

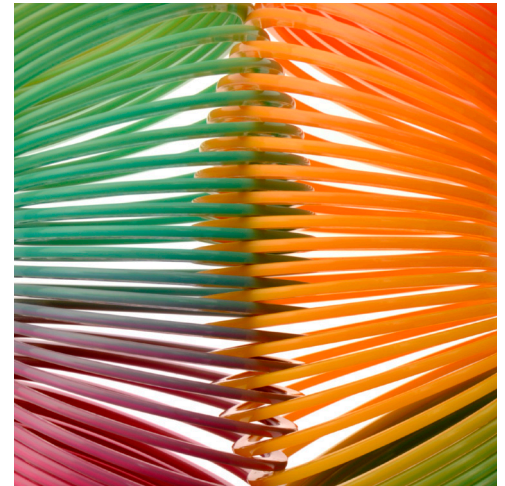
Accountancy & Advisory Actualiteiten

De nieuwsbrief van Deloitte Accountancy voor kmo-bedrijfsleiders

September 2018 - Nr. 8

Verschijnt maandelijks (behalve in augustus)

26ste jaargang - Afgiftekantoor: Kortrijk 1-2e Afd.



Overnames anno 2018 Verkopers aan zet

Al vele jaren vieren overnames hoogtij, ook bij familiebedrijven. Wat is de status op heden? Is er verandering in zicht?

Babyboomers

Over het aantal transacties van familiebedrijven zijn weinig betrouwbare cijfers terug te vinden. Maar de overnamespecialisten zijn het erover eens: het aantal transacties met externe kopers neemt jaar na jaar toe. Dit was ook te verwachten. Reeds meerdere jaren terug waren we ons bewust van de noodzaak aan transacties bij de babyboom generatie. Dit zet zich nu volop om in de praktijk.

Het aantal transacties zit sterk in de lift

Het is duidelijk dat diegene die verkoopt zich in een goed momentum bevindt. Er zijn veel kopers op zoek. Ofwel om te diversifiëren, ofwel om sneller te groeien, ofwel om voet aan wal te krijgen in een bepaalde regio, enz.

Daarnaast zien we de laatste jaren volop de toename van het aantal transacties met professionele financiële investeerders, lees Private Equity, ook in het segment van de familiebedrijven. Dit veelal in het kader van een Buy & Build strategie.

Ook heel wat particulieren met een financiële basis en een relevante ervaring in het bedrijfsleven zijn op zoek naar een overnametarget, mogelijk gesteund door financiële partners.

Gevolg is uiteraard dat ook de prijzen die vandaag de dag worden betaald aanzienlijk zijn, zeker als dit historisch wordt gebenchmarkt.

Wat valt op in deze warme overnamemarkt?

De toename van het aantal transacties van familiebedrijven in een internationale context is opmerkelijk. Het is geen uitzondering meer dat een buitenlandse industriële koper zich een weg zoekt naar onze Belgische familiebedrijven. Vaak zijn grote internationale kopers ook diegenen die in staat zijn om de hoogste prijs op tafel te leggen, wat voor sommige aandeelhouders een doorslaggevende factor kan zijn.

Om maximaal op deze groeiende internationalisering van kmo-overnametransacties in te spelen, heeft onze Belgische M&A-activiteit een voortrekkersrol gespeeld in de opzet van een pan-Europees netwerk van kmo-overnameadviseurs, met een focus op zoeken van geschikte internationale overnametargets.

Transacties met Private Equity/financiële investeerders worden dan weer eerder gezien als een goede manier om te cashen en tegelijkertijd een structurele partner te hebben om verder te groeien en te professionaliseren.

Hoe zit het voor de koper?

De koper wordt dan weer geconfronteerd met een financieel klimaat dat heel overnamegunstig is. Banken zijn graag bereid om in transacties met de juiste parameters een aanzienlijk deel van de overname te financieren, en dit aan matige kostprijs. Dit zorgt op zich ook weer voor een opwaartse druk op de prijzen. Mits wat spitsvondigheid kan hier zelfs ver in worden gegaan. Een gezonde aandeelhoudersinbreng blijft uiteraard aangewezen. Deze kan desgewenst worden aangevuld met mezzanine kapitaal van gespecialiseerde financieringshuizen.

