

Tuerlinckx

FISCALE ADVOCATEN



Inkoop eigen aandelen

Mr. Jan Tuerlinckx
Mr. Melissa Claessens
Tuerlinckx fiscale advocaten
www.tuerlinckx.eu



- 
1. Vennootschapsrechtelijke aspecten
 2. Fiscaalrechtelijke aspecten
 3. Boekhoudkundige aspecten
-

- 
- 1. Vennootschapsrechtelijke aspecten**
 2. Fiscaalrechtelijke aspecten
 3. Boekhoudkundige aspecten
-

1. Vennootschapsrechtelijke aspecten

- A. Situering
 - B. Voorwaarden op straffe van nietigheid
 - C. Regels inzake het behouden
 - D. Regels inzake wederverkoop/vernietiging
 - E. Sancties
 - F. Vergelijking tussen vennootschapsvormen
- 

A. Situering

- Rechtsgrond:
 - Tweede Europese RL
 - Ingevoerd door Wet van 5 december 1984 en Wet van 15 juli 1985 (meermaals aangepast)
 - Thans W. Venn.:
 - Art. 620 -632: NV en Com. V.A.
 - Art. 321-331: BVBA
 - Art. 354: CVBA

A. Situering

- Besognes van de Wetgever
 - Bescherming aandeelhouders en vennootschap
 - Vennootschap stemrechten in zichzelf
 - Ongelijke behandeling op vermogensrechtelijk vlak
 - ➔ Autocontrole 20% regel
 - Bescherming schuldeisers
 - Fictieve activa op balans
 - Overheveling van het ondernemingsrisico
 - Aantasting van de liquiditeit
 - ➔ Verdoken winstuitkering art. 617 W.Venn.

B. Inkoopvoorwaarden op straffe van nietigheid

- Art. 620 §1, eerste lid, 1°-5° W. Venn.:
 1. Voorafgaandelijke machtiging van de AV conform art. 559 W. Venn. quorum - meerderheid (tenzij uitzondering §1 tweede – vierde lid)
 2. Nominale (fractie-) waarde niet hoger dan 20 % van het geplaatste kapitaal
 3. Bedrag voor de verkrijging uitgetrokken moet uitkeerbare winst zijn conform art. 617 W. Venn. (cf. infra)

B. Inkoopvoorwaarden op straffe van nietigheid

4. Enkel volgestorte aandelen/certificaten
 5. Gelijkheid tussen aandeelhouders – uitzonderingen
- *Beursgenoteerd*: FSMA inlichten m.b.t. het voornemen om de aandelen in te kopen (art. 620 §2 W. Venn.)

B. Inkoopvoorwaarden op straffe van nietigheid

- De voor uitkering vatbare bedragen (nr. 3):
 - Principieel verbod om uitkeringen te doen ten laste van het kapitaal
 - Uitkeringen moeten uit **werkelijke winst** gebeuren
 - Winst beantwoordt aan 3 kenmerken:
 - Nieuw waarden: het bedrag moet de gedane inbreng overtreffen
 - Enkel netto winst (na aftrek kosten, waardeverminderingen, afschrijvingen en vorige verliezen)
 - Overschot t.a.v. kapitaal moet reëel zijn, berusten op werkelijke gerealiseerde transacties (realisatiebeginsel)

B. Inkoopvoorwaarden op straffe van nietigheid

- De voor uitkering vatbare bedragen (nr. 3):

– Art. 617, 1^e lid en 320 §1, 1^e lid W. Venn. :

“Geen uitkering mag geschieden indien op de datum van afsluiting van het laatste boekjaar het nettoactief, zoals dat blijkt uit de jaarrekening, is gedaald of tengevolge van de uitkering zou dalen beneden het bedrag van het gestorte of, indien dit hoger is, van het opgevraagde kapitaal, vermeerderd met alle reserves die volgens de wet of de statuten niet mogen worden uitgekeerd.

Onder nettoactief moet worden verstaan: het totaalbedrag van de activa zoals dat blijkt uit de balans, verminderd met de voorzieningen en schulden.”

