



College aantekeningen - Vevonos 2026 - 2027

**Fiscaal Ondernemingsrecht
voor Notariëlen**

Week 5

**Dit uittreksel is eigendom van Vevonos.
Ondanks zorgvuldige controle is Vevonos
niet aansprakelijk voor de inhoud van dit
uittreksel. Verspreiding zonder
uitdrukkelijke toestemming van Vevonos is
niet toegestaan.**

Hoorcollege Fiscaal Ondernemingsrecht

Week 5A: personenvennootschappen, toetreding en inbreng 28-09-2026

Balansen en toelichting

Balans = overzicht van het vermogen. Er zijn twee verschillende balansen:

- Commerciële balans: geeft het vermogen weer (de werkelijke waarde/wev)
 - Overzicht van wat de onderneming waard is. Vlottende activa, liquide middelen, eigen vermogen & vreemd vermogen.
 - Alle posten naar de waarde ervan. Waarde economisch verkeer (WEV).
- Fiscale balans: bestemd voor de fiscale winstpositie (ten behoeve van de IB-aangifte)
 - Berekening van de belastbare winst, fiscale winstpositie. Zegt niks over WEV.

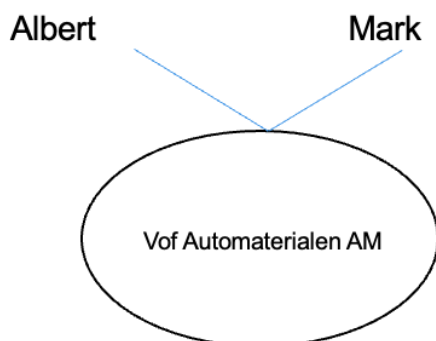
De commerciële balans is voor de buitenwereld en de fiscale balans voor de berekening van de winst.

Aangaan VOF

Alles wat vandaag hier aan bod komt, geldt ook voor: cv en maatschap.

- VOF: samenwerking tussen twee ondernemers.
- Personenvennootschappen: fiscaal transparant.

Gewenst situatie:



OPENINGSBALANS Vof Automaterialen AM			
Bank	100	Vermogen Albert	50
		Vermogen Mark	50
	100		100

Aangaan VOF:

100 op de bank, beiden hebben 50 gestort.

In de IB-aangifte zie je deze vof niet meteen terug. Want het is niet de vof die IB verschuldigd is, maar Mark en Albert als natuurlijke personen. Er is dus 1 onderneming met 2 ondernemers.

Winstverdeling VOF:

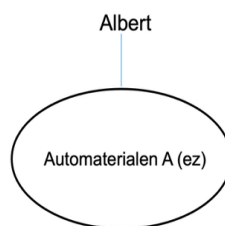
Albert 50%.

Mark 50%.

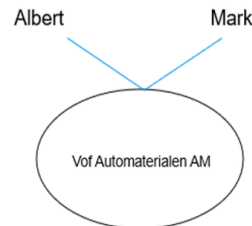
Toetreding

Albert brengt zijn onderneming en arbeid in in de vof. Mark brengt arbeid in en eventueel nog geld. Nu Albert zijn onderneming inbrengt, is er sprake van gedeeltelijke staking: het recht op de toekomstige stille reserves draagt hij voor de helft over aan Mark. De helft van de toekomstige liquidatieopbrengsten gaan ook naar Mark. Die afspraak over de toekomstige winstverdeling bepaalt in hoeverre Albert aan het staken is.

Oude situatie:



Gewenste situatie:



Aangaan VOF Albert en Mark

Balans van Alberts eenmanszaak voor de inbreng. Albert brengt deze balans in

- Waarde economisch verkeer pand 700.
- Winstverdeling vof:
 - Albert 50%.
 - Mark 50% (dus Albert staakt voor de helft)

BALANS Automaterialen A (ez) (voor inbreng)

Pand	300	Vermogen Albert	300
	300		300

Aangaan VOF (boekwaarde)

Als Albert deze vof inbrengt tegen de boekwaarde en mark brengt arbeid in:

- Albert brengt onderneming in tegen boekwaarde
- Mark brengt arbeid in
- Winstverdeling 50%-50%

OPENINGSBALANS Vof Automaterialen AM

Pand	300	Kapitaal Albert	300
		Kapitaal Mark	0
	300		300

Ontbinding na 1 dag

Stel: na één dag RUZIE: ontbinding en liquidatie vof. Mark heeft recht op 50% winst (stille reserves).

Pand verkopen tegen WEV:: 700. Deze opbrengst wordt bijgeschreven op de bankrekening. Winstverdeling 50/50. $700 - 300 = 400$ (stille reserve), dus ieder 200. Kapitaal stijgt bij beiden met 200.

Albert is niet blij: hij had een onderneming met een waarde van 700, ingebracht in de onderneming, stille reserve gerealiseerd en dus de helft weggegeven aan Mark. Inbreng tegen boekwaarde is voor de inbrenger niet prettig want je geeft een winstreserve weg. Dit kun je oplossen door:

BALANS Vof Automaterialen AM			
Pand	0	Kapitaal Albert	500
Bank	700	Kapitaal Mark	200
	700		700

Aangaan VOF (waarde economisch verkeer)

Samen VOF aangegaan, maar de onderneming wordt ingebracht naar de WEV. Alles wat boven de 700 nog verdiend wordt; 50/50 verdelen.

