

Technische nota bij de inbreng in natura

Het Instituut van de Bedrijfsrevisoren (IBR) heeft met de [norm van 10 november 2009](#) de internationale controlestandaarden (International Standards on Auditing, ISA's) en de internationale standaarden voor beoordelingsopdrachten (International Standards on Review Engagements, ISRE's) in België van toepassing gemaakt op de controle van alle financiële overzichten (audit) en op de beoordeling ("het beperkt nazicht") van de financiële informatie¹.

Daarnaast bestaat er een aantal specifieke normen voor de uitvoering van bepaalde opdrachten die door het Wetboek van vennootschappen worden toevertrouwd uitsluitend aan de bedrijfsrevisor (de zogeheten "exclusieve bijzondere opdrachten")². In voorkomend geval, dienen de praktische nota's samen gelezen te worden met de normen waarop zij betrekking hebben.

In geen geval wijzigen de technische nota's de bestaande normen noch worden deze erdoor opgeheven.

Technische nota's verstrekken toelichting over de wijze waarop de in België van toepassing zijnde internationale standaarden toegepast moeten worden op de exclusieve bijzondere opdrachten en, in voorkomend geval, in het kader van de door het IBR reeds aangenomen normen met betrekking tot de exclusieve bijzondere opdrachten.

Onderhavige technische nota is gebaseerd op het Wetboek van vennootschappen zoals dat van kracht is op 17 januari 2018.

Achtergrond

1. Deze technische nota heeft betrekking op de verrichtingen die bepaald zijn in het Wetboek van vennootschappen in de artikelen 443, 445, 601 en 657 wat de naamloze vennootschappen en de commanditaire vennootschappen op aandelen betreft, de artikelen 218, 220 en 312 wat de besloten vennootschappen met beperkte aansprakelijkheid betreft, de artikelen 394, 396, § 1 en 423 wat de coöperatieve vennootschappen met beperkte aansprakelijkheid betreft, alsook het artikel 844 inzake de economische samenwerkingsverbanden en het artikel 950 wat de Europese coöperatieve vennootschap betreft.
2. Voor deze verrichtingen werd door het IBR een norm ontwikkeld, de Normen inzake controle van inbreng in natura en quasi-inbreng (hierna: "de IBR-norm van 2001"). De laatste versie hiervan werd goedgekeurd door de Raad van het IBR op 7 december 2001.

¹ Deze norm wordt op dit ogenblik herzien door het ontwerp van norm tot wijziging van de norm van 10 november 2009 inzake de toepassing van de ISA's in België, dat ter openbare raadpleging voorligt van 21 december 2017 tot 25 januari 2018, en dit overeenkomstig artikel 31 van de wet van 7 december 2016 tot organisatie van het beroep van en het publiek toezicht op de bedrijfsrevisoren. De herziening van deze norm heeft op dit moment geen invloed op onderhavige praktische nota.

² De term "exclusieve bijzondere opdrachten" wordt gedefinieerd als opdrachten die door het Wetboek van vennootschappen worden toevertrouwd uitsluitend aan de bedrijfsrevisor, al dan niet in zijn hoedanigheid van commissaris.

3. Overeenkomstig paragraaf 1.4. van deze IBR-norm van 2001 heeft de tussenkomst van de beroepsbeoefenaar tot doel een commentaar te verstrekken bij de identificatie en beschrijving van het bestanddeel dat wordt ingebracht of overgedragen, alsook bij de waarderingsmethoden die het bestuur heeft toegepast om de vergoeding vast te stellen. De bedrijfsrevisor zal zich evenwel niet uitspreken over de rechtmatigheid en billijkheid van de verrichting (“*no fairness opinion*”). De bedrijfsrevisor zal bijzonder aandachtig zijn voor het feit dat de inbreng in natura of het over te dragen bestanddeel niet overgewaardeerd is.
4. In deze praktische nota wordt tevens uitgegaan van het feit dat de IBR-norm van toepassing is op de inbreng van een bedrijfstak (art. 679 W. Venn.), ondanks het feit dat deze IBR-norm dit uitsluit (§ 1.1.2.) en dat het betrokken artikel van het Wetboek van vennootschappen niet uitdrukkelijk de tussenkomst van een bedrijfsrevisor voorziet en dit omdat het gaat om een inbreng in natura.

Indien de betrokken entiteiten beslissen om, gezien de optie van art. 759, § 2 W. Venn.³, de verrichting niet te onderwerpen aan art. 763 W. Venn., worden alle bestanddelen beschreven op individuele basis.

5. De norm inzake de controle van fusie- en splitsingsverrichtingen van vennootschappen werd door de Raad van het IBR aangenomen op 13 december 2013, hetzij na de IBR-norm inzake de inbreng in natura en de quasi-inbreng, die door de Raad van het IBR werd goedgekeurd op 7 december 2001. Het is derhalve duidelijk dat de IBR-norm van 2001 de bedoeling had om deze van toepassing te maken in het geval van fusies en splitsingen indien de aandeelhouders⁴ eenparig beslissen te verzaken aan het controleverslag over het fusievoorstel.

Daarnaast wordt ook opgemerkt dat de wetgever bij de wijziging in 2012⁵ niet het artikel 772/9, § 1, laatste lid W. Venn. voor de grensoverschrijdende fusies heeft gewijzigd. Men kan ervan uitgaan dat dit een vergetelheid van de wetgever was maar *stricto sensu* geldt de optie waarvan sprake in de vorige paragraaf niet voor grensoverschrijdende fusies.

6. In het specifiek geval beschreven in art. 745, *in fine* W. Venn. (splitsingsverrichting door oprichting met een evenredige verdeling), is een verslag over de inbreng in natura vereist⁶.

Inhoudstafel

DEEL I - ALGEMEEN	5
I.1 Boomstructuur	5
I.2 Inbrengwaarde die overeenstemt met de boekwaarde	6

³ Deze optie bestaat evenwel niet voor een inbreng van een algemeenheid.

⁴ Indien alle vennoten en houders van andere effecten waaraan stemrecht is verbonden van alle vennootschappen die aan de fusie deelnemen hiermee hebben ingestemd.

⁵ Wet van 8 januari 2012 tot wijziging van het Wetboek van vennootschappen ingevolge richtlijn 2009/109/EG wat verslaggevings- en documentatieverplichtingen in geval van fusie en splitsing betreft.

⁶ IBR-Advies 2014/01, “Interpretatie van het laatste lid van artikel 745 van het Wetboek van vennootschappen”.

I.3	Controle van historische financiële informatie indien het gaat om een inbrengwaarde die overeenstemt met de boekwaarde: toepassing van de IBR-norm van 2001 en de ISA's	8
I.3.1	Toepassing van internationale standaarden	8
I.3.2	Deontologische aspecten	10
I.4	Controle van andere dan historische financiële informatie of van historische financiële informatie indien de inbrengwaarde niet de boekwaarde is: enkel toepassing van de IBR-norm van 2001	10
I.5	Controlewerkzaamheden en verslag.....	11
DEEL II	– CONCRETE SITUATIES	12
II.1	Inbreng van een rekening-courant.....	12
II.1.1	Omvang van de opdracht	12
II.1.2	Situering in de boomstructuur	13
II.1.3	Aandachtspunten	14
II.1.4	Voorbeeldverslag.....	17
II.2	Inbreng van één of meerdere bestanddelen die geen bedrijfstak vormen: inbreng van een zakelijk recht.....	18
II.2.1	Draagwijdte van de opdracht	18
II.2.2	Situering in de boomstructuur	18
II.2.3	Aandachtspunten	19
II.2.4	Voorbeeldverslag.....	20
II.3	Inbreng van één of meerdere bestanddelen die geen bedrijfstak vormen: inbreng van onroerende goederen	21
II.3.1	Draagwijdte van de opdracht	21
II.3.2	Situering in de boomstructuur	21
II.3.3	Aandachtspunten	21
II.3.4	Voorbeeldverslag.....	23
II.4	Inbreng van aandelen.....	24
II.5	Inbreng van een eenmanszaak / vrij beroep.....	24
II.5.1	Draagwijdte van de opdracht	24
II.5.2	Situering in de boomstructuur	25
II.5.3	Aandachtspunten	27
II.5.4	Voorbeeldverslag.....	30
II.6	Inbreng in het kader van een fusie of splitsing	31
II.6.1	Fusies en splitsingen: algemene principes	31
II.6.2	Draagwijdte van de opdracht	31