Wat zegt de glazen bol?

Van een crisis is al meerdere jaren geen sprake meer in overnameland, wel integendeel. Er wordt gehandeld, er is vertrouwen en de prijzen zijn aanzienlijk. Momenteel is er ook geen verandering in zicht; zolang het bancaire landschap dit blijft ondersteunen en er geen economische bokkensprongen plaatsvinden, ziet ook het najaar van 2018 en verder er heel overnamegunstig uit!

Jan Goemaere, jgoemaere@deloitte.com

Week van de
**BEDRIJFS
OVERDRACHT**

22-26 oktober 2018



Vlaanderen
is ondernemen

Ook dit jaar worden topics rond overnames in de spotlight gezet (meer info op bladzijde 3)

Vergoeding voor auteursrechten belast @15 %

(Niet) voor iedereen?

In een economische context gedreven door innovatie en creatie wordt de toegang tot intellectuele eigendomsrechten nadrukkelijker van belang. Daarom kennen steeds meer ondernemingen hun werknemers en/of bedrijfsleiders dan ook een vergoeding voor de overdracht van auteursrechten toe.

Door het aantrekkelijk fiscaal kader – een combinatie van een laag tarief met een hoge forfaitaire kostenaf trek (zie verder) – kan deze vergoeding een extra stimulans aan de arbeidsrelatie geven en, in bepaalde gevallen, zelfs een substantieel onderdeel van het verloningspakket vormen. Aangezien het hier gaat om inkomsten die anders mogelijk een zwaardere belastingdruk hadden ondergaan (met name als beroepsinkomen aan de progressieve tarieven), is de populariteit van de techniek ook de fiscale administratie niet ontgaan. Een verstrenge blik van de fiscus noopt ondernemingen dan ook tot een grondige reflectie over de juridische, fiscale en sociale consequenties van deze vergoedingen.

Sterke contractuele basis

Principieel wordt de contractvrijheid tussen partijen gerespecteerd. Een rechtsgeldig contract is dan ook een eerste criterium voor de toekenning van een vergoeding. Essentieel hierbij is het voorwerp van de overeenkomst: het is van belang dat de vermogensrechten die worden overgedragen, via cessie of concessie, betrekking hebben op een auteursrechtelijk beschermd werk of software. Daarnaast is er bijkomende verplichte inhoud (o.a. de duur, ...) en moet de overeenkomst schriftelijk worden opgesteld.

Fiscaal en sociaalrechtelijk kader

Wanneer de vergoeding aanzien wordt als een roerend inkomen, wat vermoed wordt tot een bedrag van 59.970 EUR (aanslagjaar 2019), geniet deze een preferentieel fiscaal regime en is er slechts een belasting van 15 % verschuldigd. De genietter heeft bovendien recht op een kostenforfait, waardoor de effectieve belastingdruk verder daalt. De verschuldigde belasting wordt ingehouden door de onderneming onder de vorm van roerende voorheffing. Deze RV is echter niet bevrijdend en dit inkomen moet steeds worden opgenomen in de aangifte personenbelasting van de genietter.

De vergoeding wordt echter belast aan de normale progressieve tarieven wanneer ze aanzien wordt als een beroepsinkomen.



Inkomen (aj. 19)	Kostenforfait	Effectief tarief (per schijf)	Belasting (per schijf)
0-15.990 EUR	50 %	7,5 %	1.199 EUR
15.990 - 31.990 EUR	25 %	11,25 %	1.800 EUR
31.990 - 59.970 EUR	0 %	15 %	4.197 EUR

Sociaalrechtelijk wordt de vergoeding voor de (con)cessie van de vermogensrechten uitgekeerd aan werknemers geacht een looncomponent te zijn en is ze derhalve onderhevig aan sociale zekerheidsbijdragen, zowel in hoofde van de werkgever als de werknemer. Voor zelfstandigen en bedrijfsleiders, onderworpen aan het sociaal statuut zelfstandigen, kan principieel gesteld worden dat er geen sociale zekerheidsbijdragen verschuldigd zijn indien de vergoedingen een roerend inkomen uitmaken. Voor de volledigheid geven we nog even mee dat dergelijke vergoedingen, betaald buiten de context van een arbeidsovereenkomst, in sommige gevallen onderworpen zijn aan btw.