- Albert brengt onderneming in tegen WEV.
- Mark brengt arbeid in.
- Winstverdeling 50%-50%.

OPENINGSBALANS Vof Automaterialen AM			
Pand	700	Kapitaal Albert	700
Bank	0	Kapitaal Mark	0
	700		700

Dit is een mooie oplossing voor Albert maar inspecteur kijkt hier anders naar:

Gevolgen inbreng WEV

Fiscus zegt = 400 winst: (valt uiteen in twee delen)

- Stakingswinst 200
- Herwaarderingswinst 200
 - Herwaardenen mag fiscaal niet op basis van goed koopmansgebruik: niet rijker rekenen dan dat je bent.

Hoge Raad stelt fiscus in het gelijk (1960)! Zie resolutie op Brightspace.

Op het moment dat er een onderneming wordt ingebracht, mag je wel herwaardenen.

Probleem toen:

- Commerciële balans = fiscale balans
 - Balans waar je voor de fiscale aangifte vanuit moet gaan. Als jij bij de inbreng tegen de WEV een commerciële balans opstelt, dan is dat ook je fiscale winst en moet jij belasting gaan betalen over stakings- en herwaarderingswinst.
- Commerciële balans = NOOIT opstellen: want dan moet je ook over die winsten belasting gaan betalen.
- Opstellen aparte fiscale balans = zinloos

Hoge raad gaat om! (BNB 2014/192)

Op het standpunt over stakingswinst en herwaarderingswinst is de HR in 2014 teruggekomen.

HR: Als een activum voor een hogere waarde dan de fiscale boekwaarde wordt ingebracht, en de inbrenger houdt een belang bij het vermogensbestanddeel, dan dwingt goedkoopmansgebruik er niet toe om een herwaarderingswinst te nemen. Je mag wel een herwaarderingswinst nemen (als Albert zijnde), maar het is niet verplicht.

Tot 2014: herwaarderingswinst verplicht belast

Na 2014: herwaarderingswinst mag belast worden.

- Twee versies voor Albert: als hij geen herwaarderingswinst neemt, dan is fiscale balans gelijk aan balans in eenmanszaak. Als hij wel de herwaarderingswinst wil belasten, dan balans op basis van WEV.. Dan leidt dit tot stakingswinst en herwaarderingswinst; in dit geval van 400.
- Albert brengt onderneming en arbeid in.
- Mark brengt arbeid in.
- Winstverdeling 50/50.
- Zonder herwaardering (fiscale boekwaarde).

Situatie Albert (na BNB 2014/192)

Hetzelfde voorbeeld, maar dan met

herwaarderingswinst

Fiscale herwaardering pand op werkelijke waarde.

Stakingswinst ($700 - 300 = 400$) maal $50\% = 200$

Herwaarderingswinst ($700 - 300 = 400$) maal $50\% = 200$

FISCALE BALANS Albert			
Pand	700	Kapitaal Albert	700
Bank	0	Kapitaal Mark	0
	700		700

Op tentamen mogelijke vraag:

‘Albert wil zo weinig mogelijk belasting betalen’: dan moet je de versie nemen zonder herwaardering.

‘Bespreek meerdere mogelijkheden’: met herwaardering en zonder herwaardering.

Balans Mark

Tegen de waarde economisch verkeer (in beide situaties):

Mark stapt in een onderneming, voor hem verandert niet zoveel. Dus verschillende balansen per ondernemer.

COMMERCIELE en FISCALE BALANS Mark			
Pand	700	Kapitaal Albert	700
Bank	0	Kapitaal Mark	0
	700		700

Vuistregels inbreng VOF

Albert:

- Inbreng onderneming + arbeid
- Balans = (fiscale) boekwaarde
- Kapitaal = kapitaal inbrengbalans
- Stakingswinst = winstaandeel van de toetreders B (andere vennoten)
- Optioneel: herwaarderingswinst (belast)

Mark:

- Inbreng geld/arbeid
- Balans = waarde economisch verkeer
- Kapitaal = inbreng geld (kan nihil zijn)

Voorkomen stakingswinst: a. voorbehoud stille reserves

Stakingswinst realiseren is niet altijd prettig. Daarom zijn er manieren om helemaal geen stakingswinst te realiseren, omdat er geen stille reserves overgaan. Inbrenger behoudt zich stille reserves voor.

Eerste mogelijkheid om geen stakingswinst te realiseren: voorbehoud stille reserves. Stel: stille reserve van 400 en je gaat VOF aan. Dan kan Albert zeggen: ik behoud mij die 400 voor. Als hij deze voorbehoudt, dan blijven deze helemaal van Albert.

- stille reserves
- goodwill

Geen stakingswinst

Bij realisatie ALLE stille reserves voor de inbrenger, tenzij anders is overeengekomen

Voorbehoud stille reserves

Voorbeeld Albert slagerij (eenmanszaak)

- Pand boekwaarde: 300
- WEV: 700

Albert en Mark gaan vof aan onder voorbehoud stille reserves.

Bij het aangaan van de vof realiseert Albert geen (gedeeltelijke) stakingswinst, want de toekomstige waardeontwikkeling komt volledig aan Albert toe.

Vervolg voorbeeld

Na 10 jaar verkoop pand voor 1.000.

Hoe boekwinst verdelen?