II.6.3	Situering in de boomstructuur	32
II.6.4	Aandachtspunten	34
II.7	Voorbeeldverslag.....	35

DEEL I - ALGEMEEN

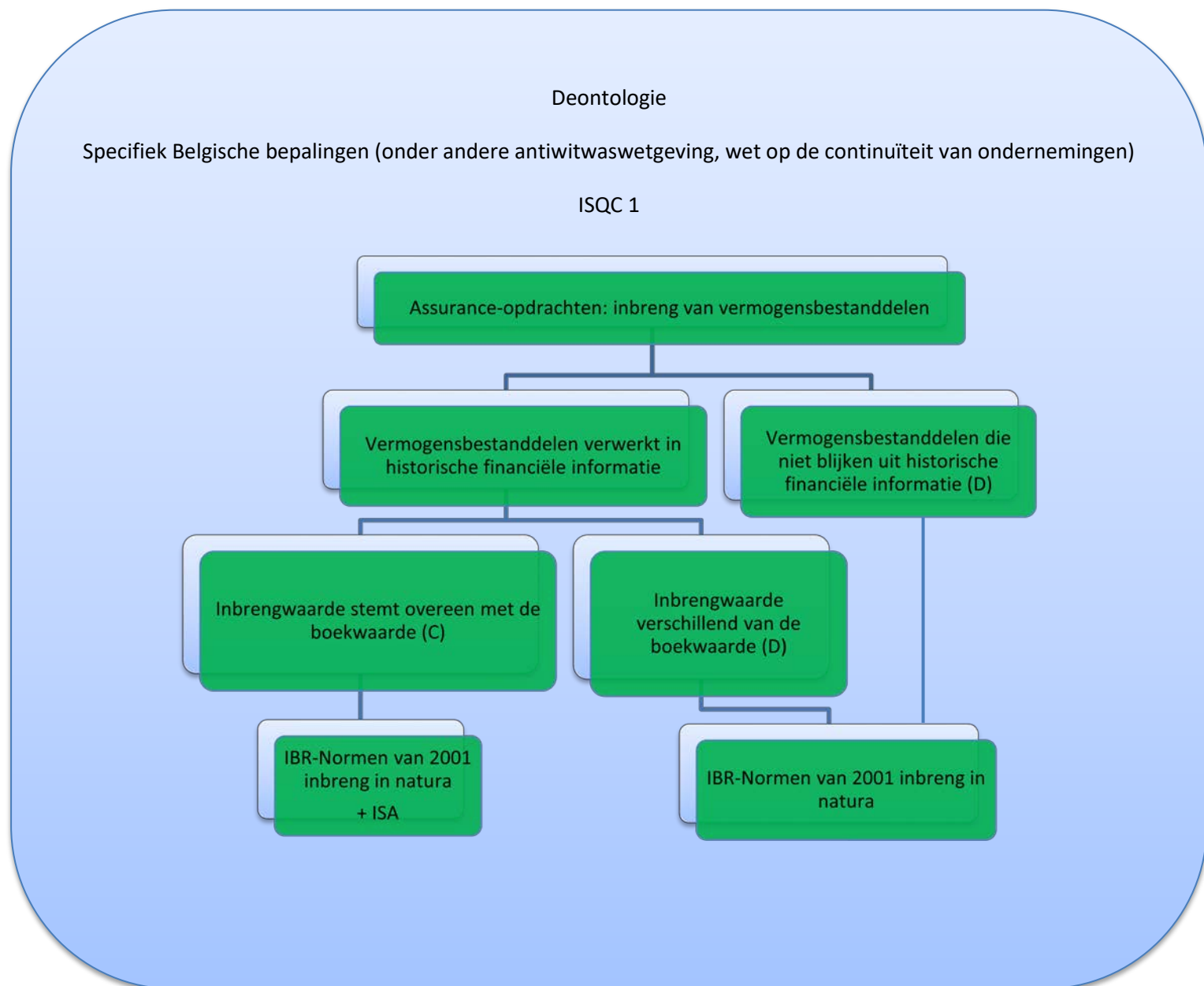
I.1 Boomstructuur

7. Indien een opdracht conform art. 443, 445, 602 en 657 (wat de naamloze vennootschappen en de commanditaire vennootschappen op aandelen betreft), 218, 220 en 312 (wat de besloten vennootschappen met beperkte aansprakelijkheid betreft), 394, 396, § 1 en 423 (wat de coöperatieve vennootschappen met beperkte aansprakelijkheid betreft), het artikel 844 (inzake de economische samenwerkingsverbanden), alsook het artikel 950 (Europese coöperatieve vennootschap) W. Venn., wordt toevertrouwd aan de bedrijfsrevisor, dient hij de aard van de opdracht te bepalen, waarbij hij de doelstelling van elk type van opdracht vooropstelt. Zoals bij elke opdracht zal bijzondere aandacht besteed worden aan de naleving van de wet anti-witwassen.

In deel I hieronder wordt een boomstructuur opgenomen die aangeeft welk referentiekader van toepassing is op de opdracht inbreng in natura.

8. In het kader van deze opdracht zijn de vijf basisvoorwaarden voor een assurance-opdracht vervuld, met name:
 - (a) Er zijn drie partijen: de informatieverstrekker, de beoogde gebruiker en de bedrijfsrevisor;
 - (b) Het onderliggend onderzoeksobject (zijnde de informatie) is gepast;
 - (c) Er zijn gepaste criteria voorhanden waaraan het onderzoeksobject getoetst kan worden;
 - (d) Over het onderliggend onderzoeksobject zijn voldoende en gepaste gegevens aanwezig;
 - (e) Er is een schriftelijk verslag aangepast aan de opdracht waarbij een conclusie tot uitdrukking wordt gebracht met een redelijke mate van zekerheid of met een beperkte mate van zekerheid.
9. Daarbij zal de bedrijfsrevisor moeten bepalen wat de aard is van de informatie die het voorwerp uitmaakt van de assurance-opdracht: het kan daarbij gaan om historische financiële informatie of om andere informatie dan historisch financiële informatie.

10. Hierna volgt een boomstructuur die de bedrijfsrevisor moet toelaten te bepalen welke normen van toepassing zijn op de opdracht.



I.2 Inbrengwaarde die overeenstemt met de boekwaarde⁷

11. De toepassing van de boekhoudkundige continuïteit kan als volgt toegelicht worden:

- Opdat er sprake is van boekhoudkundige continuïteit, moeten de bepalingen zoals voorzien door het Wetboek van vennootschappen gevolgd worden. Dit is bijvoorbeeld het geval bij de inbreng van een algemeenheid (artikel 678 W. Venn.) en inbreng van een bedrijfstak (art. 679

⁷ Met boekwaarde wordt de boekhoudkundige continuïteit beoogd voor vennootschappen zoals voorzien door het Wetboek van vennootschappen en diens uitvoeringsbesluit, alsook de waarde die voortvloeit uit de rekeningen van een natuurlijk persoon die een dubbele boekhouding voert overeenkomstig een wettelijk referentiekader.

W. Venn.), waar art. 81 van het koninklijk besluit tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen (hierna: KB W. Venn.) van toepassing is. Uit de boomstructuur blijkt dat het in dat geval gaat om de uitvoering van een controleopdracht (audit). Overeenkomstig de IBR-norm van 10 november 2009 zijn de ISA's van toepassing.