Met of zonder voorafgaandelijke beslissing?

Voor vergoedingen toegekend als afstand van auteursrechten raden we aan de uitgewerkte regeling voorafgaandelijk af te toetsen met de Dienst Voorafgaande Beslissingen, om zo rechtszekerheid te verkrijgen en naheffingen (in hoofde van de genietter) te vermijden. De Rulingcommissie past hierbij een bepaalde methodiek toe op basis van de creativiteit verbonden aan het functieprofiel én de werkelijke tijdsbesteding aan creatieve prestaties teneinde een maximaal percentage voor het roerend inkomen (t.o.v. het totale verloningspakket) vast te stellen. Voor bedrijfsleiders werkt de Commissie vaak naar een oplossing op basis van de gerealiseerde omzet.

Uit de gepubliceerde rulings en jaarverslagen kunnen een aantal sectoren of bedrijfsafdelingen afgeleid worden waarvoor de toekenning van vergoedingen voor auteursrechten courant aanvaard wordt, met name Media, Reclame & Marketing en de IT-sector.

Mits een correcte toepassing van het fiscaal regime, kan de kost/netto-ratio van het remuneratiepakket van werknemers (maar ook bedrijfsleiders) geoptimaliseerd worden door toekenning van een vergoeding voor de afstand van auteursrechten en dit met het oog op het samenstellen van een competitief loonpakket voor het aantrekken en behouden van creatief toptalent.

Bruno Teirlynck, bteirlynck@deloitte.com

POZ

Nieuwe vorm van pensioensparen voor zelfstandigen zonder vennootschap

Sinds 1 juli 2018 bestaat er voor zelfstandigen met een eenmanszaak en vrije beroepers een nieuwe formule om in de tweede pijler aanvullend pensioen op te bouwen. Wat bedrijfsleiders in een vennootschap al langer konden via de individuele pensioentoezegging (IPT), kunnen zelfstandigen zonder vennootschap voortaan via de pensioenovereenkomst voor zelfstandigen (POZ).

Gestorte premies in een POZ geven aanleiding tot een belastingvermindering van 30 % in het jaar van de premiebetaling. Er moet wel rekening gehouden worden met een bijkomende premietaks van 4,4 %. Bij de uitkering op wettelijke pensioenleeftijd wordt het POZ-kapitaal belast aan een gunsttarief van 10 % op voorwaarde dat de zelfstandige effectief beroepsactief gebleven is. Daarnaast dient er, net zoals bij VAPZ of IPT, een RIZIV-bijdrage van 3,55 % en een solidariteitsbijdrage van maximaal 2 % te worden betaald.

Gezien deze regeling fiscaal minder gunstig is dan het VAPZ en het individueel pensioensparen (tot maximaal 960 EUR of 1.230 EUR in 2018), is het nog steeds aan te raden om eerst deze systemen optimaal te benutten. De POZ heeft in tegenstelling tot deze formules als voordeel dat er hogere bedragen kunnen gestort worden. Er moet wel rekening gehouden worden met de 80 %-grens voor het gespaarde kapitaal. De POZ is dus zeker nuttig om fiscaalvriendelijk een hoger aanvullend pensioenkapitaal op te bouwen.

Falko Naessens, fnaessens@deloitte.com

Week van de Bedrijfsoverdracht 2018

Ook dit jaar organiseert het Agentschap Innoveren & Ondernemen, samen met haar Brusselse en Waalse collega's, een Week van de Bedrijfsoverdracht. In de week van 22 oktober wordt de jaarlijkse campagne gelanceerd in het teken van het overnemen of overlaten van bedrijven. De regionale overheden zijn zich bewust van het belang van een goede overdracht van familiebedrijven. Daarom organiseert men jaarlijks deze campagne, waarin ondernemers elkaar kunnen ontmoeten, advies kunnen inwinnen en informatie kunnen uitwisselen. Deloitte neemt hier steeds aan deel, dit jaar opnieuw door het organiseren van voordrachten en/of individuele adviesgesprekken over dit thema in de verschillende regio's. Hierbij worden topics behandeld zoals:

- hoe zich voorbereiden op een overname?
- hoe de waarde van mijn bedrijf maximaliseren?
- hoe verloopt de financiering van een overname?
- tips en tricks voor een succesvol overnametraject?
- hoe omgaan met discretie? Enz.

