

# Toelichting ruisende inbreng personenvennootschap met vastgoed in twee personal holdings, vastgoed-BV, materieel-BV en werkmaatschappij

## Toelichting op inbrengmodel 16R

### Inhoudsopgave

1	Inleiding.....	2
2	Tabblad "Personal holdings".....	3
3	Tabblad "Vastgoed".....	5
4	Tabblad "Materieel".....	7
5	Tabblad "Werkmij".....	8
6	Ten slotte.....	8

## 1 Inleiding

Het Register Belastingadviseurs biedt haar leden een databank met bestanden voor de inbreng van IB-ondernemingen in een bv-structuur aan. De databank bevat als belangrijkste tools een aantal voorbeelden van inbrengberekeningen (Excel-bestanden) met daarbij een opmerkingenapparaat als toelichting op die spreadsheets. Daarnaast biedt de databank een aantal adviesnotities, schema's, checklists en voorbeeldbrieven. De databank is samengesteld in samenwerking met Marree & Van Uunen Belastingadviseurs te Oisterwijk.

Deze RB Notitie bevat een toelichting, specifiek voor het spreadsheet met inbrengmodel 16R: een ruisende inbreng van een PVS met vastgoed in twee PH's, een vastgoed-bv, een materieel-bv en een werkmij. Het stappenplan bij voorbeeldberekening 16R luidt als volgt:

1. verdeel het vermogen van de PVS over twee subjectieve ondernemingen;
2. breng elke subjectieve onderneming in eigen PH in;
3. de twee ondernemingen zakken uit vanuit de PH's naar de vastgoed-bv;
4. de onderneming zakt verder uit van vastgoed-bv naar materieel-bv, waarbij het vastgoed met bijbehorende financiering in de vastgoed-bv achterblijft;
5. de onderneming (exclusief vastgoed met financiering) zakt ten slotte uit naar Werkmij, waarbij de materiële vaste activa met bijbehorende financiering in de materieel-bv achterblijven. De goodwill zakt wel naar de Werkmij uit.

De fiscale faciliteiten voor dit traject luiden:

1. voor de winstbelastingen: vergt geen fiscale faciliteiten, omdat ruisend wordt ingebracht. Bij een ruisende inbreng is dan ook nooit sprake van een:
  - a. ruisende inbreng ex art. 3.65 Wet IB 2001;
  - b. bedrijfsfusie ex art. 14 Wet Vpb 1969;
  - c. fiscale eenheid ex art. 15 Wet Vpb 1969.
 Daarom kennen de balansen van de bv's ook alleen maar een WEV-balans, geen FBW-balans. Elke bv gaat door met de WEV van de IB-onderneming;
2. voor de overdrachtsbelasting:
  - a. verkrijging door PH's ⇒ inbrengvrijstelling ex art. 15, aanhef en lid 1, letter e, tweede onderdeel WBR jo. art. 5 UBBR;
  - b. verkrijging door vastgoed-bv ⇒ bedrijfsfusievrijstelling ex art. 15, aanhef en lid 1, letter h WBR jo. art. 5a UBBR en het besluit<sup>1</sup> "Ondernemingsfaciliteiten".

<sup>1</sup> Besluit van 25-05-2018, Stcrt. 2018, nr. 30213.

Voor een algemene toelichting, ook relevant voor dit spreadsheet, verwijzen we naar de RB Notitie “Algemene kaders Rekenmodellen”. Dat geldt vooral voor de tabbladen met:

- slotbalansen PVS;
- belastingen en lijfrenten;
- verdeling stille reserves;
- subjectieve ondernemingen;
- inbrengbeschrijvingen;
- balansen van de bv’s na de uitzakkingen;
- controleberekeningen.

Voor de goede orde:

- de geel gearceerde cellen met rode getallen dienen te worden ingevuld;
- de cellen met zwarte cijfers bevatten veelal formules of verwijzingen. Het is niet verstandig om deze te wijzigen;
- de roze cijferkolommen bevatten posten tegen de WEV;
- de blauwe cijferkolommen bevatten posten tegen de FBW.

## 2 Tabblad “Personal holdings”

De WEV van de subjectieve IB-ondernemingen worden overgenomen in de balansen van de PH’s. Voor meer gegevens over de ruisende inbreng, de kansen en valkuilen, verwijzen we naar de RB Notitie “Ruisend of geruisloos de bv in”.

Een ruisende inbreng kent voor de inkomstenbelasting (let op: dat is anders voor de overdrachtsbelasting!) geen specifieke voorwaarden, behalve als bij de PH een lijfrente in eigen beheer wordt bedongen wegens de omzetting van de FOR en/of stakingswinst. Dan moet sprake zijn van onder andere het bedingen van de lijfrente als tegenprestatie voor de overdracht van (een gedeelte van) een onderneming<sup>2</sup>.

