapitaal van de vennootschap . . . . .	284
	A. Verdwijning van het kapitaal . . . . .	284
	B. Weerslag op de totale fiscale grondslag van de vennootschap . . . . .	285
11.	Interesten krijgen uit uw vennootschap . . . . .	286
11.1.	Inleiding . . . . .	286
11.2.	Interesten . . . . .	286
11.2.1.	Wat zijn interesten precies? . . . . .	286
11.2.2.	Leningsovereenkomst: niet verplicht, wel handig . . . . .	286
11.2.3.	Hoe ontstaat de lening? . . . . .	287
11.3.	Interesten in de praktijk . . . . .	287
11.3.1.	Waarom interesten toekennen? . . . . .	287
11.3.2.	Gevolgen voor de bedrijfsleider . . . . .	288
	A. Algemeen . . . . .	288
	B. Interest wordt geherkwalificeerd als dividend . . . . .	288
11.4.	Interesten in de vennootschap . . . . .	288
11.4.1.	Rentegevend voorschot: herkwalificatie tot dividend . . . . .	288
	A. Enkel een geldlening komt in aanmerking voor herkwalificatie . . . . .	288
	B. Enkel aandeelhouders en bedrijfsleider van de eerste categorie . . . . .	289
11.4.2.	Interest wordt dividend . . . . .	289
	A. Interest wordt fiscaal beknot . . . . .	290

B.	Eerste fiscale beperking: de interestvoet . . . . .	290
C.	Tweede fiscale beperking: de som van de rente- gevende voorschotten . . . . .	291
11.4.3.	Fiscale gevolgen: aangifte in de roerende voorheffing / meldingsplicht en bijzondere heffing . . . . .	291

## Hoofdstuk 7.

### Aanvullende pensioenvorming voor de bedrijfsleider

	Pieter GILLEMONT . . . . .	293
1.	Algemeen . . . . .	293
1.1.	Eerste, tweede en derde pensioenpijler . . . . .	293
1.2.	Verschillende types pensioenplannen . . . . .	294
2.	Fiscaliteit van opbouw in de tweede pijler . . . . .	295
2.1.	Directe versus latere belastingheffing . . . . .	295
2.2.	Parafiscale aspecten . . . . .	296
2.3.	Belastingvrijstelling in hoofde van de bedrijfsleider . . . . .	297
2.4.	Fiscale aftrek van de ondernemingsbijdragen . . . . .	298
2.5.	Belastingvermindering voor persoonlijke bijdragen en POZ-bijdragen . . . . .	304
2.6.	Ondernemingsbijdrage versus persoonlijke bijdrage . . . . .	305
2.7.	Overdracht van reserves . . . . .	305
3.	Fiscaliteit van de uitkeringen . . . . .	306
3.1.	Uitbetaling van het aanvullend pensioen . . . . .	306
3.2.	RIZIV-inhouding en solidariteitsbijdrage . . . . .	307
3.3.	Progressieve en vlakke belastingtarieven . . . . .	307
3.4.	In welke omstandigheden worden kapitalen belast tegen een vlak tarief? . . . . .	309
3.4.1.	Collectieve pensioentoezegging en externe IPT . . . . .	309
3.4.2.	Interne IPT . . . . .	309
3.4.3.	POZ . . . . .	310
3.4.4.	VAPZ . . . . .	310
3.5.	Successierechten . . . . .	311
4.	Klassieke bezoldiging versus tweedepijlerpensioen . . . . .	312

## Hoofdstuk 8.

### Holding

	Carl VAN BIERVLIET . . . . .	315
1.	Wat is een holding? . . . . .	315
2.	Mogelijke beweegredenen om een holdingvennootschap op te richten of aan te houden . . . . .	316
3.	Is de holding een btw-plichtige? . . . . .	317
3.1.	Passieve holding geen en actieve holding wel btw-plichtige . . . . .	317

3.2.	Tabelvormige vergelijking holding als btw-plichtige . . . . .	317
3.3.	Is de holding die optreedt als bestuurder, zaakvoerder . . . een btw-plichtige of niet? . . . . .	318
3.4.	De mogelijkheid tot oprichting van een btw-entiteit . . . . .	319
4.	De holding als kmo-vennootschap? . . . . .	321
5.	Komt een holding in aanmerking voor de tax shelter voor startende ondernemingen? . . . . .	321
6.	De uitkering van een dividend. . . . .	322
6.1.	Wat is een dividend? . . . . .	322
6.2.	Geherkwalificeerde interest . . . . .	322
6.3.	Soorten dividenden . . . . .	323
6.4.	VVPR <i>bis</i> -dividenden . . . . .	325
6.5.	Liquidatiereserve . . . . .	325
6.6.	De bijzondere liquidatiereserve . . . . .	327
6.7.	Uitkering van de (bijzondere) liquidatiereserve – uiteindelijke heffing 27,27%, 24,55% of 13,64% . . . . .	328
7.	Fiscale mogelijkheden van de holding . . . . .	330
7.1.	DBI-aftrek . . . . .	330
7.2.	Meerwaarden op aandelen . . . . .	330
8.	Holding versus interne meerwaarden. . . . .	331
9.	Schenken van een holding . . . . .	335
10.	Aanvullende pensioenen in de holding . . . . .	337