Interesse?

Neem gerust een kijkje op www.deloitteprivate.be

Jan Goemaere, jgoemaere@deloitte.com

De btw-controles op vandaag (vervolg)



In onze juli-editie berichtten we over de lopende controles in de bouwsector. Daarnaast merken we dat bij controles in andere sectoren volgende topics ook vrij regelmatig leiden tot discussies.

Gemengd gebruikte vervoermiddelen: verantwoording 50 % btw-aftrek

Er kan 50 % btw in aftrek worden genomen op kosten voor personenwagens indien:

- het overwegend beroepsgebruik van de wagen wordt aangetoond via het bijhouden van een **rittenadministratie** (tenzij het een vertegenwoordiger betreft), of
- het resultaat van de **semi-forfaitaire formule** ('methode 2') een privé-percentages $\leq 50\%$ oplevert ($(\text{afstand woonwerk} \times 2 \times 200 + 6.000) / \text{totale jaarlijkse afstand} \times 100$).

De Administratie verwacht van u dat u aantoont dat de 50 % btw-aftrek verantwoord kan worden op basis van één van deze methodes. Inbreuken hiertegen worden automatisch beboet.

Woning van de bedrijfsleider in de vennootschap

Werken in onroerende staat moeten gefactureerd worden met regeling medecontractant indien de afnemer een btw-plichtige is die periodieke btw-aangiften indient (artikel 20 KB n° 1 W.BTW). Dit principe is ook van toepassing indien deze werken betrekking hebben op een privéwoning en worden gefactureerd aan een vennootschap.

Btw op voordeel alle aard elektriciteit en verwarming:

De Administratie voorziet in een tolerantie bij het gratis privégebruik van verwarming en elektriciteit door de bedrijfsleider. De belastingplichtige mag, in geval van een "normaal verbruik", de btw volledig in aftrek brengen. Een voorwaarde hierbij is echter wel dat de btw op het aangerekende forfaitaire voordeel van alle aard inzake directe belastingen doorgestort wordt aan de schatkist.

Verkopen aan particulieren – niet of verkeerdelijk bijhouden van het dagontvangstenboek

Voor alle handelingen waarvoor u als belastingplichtige geen factuur moet uitreiken (en waarvoor u dit effectief niet doet) moet u de ontvangsten, per bedrijfszetel, inschrijven in een dagontvangstenboek (en centralisatiedagboek indien u beschikt over meerdere bedrijfszetels) op papier of digitaal. Het bijhouden van dit ontvangstenboek is aan strenge formele voorwaarden onderworpen.

Het niet-bijhouden van deze boeken wordt bij een eerste overtreding gesanctioneerd met een boete van 1.500 EUR, te vermeerderen bij latere overtredingen tot een boete van maximaal 5.000 EUR.

Claire Verstraete, cverstraete@deloitte.com

Mogelijkheid tot verklaring van behoud verlengd tot 1 september 2019



De nieuwe bepalingen van het erfrecht zullen van toepassing zijn op nalatenschappen die openvallen vanaf 1 september 2018, en behoudens uitzonderingen, schenkingen gedaan voor of na deze datum.

Als u wilt dat de oude regels van toepassing blijven, kunt u bij uw notaris een verklaring van behoud laten opstellen. Oorspronkelijk diende een dergelijke verklaring vóór 1 september 2018 te gebeuren.

Die datum werd verlengd tot 1 september 2019.