Een ruisende inbreng vergt strikt genomen niet dat de onderneming door de PH wordt voortgezet, behoudens voor de lijfrenteaf trek. Dat is door de uitzakking naar de vastgoed-bv, vervolgens naar materieel-bv en uiteindelijk naar Werkmij niet het geval. Maar omdat sprake is van een dooroverdracht van de onderneming aan een dochtermaatschappij, wordt de

---

<sup>2</sup> Zie verder art. 3.126, lid 1, onderdeel a, onder 2<sup>e</sup> Wet IB 2001.

lijfrentefaciliteit niet teruggenomen<sup>3</sup>. Wel moet dan de onderneming door de Werkmij worden voortgezet.

De dga krijgt als tegenprestaties voor de inbreng:

- een lijfrenteaanspraak wegens omzetting van de FOR<sup>4</sup> en/of stakingswinst<sup>5</sup>;
- een creditering;
- voor het overige: aandelenkapitaal en (eventueel) agio.

Voor de overdrachtsbelasting kwalificeert deze verkrijging door de PH voor de inbrengvrijstelling<sup>6</sup>. Belangrijke voorwaarden voor inbrengvrijstelling als het gaat om de inbrengberekeningen luiden kortweg als volgt:

- inbreng van alle tot het ondernemingsvermogen behorende activa en passiva die een functie in onderneming vervullen;
- maximale creditering van 10% van de WEV van wat aan eigen vermogen wordt gestort<sup>7</sup>;
- de bv moet de onderneming minstens 3 jaar voortzetten (voortzettingseis).

De hoogte van de creditering van de inbrenger bij de PH is een aandachtspunt. De creditering is hier beperkt vanwege de inbreng van onroerende zaken, door de voorwaarden van de inbrengvrijstelling in de overdrachtsbelasting. De maximale creditering bedraagt bij een ruisende inbreng van een IB-onderneming in een PH:

1. de bedongen FOR-lijfrente<sup>8</sup>;
2. de materieel verschuldigde IB/PH<sup>9</sup> (let op: niet voor de inkomensafhankelijke bijdrage ZVW);
3. 10% van de WEV van de ingebrachte onderneming (waarbij die 10%-crediteringsruimte mag worden ingewisseld voor de bedongen stakingswinstlijfrente<sup>10</sup>).

<sup>3</sup> Zie onderdeel 3.1 van het besluit “Vpb en IB, lijfrenten in de winstsfeer, verzamelbesluit”, Stcrt. 2022, nr. 690.

<sup>4</sup> Art. 3.128 Wet IB 2001.

<sup>5</sup> Art. 3.129 Wet IB 2001.

<sup>6</sup> Art. 15, lid 1, onderdeel e BRV jo. art. 5 UBBR.

<sup>7</sup> Art. 5, lid 2 UBBR.

<sup>8</sup> Zie onderdeel 3.5 van het besluit “Overdrachtsbelasting. Ondernemingsfaciliteiten”, Stcrt. 2018, nr. 30213.

<sup>9</sup> Zie onderdeel 3.6 van het besluit “Overdrachtsbelasting. Ondernemingsfaciliteiten”, Stcrt. 2018, nr. 30213.

<sup>10</sup> Zie onderdeel 3.7 van het besluit “Overdrachtsbelasting. Ondernemingsfaciliteiten”, Stcrt. 2018, nr. 30213.

Door de inbrengvrijstelling voor overdrachtsbelasting is de creditering beperkt, waardoor een hoog aandelenkapitaal (en agio) dient te worden bedongen. Daarbij verdient het de voorkeur om alleen aandelenkapitaal te bedingen en geen agio. Het is slim om voor dat bedrag alleen aandelenkapitaal te bedingen in plaats van agio, omdat in geval van agio eerst dit agio moet worden omgezet in aandelenkapitaal door middel van het uitgeven van bonusaandelen, wil je zonder ab-heffing kunnen afstempelen. Terugbetalen van agio aan een natuurlijk persoon is immers altijd belast in box 2.

#### Voorbeeld

*Een ondernemer brengt zijn IB-onderneming ruisend in een bv in. De WEV van de onderneming bedraagt € 100.000. Hij bedingt een stakingswinstlijfrente van € 25.000. Dan is het slim om een nominaal aandelenkapitaal te bedingen van € 75.000 en geen agio. Dat aandelenkapitaal kan hij na drie jaar belastingvrij afstempelen ex art. 4.13, eerste lid, onderdeel b Wet IB 2001. Zou hij € 1 aandelenkapitaal hebben bedongen en voor het meerdere agio, zou hij eerst het agio van € 74.999 moeten omzetten in aandelenkapitaal (via emissie van bonusaandelen). En mag hij daarna pas afstempelen.*

Strikt formeel voldoet de PH weliswaar niet aan de voortzettingseis, omdat de onderneming vervolgens uitzakt naar de vastgoed-bv. Maar omdat sprake is van een volgende bedrijfsfusie<sup>11</sup>, wordt de inbrengvrijstelling toch niet teruggenomen.