- Indien deze bepalingen niet nageleefd worden, is er geen sprake van boekhoudkundige continuïteit.
- In het geval van een inbreng van een bedrijfstak waarbij de bepalingen van de inbreng in natura van toepassing zijn (cf. art. 759, 2^{de} lid, W. Venn.⁸), is er geen overdracht van rechtswege van actiefbestanddelen (art. 763 W. Venn.), hoewel art. 81 van het KB W. Venn. de toepassing van de boekhoudkundige continuïteit voorziet.
- In het geval van fusies en splitsingen kan steeds geopteerd worden voor de toepassing van de tussenkomst van een bedrijfsrevisor die een verslag over de inbreng in natura opstelt met toepassing van boekhoudkundige continuïteit mits eenparige beslissing van alle vennoten en houders van andere effecten waaraan stemrecht is verbonden van alle vennootschappen die aan de fusie/splitsing deelnemen, met uitzondering evenwel van de gevallen voorzien in art. 772/9 (waarbij in het geval van een grensoverschrijdende fusie inbreng in natura niet van toepassing is) en art. 745 W. Venn. (IBR-advies 2014/01 waarin wordt gesteld dat het inbrengverslag niet optioneel maar vereist is).

12. Inzake het toepassen van het principe van de boekhoudkundige continuïteit wordt verwezen naar een aantal adviezen van de Commissie voor Boekhoudkundige Normen (CBN)⁹. Zo behandelt het CBN-advies 2012/11 de overdracht van eigen-vermogensbestanddelen, verricht in het kader van een fusie, een splitsing of een partiële splitsing, in boekhoudkundige continuïteit en fiscale continuïteit, tegen de achtergrond van de wijziging van artikel 78 van het KB W. Venn. bij koninklijk besluit van 7 november 2011.

13. In advies 2009/08 stelt de CBN dat op fiscaal vlak wel wordt *“gespecificeerd hoe bij een belastingneutrale splitsing (...) de verschillende bestanddelen (fiscaal gestort kapitaal, belaste reserves en vrijgestelde reserves) van het fiscaal eigen vermogen van de gesplitste vennootschap moeten worden toegewezen aan de verkrijgende vennootschappen, nl. pro rata de fiscale nettowaarden van de aan de verkrijgende vennootschappen toegewezen vermogens (artikel 213 van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992 – hierna WIB 1992).*

Bijgevolg lijkt het aangewezen dat bij de toebedeling van de boekhoudkundige bestanddelen van het eigen vermogen van de gesplitste vennootschap aan de verkrijgende vennootschappen, rekening wordt gehouden met die fiscale toewijzing om zoveel als mogelijk discrepanties tussen de boekhoudkundige en fiscale toewijzing te vermijden. (...)”

14. Overeenkomstig artikel 80 en 80bis van het KB W. Venn. moet een (partiële) splitsing door overneming, door oprichting of een gemengde splitsing zoals gedefinieerd in de artikelen 673, 674, 675 en 677 van het Wetboek van vennootschappen boekhoudkundig worden verwerkt zoals bepaald in artikel 78 of in artikel 79 van het KB W. Venn. Het boekhoudkundig

⁸ Art. 768, 2^{de} lid W. Venn. is van toepassing op een eenmanszaak maar art. 81 KB W. Venn. geldt daarentegen voornamelijk voor vennootschappen, zie punt 15 hierna.

⁹ CBN-adviezen 2009/15, 2009/6, 166/2, 2009/11, 2009/7, 2009/16, 2009/8, 2011/10, 2011/11, 2012/11.

continuïteitsbeginsel dat in de artikelen 78 en 79 van het KB W. Venn. expliciet wordt vermeld voor fusies is dus eveneens van toepassing bij de boekhoudkundige verwerking van splitsingen.

Artikel 80, tweede lid van het KB W. Venn. stelt dat artikel 78 van het KB W. Venn. van toepassing is in hoofde van elke verkrijgende vennootschap op de actief- en passiefbestanddelen welke van de gesplitste vennootschap worden verkregen. Dit betekent dat in hoofde van elke verkrijgende vennootschap de actief- en passiefbestanddelen welke van de gesplitste vennootschap worden verkregen, in de boekhouding moeten worden opgenomen tegen de waarde waarvoor zij in de boekhouding van de gesplitste vennootschap voorkwamen in de rekeningen op basis waarvan de splitsing plaatsvindt.

Artikel 80, tweede lid van het KB W. Venn. stelt dat het boekhoudkundig continuïteitsprincipe zoals vermeld in artikel 78 van het KB W. Venn. in hoofde van elke verkrijgende vennootschap tevens geldt voor het deel van het eigen vermogen van de gesplitste vennootschap dat aan de verkrijgende vennootschap wordt overgedragen. Aangezien het boekhoudrecht niet specificeert volgens welk criterium de verschillende bestanddelen van het eigen vermogen van de gesplitste vennootschap moeten worden toebedeeld aan de verkrijgende vennootschappen, zal het boekhoudkundig continuïteitsprincipe met betrekking tot deze bestanddelen in de regel enkel inhouden dat de som van elk bestanddeel van het eigen vermogen van de aan de verkrijgende vennootschappen toegewezen eigen vermogens gelijk is aan het overeenkomstig bestanddeel van het eigen vermogen van de gesplitste vennootschap¹⁰.

15. In het geval van een eenmanszaak die een dubbele boekhouding voert, indien er een overdracht van de eenmanszaak naar een vennootschap is waarbij een combinatie van (of zelfs alle) activa aan boekwaarde worden ingebracht en geen *goodwill* tot uiting wordt gebracht, betreft het een inbreng met boekwaarde die enkel als “boekhoudkundige continuïteit” kan worden beschouwd indien de natuurlijk persoon opteert voor de toepassing van de bepalingen van artikel 768 W. Venn. (inbreng van bedrijfstak) en deze ook worden nageleefd¹¹ (cf. punt 11 *supra*). Door het feit dat een eenmanszaak een dubbele boekhouding voert, bevindt men zich dus niet in de situatie waarbij het gaat om historische financiële informatie waarop de ISA's kunnen worden toegepast.

I.3 Controle van historische financiële informatie indien het gaat om een inbrengwaarde die overeenstemt met de boekwaarde: toepassing van de IBR-norm van 2001 en de ISA's

I.3.1 Toepassing van internationale standaarden

16. Paragraaf 1 van de IBR-norm van 2009 luidt als volgt: “De bedrijfsrevisoren zullen overgaan tot de controle van **alle** financiële overzichten (audit) en van het beperkt nazicht van de financiële

¹⁰ CBN-Advies 2009/08; ICCI-advies 29 maart 2017, <http://www.icci.be/fr/adviezen/Pages/repartition-fonds-propres-entre-societe-scindee-beneficiaire-scission-partielle.aspx>.

¹¹ CBN-Advies 2009/15 “De boekhoudkundige verwerking van de inbreng van een bedrijfstak of van een algemeenheid van goederen”, dat bepaalt dat: “Van zodra vanaf 6 februari 2001 een inbreng van een bedrijfsafdeling of van een algemeenheid van goederen beantwoordt aan de begripsomschrijvingen gegeven in de artikelen 678 en 679 W. Venn., dient de verrichting boekhoudkundig volgens het continuïteitsprincipe te worden verwerkt.” (Bull. CBN 2009, nr. 53, p. 74).

informatie overeenkomstig respectievelijk de International Standards on Auditing (ISA's) en International Standards on Review Engagement (ISRE's) (...).” Deze norm maakt geen onderscheid naargelang het soort van controle van financiële overzichten of beoordelingsopdracht.