- Boekwinst: $1000 - 300 = 700$
- Albert 700
- Mark

Dan zou Mark dus niks krijgen want stille reserves waren van Albert. Dit is niet eerlijk.

Oplossing: afspreken in een vof-overeenkomst dat de voorbehoud stille reserves afsluit voor de stille reserves die aanwezig zijn op het moment dat de vof wordt aangegaan. Alle verdere waardeontwikkeling, komt aan beiden toe.

Bij inbreng:

Voorbehoud stille reserves door inbrenger

- Fixatieverbod:
 - Meerdere delen met andere vennoot
 - Bedrag bij inbreng mag niet 'vast' staan
- Albert voorbehoud sr: 400
- Boekwinst jaar 10: $1.000 - 300 = 700$

Verdeling:

- Albert $400 + (300/2) = 550$
- Mark $300/2 = 150$

Eerste 400 komt aan Albert toe en de rest komt 50/50 aan beiden toe.

Voorbehoud stille reserve: fixatieverbod

= het bedrag van de stille reserve mag niet vaststaan op het moment van inbreng. Fixatie leidt tot realisatie van een stakingswinst en herwaarderingswinst en dus belastingheffing. Vaststellen stille reserves = fixatie

Fixatieverbod: fixatie leidt tot realisatie stakingswinst + (herwaarderingswinst)

Oplossing: opschrijven in de akte → stille reserves bedragen 400, indien en voor zover de stille reserves aanwezig zijn op het moment van realisatie. Risico blijven lopen: 'Indien en voor zover' aanwezig.

Werkt niet voor voorraad, goodwill → niet op alle bedrijfsmiddelen het voorbehoud stille reserves toepassen.

Voorkomen stakingswinst: b. opklimmend winstrecht

De meerwaarde van bedrijfsmiddel tot uitdrukking laten komen in hogere jaarwinst van de overdrager en lagere jaarwinst van de overnemer.

Geen winstverdeling 1:1, maar

- Inbrenger hoger winstrecht (jaarwinst) dan toetreder
- Winstrecht niet inbrenger stijgt vervolgens in de loop der jaren

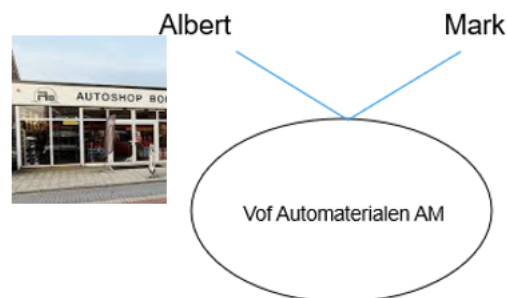
Voorbeeld winstverdeling

Jaar 1	90-10
Jaar 2	80-20
Jaar 3	70-30
Jaar 4	60-40
Jaar 5	50-50

→ overdrager realiseert geen stakingswinst. Alleen de jaarwinst voor de overdrager is hoger en het verschil loopt in de loop der jaren meer naar elkaar toe, waardoor wordt geacht dat de overdrager een vergoeding heeft gekregen.

Voorkomen stakingswinst: c. buitenvennootschappelijk

Andere manier om stakingswinst te voorkomen: bedrijfsmiddel, waar de stille reserve inzit, niet inbrengen. Het buitenvennootschappelijke vermogen. Vof moet vergoeding voor het gebruik betalen aan de vennoot die het gebruik en genot heeft ingebracht maar het pand zelf niet.



→ inbreng gebruik en genot van het pand.
Alles blijft van Albert.

Voorkoming stakingswinst: d. geruisloze overdracht

Het is mogelijk om geruisloos over te dragen aan werknemers of mede-ondernemers. A kan de helft van de onderneming overdragen aan M, indien hij al werknemer of mede-ondernemer was. De overnemer gaat door met de boekwaarde zoals die voor de overdrager golden.

Artikel 3.63 Wet IB 2001

Onderneming:

- Albert draagt helft over aan Mark
- Mark blijft koopsom schuldig
- IB latentie 10%

Mark betaalt:

- Kapitaal 50
 - Reserves 200
 - IB-latentie 20 -/-
- 230

Geruisloze overdracht

FISCALE BALANS Albert			
Pand	300	Kapitaal Albert	150
Vordering Mark	0	Kapitaal Mark	150
	300		300

FISCALE BALANS Mark			
Pand	300	Kapitaal Albert	250
Vordering	0	Kapitaal Mark	180-
Bank	0	Schuld aan Albert	230
	300		300

M blijft de koopsom schuldig. Neemt kapitaal en reserves over en moet wel de koopsom betalen. De schuld die M aan A heeft, komt op M zijn persoonlijke balans te staan.

Inbreng: de BV in

De Wet IB wordt verlaten, want de IB-onderneming wordt een besloten vennootschap. Uitgangspunt: de inbreng moet zonder belastingheffing kunnen.

Twee manieren om BV in te brengen:

1. Ruisend (met geruis)

Verkoop van de IB-onderneming aan de vennootschap. De IB-onderneming is gestaakt, want het wordt verkocht tegen de WEV. Staking betekent: boekwinst realiseren en dus belasting betalen!

- Afrekenen over stille en fiscale reserves en goodwill
 - Desinvesteringsbijtelling
- = stakingswinst

2. Geruisloos

In de onderneming verandert nagenoeg niks, behalve dat de rechtsvorm anders wordt.