Het eigen vermogen op de balans komt terug als gestort eigen vermogen bij de inbrengbeschrijving.

### **3 Tabblad “Vastgoed”**

Na de inbreng van de subjectieve ondernemingen in de PH's, zakken in dit tabblad de twee onverdeelde aandelen in de onderneming uit naar een gezamenlijke vastgoed-bv. Ook hier is voor de winstbelastingen geen fiscale faciliteit nodig.

Alle activa en passiva zakken uit, behalve die zaken die niet onderneming gerelateerd zijn, te weten:

- de RC-posities jegens de natuurlijk personen;
- de lijfrenteschulden jegens de natuurlijk personen.

---

<sup>11</sup> Ingevolge art. 5, lid 6 UBBR.

Die blijven in de PH's achter.

Hier dient nog wel te worden ingevuld de nominale waarde van de gewone aandelen en van de cumprefs. Het is slim om daarbij een laag nominaal aandelenkapitaal te bedingen, omdat het agio na drie jaar simpelweg via een dividendbesluit belastingvrij kan worden terugbetaald aan de PH's. Dat dividend valt dan gewoon onder de deelnemingsvrijstelling. Ofwel: laag aandelenkapitaal en het meerdere vormt agio.

Voor de overdrachtsbelasting kwalificeert deze verkrijging door de vastgoed-bv voor de bedrijfsfusievrijstelling ex art. 5a UBBR. De voorwaarden voor deze bedrijfsfusievrijstelling luiden kortweg:

- inbreng van alle tot het ondernemingsvermogen behorende activa en passiva die een functie in de onderneming vervullen;
- maximale creditering<sup>12</sup> van 10% van de WEV van wat op de aandelen wordt gestort;
- de vastgoed-bv moet de onderneming minstens 3 jaar voortzetten (voortzettingseis).

Er kan voor elke PH een beperkte creditering worden bedongen. Die creditering is vanwege de bedrijfsfusiefaciliteit voor de overdrachtsbelasting voor elke PH maximaal 10% van de WEV van het eigen vermogen dat die holding inbrengt. Die crediteringen staan weer apart vermeld in het tabblad. Ook hier is de creditering door middel van een gegevensvalidatie beschermd. Maar let er op dat voor elke PH de creditering niet uitkomt boven de 10%.

Er is plaatsing van cumprefs nodig, als de kapitaalrekeningen van beide vennoten afwijkt ten opzichte van hun (stakings)winstverdeling. Die hiervoor de algemene opmerkingen in de RB Notitie "Algemene kaders Rekenmodellen".

De hoogte van het cumprefkapitaal (nominaal plus agio) wordt gevormd door het "teveel" van kapitaal inbreng.

Voorbeeld

*PH X BV brengt in een subjectieve onderneming met een WEV van € 90 en PH Y BV € 80. De winstverdeling is 60/40.*

*Dan krijgt PH X BV een gewoon aandelenkapitaal van € 90 en PH Y BV een gewoon aandelenkapitaal van € 90 x 40/60<sup>9</sup> = € 60.*

---

<sup>12</sup> Art. 5a, lid 2 UBBR.

*Omdat PH Y BV een WEV inbrengt van € 80 en maar voor € 60 gewone aandelen krijgt, worden bij PH Y BV ook nog € 20 aan cumprefs geplaatst.*

*Daarbij verdient het voorkeur om dat als volgt in te kleden:*

- PH X BV krijgt 9 gewone aandelen à € 1 met op elk aandeel € 9 agio vastgeklikt;*
- PH Y BV krijgt 6 gewone aandelen à € 1 met op elk aandeel € 9 agio vastgeklikt plus 1 cumpref met een nominale waarde van € 1 met daarop vastgeklikt € 19 agio*

De bedrijfsfusievrijstelling voor de overdrachtsbelasting<sup>13</sup> vergt dat de (subjectieve) ondernemingen door de vastgoed-bv wordt voortgezet. Dat is door de uitzakking naar materieel-bv en uiteindelijk naar Werkmij niet het geval. Maar omdat daarna sprake is van een achterblijven van het vastgoed in de vastgoed-bv terwijl de onderneming na de uitzakking naar Werkmij in het concern blijft, wordt de faciliteit van de bedrijfsfusievrijstelling niet teruggenomen<sup>14</sup>. Dan moet die onderneming overigens als hoofdregel wel minstens drie jaar binnen het concern worden voortgezet.

Het eigen vermogen op de balans komt terug als gestort eigen vermogen bij de inbrengbeschrijving.