17. De teksten in het Wetboek van vennootschappen met betrekking tot de bijzondere opdrachten zijn niet geschreven in een internationale context, zodat deze de evolutie op internationaal niveau niet hebben gevolgd. Bijgevolg kunnen er afwijkingen zijn tussen de terminologie van het Wetboek van vennootschappen en de internationaal gehanteerde terminologie, in het bijzonder voor wat de draagwijdte van de opdracht en de verslaggeving van de commissaris en/of de bedrijfsrevisor betreft.
18. Het Wetboek van vennootschappen bepaalt de opdracht van de bedrijfsrevisor en geeft de elementen aan waarover de bedrijfsrevisor verslag moet uitbrengen. De uit te voeren werkzaamheden om hiertoe te komen, worden evenwel niet door het Wetboek van vennootschappen omschreven. Het IBR heeft daarvoor specifieke normen ontwikkeld. Deze normen van het IBR bestaan voor de uitvoering van bepaalde opdrachten die door het Wetboek van vennootschappen worden toevertrouwd aan de commissaris of uitsluitend aan de bedrijfsrevisor (de zogeheten “exclusieve bijzondere opdrachten”).
19. Overeenkomstig art. 219, §1, 395, §1 en 444, §1 W. Venn. maakt de bedrijfsrevisor een verslag op, *“inzonderheid over de beschrijving van elke inbreng in natura en over de toegepaste waarderingsmethoden. Het verslag moet aangeven of de waarden waartoe deze methoden leiden, ten minste overeenkomen met het aantal en de nominale waarde of, bij gebreke van nominale waarde, de fractiewaarde[, en, in voorkomend geval, met de uitgiftepremie]*¹² *van de tegen de inbreng uit te geven [aandelen]*¹³ *deelbewijzen. Het verslag vermeldt welke werkelijke vergoeding als tegenprestatie voor de inbreng wordt verstrekt.*”
20. Rekening houdend met het soort van wettelijk vereiste conclusie, zal de opdracht uitgevoerd moeten worden conform de ISA's en zal het verslag worden opgesteld overeenkomstig ISA 805 *“Speciale overwegingen - Controles van een enkel financieel overzicht en controles van specifieke elementen, rekeningen of items van een financieel overzicht*”. Ook ISQC 1 zal van toepassing zijn op de opdracht. Conform deze standaard dient de opdrachtgerichte kwaliteitsbeoordelaar een bedrijfsrevisor te zijn.
21. ISA 805 behandelt speciale overwegingen bij het toepassen van de ISA's op een controle van een enkel financieel overzicht, of een controle van een specifiek element, rekening of item van een financieel overzicht. Het enkel financieel overzicht, of het specifieke element, de specifieke rekening of het specifieke item van een financieel overzicht kan worden opgesteld in overeenstemming met een stelsel voor algemene dan wel bijzondere doeleinden. Indien opgesteld in overeenstemming met een stelsel voor bijzondere doeleinden, dan is ook ISA 800¹⁴ op de controle van toepassing (ISA 805, par. 1).

¹² Art. 313, 423 en 602 W. Venn.

¹³ Art. 444 en 602 W. Venn.

¹⁴ ISA 800, *Speciale overwegingen – Controles van financiële overzichten die zijn opgesteld in overeenstemming met stelsels voor bijzondere doeleinden.*

22. Tot slot wordt in herinnering gebracht dat de ISA's zijn gebaseerd op de vooronderstelling dat de bedrijfsrevisor kennis heeft van alle ISA's en deze begrijpt. Hij dient te voldoen aan alle ISA's die relevant zijn voor de controle (ISA 200, par. 18), alsook aan de door wet- en regelgeving gestelde vereisten¹⁵. Dit is de proportionele toepassing of "*scalability*" van de ISA's¹⁶. Indien de bedrijfsrevisor een ISA als niet relevant beschouwt, moet hij dit duidelijk motiveren. In het geval van een controle van een enkel financieel overzicht of van een specifiek element van een financieel overzicht, is deze vereiste van toepassing ongeacht of de bedrijfsrevisor tevens de opdracht heeft om de volledige set van financiële overzichten van de entiteit te controleren (ISA 805, par. 7).

I.3.2 Deontologische aspecten

23. Par. 1.2.1. van de IBR-norm van 2001 stelt dat het "aanbeveling" verdient een opdrachtbrief te laten ondertekenen met opname van de in die paragraaf opgenomen vermeldingen. De wet van 7 december 2016 verplicht evenwel het opstellen van een opdrachtbrief voor elke opdracht (art. 21). Derhalve moet deze paragraaf in deze zin gelezen worden.
24. De inhoud van deze opdrachtbrief is vastgelegd in paragraaf 10 van ISA 210. Deze paragraaf komt in grote mate overeen met de IBR-norm van 2001. De bedrijfsrevisor past zijn professionele oordeelsvorming toe teneinde te verzekeren dat de vereisten van paragraaf 10 van ISA 210 en van par. 1.2.1. van de IBR-norm van 2001 worden nageleefd.
25. De IBR-norm van 2001 stelt tevens dat de bedrijfsrevisor schriftelijke bevestigingen vraagt (par. 2.2.1. en 2.5.1.). Omdat de ISA's van toepassing zijn op de opdracht, dient de bedrijfsrevisor de aldaar vereiste schriftelijke bevestigingen van het management van de entiteit zoals gedefinieerd door ISA 580 te verkrijgen, zowel van de inbrengende als van de inbrenggenietende entiteit. De te verkrijgen schriftelijke bevestigingen zullen afhangen van de entiteit (inbrenger of inbrenggenieter) en naargelang van de omstandigheden. In ieder geval, dient, naast de door ISA 580 vereiste schriftelijke bevestigingen, de inbrenger te bevestigen dat hij eigenaar is en de inbrenggenieter te bevestigen dat hij zijn verantwoordelijkheid erkent in verband met de ingebrachte bestanddelen.

I.4 Controle van andere dan historische financiële informatie of van historische financiële informatie indien de inbrengwaarde niet de boekwaarde is: enkel toepassing van de IBR-norm van 2001

26. De ISA's zijn van toepassing op historische financiële informatie. Indien de boekhoudkundige continuïteit echter niet van toepassing is of indien de inbreng gebeurt tegen een andere waarde

¹⁵ Cf. ISA 200, A55. Bij het uitvoeren van een controle wordt van de auditor vereist ertoe gehouden te zijn om naast de ISA's ook te voldoen aan door wet- of regelgeving gestelde vereisten. De ISA's doen geen afbreuk aan wet- of regelgeving die een controle van de financiële overzichten regelt. In het geval dat dergelijke wet- of regelgeving afwijkt van de ISA's, zal een controle die alleen in overeenstemming met zulke wet- of regelgeving is uitgevoerd, niet automatisch aan de ISA's voldoen.

¹⁶ Zie hierover onder meer IBR-Omzendbrief 2013/05, "Proportionele toepassing van de ISA's in functie van de omvang en de complexiteit van de entiteit ("*scalability*" van de ISA's)", en IBR-Mededeling 2017/13, "Technische nota - Samenvatting van de controleaanpak in niet-complexe entiteiten".

dan de boekwaarde, gaat het om andere dan louter historische financiële informatie (bv. inbreng van een gebouw). Bijgevolg is in dat geval enkel de IBR-norm van toepassing en niet de ISA's.

I.5 Controlewerkzaamheden en verslag

- 27.** De controlewerkzaamheden die de bedrijfsrevisor dient uit te voeren in het kader van een inbreng in natura dan wel een quasi-inbreng¹⁷ zijn afhankelijk van de aard van het in te brengen bestanddeel. Bijgevolg worden in Deel II van deze praktische nota deze uit te voeren controlewerkzaamheden besproken per concrete situatie.
- 28.** Wat de uitgewerkte voorbeeldverslagen betreft, wordt het volgende opgemerkt. Indien zowel de IBR-norm van 2001 als de ISA's van toepassing zijn op de situatie, wordt door ISA 700 (Herzien), par. 51, vereist dat enkel naar de ISA's wordt verwezen in aanvulling op andere controlenormen, op voorwaarde dat:
- (a) Er geen conflict is tussen de vereisten van de andere controlenorm en die van de ISA's dat ertoe zou leiden dat de bedrijfsrevisor (i) een ander oordeel vormt, of (ii) geen paragraaf ter benadrukking van bepaalde aangelegenheden of een paragraaf inzake overige aangelegenheden opneemt die in de bijzondere omstandigheden op grond van *de International Standards on Auditing* vereist is; en
 - (b) Het verslag de in par. 50 (a) tot (o) van ISA 700 (herzien) uiteengezette elementen bevat.

Deze paragraaf dient samen gelezen te worden met paragraaf 21 van ISA 210 die stelt dat indien nationale wet- of regelgeving de indeling en formulering van het verslag vastlegt in een vorm of in termen die aanzienlijk afwijken van de vereisten van de ISA's, de bedrijfsrevisor dient te evalueren of:

- (a) De gebruikers de mate van zekerheid die uit de controle van de financiële overzichten is verkregen, verkeerd zouden kunnen begrijpen; en, zo ja,
- (b) Of een aanvullende uiteenzetting, meer bepaald in een paragraaf ter benadrukking van bepaalde aangelegenheden of een paragraaf inzake overige aangelegenheden (ISA 706 (herzien), in het verslag de kans op misverstanden kan beperken.