## Hoofdstuk 9.

### Internationaal ondernemen: via dochtervennootschap of vaste inrichting

Frederik DE GRAEVE . . . . .	339
------------------------------	-----

1.	Internationale activiteiten binnen de belgische vennootschap. . . . .	339
1.1.	Heffingsbevoegdheid . . . . .	340
1.2.	Vaste inrichting . . . . .	341
1.2.1.	Wat is een vaste inrichting? . . . . .	342
1.2.2.	De materiële vaste inrichting. . . . .	343
1.2.3.	Uitzonderingen . . . . .	345
1.2.4.	Uitzondering op de uitzondering: de anti-fragmenta- tieregeling. . . . .	349
1.2.5.	Artikel 5, § 5 OESO-modelverdrag: de personele vaste inrichting . . . . .	350
1.2.6.	Bijzonder geval: de digitale economie . . . . .	354
1.2.7.	De diensten-vaste inrichting . . . . .	356
1.3.	Fiscale winstbepaling – winst en verlies . . . . .	357
1.4.	Winstrepatriëring . . . . .	363
1.5.	Btw-aspecten. . . . .	364

1.6.	Internationale mobiliteit van werknemers.....	364
1.6.1.	Het toepasselijke arbeidsrecht.....	364
1.6.2.	Het toepasselijke socialezekerheidsregime.....	365
1.6.3.	Personenbelasting.....	366
1.6.4.	Aandachtspunten/conclusies.....	368
2.	Internationale activiteiten via een dochtervennootschap.....	368
2.1.	Fiscale winstbepaling.....	369
2.2.	Transfer pricing.....	369
2.3.	Managementdiensten.....	372
2.3.1.	Formeel bestuursmandaat.....	372
2.3.2.	Managementdiensten.....	372
2.4.	Winstrepatriëring.....	373
2.4.1.	Betaling van interesten, royalty's en/of de uitkering van dividenden.....	373
2.4.2.	Aspecten van vennootschapsbelasting in hoofde van de moedervernootschap.....	376
2.5.	Internationale mobiliteit van werknemers.....	377
3.	Samengevat.....	377
DEEL 3.		
EINDE VAN DE VENNOOTSCHAP..... 379		

## Hoofdstuk 10.

### Vennootschapsrechtelijke reorganisaties (ontbinding-vereffening, fusie, splitsing enz.)

	Peter VERBANCK.....	381
1.	Inleiding.....	381
2.	Ontbinding en vereffening.....	381
2.1.	Vennootschapsrechtelijk.....	381
2.1.1.	Twee stappen: ontbinding en vereffening.....	381
2.1.2.	Ontbinding.....	382
	A. Vrijwillige ontbinding.....	382
	B. Ontbinding van rechtswege.....	383
	C. Gerechtelijke ontbinding.....	383
2.1.3.	Vereffening.....	383
2.1.4.	Sluiting van de vereffening.....	385
2.1.5.	Ontbinding en vereffening in één akte.....	385
2.2.	Boekhoudkundig.....	386
2.3.	Fiscaal.....	386
2.3.1.	De ontbonden vennootschap zelf.....	386
	A. Inleiding.....	386

B.	Een vennootschap in ontbinding blijft in principe onderworpen aan de gewone regels van de vennootschapsbelasting . . . . .	387
C.	... met fictie van dividenduitkering . . . . .	388
D.	... met in principe roerende voorheffing tot gevolg ..	389
E.	Wettelijk vastgelegde volgorde van aanrekening. . . . .	390
F.	Tarief, voorafbetalingen en verrekening van voorheffingen. . . . .	390
G.	Aangifte . . . . .	391
H.	Enkele eenvoudige voorbeelden . . . . .	391
2.3.2.	Aandeelhouders . . . . .	394
A.	Aandeelhouder-natuurlijke persoon . . . . .	394
B.	Aandeelhouder-vennootschap . . . . .	395
3.	Vennootschapsrechtelijke reorganisaties . . . . .	396
3.1.	Vennootschapsrecht . . . . .	396
3.1.1.	Types herstructureringen. . . . .	396
3.1.2.	Gevolgen van een herstructurering . . . . .	401
3.1.3.	Procedure . . . . .	402
3.2.	Boekhoudkundig . . . . .	405
3.2.1.	Inleiding . . . . .	405
3.2.2.	In hoofde van de overnemende vennootschap . . . . .	406
A.	Algemeen . . . . .	406
B.	Uitzonderingen . . . . .	406
C.	Boekhoudkundige retroactiviteit. . . . .	406
D.	Verdeling activa en passiva en eigenvermogensbestanddelen in geval van splitsing . . . . .	407
3.2.3.	In hoofde van de vennootschappen die aandeelhouder zijn van de overgenomen vennootschap . . . . .	407
3.3.	Fiscaal . . . . .	408
3.3.1.	De overdragende vennootschap(pen). . . . .	408
A.	Principe en bewijslast. . . . .	408
B.	Voorwaarden voor de vrijstelling. . . . .	408
C.	Gevolgen van de vrijstelling . . . . .	409
3.3.2.	De overnemende of verkrijgende vennootschap(pen). . . . .	410
A.	Algemeen. (Bepaalde) fiscale kenmerken worden doorgeschoven. . . . .	410
B.	Wat bij niet volledige vergoeding in aandelen? . . . . .	411
C.	Verdeling van activa, schulden en eigenvermogensbestanddelen bij splitsing. . . . .	412
D.	Uitzonderingen op de regel van neutraliteit en continuïteit. . . . .	414
E.	Voorbeelden. . . . .	416