B. Inkoopvoorwaarden op straffe van nietigheid

- De voor uitkering vatbare bedragen (nr. 3):

– Art. 617 en 320, §1 W. Venn. (3^e lid):

“Voor de uitkering van dividenden en tantièmes mag het eigen vermogen niet omvatten:

- *1° het nog niet afgeschreven bedrag van de kosten van oprichting en uitbreiding;*
- *2° behoudens in uitzonderingsgevallen, te vermelden en te motiveren in de toelichting bij de jaarrekening, het nog niet-afgeschreven bedrag van de kosten van onderzoek en ontwikkeling.”*

B. Inkoopvoorwaarden op straffe van nietigheid

- De voor uitkering vatbare bedragen (nr. 3):
 - art. 617 en 320 W. Venn. = eigenvermogensmethode:
 - Eerste regel: vaststelling onder welke drempel het netto-actief nooit mag dalen door vrijwillige uitkering
 - Tweede regel: **voor uitkering van dividenden en tantièmes** mogen bepaalde kosten in beginsel niet worden meegeteld bij de berekening van netto-actief

B. Inkoopvoorwaarden op straffe van nietigheid

Voorbeeld

Activa		Passiva	
Vaste act.	1000	Gepl. Kap.	1000
Liq. Midd.	500	Wett. Res.	100
		Overgedr. Winst	400
	<hr/>		<hr/>
	1500		1500

B. Inkoopvoorwaarden op straffe van nietigheid

- Dividenduitkering van 200: nadien 200 uitkeerbaar

Activa		Passiva	
Vaste act.	1000	Gepl. Kap.	1000
Liq. Midd.	300	Wett. Res.	100
		Overgedr. Winst	200
	<hr/>		<hr/>
	1300		1300

B. Inkoopvoorwaarden op straffe van nietigheid

- Inkoop eigen aandelen 200: Netto-actief verandert qua samenstelling, uitkeerbaar bedrag blijft identiek, nl. 200

Activa		Passiva	
Vaste act.	1000	Gepl. Kap.	1000
<i>Eigen A's</i>	<i>200</i>	Wett. Res.	100
Liq. Midd.	<i>300</i>	<i>Onbeschikbare Res.</i>	<i>200</i>
		Overgedr. Winst	<i>200</i>
	<hr/>		<hr/>
	1500		1500

B. Inkoopvoorwaarden op straffe van nietigheid

- De voor uitkering vatbare bedragen (nr. 3):
 - Samenvatting
 - elke definitieve uitkering zonder tegenprestatie strenge regeling voor dividenden en tantièmes - tweede regel (vb: inkoop met onmiddellijke vernietiging)
 - Andere uitkeringen vallen enkel onder de eerste regel (vb: inkoop eigen aandelen geboekt op actiefzijde)

B. Inkoopvoorwaarden op straffe van nietigheid

- De voor uitkering vatbare bedragen (nr. 3):
 - Reserves die volgens de wet of statuten **niet mogen worden uitgekeerd**:
 - Wettelijke en onbeschikbare reserve (vennootschapsrechtelijk verbod)
 - Belastingvrije reserves mogen vanuit fiscaal oogpunt niet worden uitgekeerd op straffe van belastbaarheid

B. Inkoopvoorwaarden op straffe van nietigheid

- De voor uitkering vatbare bedragen (nr. 3):
 - Quid bijzondere reserves?
 - Uitgiftepremies: vertegenwoordigen bijkomende inbreng – vaak fiscaal beletsel van de onaantastbaarheidsvoorwaarde krachtens art. 617 W.Venn. in statuten (*Com. IB. nr. 184/30*)
 - HWMW: onbeschikbare reserve (art. 57, §3 KB 30 januari 2001) + onaantastbaar (= uitgedrukte ≠ gerealiseerde MW)

B. Inkoopvoorwaarden op straffe van nietigheid

- Uitzonderingen (art. 621, 1° - 4° W. Venn.):
 - Inkoop van eigen aandelen met onmiddellijke vernietiging – besluit AV tot kapitaalvermindering (art. 612 W. Venn.)
 - Aandelen overgedragen onder algemene titel
 - Aandelen verkregen in kader van gerechtelijke verkoop in gevolge van uitvoerend beslag (art. 1494 Ger.W.)