¹⁷ Hoewel er een juridisch onderscheid is tussen de inbreng in natura en de overdracht onder de vorm van een quasi-inbreng, dat weerspiegeld is in de aard van het revisoraal verslag, dienen de voornaamste controlewerkzaamheden als vergelijkbaar te worden beschouwd. (§1.1.1., 2^{de} lid, van de IBR-norm van 2001)

DEEL II – CONCRETE SITUATIES

II.1 Inbreng van een rekening-courant¹⁸

II.1.1 Omvang van de opdracht

- 29.** De inbreng van een rekening-courant bestaat uit de inbreng van een vordering van de inbrenger op de vennootschap (of eventueel een verbonden partij).

In het algemeen heeft deze vordering geen contractuele looptijd, wordt ze vergoed en geclassificeerd als schuld op minder dan één jaar van de inbrenggenietende vennootschap.

De vordering moet zeker¹⁹ zijn en mag niet voorwaardelijk²⁰ zijn.

- 30.** De bedrijfsrevisor zal trachten de oorsprong van deze vordering te begrijpen en te verantwoorden. Deze vordering kan voortvloeien uit:

- een bankoverschrijving(en) of een contante storting(en) door de inbrenger (die kan (kunnen) worden beschouwd als financiering);
- een dienstverlening(en) van de inbrenger;
- de verkoop (verkopen) van een materieel (materiële) of immaterieel (immateriële) goed(eren) door de inbrenger aan de vennootschap;
- (....)

- 31.** Teneinde het bestaan van deze schuld van de verkrijgende vennootschap te controleren, zal de bedrijfsrevisor kennis moeten hebben genomen van de verantwoordingsstukken met betrekking tot deze oorsprong, alsook de complexe verrichtingen moeten onderzoeken en in zijn dossier documenteren. Aan de hand van de analyse van de verrichtingen die de vordering hebben gegenereerd kan worden nagegaan of de vordering zeker, onbelast en vrij van alle pandrechten is, en kan, indien van toepassing, de impact op de waardering ervan worden bepaald.

- 32.** In dit verband zal de bedrijfsrevisor in het bijzonder aandacht hebben voor vorderingen die voortvloeien uit de verkoop, – vooral wanneer de partijen niet onafhankelijk van elkaar zijn –, uit immateriële vaste activa, zoals *goodwill*, een overdracht van een algemeenheid of bedrijfstak, uit materiële vaste activa onder ontbindende voorwaarden, of uit dienstverleningen.

- 33.** Aangezien de sanctie kan bestaan uit de nietigverklaring van de transactie waaruit de vordering voortvloeit, zal hij in voorkomend geval ook nagaan of de in artikelen 523 en 524 van het Wetboek van vennootschappen bedoelde belangenconflictenprocedures werden toegepast.

- 34.** In geval van een rentedragende vordering en wanneer de bijkomende vordering met betrekking tot nog niet ontvangen rente ook wordt ingebracht, dient de bedrijfsrevisor in voorkomend geval

¹⁸ Dit zal tevens van toepassing zijn in het geval van een inbreng van een lening.

¹⁹ Volgens P.F. COPPENS moeten de woorden “zekere en vaststaande schulden of verliezen” worden geïnterpreteerd in de zin van artikel 1494 van het Gerechtelijk Wetboek, zijnde schulden of verliezen “die vast en zeker bestaan en waarvan het bedrag op het einde van het jaar of boekjaar bekend is”.

²⁰ Zie in dit verband Studies IBR, 2006, “Inbreng in natura en quasi-inbreng”, paragrafen 78 tot 81.

na te gaan of de fiscale heffingen (roerende voorheffing, eventuele buitenlandse bronheffing) wel degelijk werden afgetrokken.

II.1.2 Situering in de boomstructuur

35. Een creditsaldo rekening-courant is per definitie een schuld opgenomen in de rekeningen van de inbrenggenietende vennootschap en kan worden beschouwd als historische financiële informatie.

36. In dit verband:

- Het bestuursorgaan van de vennootschap kan eventueel gebruikmaken van de vrijstelling²¹ opgenomen in artikel 219, § 2, 3° (en vergelijkbare artikelen voor de andere vennootschapsvormen) van het Wetboek van vennootschappen en dit mits naleving van alle wettelijke voorwaarden. In dat opzicht wordt verduidelijkt dat de vrijstelling van het opstellen van een revisoraal controleverslag over de inbreng in natura van een vordering gewoonlijk enkel mogelijk is wanneer de rekeningen van de inbrenger (in de veronderstelling dat het een rechtspersoon betreft) worden gecontroleerd en de vordering werd opgenomen in de activa van de laatste gecontroleerde jaarrekening. Het feit dat de verkrijgende vennootschap een commissaris heeft benoemd, heeft geen invloed op de vrijstellingsmogelijkheid;
- Als element van het historisch financieel overzicht zal de beroepsbeoefenaar zekerheid verstrekken over dit element in overeenstemming met de ISA's en in het bijzonder ISA 805 “Speciale overwegingen – controles van een enkel financieel overzicht en controles van specifieke elementen, rekeningen of items van een financieel overzicht”.

37. In de beslissingsboom zal de beroepsbeoefenaar dus de IBR-norm alsook de ISA's moeten toepassen.

²¹ Zie evenwel IBR-advies 2015/01.

Deontologie

Specifiek Belgische bepalingen (onder andere antiwitwaswetgeving, wet op de continuïteit van ondernemingen)

ISQC 1



II.1.3 Aandachtspunten

II.1.3.1 *Waardering van de vordering*

- 38.** Met betrekking tot de waardering wordt de bepaling van het artikel 448 van het Wetboek van vennootschappen, dat voorziet in een **gedeeltelijke storting**, in herinnering gebracht. Hierin wordt gesteld dat op ieder aandeel dat geheel of ten dele overeenstemt met een inbreng in natura minstens een vierde moet worden gestort (het saldo binnen vijf jaar voor naamloze vennootschappen)²². Er dient echter aandacht te worden besteed aan het feit dat in hoofde van

²² In het geval van de inbreng van een vordering op de vennootschap, moet er echter worden van uitgegaan dat de afstand van de vordering op de vennootschap als dusdanig aan de vennootschap “beloofd” werd en in de tussenperiode dan ook niet kan worden terugbetaald.

een BVBA, elk aandeel dat een inbreng in natura vertegenwoordigt onmiddellijk dient te worden volstort voor 100%²³.

39. De beroepsbeoefenaar zal in het bijzonder aandacht besteden aan de situatie van de verkrijgende vennootschap ten opzichte van de inbrenger, in het bijzonder in geval van schulden en vorderingen in de rekening-courant ten opzichte van de inbrenger. Immers, in de mate dat meerdere schulden en vorderingen tegenover eenzelfde persoon, tegelijk zeker, liquide en opeisbaar zijn, vindt er **schuldvergelijking** plaats, zelfs zonder medeweten van de betrokken partijen²⁴. In een rekening-courant wordt het creditsaldo na compensatie ingebracht²⁵.
40. De vordering op zich, die wordt ingebracht in een **vennootschap in moeilijkheden** die continuïteitsproblemen vertoont, moet worden gewaardeerd aan haar nominale waarde gezien het feit dat de schuld uit het passief van de vennootschap verdwijnt en dit de andere schuldeisers van deze vennootschap ten goede komt. Verder bevordert de toename van het eigen vermogen van de vennootschap ook haar financiële structuur. Bij lezing van de verslagen van het bestuursorgaan en van de bedrijfsrevisor wordt de inbrenger van zijn kant vermoed de precare situatie van de verkrijgende vennootschap te kennen. Daarom dient de bedrijfsrevisor van het continuïteitsprobleem melding te maken in zijn verslag in het kader van zijn toelichting op de door het bestuursorgaan gekozen waarderingsmethoden. Verder dient de bedrijfsrevisor de aandacht van het bestuursorgaan te vestigen op zijn aansprakelijkheid die voortvloeit uit de wet van 31 januari 2009 betreffende de continuïteit van de ondernemingen en de faillissementswet van 8 augustus 1997^{26, 27} (Voor het voorbeeld van verslag zie § 53)²⁸.
41. Hetzelfde geldt voor een vordering ingebracht in een vennootschap in moeilijkheden vóór de bekrachtiging van het gerechtelijke reorganisatieplan²⁹.
42. Bij de waardering van de inbreng in natura van een vordering op een **derde vennootschap in moeilijkheden** dient rekening te worden gehouden met de economische waarde in plaats van de nominale waarde. De bedrijfsrevisor zal de bedrijfscontinuïteit moeten nagaan en aandacht besteden aan de inzichten van het bestuursorgaan. Door de analyse van de jaarrekening, door onderzoek van de verslagen van het bestuursorgaan en de beslissingen van de algemene vergadering (eventueel in het kader van de alarmbelprocedure³⁰) zal de bedrijfsrevisor de moeilijkheidsgraad kunnen beoordelen. Deze elementen zullen het mogelijk maken om de