3.3.4. De aandeelhouder van de overdragende vennootschap(pen) . . . . .	422
A. Aandeelhouder-natuurlijke persoon . . . . .	422
B. Aandeelhouder-vennootschap . . . . .	423

## Hoofdstuk 11.

### Overdracht van onderneming: asset deal versus share deal

Frederik DE GRAEVE . . . . .	425
1. Methoden van overdracht . . . . .	425
1.1. Asset deal . . . . .	426
1.1.1. Belastbare meerwaarde . . . . .	426
1.1.2. De fiscale gevolgen voor een natuurlijke persoon . . . . .	427
1.1.3. Fiscale gevolgen voor de vennootschap . . . . .	431
1.1.4. Aandachtspunten en formaliteiten in het overname- proces van de asset deal . . . . .	432
1.2. Share deal . . . . .	433
1.2.1. De fiscale gevolgen voor de natuurlijke persoon . . . . .	434
1.2.2. De fiscale gevolgen in de vennootschap . . . . .	436
1.2.3. Aandachtspunten en formaliteiten in het overname- proces van de share deal . . . . .	437
2. Fiscale aandachtspunten inzake ‘structuring’ . . . . .	438
2.1. Excess cash . . . . .	438
2.2. Debt push down . . . . .	439
2.3. Interne meerwaarden . . . . .	441
2.4. Herstructurering gevolgd door share deal . . . . .	443
2.5. Post-acquisitie fusie target en acquisitievennootschap . . . . .	444

## Hoofdstuk 12.

### Het fiscale gunstregime inzake de overdracht van familiebedrijven

Olivier DE KEUKELAERE en Eline BEEKEN . . . . .	447
Inleiding . . . . .	447
1. Begrippen . . . . .	448
1.1. Lokalisatiecriterium . . . . .	448
1.2. Familiale onderneming . . . . .	449
1.3. Familiale vennootschap . . . . .	449
2. Familiale onderneming . . . . .	450
2.1. Toepassingsvoorwaarden . . . . .	450
2.1.1. Persoonlijke exploitatie . . . . .	450
2.1.2. Activa moeten beroepsmatig geïnvesteerd zijn . . . . .	451
2.1.3. Onroerend goed niet hoofdzakelijk voor bewoning . . . . .	452
2.2. Voorwaarden tot behoud van gunstregime . . . . .	452

2.2.1.	Voortzetting van een/de activiteit . . . . .	452
2.2.2.	Onroerend goed niet hoofdzakelijk voor bewoning . . . . .	453
2.2.3.	Controle van de voorwaarden. . . . .	453
3.	Familiale vennootschap. . . . .	454
3.1.	Toepassingsvoorwaarden . . . . .	454
3.1.1.	Participatievoorwaarde . . . . .	454
3.1.2.	Handelsactiviteitsvoorwaarde. . . . .	456
i)	Nijverheids-, handels-, ambachts- of landbouw- activiteit of een vrij beroep . . . . .	456
ii)	Zetel van werkelijke leiding in de Europese Economische Ruimte . . . . .	457
iii)	Holdingstructuren . . . . .	457
3.1.3.	Reële economische activiteit . . . . .	457
3.2.	Voorwaarden tot behoud . . . . .	458
3.2.1.	Familiale vennootschap . . . . .	459
3.2.2.	Reële economische activiteit . . . . .	459
3.2.3.	Jaarrekening. . . . .	459
3.2.4.	Behoud kapitaal / eigen vermogen . . . . .	460
3.2.5.	Behoud van de zetel van werkelijke leiding in de EER . . . . .	460
3.2.6.	Controle van de voorwaarden. . . . .	460
4.	Vrijstelling/vermindering en omvang . . . . .	461
5.	Formaliteiten. . . . .	461
5.1.	Formaliteiten bij de schenking . . . . .	461
5.1.1.	Vormvoorwaarden . . . . .	461
5.1.2.	Test-attest (Vlaams Gewest) . . . . .	463
5.2.	Formaliteit bij vererving. . . . .	463