B. Inkoopvoorwaarden op straffe van nietigheid

- Inkoop met oog op vermindering van kruisparticipaties in handen van onrechtstreekse dochters (art. 631 W. Venn.) en onafhankelijke vennootschappen (art. 632 W. Venn.)
- Aandelen verkregen 'om niet' (contra art. 620, §1 eerste zin W. Venn. : aankoop, ruil of inschrijving)

C. Regels inzake het behouden

- Rechten (art. 622 §1 W. Venn.)
 - Stemrechten worden geschorst (1^e lid)
 - Keuzerecht m.b.t. dividendenrecht (2^e lid)
- Passiefzijde onbeschikbare reserve gelijk aan de waarde van de verkregen aandelen inventaris (art. 623, eerste lid W. Venn. – sanctie in tweede lid: kapitaalvermindering)
- Vermelding eigen effecten in jaarverslag (art. 624 W. Venn.)

C. Regels inzake het behouden

- Kruisparticipaties (*Art. 631 W. Venn. voor dochters – Art. 632 W. Venn. voor onafhankelijke vennootschappen*)
 - 10% drempel
 - Maar 20 %-drempel van toepassing op verkrijging van aandelen in moedervennootschap door (rechtstreekse) dochter (art. 627 verwijzing 620 W. Venn.)

D. Regels inzake wederverkoop/vernietiging

- Dezelfde besluitvormingsregels zoals voor de beslissing tot verkrijging van eigen effecten (art. 622, §2 eerste lid W. Venn.)
 - Tenzij art. 622, §2 tweede lid 1°-3° W. Venn.:
 - Statutaire afwijking bij beursgenoteerde aandelen waarbij RvB bevoegd is
 - Twee gevallen waarbij geen machtiging nodig is:
 - ernstig en dreigend nadeel (statutaire bevoegdheid vereist)
 - verwerving voor personeel – binnen 12 maanden

D. Regels inzake wederverkoop/vernietiging

- Drie gevallen buiten toepassingsgebied (art. 622, §2 tweede lid 4°- 5° juncto art. 621, 2° -4° W. Venn.):
 - Vervreemding binnen 12 maanden (4°)
 - Overdracht eigen effecten onder algemene titel
 - Overdracht volgestorte effecten verkregen bij verkoop art. 1494 e.v. Ger. W. (uitvoerend beslag)
 - Vervreemding/vernietiging binnen termijn drie jaar (5°)
 - Eigen effecten bij niet-toegelaten kruisparticipaties

E. Sancties

- Sancties op onrechtmatig verkrijgen of houden van aandelen of certificaten:
 - Aansprakelijkheid van de zaakvoerders en bestuurders (gemeenrechtelijk en vennootschapsrechtelijk)
 - Vennootschapsrechtelijke sancties
 - Vb: Nietigheid van rechtswege art. 625 W. Venn.:
 - Overtreding basisvoorwaarden
 - Niet tijdig vervreemding
 - Strafsanctie:
 - Geldboete van 50 – 10.000 EUR en eventueel gevangenisstraf 1 maand tot 1 jaar(vb: art. 347, 2° (BVBA) 648, 3° (NV) W.Venn.)

F. Vergelijking

- NV en Com. V.A. zijn identiek
- BVBA verschillen met (NV en Com.V.A.)
 - Strikte naleving aanwezigheidsquorum
 - Geen publicatie in het BS
 - Geen notering op de beurs mogelijk

F. Vergelijking

- CVBA:
 - Wettelijke regels niet van toepassing
 - Art. 354 W. Venn.: verbod van inschrijving op eigen aandelen m.b.t. vast deel van het kapitaal



- 
1. Vennootschapsrechtelijke aspecten
 - 2. Fiscaalrechtelijke aspecten**
 3. Boekhoudkundige aspecten
-