Wijzigingen van de principes van inbreng en inkorting van schenkingen

	Oud regime	Nieuw regime
Inbreng van schenkingen	<p>Onroerende goederen: inbreng in natura tegen de waarde van het goed op de dag van het overlijden.</p> <p>Roerende goederen: inbreng in waarde tegen de waarde van het goed op de dag van de schenking.</p>	Alle schenkingen (van roerende of onroerende goederen) worden ingebracht tegen hun waarde op de dag van de schenking . Deze waarde wordt geïndexeerd tot het overlijden behalve indien de schenker zich 'meesterschap' heeft voorbehouden op het geschonken goed (voorbehoud van vruchtgebruik, vervreemdingsverbod). In dat geval is het de waarde van het geschonken goed op de dag waarop de begiftigde het recht om te beschikken over de volle eigendom verkrijgt die in aanmerking wordt genomen (indien deze dag vóór het overlijden valt, gebeurt de inbreng tegen de waarde van het geschonken goed op de datum van verkrijging die echter wordt geïndexeerd tot op de dag van het overlijden).
Inkorting van schenkingen (in geval van een aantasting van de reserve van de reservataire erfgenamen)	<p>Onroerende goederen: inkorting in natura.</p> <p>Roerende goederen: inkorting in waarde.</p>	De inkorting vindt plaats in waarde (ongeacht de aard van het goed).
Bijzonder geval van de schenking van familiebedrijven	Inbreng en inkorting van de schenking tegen de waarde van de effecten op het moment van de schenking.	Geen afwijkend regime meer, maar let op met voorbehoud vruchtgebruik.

Een voorbeeld. 10 jaar geleden schonk u 200.000 EUR aan uw dochter. Vandaag schenkt u 200.000 EUR aan uw zoon. Wanneer u overlijdt, zullen deze waarden worden geïndexeerd vanaf de dag van de schenking tot op de dag van uw overlijden. Uw dochter zal dus worden geacht een grotere geldsom dan uw zoon te hebben ontvangen. Als in de *oude schenking* uitdrukkelijk wordt vermeld dat ze in natura kan worden ingebracht/ingekort, zal deze bepaling worden nageleefd en zullen de nieuwe regels niet van toepassing zijn.

Indien in de *oude schenking* niet uitdrukkelijk wordt verduidelijkt dat het gaat om een schenking die in natura of in waarde kan worden ingebracht/ingekort en u wilt dat de oude regels van toepassing blijven, kunt u een **verklaring van behoud** laten opstellen bij uw notaris. Deze verklaring

geldt steeds voor **alle** schenkingen die vóór 1 september 2018 werden gedaan. Nieuwe schenkingen vallen onder de nieuwe regels.

In een standpunt van 16 oktober 2017 formuleert de Vlaamse belastingdienst dat ze geen belasting zal heffen op vroegere schenkingen die in een verklaring van behoud zouden worden vermeld en waarvoor geen schenkbelasting betaald werd. De Brusselse en Waalse diensten hebben zich hierover nog niet uitgesproken.

Eenieder heeft er dus belang bij om een inventaris van alle gedane en ontvangen schenkingen op te stellen en te oordelen of het al dan niet nodig is om een verklaring van behoud te laten opstellen voor 1 september 2019.

Ine Devoet, idevoet@deloitte.com

GDPR

Wenst u onze nieuwsbrief niet langer meer te ontvangen, stuur dan een mail naar lvangucht@deloitte.com of een bericht per post naar: Deloitte Accountancy, Redactie Actualiteiten, Raymonde de Larocheaan 19A, 9051 Gent

Verantwoordelijke uitgever
Henk Hemelaere

Gehele of gedeeltelijke overname uit deze uitgave is slechts toegestaan na uitdrukkelijke toestemming van de redactie. Hoewel wij de grootste zorg besteden aan deze uitgave, kan de redactie geen aansprakelijkheid aanvaarden voor de volstrekte juistheid en volledigheid van de in deze nieuwsbrief opgenomen teksten. Heeft u vragen bij een of meerdere artikelen, bel dan 09 393 75 85 of contacteer uw contactpersoon binnen Deloitte.

www.deloitteprivate.be



facebook.com/deloitteaccountancy



[@DeloitteAcc](https://twitter.com/DeloitteAcc)



linkedin.com/company/deloitte-accountancy

© 2018 Deloitte Accountancy
Designed and produced by the Creative Studio at Deloitte Belgium

Antwerpen - Brugge - Brussel - Charleroi - Doornik - Gent - Hasselt - Kortrijk - Leuven - Luik - Roeselare - Zaventem