- Art. 3.65 Wet IB 2001
- Overnemer (BV) gaat verder met de fiscale boekwaarden van de overdrager (IB-ondernemer)

Ruisende inbreng

Voorbeeld de BV in met een ruisende inbreng

FISCALE BALANS De Gorchels (ez)			
Panden (WEV 2.000)	1.500	Vermogen Goris	1.000
Goodwill (500)		Herinvesteringsreserve	500
	1.500		1.500

Ruisend de BV in: stakingswinst: 500 (SR) + 500 (GW) + 500 (HIR) = 1.500

Openingsbalans De Gorchels BV			
Panden	2.000	Aandelenkapitaal	250
Goodwill	500	Agio	750
		Schuld aan AH	1.500
	2.500		2.500

Afrekenen over stakingswinst:

Stakingswinst: 1.500

= belast: 1.500, kost ca 750k → dit staat niet zomaar op de balans, maar je kunt dat wel zo aftikken. Als de fiscale claim is betaald, dan kleven aan de ruisende inbreng geen andere voorwaarden.

Schuld van de BV aan de aandeelhouder → aandeelhouder heeft dus een vordering op de BV = art. 3.92 IB terbeschikkingstelling.

Geruisloze inbreng art. 3.65 IB

De onderneming wordt geacht niet te zijn gestaakt. De BV gaat door met de fiscale boekwaarden van de IB onderneming.

Lid 1: Op verzoek + geacht niet te zijn gestaakt, mits de oprichters in dezelfde verhouding tot het kapitaal gerechtigd zijn + aan de voorwaarden voldoen die zijn gesteld.

Geruisloos BV in:

- Geen stakingswinst + voortzetting boekwaarden

Fiscale balans: fiscale winstberekening

- Vermeldt oude boekwaarden
- Geeft fiscaal vermogen weer

Commerciële balans: vermogensoverzicht

- Waarde in het economische verkeer
- Geeft aandelenkapitaal + agio weer

Bij geruisloze inbreng:

- Inbreng tegen fiscale boekwaarden IB-onderneming
- Voorwaarden: Standaardvoorwaarden (Besluit 25 oktober 2025, Stcrt. 2025, 37092), zie wettekst (Kluwer p. 274 ev) → onder welke voorwaarden een geruisloze inbreng mogelijk is.

Uitgangspunten geruisloze inbreng

Fiscale balans = boekwaarde ez/vof

Commerciële balans = WEV

Geen schuld aan aandeelhouder (creditering), behalve:

- Materiële IB-schuld
- Afrondingscreditering (5% van het AK, max 30.000)

→ Het bedrag van de creditering is het bedrag dat de BV verschuldigd is aan de aandeelhouder. De schuld mag maar heel klein zijn, want het is een manier waarop de aandeelhouder eenvoudig, zonder afrekening, geld uit de BV kan halen.

Berekening aandelenkapitaal		
Boekwaarde IB onderneming		
Stille reserves, fiscale reserves en goodwill		
Vpb-latentie over SR/FR/GW	-/-	
		+/ +
Materiële IB schuld		 - /-
Saldo		
Afrondingscreditering		-/-
Aandelenkapitaal		

Latentie: 10%

IB-schuld: wordt gegeven op het tentamen.

Geruisloze inbreng

Stille reserve:	500
Goodwill:	500
Materiële IB-schuld:	50
Vpb-latentie	10%

FISCALE BALANS De Gorchels (ez)			
Pand (WEV 2.000)	1.500	Vermogen Goris	1.000
Goodwill (500)		Herinvesteringsreserve	500
	1.500		1.500

Geruisloze omzetting berekening

Vermogen excl. HIR	1.000	
Bij:		
Stille reserve	500	
Goodwill	500	
HIR	<u>500</u>	
	1.500	
Vpb-latentie	<u>-/-150</u>	
		<u>1.350</u>
Waarde inbreng		2.350
Creditering mat. IB-schuld (8.1.2 svw)		<u>50 -/-</u>
		2.300
Creditering (5/105) x 2.300 (= € 109.523)		
Maximum 30.000 (8.1.2 svw)		<u>30 -/-</u>
Aandelenkapitaal		2.270

Balansen

COMMERCIEËLE BALANS De Gorchels B.V.			
Panden	2.000	Aandelenkapitaal/agio	2.270
Goodwill	500	Vpb-latentie	150
		Schuld AH	80
	2.500		2.500

FISCALE BALANS De Gorchels B.V.			
Pand	1.500	Fiscaal vermogen	920
		Herinvesteringsreserve	500
		Schuld AH	80
	1.500		1.500

Standaardvoorwaarden

Gecombineerde druk: inkomstenbelasting & vennootschapsbelasting.

Besluit van 24 oktober 2025, Stcrt. 2025, 37092

Goedkeuringen waaronder een geruisloze inbreng mag plaatsvinden.

Relevante onderdelen (FON):

- a. 2.2 Svw: (gehele) onderneming inbrengen
- b. 3 Svw: inbreng in bestaande vennootschap
- c. 4.1 – 4.2.1 Svw: onttrekkingen en voortzetting onderneming
- d. 8 Svw: vierde standaardvoorwaarde (creditering)
- e. 13 Svw: negende standaardvoorwaarde (overgangstijdstip)

Svw. 2.2.: (gehele) onderneming inbrengen

Ondernemingsbegrip van week 3. Is er sprake van 1 onderneming of meerdere? Heeft een onderneming meerdere ondernemingen, dan beslissen ze per onderneming om geruisloos over te dragen of niet. Een deel van de onderneming verkopen is mogelijk, maar helemaal verkopen is niet gefaciliteerd.