²³ Zie Studies IBR, 2006, "Inbreng in natura en quasi-inbreng", paragrafen 73 tot 75 en artikel 223, 2° van het Wetboek van vennootschappen.

²⁴ *Ibid.*, paragrafen 82 en 290 tot 293.

²⁵ Zie § 2.4.2. van de norm.

²⁶ Advies 2012/01 van de Raad van het IBR.

²⁷ Zie Interinstitutenaanbeveling WCO, https://www.ibr-ire.be/nl/regelgeving/normen_en_aanbevelingen/aanbevelingen/Pages/Interinstitutenaanbeveling-WCO.aspx.

²⁸ De wet van 31 januari 2009 betreffende de continuïteit van de ondernemingen en de faillissementswet van 8 augustus 1997 werden door de wet van 11 augustus 2017 gemoderniseerd en geïntegreerd tot één geheel in het nieuw Boek XX "Insolventie van ondernemingen" van het Wetboek economisch recht. Het begrip onderneming, van toepassing vanaf 1 mei 2018, omvat niet alleen vennootschappen maar ook rechtspersonen zoals de vzw's en de stichtingen evenals de vrije beroepen.

²⁹ ICCI-advies van 7/03/2013, "Inbreng in natura van een credit rekening-courant van een zaakvoerder".

³⁰ Artikel 138 van het Wetboek van vennootschappen.

solvabiliteit van de vennootschap in moeilijkheden te beoordelen, hetgeen de waarde van de vordering zal bepalen.

43. De commissaris dient bijzondere aandacht te besteden wanneer het een vennootschap betreft die een schuld in rekening-courant terugbetaalt aan een verbonden partij die dit bedrag onmiddellijk inbrengt in een kapitaalverhoging in geld. Wanneer de verkrijgende vennootschap niet over voldoende liquide middelen beschikt opdat deze terugbetaling kan worden beschouwd als zijnde verricht onder normale omstandigheden, zal er sprake kunnen zijn van een simulatie om een inbreng in natura van de vordering en de hieruit voortvloeiende wettelijke verplichtingen (verslag van de bedrijfsrevisor, bijzonder verslag van de raad van bestuur) te vermijden. De commissaris zal deze simulatie moeten aanklagen in het tweede deel van zijn commissarisverslag (overtreding van de artikelen van het Wetboek van vennootschappen met betrekking tot de inbreng in natura).

II.1.3.2 Als tegenprestatie verstrekte vergoeding

44. Wanneer een vennootschap haar kapitaal verhoogt door middel van een inbreng in natura, moeten nieuwe aandelen worden uitgegeven om de identificatie van de inbreng en zijn individualisering mogelijk te maken³¹. Bij kapitaalverhoging door inbreng in natura, met de uitgifte van aandelen beneden de fractiewaarde, zal de bedrijfsrevisor dit dienen te vermelden in zijn verslag. Alhoewel de vergoeding in aandelen wellicht niet als “billijk” kan worden beschouwd, zou de bedrijfsrevisor zich eigenlijk hierover niet moeten uitspreken. De bedrijfsrevisor zal kennis nemen van het bijzonder verslag van het bestuursorgaan over deze uitgifte beneden de fractiewaarde en zal in zijn verslag vermelden dat de inbrengende aandeelhouders volledig en correct werden ingelicht³². Het valt niet onder de verantwoordelijkheid van de bedrijfsrevisor om zich uit te spreken over de waarde van de inbrenggenietende vennootschap.
45. In het geval van een inbreng in natura van een vordering op een inbrenggenietende vennootschap die belangrijke verliezen heeft geleden of zelfs een negatief eigen vermogen heeft³³:
- De vordering wordt voor haar nominaal bedrag omgezet in kapitaal.
 - De verantwoordelijkheid voor het bepalen van de vergoeding van de inbreng ligt bij het bestuursorgaan van de inbrenggenietende vennootschap. In principe moet rekening worden gehouden met de economische waarde van de inbreng in natura³⁴. Indien de aandelen van de inbrenggenietende vennootschap niets waard zijn, zou een oneindig aantal nieuwe aandelen moeten worden uitgegeven³⁵. Toch kan het bestuursorgaan rekening houden met andere beweegredenen en met de aard van de verrichting zoals herstructurering, toekomstverwachtingen, enz., hetgeen aan bod moet komen in het bijzonder verslag van het bestuursorgaan.
 - De bedrijfsrevisor moet zijn oordeel geven over het feit dat de toegepaste methoden van waardering al dan niet leiden tot een overwaardering van de inbreng en aangeven of de waardebepalingen waartoe deze methoden leiden, ten minste overeenkomen met het aantal en de nominale waarde of de fractiewaarde van de tegen de inbreng in natura uit

³¹ Zie Advies 2013/01, <https://www.ibr-ire.be/nl/regelgeving/rechtsleer/adviezen/Pages/Advies-2013-01.aspx>.

³² Studies IBR, 2006, “Inbreng in natura en quasi-inbreng”, paragrafen 249 tot 252.

³³ *Ibid.*, paragrafen 260 tot 264.

³⁴ Artikel 41, § 1 KB W. Venn. en CBN-advies 126/18.

³⁵ Zie artikel 41, § 1 van het koninklijk besluit van 30 januari 2001 en CBN-advies 126/18.

te geven aandelen. In deze hypothese zal de bedrijfsrevisor de economische waarde moeten beoordelen van de ingebrachte (mogelijks geheel of gedeeltelijk oninbare) vordering in vergelijking met de als vergoeding toegekende aandelen. Hij zal zich laten leiden door de IBR-norm van 2001 en in het bijzonder door de paragrafen 2.2. (identificatie en context van de verrichting), 2.4. en 2.4.3. (controle van de methoden van waardering), alsook 4.2. (voorbehoud in geval van verschil van mening) en 3.5.3. (*no fairness opinion*). Deze laatste vermelding "*no fairness opinion*" moet, in de context van een verkrijgende vennootschap met continuïteitsproblemen, uitdrukkelijk moet worden geformuleerd³⁶.

II.1.3.3 Aan de inbrenger te vragen bevestigingen

46. Ongeacht de schriftelijke bevestigingen van het management met betrekking tot zijn verantwoordelijkheden inzake de inbreng in natura, zou de bedrijfsrevisor aan de inbrenger bevestiging kunnen vragen van:

- het saldo van de vordering;
- het feit dat de vordering zeker en onvoorwaardelijk is;
- het feit dat de vordering onbelast, vrij van alle pandrechten en niet verpand is;
- de naleving van de antiwitwaswetgeving en de herkomst van de middelen;
- in voorkomend geval, het feit dat de inbrenger op de hoogte is van de continuïteitsproblemen van de verkrijgende vennootschap;
- in voorkomend geval, het feit dat de inbrenger op de hoogte is van het feit dat de vergoeding in aandelen niet "billijk" is in geval van uitgifte van aandelen beneden de fractiewaarde;
- enz.