2. Fiscaalrechtelijke aspecten

A. Inkoopbonus

- i. Quid
- ii. Herkwalificatie

B. In hoofde van de inkopende vennootschap

C. In hoofde van de aandeelhouder

- i. NP
- ii. RP

D. Roerende voorheffing

A.i Inkoopbonus - Quid

- Wat is een ‘inkoopbonus’?
 - Artikel 186, eerste lid WIB: “dividend” =
 - Positieve verschil tussen:
 - Verkrijgingsprijs óf waarde van die aandelen; én
 - Gedeelte van het gerevaloriseerde gestort kapitaal

A.i Inkoopbonus - Quid

Voorbeeld

Werkelijk gestort kapitaal van 61 500 euro; reserves van 800 000 euro koopt 20 % van haar eigen aandelen in.

Aan de aandeelhouders wordt voor de aandelen de intrinsieke waarde betaald, dus $861\,500 \text{ euro} \times 20\% = 172\,300 \text{ euro}$.

Het verschil tussen dit bedrag en het werkelijk gestort kapitaal dat deel uitmaakt van deze uitkering ($61\,500 \text{ euro} \times 20\% = 12\,300 \text{ euro}$), is een uitgekeerd dividend, dus $172\,300 \text{ euro} - 12\,300 \text{ euro} =$ een **dividend van 160 000 euro**.

A.ii Inkoopbonus - Herkwalificatie

- **Herkwalificatie in een gewoon dividend ?**
 - In het verleden heeft de fiscus meermaals inkopen van eigen aandelen geherkwalificeerd in 'gewone' dividenduitkeringen, op basis van de algemene antimisbruikbepaling van art. 344 § 1 WIB. De inkoop van eigen aandelen werd immers gezien als een manier om de roerende voorheffing op dividenden te ontwijken
 - Nu RV 25 % zodat het voor de fiscus nog nauwelijks interessant is om tot herkwalificatie over te gaan.
 - Een inkoopvergoeding is enkel nog fiscaal goedkoper dan een dividend omdat een dividend belastbaar is vanaf de eerste euro, terwijl van een inkoopvergoeding enkel de inkoopbonus belastbaar is, het stuk van de inkoopvergoeding dat overeenkomt met de terugbetaling van werkelijk gestort kapitaal is belastingvrij.

A.ii Inkoop - Herkwalificatie

- **Herkwalificatie in een gewoon dividend ?**
 - Het is weinig waarschijnlijk dat de fiscus wegens dit beperkte fiscale voordeel nog zal proberen een inkoop van eigen aandelen te herkwalificeren in een gewone dividenduitkering met de (ondertussen herschreven) algemene antimisbruikbepaling.

A.ii Inkoop - Herkwalificatie

- **Herkwalificatie in een gewoon dividend ?**
 - Risico (zo goed als) uitsluiten:
 - Niet-proportionele inkoop (waardoor na de inkoop de aandelenverhouding anders is dan wanneer er een gewoon dividend zou uitgekeerd zijn); of
 - Inkoop met onmiddellijke vernietiging van de aandelen ter uitvoering van een beslissing tot kapitaalvermindering (bij een gewone dividenduitkering worden er geen aandelen vernietigd); én
 - Inkoop van eigen aandelen niet louter fiscaal geïnspireerd is (indien er andere motieven zijn voor de inkoop, is ook geen herkwalificatie mogelijk).

B. In hoofde van de inkopende vennootschap

Vóór de ontbinding		Na de ontbinding
Conform W. Venn. <i>(Hypothese 1)</i>	Niet conform W. Venn. <i>(Hypothese 2)</i>	/
Dividend niet belastbaar, tot één van de vier uitzonderingen	Dividend belastbaar	Dividend belastbaar
Art. 186, tweede lid WIB	Art. 186, eerste lid WIB	Art. 186, tweede lid, 4° WIB

B. In hoofde van de inkopende vennootschap

- **Inkoop** - Hypothese 1: Conform W.Venn.:
 - Fiscale vermindering van het gestorte kapitaal
 - Fiscale fictie art. 188, lid 1 WIB:
 - Op moment verkrijging:
 - Gestort kapitaal wordt geacht te zijn verminderd met het deel ervan dat de ingekochte aandelen vertegenwoordigt
 - Verschil gestort kapitaal en maatschappelijk kapitaal
➔ omzetting gedeelte gestort kapitaal in rubriek eigen aandelen (onderdeel van maatsch. kap.)
 - Opgave 328 D