Svw. 3: inbreng in bestaande vennootschap

Kan alleen wanneer de bestaande activiteiten ook in de IB-onderneming werden uitgeoefend. Inbrenger moet al aandeelhouder van de vennootschap zijn.

Svw. 4.1 – 4.2.1: onttrekkingen en voortzetting onderneming

Goedgekeurd dat je wel in mag brengen in een holding en door mag gaan met inbrengen in een werkmaatschappij.

Svw. 8: creditering

5% van hetgeen uiteindelijk op aandelen is gestort. $5/105 \times$ uitkomst berekening. Zie cijfervoorbeeld hierboven. Maximum creditering is 30.000 (let op bij oude tentamens: het was 25.000).

Svw. 13: overgangstijdstip

Overgangstijdstip: van IB naar Vpb (BV), negende svw. Deze ligt nooit op het moment waarop je de onderneming daadwerkelijk inbrengt. Vaak gelijk aan kalenderjaar, maar vrijwel niemand begint ook op 1 januari.

Svw 9: Vijftien maanden na het overgangstijdstip mag de inbreng tot stand worden gebracht en de vennootschap worden opgericht.

Svw. 13.1.2:

- Voorovereenkomst/intentieverklaring moet binnen negen maanden na begin van het boekjaar naar de belastingdienst zijn gestuurd.
- Dan: terugwerkende kracht begin boekjaar. Dus tot 1 april 2027 de tijd om de BV op te richten.
- Let op: geen terugwerkende kracht wanneer er door de terugwerkende kracht incidenteel fiscaal voordeel wordt behaald.
- Deze data zijn harde deadlines.

Svw. 13.3.1.

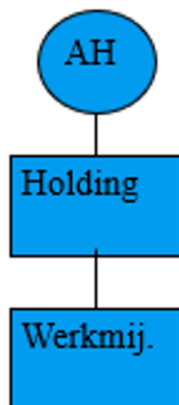
- BV wel binnen 15 maanden na begin van het boekjaar tot stand gekomen
- Dus inbrengdatum 1 januari 2026, dan vóór 1 oktober 2026 intentieverklaring. En oprichting vóór 1 april 2027.

Week 5B:aanmerkelijk belang deel 1

01-10-2026

Box 2: aanmerkelijk belang → hoofdstuk 4 wet IB

Belastingplichtige met een aanmerkelijk belang (hierna 'ab') in een vennootschap.



Tarief box 2: art 2.12 Wet IB 2001:

	1e schijf	2e schijf
Inkomen uit ab	Tot 68.843	Vanaf 68.843
Tarief	24,5%	31%

Als de werkmaatschappij 100% winst maakt dan kan deze als dividend worden uitgekeerd aan de holding. Als de holding de netto winst uitkeert aan de aandeelhouder dan zit je in de aanmerkelijk belang-sfeer en moet je belasting betalen.

Box 2: ab-heffing versus vpb

Gecombineerde belastingdruk (ab-heffing/vennootschapsbelasting)

2026					
Belastingheffing		Winst <200.000		Winst > 200.000	
Ab-tarief		24,50%	31%	24,50%	31%
Winst BV		100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Vpb		19%	19%	25,80%	25,80%
Nettowinst		81,00%	81,00%	74,20%	74,20%
Ab-heffing		19,845%	25,11%	18,179%	23,002%
Netto dividend		61,155%	55,89%	56,021%	51.198%
Integraal tarief IB/Vpb		38,845%	44,11%	43,979%	48.802%

Het mag niet uitmaken voor de hoogte van de belastingheffing of je ib-ondernemer bent of dat je aanmerkelijkbelanghouder bent = de rechtsvormneutraliteit

Voorgeschiedenis ab-regeling

In het verleden (voor 1997):

- Inkomsten uit vermogen (bijv. dividend), progressief belast (tegen toptarief 60%)
- Verkoopwinst van winst uit aandelen is winst uit ab, vast tarief (20%)

Aanmerkelijkbelangregeling per 1 januari 1997, enkele wijzigingen door de invoering van de Wet IB 2001.

Box 2 ab: opbouw van hoofdstuk 4:

- Afdeling 4.2: gelijkstellingen
- Afdeling 4.3: aanmerkelijk belang (wie?)
- Afdeling 4.4: inkomen uit aanmerkelijk belang (wat?)
- Afdeling 4.5: reguliere voordelen
- Afdeling 4.6: vervreemdingsvoordelen
- Afdeling 4.7: vaststellen verkrijgingsprijs
- Afdeling 4.8: doorschuifregelingen
- Afdeling 4.9: genietingstijdstip (wanneer?)
- Afdeling 4.10: verliesverrekening

Wie valt er in box 2? Als ik er in val, wat is dan mijn inkomen uit ab? Wanneer moet je dan belasting over die inkomsten betalen? → hier gaan we nu verder op in.

Art. 4.6 IB: aanmerkelijk belang (wie?)