II.1.4 Voorbeeldverslag

47. De beroepsbeoefenaar moet in zijn verslag over de inbreng in natura van vorderingen op vennootschappen in moeilijkheden die worden gewaardeerd aan hun nominale waarde, zowel in de sectie "waarderingmethoden" als in de sectie "conclusie", de volgende zin³⁷ opnemen:

"Het gebruik van de nominale waarde voor de inbreng kan als verantwoord beschouwd worden omwille van het schuldbevrijdende karakter van de inbreng en de afwezigheid van andere toepasselijke wetgeving".

"L'utilisation de la valeur nominale pour la détermination de la valeur de l'apport est justifiée par le caractère libératoire de l'apport de la créance en capital et l'absence d'autre législation applicable".

³⁶ ICCI-advies van 7/03/2013, "Inbreng in natura van een credit rekening-courant van een zaakvoerder". Zie ook IBR-Advies 2012/01.

³⁷ Zie IBR-advies 2012/01.

II.2 Inbreng van één of meerdere bestanddelen die geen bedrijfstuk vormen: inbreng van een zakelijk recht

II.2.1 Draagwijdte van de opdracht

48. Naast het volle eigendomsrecht omvatten de zakelijke rechten:

- vruchtgebruik;
- blote eigendom;
- recht van gebruik en bewoning;
- erfdienstbaarheid;
- erfpacht; en
- opstalrecht.

49. Deze zakelijke rechten komen in aanmerking voor inbreng van natura.

II.2.2 Situering in de boomstructuur

50. Inbreng van een zakelijk recht gebeurt aan de werkelijke waarde³⁸ van het zakelijk recht en steunt niet op historische financiële informatie. Bijgevolg is enkel de IBR-norm van toepassing.

³⁸ “Economische waarde” is hier gelijkgesteld aan “werkelijke waarde” of “*fair value*” waarde en steunt niet op de historische financiële waarde.

Deontologie

Specifiek Belgische bepalingen (onder andere antiwitwaswetgeving, wet op de continuïteit van ondernemingen)

ISQC 1



II.2.3 Aandachtspunten

II.2.3.1 Bevestigingsbrief

51. Hoewel het verkrijgen van een bevestigingsbrief niet vereist is volgens de IBR-norm, is het aangewezen om een bevestigingsbrief te verkrijgen. Mogelijke bijkomende specifieke punten op te nemen:

- Afwezigheid van een zekerheid dat op het zakelijk recht rust;
- Geen procedure van onteigening;
- Geen beperking inzake overdracht;
- ...

II.2.3.2 Waardering vruchtgebruik

- 52.** De inbreng van een vruchtgebruik dient te gebeuren aan haar economische waarde. Evenwel, de bekomen waarde volgens forfaitaire regels stemt niet noodzakelijk overeen met de economische waarde van het vruchtgebruik. De economische waarde kan onderbouwd worden met bv. de methode van de netto actuele huurwaarde³⁹. Het komt de bedrijfsrevisor toe om de geschiktheid van de gekozen waarderingsmethode te beoordelen. Vaak wordt hierbij gesteund op fiscale regels zoals opgenomen in het Wetboek van Registratierechten.

II.2.4 Voorbeeldverslag

- 53.** Zie punt II.7 hieronder.

³⁹ “De tussenkomst van de bedrijfsrevisor in het kader van een waardering van een onderneming”, IBR, 2013.

II.3 Inbreng van één of meerdere bestanddelen die geen bedrijfstak vormen: inbreng van onroerende goederen

II.3.1 Draagwijdte van de opdracht

54. Het voorwerp van de opdracht betreft onroerende goederen en roerende goederen die door bestemming onroerend zijn geworden en die niet kunnen worden beschouwd als een bedrijfstak of een algemeenheid.

II.3.2 Situering in de boomstructuur

55. Inbreng van een onroerend goed gebeurt aan de werkelijke waarde van het zakelijk recht en steunt niet op historische financiële informatie. Bijgevolg is enkel de IBR-norm van 2001 van toepassing.

II.3.3 Aandachtspunten

II.3.3.1 Bevestigingsbrief

56. Hoewel het verkrijgen van een bevestigingsbrief niet vereist is volgens de IBR-norm van 2001, wordt aanbevolen om een bevestigingsbrief te verkrijgen. Hierin kan de bedrijfsrevisor overwegen om, naast de algemene bevestigingen, de volgende bijkomende specifieke bevestigingen op te nemen:
- afwezigheid van zekerheden die op het onroerend goed rusten;
 - afwezigheid van beperkingen inzake het gebruik van het onroerend goed (huur, erfdienstbaarheden);
 - afwezigheid van beslag;
 - afwezigheid van procedure inzake onteigening;
 - ook dat het onroerend goed behoorlijk en voortdurend verzekerd is;
 - dat er geen voorkooprecht op rust;
 - enz.

II.3.3.2 Externe deskundigen

57. In geval van een inbreng van een onroerend goed wordt vaak beroep gedaan op een deskundig (beëdigd) schatter. In de praktijk wordt deze vaak aangesteld door de inbrenger. In dit geval dient bijzondere aandacht besteed te worden aan de objectiviteit van de schatter en zijn uitgevoerde werkzaamheden (bv. indien de notaris die de akte verlijdt ook de waardering zou begeleiden). Hierbij kan gesteund worden op de bepalingen van ISA 500, *Controle-informatie*, in het bijzonder paragraaf 8. In voorkomend geval kan de bedrijfsrevisor zich laten bijstaan door een door hem aangeduide deskundige overeenkomstig ISA 602, *Gebruikmaken van de werkzaamheden door een door de auditor ingeschakelde deskundige*. Tevens kan de bekomen waardering worden afgetoetst op basis van de rendementswaarde aan de hand van de huuropbrengsten. Onder meer de verzekerde waarde kan ter toetsing van de waardering worden aangewend.

II.3.3.3 Inbreng van een verhuurd onroerend goed

- 58. Ingeval het onroerend goed verhuurd wordt, dient het bestuursorgaan dit te vermelden in de beschrijving van de inbreng.
- 59. Op basis van de huurovereenkomst dient nagegaan te worden of de huurder geen voorkooprecht bezit. Desgevallend dient het bestuursorgaan bevestiging van de huurder te verkrijgen dat hij afstand doet van dit voorkooprecht.

II.3.3.4 Inbreng van een onroerend goed bezwaard met zekerheden

- 60. Ingeval een inbreng van een onroerend goed bezwaard is met zekerheden dienen deze zekerheden opgenomen te worden in de beschrijving van het bestuursorgaan van de inbreng.
- 61. Het bestuursorgaan dient een schriftelijke bevestiging te verkrijgen van de tegenpartij dat deze akkoord gaat met de inbreng.
- 62. De impact van deze zekerheden dient in rekening genomen te worden bij de waardering van de inbreng.
- 63. Bij elke inbreng van een onroerend goed dient een hypothecair uittreksel verkregen te worden van het hypotheekkantoor⁴⁰.
- 64. Een specifieke situatie ontstaat ingeval het onroerend goed bezwaard is met een zekerheid tot waarborging van een schuld die niet ingebracht wordt. In dit geval dient ook de solvabiliteit van de schuldenaar nagegaan te worden. Indien er onzekerheid is omtrent de solvabiliteit van de schuldenaar, dient een voorbehoud tot uitdrukking gebracht te worden (immers, een risico bestaat in dit geval dat de inbrenger reeds vanaf de oprichting zou kunnen ontzet worden van zijn goederen). Indien de schuldenaar een natuurlijke persoon betreft, is de onzekerheid per definitie aanwezig en dus een voorbehoud noodzakelijk.

II.3.3.5 Bodemattesten

- 65. Voor onroerende goederen gelegen in Vlaanderen en Brussel dient bij de verkoop een bodemattest verkregen te worden.
- 66. Het resultaat van het bodemattest dient opgenomen te worden in de beschrijving van de inbreng.
- 67. Indien geen blanco bodemattest wordt uitgereikt dient de impact op de waardering van het onroerend goed beoordeeld te worden.

II.3.3.6 Socio-economische vergunning

- 68. Desgevallend dient nagegaan te worden of de uitbating van het onroerend goed een socio-economische machtiging vereist.