B. In hoofde van de inkopende vennootschap

- **Inkoop** - Hypothese 1: Conform W.Venn.:
 - Vorming van de onbeschikbare reserve
 - Bedrag gelijk aan de aanschaffingsprijs
 - Door opname van belaste reserve geen fiscale weerslag
 - Door opname van vrijgestelde reserve geen onmiddellijke gevolgen (zolang onaantastbaarheidsvoorwaarde voldaan blijft)
 - Besluit: verkrijging conform W. Venn. voor ontbinding geen weerslag op belastbare winst (art. 188, lid 2 WIB) – uitgestelde belastingheffing

B. In hoofde van de inkopende vennootschap

- 4 uitzonderingen waarbij belastingheffing volgt – artikel 186, lid 2 WIB:
 1. Waardevermindering:
 - Vermogensverdwijning beperkt tot bedrag van de geboekte waardevermindering = dividend (art. 186, lid 3 WIB)
 - Art. 198, 7° WIB niet van toepassing
 - Bedrag uitgekeerd dividend wordt gecompenseerd door een fiscaal aftrekbare kost → per saldo geen verhoging belastbare inkomsten

B. In hoofde van de inkopende vennootschap

2. Minderwaarde:

- Dividend = mindere verschil verkoopprijs en de verkrijgingsprijs/waarde van de aandelen (art. 186, lid 4 WIB)
- Art. 198, 7° WIB evenmin van toepassing
- Art. 186, lid 5 WIB: dividend verminderd met bedrag van vroeger belaste waardevermindering

B. In hoofde van de inkopende vennootschap

3. Vernietiging of onwaarde;

- De verkregen aandelen bij verkrijging of nadien rechtens van onwaarde worden
- Uitgekeerde dividend = verschil tussen verkrijgingsprijs en waarde van gestort kapitaal dat door de aandelen wordt vertegenwoordigd
 - Reeds belaste waardevermindering in aftrek (art. 186, lid 5 WIB)

B. In hoofde van de inkopende vennootschap

3. Vernietiging of onwaarde;

- Vernietiging door opnemings belaste reserves of gestort kapitaal:
 - Geen verhoging van belastbare inkomsten
 - Evenwicht met gestort kapitaal door maatsch. kap. te verminderen
 - Uitgekeerde dividend = verschil vermindering van reserverekening en gedeelte van de belaste reserves (zie voorbeeld)
- Vernietiging door opnemings van vrijgestelde reserves
 - Wel verhoging belastbaar inkomen (geen compensatie vermindering belastbare reserves)

B. In hoofde van de inkopende vennootschap

Voorbeeld

Een vennootschap heeft een werkelijk gestort kapitaal van 30 000 euro en beschikbare reserves voor 100 000 euro.

In 2011 koopt de vennootschap 10 % van haar eigen aandelen in, voor een prijs van 13 000 euro.

Aangezien hiervoor een onbeschikbare reserve aangelegd moet worden zal in het vak van de belaste reserves (vak I A van de aangifte vennootschapsbelasting) 13 000 euro verschuiven van de beschikbare naar de onbeschikbare reserves. Dit heeft geen invloed op het resultaat.

B. In hoofde van de inkopende vennootschap

Reserves:		
Beschikbare reserves	100 000	87 000
Onbeschikbare reserves	0	13 000
Evolutie belaste reserves	0	

B. In hoofde van de inkopende vennootschap

In 2012 worden de aandelen vernietigd.

Als gevolg daarvan zal in de reservetabel de onbeschikbare reserve naar 0 worden gebracht, en moet een reserve in kapitaal vermeld worden voor het bedrag dat overeenstemt met de fractiewaarde van de vernietigde aandelen, nl. 10 % van 30 000 euro = 3 000 euro. De inkoopbonus wordt vermeld in het van de aangifte uitgekeerde dividenden, in de code (051) 1302.