#### **4 Tabblad “Materieel”**

Na de inbreng van de onderneming in de vastgoed-bv, zakt in dit tabblad de onderneming uit naar de materieel-bv. Ook hier is voor de winstbelastingen geen fiscale faciliteit nodig.

Alle activa en passiva (behoudens de RC-posities jegens de PH's) zakken uit, behalve die het vastgoed betreffen, te weten:

- de onroerende zaken;
- de bijbehorende financiering.

Die blijven in de vastgoed-bv achter.

Er kan naar vrije keuze een creditering worden bedongen. Een licht voordeel van een hoog kapitaal en lage creditering, is dat geen renteperikelen ontstaan. Een licht voordeel van een hoge creditering en een laag kapitaal is dat in theorie het risicodragend vermogen lager is.

---

<sup>13</sup> Art. 15, lid 1, onderdeel h BRV jo. art. 5a UBBR.

<sup>14</sup> Ingevolge onderdeel 4.1 van het besluit “Overdrachtsbelasting. Ondernemingsfaciliteiten”, Stcrt. 2018, nr. 30213.

Hier dient nog wel te worden ingevuld de nominale waarde van het aandelenkapitaal. Als wordt gekozen voor een hoog eigen vermogen, is het advies om een lage nominale waarde van het aandelenkapitaal te nemen en een hoog agio. Dit, omdat agio simpelweg later alsnog via een dividendbesluit kan worden terugbetaald aan de vastgoed-bv. Dat dividend valt dan gewoon onder de deelnemingsvrijstelling. Als een hogere nominale waarde aandelenkapitaal zou zijn bedongen, is voor het verlagen van het risicodragend kapitaal een inkoop van aandelen nodig, hetgeen notarieel dient te gebeuren. En dat is lastiger.

Het eigen vermogen op de balans komt terug als gestort eigen vermogen bij de inbrengbeschrijving.

## **5 Tabblad “Werkmij”**

Na de inbreng van de onderneming in de materieel-bv, zakt in dit tabblad de onderneming uit naar de Werkmij. Ook hier is voor de winstbelastingen geen fiscale faciliteit nodig.

Alle activa en passiva (behoudens de RC-positie jegens materieel-bv) zakken uit, behalve de materiële vaste activa met de bijbehorende financiering. Die blijven in materieel-bv achter.

Ook hier kan weer naar believen een creditering worden bedongen.

Hier dient nog wel te worden ingevuld de nominale waarde van het aandelenkapitaal, met weer een voorkeur voor een lage waarde van het aandelenkapitaal.

Het eigen vermogen op de balans komt terug als gestort eigen vermogen bij de inbrengbeschrijving.

## **6 Ten slotte**

De databank “Inbreng IB-onderneming in bv-structuur” is een tool box die u als lid van het Register Belastingadviseurs kunt gebruiken bij omzettingen van IB-ondernemingen in een bv-structuur.

Wanneer je n.a.v. de rekenmodellen of inhoud van de RB Notities een vaktechnische vraag hebt, bijvoorbeeld over de interpretatie van wet- en regelgeving of rechtspraak, neem dan contact op met het Bureau Vaktechniek van het RB.



Heb je een specifieke vraag over de toepassing van de rekenmodellen en/of de inhoud van de RB Notities, bijvoorbeeld een vraag van technische aard of een specifieke toepassing van een rekenmodel, neem dan contact op met de auteur, Marree & Van Uunen Belastingadviseurs te Oisterwijk.

*Den Haag, 1 april 2022*

*Bureau Vaktechniek*

#### **Disclaimer**

De informatie in deze RB Notitie heeft een signalerend karakter, is niet bedoeld als advies en de ontvanger/gebruiker kan hieraan geen rechten ontlennen. Ondanks de zorgvuldige samenstelling van de inhoud van deze RB Notitie kan het Register Belastingadviseurs geen enkele aansprakelijkheid aanvaarden voor schade, direct dan wel indirect, ten gevolge van eventuele fouten, vergissingen of onvolledigheden van de aangeboden informatie. Deze RB Notitie kan verwijzen naar andere websites of andere bronnen. Het Register Belastingadviseurs heeft geen controle of zeggenschap over zulke andere websites en bronnen en is niet verantwoordelijk of aansprakelijk voor de beschikbaarheid, de inhoud en de veiligheid daarvan, noch voor eventuele inbreuken op auteursrechten of andere intellectuele eigendomsrechten via zulke websites of bronnen. Het is de ontvanger/gebruiker van deze RB Notitie niet toegestaan deze te vermenigvuldigen, te distribueren, te verspreiden of tegen vergoeding beschikbaar te stellen aan derden, zonder uitdrukkelijke, schriftelijke toestemming van het Register Belastingadviseurs.