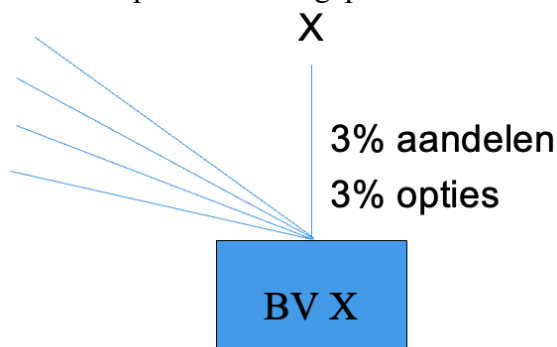
Belastingplichtige die al dan niet tezamen met zijn partner direct of indirect voor ten minste 5% aandeelhouder is.

- a. 5% geplaatst aandelenkapitaal:
 - Vennootschap met een in aandelen verdeeld kapitaal (oa BV, NV, ook buitenlandse lichamen)
 - Geplaatst kapitaal → niet geplaatst kapitaal doet niet mee, ingekocht kapitaal ook niet (art. 4.8 Wet IB 2001)
 - Wat is mijn aandeel in de aandeelhoudersvergadering? Is die 5% dan ben je aanmerkelijkbelanghouder.
 - b. Optie 5% op aandelen: optie op bestaande of nieuwe aandelen
 - Optie op 5% van de nieuwe uit te geven aandelen.
- we gaan in dit vak uit van de bovenste twee.
- c. Winstbewijs dat recht geeft op 5% jaarwinst/liquidatiewinst
 - d. Stemgerechtigde (> 5%) coöperatie
 - e. Een aandeel in zgn omgekeerd hybride lichaam dat recht geeft op ten minste 5% van de winst
 - f. Een aandeel dat ten minste voor 5% deelt in de winst in een niet met NL vergelijkbare rechtsvorm die voor de Vpb als binnenlands belastingplichtig wordt aangemerkt.

Definitie: art. 4.6 wet IB

Onder andere:

- 5% of meer geplaatst AK
- Recht op 5% of meer geplaatst AK



Aanmerkelijk belang? Nee want je mag deze niet bij elkaar optellen.
Of 4.6 sub a: 5% of 4.6 sub b.

Art. 4.6 IB: aanhef → partner

Al dan niet tezamen met zijn partner:

Partnerbegrip: art. 1.2 Wet IB 2001. Uitbreiding ten opzichte van de AWR. Partner die op grond van art. 1.2 kwalificeert als zijnde partner. % van de partners dus wel optellen.

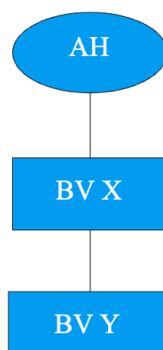
- Buiten gemeenschap van goederen gehuwd/samenwonend:
 - Ieder voor zich, wel samentelling
 - A heeft 0% en B 6% dan is A op zichzelf geen ab. Ieder voor zich, ab of juist niet.
- Algehele gemeenschap van goederen gehuwd:
 - Samen een aanmerkelijk belang
 - A heeft 2% en B 4% dan samen ab.

Art. 2.17 lid 5 Wet IB: inkomsten naar keuze te verdelen over de partners.

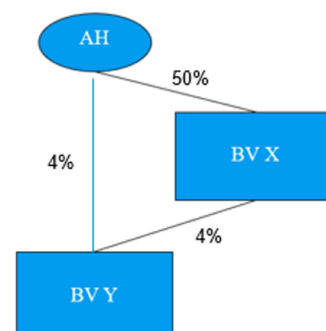
Art. 4.6 IB: aanhef → direct of indirect

Direct 4% en indirect 50% van 4% = 2%. Deze tel je bij elkaar op, dus $4 + 2 = 6\%$ dus een aanmerkelijk belanghouder in de zin van art. 4.6 IB.

Direct:



Indirect:

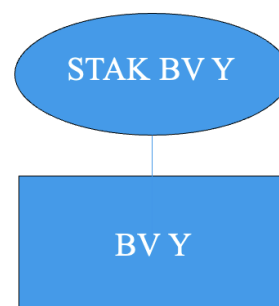


Certificaten van aandelen

Hij heeft certificaten van aandelen, niet de aandelen zelf. Er is sprake van een aanmerkelijk belang, mits de certificaten van aandelen kunnen worden vereenzelvigd met de aandelen. Certificaten moeten dezelfde rechten geven als aandelen zelf. Er is geen sprake van vervreemding door de vereenzelving.

Art. 4.7 t/m 4.11 IB: uitbreidingen van het aanmerkelijk belang begrip.

Certificaathouder 100%



Soorten aandelen, art. 4.7 Wet IB 2001:

Per soort kijken of er sprake is van een aanmerkelijk belang.

- Aandelen niet identiek
- Verschillende soorten (letteraandelen, andere dividendreserve)
- Lid 2: aandelen in een vennootschap worden beschouwd als 1 soort. Als de aandelen economisch gezien dezelfde rechten geven dan is er sprake van 1 soort aandeel.

Art. 4.9 Wet IB 2001: de overige aandelen in die BV vallen ook in het AB (meesleepregeling)

Tot hier gaat het over 'echte' aanmerkelijke belangen, heb je een aanmerkelijk belang op grond van art. 4.10 of art. 4.11 dan wel uitgezonderd voor terbeschikkingstellingsregeling.