B. In hoofde van de inkopende vennootschap

- Reserves		
Belaste reserves in kapitaal	0	3 000
Beschikbare reserves	87 000	87 000
Onbeschikbare reserves	13 000	0
Evolutie belaste reserves	- 10 000	
- Uitgekeerde dividenden:		
Verkrijging van eigen aandelen	10 000	
-Belastbaar resultaat	0	

B. In hoofde van de inkopende vennootschap

- ## 4. Ontbinding of vereffening vennootschap
- Vennootschap in bezit van eigen aandelen ontbonden wordt
 - Vennootschap na ontbinding in het bezit komt van eigen aandelen
 - Dividend = resterend saldo
 - Reeds belaste waardevermindering in aftrek (art. 186, lid 5 WIB)
- 

B. In hoofde van de inkopende vennootschap

Vóór de ontbinding		Na de ontbinding
Conform W. Venn. <i>(Hypothese 1)</i>	Niet conform W. Venn. <i>(Hypothese 2)</i>	/
Dividend niet belastbaar, tot één van de vier uitzonderingen	Dividend belastbaar	Dividend belastbaar
Art. 186, tweede lid WIB	Art. 186, eerste lid WIB	Art. 186, tweede lid, 4° WIB

B. In hoofde van de inkopende vennootschap

- **Inkoop** - Hypothese 2: Verwerving van eigen aandelen in strijd met W. Venn.
 - Art. 186 WIB: verkrijgingsbonus onmiddellijk beschouwd als ‘uitgekeerd dividend’
 - Onmiddellijk 25 % RV inhouden
 - Bedrag van de uitgekeerde dividenden verhoogt → geen automatische verhoging belastbare winst
 - Art. 625, §1 W. Venn.: gedeelte vermogen definitief uit vennootschap = aandelen rechtens van onwaarde én onmiddellijk vernietigen
 - Vermindering reserves → geen bijkomende vennootschapsbelasting

B. In hoofde van de inkopende vennootschap

- Bij elke verkrijging eigen aandelen → vermindering gestort kapitaal (art. 188 WIB) (cf. supra)
- Indien geen vennootschapsrechtelijke kapitaalsvermindering : bijkomende correctie om verkrijgingsverrichting fiscaal neutraal te houden
- Art. 188, lid 2 WIB:
 - Elke opneming van winst BJ of gereserveerde winst, die reeds onderworpen is aan VB
 - Blijft buiten aanmerking voor het bepalen van belastbare winst ten belope van fiscale kapitaalvermindering, die geen aanleiding gaf tot werkelijke vermindering kapitaal

B. In hoofde van de inkopende vennootschap

- **Na inkoop conform W.Venn.: Vervreemding van eigen aandelen na de verwerving**
 - Meerwaarde art. 192, §1 WIB vrijstelling
 - Minderwaarde wordt als uitgekeerd dividend (geen VU) toegevoegd aan het fiscaal resultaat

C.i In hoofde van de aandeelhouder - NP

- Art. 18, eerste lid, 2^oter WIB: dividend - RV 25% bij niet voor beroepsmatig gebruik: bevrijdend
- Wanneer aandelen belegd zijn in de onderneming (PB), dan is verwezenlijkte meerwaarde:
 - Aandelen vijf jaar of minder zijn verworven: progressief tarief
 - Aandelen meer dan vijf jaar: monetair gedeelte van de MW vrijgesteld – excedentair gedeelte 16,5 % (art. 171, 4^o, a WIB)

C.ii In hoofde van de aandeelhouder -RP

- In hoofde van de verkopende vennootschap wordt het positief verschil:
 - Verkregen sommen of waarde van de ontvangen bestanddelen
 - Aanschaffings- of beleggingsprijs
 - (eventueel verhoogd voorheen uitgedrukte, niet-vrijgestelde MW)
- Niet beschouwd als een (vrijgestelde) meerwaarde op aandelen,
- Maar als een 95% D.B.I. - aftrek, als 186 WIB is toegepast en voor zover is voldaan aan de algemene voorwaarden die voor D.B.I.-aftrek gelden
 - (art. 202 §1, 2° WIB: participatievw 10% of 2.500.000 EUR - niet op bepaalde VU)

C.ii In hoofde van de aandeelhouder -RP

- Verrekening van roerende voorheffing op inkoopboni
 - Volle eigendom van de aandelen ogenblik van de toekenning of betaalbaarstelling (art. 281 WIB)



D. Roerende voorheffing

- Sinds 1 januari 2013: 25 % (art. 269 WIB)

Merk op !