Meetrek-ab, art. 4.10 Wet IB 2001:

Je hebt zelf geen ab op grond van artikel 4.6 of 4.7, maar een familielid in de rechte lijn heeft wel een 'echt' AB dan is er sprake van een meetrek-AB. Dus opa, met kinderen en daar dan weer kinderen van.

Let op: meetrek-ab trekt niet mee: geen ab o.g.v. meetrek-ab. Er moet iemand in de familie zijn met een 'echt' aanmerkelijk belang; dus 5% hebben. Kan dus niet als iedereen 2% heeft.

Fictief aanmerkelijk belang, art. 4.11 Wet IB 2001:

Soort restcategorie.

Situatie: géén aanmerkelijk belang op grond van:

- art. 4.6 (hoofdregel),
- art. 4.7 (soort aanmerkelijk belang) of
- art. 4.10 (meetrekregeling)

maar toch aanmerkelijk belang = fictief ab (art. 4.11 Wet IB 2001)

Kan ontstaan door toepassing van o.a.:

- Overgang krachtens huwelijksvermogensrecht/erfrecht/schenking
- Niet langer aanwezig zijn van ab
- Aandelenfusie/juridische fusie/splitsing.

Alleen fictief wanneer jij of erflater een 'echt' aanmerkelijk belang heeft gehad (5%).

Nu hebben we de 'wie' behandeld. Door naar 'wat?'

Inkomsten uit aanmerkelijk belang (wat?)

Art. 4.12 Wet IB 2001: 2 soorten:

- a. Reguliere voordelen = met behoud van aandelen (dividend, terugbetaling kapitaal)
- b. Vervreemdingsvoordeel = aantasting van het aandelenpakket (verkoop, inkoop, schenking, etc.)

Onderscheid van belang voor:

- aftrekbare kosten (art. 4.15 versus 4.20/4.21)
- genietingsmoment (art. 4.43 versus 4.46)

a. Reguliere voordelen

Art. 4.12 letter a Wet IB 2001

Voorbeelden: winstuitdeling (dividenduitkering)

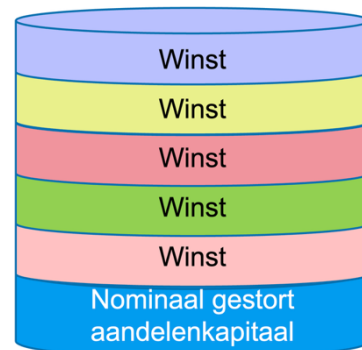
Voordeel dat wordt getrokken uit de aandelen.

Dividend kan in vorm van geld zijn maar kun je ook 'verstoppen' in een andere transactie = verkapt dividend

Verkapt dividend is regulier voordeel indien:

- I. Vermogensverschuiving
- II. Bewustheid aandeelhouder van de bevoordeling
- III. Bewustheid van de bevoordeling bij de vennootschap
- IV. Vermogensverschuiving moet gedekt zijn door winst

→ als aan deze vier voorwaarden wordt voldaan dan is er sprake van verkapte dividenduitkering die onder art. 4.12 letter a Wet IB valt. Bewijslast ligt bij de inspecteur.



Voorbeeld: aandeelhouder verkoopt een pand voor hogere waarde dan waarde economisch verkeer. BV betaalt dan te veel en deze hoort niet in de totaalwinst. Is geen voordeel uit onderneming zelf maar BV beoogt daarmee de aandeelhouder te bevoordelen. Dit is dus ook een voordeel dat wordt getrokken uit de aandelen en dus een verkapt dividend.

Meerdere aandeelhouders? Zijn alle aandeelhouders zich dan bewust van de bevoordeling? En wat nou als er drie aandeelhouders zijn en één wordt bevoordeeld?

→ het is aan de inspecteur om te bewijzen dat de vennootschap en de aandeelhouders zich bewust waren van deze bevoordeling. Als deze aandeelhouders vreemden van elkaar zijn, dan is dit lastiger dan wanneer het gaat om vader en zoons. Verschilt dus per omstandigheid van het geval.

Art. 4.13 lid 3: bonusaandeel is geen regulier voordeel

Krijg je een bonusaandeel dan is dat geen regulier voordeel. Economisch gezien word je ook niet 'beter', je geniet geen voordeel.

- Winstbonus: uit de winstreserves
- Agiobonus: uit de agioreserve
- Stockdividend: uit de lopende winst

Art. 4.26: verkrijgingsprijs van het bonusaandeel is nihil □ tenzij er een bedrag aan bijbetaald is.

Reguliere voordelen – uitbreiding

Art. 4.13 Wet IB 2001, reguliere voordelen zijn mede:

- a. Forfaitair voordeel vrijgestelde beleggingsinstellingen
- b. **Teruggaaf van wat op aandelen is gestort**
- c. Teruggaaf van wat op bewijs van deelgerechtigdheid in FVGR is gestort
- d. Teruggaaf van dat door houder van winstbewijs is gestort/ingelegd
- e. Nominale waarde aandelen uitgereikt door fiscale beleggingsinstelling
- f. **Bovenmatige deel van schulden van belastingplichtige en/of partner bij vennootschap heeft.**

Dikgedrukte voordelen (b en f) zijn voor dit vak voornamelijk van belang.

b. Reguliere voordelen – terugbetaling AK

Art. 4.13 Wet IB 2001:

Als er meer op een aandeel is gestort dan de nominale waarde dan noem je (is) dat agio.

Lid 1 letter b: terugbetaling agio = belast, tenzij:

- a. omzetting agio in aandelenkapitaal door uitgifte agiobonus én
- b. besluit ava tot teruggave én
- c. nominale waarde van de aandelen wordt met een gelijk bedrag verminderd.
- d. Terugbetaling onbelast voor zover de teruggave kleiner is dan de verkrijgingsprijs

Art. 4.33 Wet IB 2001: vermindering verkrijgingsprijs met de teruggaaf

Voorbeeld teruggaaf AK

Aandelenkapitaal: 100 aandelen à € 1.000 = 100.000

Verkrijgingsprijs € 120.000

Wens: nominale waarde per aandeel statutair wijzigen naar € 500

- Aandelenkapitaal wordt: 100 aandelen à € 500 = 50.000
- Onbelaste teruggaaf: € 50.000
- Verrijgingsprijs (art. 4.33 Wet IB 2001) wordt € 120.000-50.000=70.000

Geldlening van de 'eigen' BV

'Eigen' want je bent slechts aandeelhouder, niet de eigenaar.

Kenmerken schuld van aandeelhouder aan BV:

- a. Leningsovereenkomst
- b. Afspraken terugbetaling/aflossing
- c. Zakelijke rente
- d. Voldoende zekerheden dekking

Gevolg: aandeelhouder beschikt in privé over geld van de BV □ uitstel van belastingheffing box 2

Wetgever: uitstel van box 2-heffing is onwenselijk. Geldleningsovereenkomst

Reguliere voordelen – Wet excessief lenen

Fictief regulier voordeel (art. 4.13 lid 1 sub f Wet IB 2001):

= het bovenmatige deel van de schulden van de belastingplichtige die hij heeft bij de vennootschap waarin de belastingplichtige een aanmerkelijk belang heeft, dan is het bovenmatige deel van die schuld een fictief regulier voordeel.

- Uitwerking: art. 4.14a tot en met 4.14d Wet IB 2001

Excessief lenen

Bovenmatig deel schuld (art. 4.14a lid 1 Wet IB 2001):

- a. Positief bedrag = totale som van de schulden van belastingplichtige voor zover groter dan maximumbedrag (lid 2);
- b. Negatief bedrag = totale som van de schulden voor zover lager dan maximumbedrag (lid 2), maar maximaal het bedrag dat ogv lid 1 in de heffing is betrokken.

Maximumbedrag van de schulden (lid 2):

- € 500.000 (bp + partner)
- vermeerderd met fictief regulier voordeel ogv lid 1
- geen saldering met vorderingen!

Lid 6: kwalificerende eigenwoningschuld is uitgesloten mits hypotheekrecht is gevestigd tbv vennootschap.

→ heeft een ab-houder samen met partner meer geleend dan 500.000 dan moet er belasting betaald worden. Het gaat om de schulden van de belastingplichtige en zijn partner, geldt voor hen samen, 500.000 is de drempel. Wat zijn de schulden van de ab-houder aan de vennootschap, dat daar ook nog een vordering tegenover staat is dan niet relevant (niet salderen).

Voorbeeld:

A heeft alle aandelen van A BV. In 2026 is hij twee leningen aangegaan bij A BV. Op 31 december 2026 heeft hij van A BV geleend:

- € 550.000 voor een vakantiewoning;
- € 300.000 voor het pand dat hij aan de BV verhuurt (TBS).

Zijn echtgenote B heeft € 100.000 van de BV geleend voor de opstart van haar onderneming. Wat zijn de fiscale gevolgen voor de aanmerkelijkbelangheffing in 2026 (jaar 1)? In hoeverre heeft de aandeelhouder, samen met partner, meer dan 500.000 geleend in de BV?

Uitwerking:

In aanmerking te nemen schulden:

- Lening vakantiewoning € 550.000
- Lening tbs-pand € 300.000
- Lening onderneming partner € 100.000

De drempel bedraagt € 500.000, zodat in 2026 in box 2 wordt belast een fictief regulier voordeel van: € 950.000 – € 500.000 = € 450.000.

Dit voordeel mogen de echtgenoten in hun aangiften inkomstenbelasting onderling vrij verdelen (art. 2.17)

Lid 2: de drempel wordt opgehoogd naar: € 500.000 + € 450.000 = € 950.000.

Als er in 2026 over 450.000 is betaald dan wordt dat opgeteld bij de drempel van 500.000.

Vervolg voorbeeld

In 2028 (jaar 3) lost A de lening mbt de vakantiewoning volledig af.

Wat zijn de fiscale gevolgen voor de aanmerkelijkbelangheffing in 2028?

In aanmerking te nemen schulden per ultimo 2027:

- Lening tbs-pand € 300.000
- Lening onderneming partner € 100.000
- Totaal € 400.000.

De drempel bedraagt € 950.000.

Fictief regulier voordeel bedraagt: € 400.000 – € 950.000 = -/- € 550.000, maar max verlies van € 450.000.

Dit voordeel (verlies) mogen de echtgenoten in hun aangiften inkomstenbelasting onderling vrij verdelen.

De drempel wordt verlaagd naar: € 500.000 (lid 2).

In 2026 heb je 450.000 bijgeteld (dus belasting over betaald) en in 2028 heb je datzelfde verlies weer. Maar het verlies dat het echtpaar heeft, kun je daar maar 1 jaar terug verrekenen.