De inkoopbonus waarop de voorheffing ingehouden moet worden, is gelijk aan het bedrag dat inzake vennootschapsbelasting als uitgekeerd dividend moet worden beschouwd.

Stemt niet noodzakelijk overeen met de meerwaarde die de aandeelhouder ontvangt op de aandelen die worden ingekocht.

D. Roerende voorheffing

Voorbeeld

Stel dat in het eerste hierboven gegeven voorbeeld, een vennootschap met een eigen vermogen van 862 500 euro op het moment van inkoop, enkele jaren geleden maar een eigen vermogen had van 600 000 euro en dat toen een aandeelhouder 5 % van de aandelen heeft gekocht tegen die intrinsieke waarde, dus 30 000 euro heeft betaald (600 000 euro x 5 %).

D. Roerende voorheffing

- Als de vennootschap nu deze aandelen weer inkoopt, realiseert de aandeelhouder een meerwaarde van 13 125 euro, zijnde het verschil tussen de uitkering bij de inkoop van eigen aandelen ($862\,500 \text{ euro} \times 5\% = 43\,125 \text{ euro}$) en de aanschaffingsprijs van de aandelen (30 000 euro).
- Toch zal de roerende voorheffing niet berekend worden op die meerwaarde, maar wel op wat voor de vennootschap een uitgekeerd dividend is, nl. het verschil tussen de uitkering (43 125 euro) en het deel van de uitkering dat overeenstemt met een terugbetaling van werkelijk gestort kapitaal door de vennootschap ($62\,500 \text{ euro} \times 5\% = 3\,125 \text{ euro}$), dus op 40 000 euro.

D. Roerende voorheffing

De roerende voorheffing is dus 10 000 euro (40 000 euro x 25 %) en niet 3 281,25 euro (13 125 euro x 25 %).

De inkopende vennootschap geeft deze roerende voorheffing aan bij het lokaal controlekantoor via het Formulier 273.

D. Roerende voorheffing

- Tijdstip
 - “Uitgekeerd dividend”: (vermogensverlies)
 - de aandelen vernietigd worden,
 - er een waardevermindering op wordt geboekt,
 - de aandelen vervreemd worden
 - of uiterlijk bij de ontbinding van de vennootschap.
 - Eventueel later dan inkoopmoment (prijs voor de A's betaald en RV kan ingehouden worden)

D. Roerende voorheffing

- Tijdstip
 - Toekenning of betaalbaarstelling is bepalend voor verschuldigdheid RV:
 - Binnen 15 dagen na toekenning of betaalbaarstelling van het RI (art. 267 WIB)
 - Probleem:
 - Toekenning van de inkoopbonus - nog geen sprake van een uitgekeerd dividend,
 - Ogenblik dividend ontstaat (bv. bij latere vernietiging van de aandelen), de toekenning of betaalbaarstelling van dit dividend al heeft plaatsgevonden (dit is nl. gebeurd bij de inkoop).

D. Roerende voorheffing

- Tijdstip
 - Oplossing:
 - Voorwaardelijke toekenning of betaalbaarstelling van de inkoopbonus - pas vervuld “uitgekeerd “dividend”.
 - Conclusie:
 - Bij inkoop nog geen aangifte én de voorheffing moet nog niet betaald worden aan de belastingontvanger,
 - Wel best al reserveren, om te vermijden dat ze achteraf nog zou moeten gerecupereerd worden bij de (ex-) aandeelhouders.

D. Roerende voorheffing

- Vrijstelling:
 - Beursgenoteerde vennootschappen
 - Bij de verkrijging van eigen aandelen onder algemene titel (fusie, splitsing)
 - Moeder-DochterRL (art. 106 KB/WIB)

- 
1. Vennootschapsrechtelijke aspecten
 2. Fiscaalrechtelijke aspect
 - 3. Boekhoudkundige aspecten**

3. Boekhoudkundige aspecten

A. Inkoop eigen aandelen

B. Waardevermindering

C. Wedervervreemding

i. Met winst

ii. Met verlies

D. Vernietiging

i. Met behoud van kapitaal

ii. Onmiddellijke vernietiging gepaard met kapitaalsvermindering



A. Verwerking inkoop

- Vorming van onbeschikbare reserve - CBN Advies nr. 121/3 (art. 623 W. Venn.)
 - D 133 Beschikbare reserve of 6921 Toevoeging aan overige reserves (bij overgedragen resultaat)
 - Aan C 1310 Onbeschikbare reserves eigen aandelen

A. Verwerking inkoop

- Inkoop zelf met reservering RV (*25% moet pas betaald worden bij waardevermindering, verkoop met verlies of vernietiging van de aandelen*)
 - D 5000 Eigen aandelen
 - Aan C 5500 Kredietinstellingen; én
 - Aan C 4531 RV

B. Waardevermindering

- D 6510 Waardevermindering op vlottende activa
 - Aan C 5090 Geboekte waardeverminderingen op eigen aandelen
- D 1310 Onbeschikbare reserve voor eigen aandelen
 - Aan C 1330 Beschikbare reserves
- Betaling RV
 - D 4531 RV
 - Aan C 5500 Bank

C. Vervreemding en terugname reserve

- CBN Advies nr. 121/3
- Algemeen:
 - D 5500 Kredietinstellingen
 - Aan C 50 Eigen aandelen
 - D 1310 Onbeschikbare reserve eigen aandelen
 - Aan C 133 Beschikbare reserves (of C 792 Onttrekkingen aan reserves)
- RV 25 %
 - D 4531 RV
 - Aan C 5500 Bank (eventueel verschillende rekeningen bij verlies: FOD Financiën: doorstorting én aandeelhouders: terugbetaling te veel ingehouden bedrag)

C. Vervreemding en terugname reserve

I. Vervreemding met winst:

- D 5500 Kredietinstellingen
 - Aan C 50 Eigen aandelen
 - Aan C 752 Meerwaarde op realisatie vlottende activa

II. Vervreemding met verlies:

- D 5500 Kredietinstellingen
- D 652 Minderwaarde realisatie vlottende activa
 - Aan C 50 Eigen aandelen

D.i Vernietiging met behoud van kapitaal

- Waardeloos door de vernietiging (zonder vermindering maatsch. kapitaal)
 - D 1310 Reserve voor eigen aandelen
(eventueel D 509 Geboekte waardeverminderingen eigen aandelen – cf. supra)
 - Aan C 50 Eigen aandelen
- Betaling RV aan de ontvanger:
 - D 4531 RV
 - Aan C 5500 Bank

D.ii Onmiddellijke vernietiging met kapitaalsvermindering

- Inkoop eigen aandelen
 - D 50 Eigen aandelen
 - Aan C 4890 schuld aan de aandeelhouders
 - Aan C 4531 RV
- Kapitaalsvermindering en vernietiging:
 - D 100 Kapitaal
 - D 6560 div. fin. kosten
 - Aan C 50 Eigen aandelen

D.ii Onmiddellijke vernietiging met kapitaalsvermindering

- Betaling RV
 - D 4531 RV
 - Aan C 5500 Bank
- Betaling van de aandeelhouders (kan pas twee maanden na de inkoop – schuldeisersbescherming)
 - D 4890 Schuld aan de aandeelhouders
 - Aan C 5500 Bank



Tuerlinckx

FISCALE ADVOCATEN

Tuerlinckx Fiscale Advocaten cvba

Maria-Henriëttalei 1
B-2018 Antwerpen

T. +32 3 206 21 10

F. +32 3 206 21 19

Nijverheidsstraat 14
B-2260 Westerlo

T. +32 14 21 01 10

F. +32 14 21 01 19

www.tuerlinckx.eu