II.3.3.7 Inbreng van een gezinswoning

- 69. Ingeval de gezinswoning ingebracht wordt, dienen beide echtgenoten in te stemmen met de inbreng, ongeacht wie van hen de juridische eigenaar is.

⁴⁰ Dit gebeurt doorgaans in overleg met de handelende notaris.

*II.3.3.8 Inbreng van onroerende goed met aspecten van mede-eigendom (art. 577-3 B.W.) –
gedwongen mede-eigendom van gebouwen*

- 70.** De bedrijfsrevisor dient er zich van te vergewissen of de in te brengen bestanddelen zich in een situatie van onverdeeldheid of mede-eigendom bevinden en er aldus een correcte identificatie is van alle inbrengers.

II.3.4 Voorbeeldverslag

- 71.** Zie punt II.7 hieronder.

II.4 Inbreng van aandelen

72. Inbreng van aandelen kunnen kaderen hetzij binnen een transactie die wordt uitgevoerd onder het principe van boekhoudkundige continuïteit, in welk geval we verwijzen naar de behandeling van deze specifieke aspecten in deze nota, hetzij daarbuiten. In dit tweede geval zullen de aandelen dienen gewaardeerd te worden aan een economische waarde⁴¹. Teneinde een oordeel te kunnen vormen over de al dan niet overwaardering van de in te brengen bestanddelen zal de commissaris/bedrijfsrevisor, met betrekking tot niet genoteerde aandelen, dienen te beoordelen of een controle vereist is van de vennootschap wiens aandelen (partieel) worden ingebracht, dan wel of hij voldoende onderbouwende elementen ter beschikking heeft ter beoordeling van de gehanteerde methode(n) en de waarde waartoe deze methode(n) leiden, zodat de inbreng in natura, in alle van materieel belang zijnde opzichten, niet overgewaardeerd is.

II.5 Inbreng van een eenmanszaak / vrij beroep

II.5.1 Draagwijdte van de opdracht

73. Het betreft de inbreng van een eenmanszaak of van de activiteit van een vrij beroep in een op te richten of bestaande vennootschap.

74. De opdracht bestaat voornamelijk uit de volgens de IBR-norm van 2001 aangegeven controlewerkzaamheden, met name:

- de identificatie van de voorgenomen verrichtingen;
- de beschrijving van de ingebrachte vermogensbestanddelen en de controle van hun werkelijk bestaan;
- het nazicht van de te weerhouden methoden van waardering voor ieder element van de inbreng;
- de toekenning van het aandeel in het kapitaal aan iedere inbrenger.

75. In uitvoering van de opdracht brengt de bedrijfsrevisor verslag uit aangaande zijn bevindingen en vaststellingen betreffende:

- de beschrijving van elke inbreng in natura;
- de toegepaste methoden van waardering;
- de aanduiding of de waarde waartoe deze methoden leiden, tenminste overeenkomt met het aantal en de nominale waarde, desgevallend het agio of, bij gebreke van een nominale waarde, de fractiewaarde van de tegen de inbreng uit te geven aandelen;
- de aanduiding van de werkelijke vergoeding die als tegenprestatie voor de inbreng wordt verstrekt;
- desgevallend een overwaardering van de in te brengen bestanddelen in alle van materieel belang zijnde opzichten.

76. In het geval er sprake is van de controle van een inbreng van vermogensbestanddelen die verwerkt werden in historische financiële informatie en er tevens sprake is van boekhoudkundige continuïteit voor wat betreft de bepaling van de inbrengwaarde, zullen naast de IBR-norm van 2001

⁴¹ Cf. Studies IBR "Inbreng in natura en quasi-inbreng Praktische toepassingsgevallen", 2006.

ook de internationale controlestandaarden (*International Standards on Auditing*, ISA's) van toepassing zijn.

- 77.** We merken echter op dat volgens artikel 81 van het KB C. Soc. 2001 het continuïteitsprincipe van toepassing is op de inbreng van een algemeenheid van goederen of van een bedrijfstak zoals gedefinieerd in artikelen 678 en 679 van het Wetboek van vennootschappen. Wanneer we deze artikelen lezen, zien we dat ze betrekking hebben op een rechtshandeling tussen twee vennootschappen. Het is derhalve pas wanneer een natuurlijk persoon gebruik maakt van de mogelijkheid voorzien in artikel 768 van het Wetboek van vennootschappen om de voorschriften van artikel 678 van het Wetboek van vennootschappen (inbreng van een bedrijfstak) na te leven, dat het boekhouding continuïteitsbeginsel van toepassing zou kunnen zijn (cf. *supra* punt 15). Hieruit volgt dat de internationale controlestandaarden (*International Standards on Auditing*, ISA's) niet van toepassing zijn wanneer de waarde niet voortvloeit uit historische financiële overzichten. De ISA's zijn echter van toepassing wanneer de boekhoudkundige continuïteit van toepassing zou zijn.

II.5.2 Situering in de boomstructuur

- 78.** Afgezien van het geval uitgewerkt in punt 77 hierboven, is, zowel voor vermogensbestanddelen verwerkt in historische financiële informatie als voor vermogensbestanddelen niet verwerkt in historische financiële informatie, enkel de IBR-norm van 2001 van toepassing⁴².

⁴² Zie IBR, *Inbreng in natura en quasi-inbreng*, 2006, p. 79.

Deontologie

Specifiek Belgische bepalingen (onder andere antiwitwaswetgeving, wet op de continuïteit van ondernemingen)

ISQC 1



II.5.3 Aandachtspunten

II.5.3.1 *Aandachtspunten m.b.t. in te brengen goodwill*

79. Bij inbreng van een eenmanszaak (vrij beroep) worden onderstaande gegevens opgevraagd bij de inbrenggenietende vennootschap teneinde de **beschrijving** en **waardering** van de in te brengen goodwill te kunnen beoordelen.

Naast het ontwerpverslag van de oprichters of het bestuursorgaan zoals vereist door de IBR-norm van 2001, zou de minimale op te vragen informatie ook moeten bestaan uit:

- ontwerpovereenkomst inzake overdracht;
- de vier laatste aangiften personenbelasting;
- de vier laatste aanslagbiljetten personenbelasting;
- de vier laatste exploitatierekeningen;
- het financieel plan bij oprichting;
- onderliggende contracten (bv. arts met ziekenhuis) en eventuele exploitatievergunningen.

80. Bij de inbreng of overdracht van een *goodwill* zal de oprichter of het bestuursorgaan van de vennootschap in zijn bijzonder verslag een waarde toekennen aan deze *goodwill*. Een veel gebruikte waarderingsmethode is de “empirische waarderingsmethode” (cf. IBR-norm van 2001, par. 2.4.4.) waarbij de waarde bepaald wordt op basis van de gerealiseerde omzet. De bedrijfsrevisor zal in zijn verslag nagaan of de te betalen prijs voor de goodwill gebaseerd is op economisch te verantwoorden waarderingsmethoden. De prijs voor de goodwill wordt gecontroleerd met:

- de waardering steunend op de rentabiliteitswaarde:
 - o Oneindige rendabiliteitsformule: de rentabiliteitswaarde wordt berekend door kapitalisatie van de opbrengsten tegen een bepaalde actualisatierente. De actualisatierente is de rentevoet waartegen men de (toekomstige) cashflows actualiseert. Deze calculatierente heeft als economische betekenis dat zij uitdrukt wat het minimum rendement is dat een investeerder op zijn investering wil verdienen.
 - o Algemene rendabiliteitsformule: deze formule gaat eveneens uit van de bepaling van de waarde op basis van de rentabiliteit, doch berekent deze waarde niet op oneindige basis doch binnen een bepaalde tijdslimiet.
- de waardering steunend op de methode van de overwinst: hier wordt de goodwill bepaald als de actuele waarde van een in de tijd beperkte (namelijk n jaar) overwinst.

81. Van belang voor de bedrijfsrevisor is ook na te gaan of de in te brengen goodwill integraal toebehoort aan de inbrengende partij.

82. In het geval een arts, die werkzaam is binnen een ziekenhuis, zijn cliënteel wenst in te brengen in een vennootschap, dient de bedrijfsrevisor na te gaan in hoeverre het door de arts opgebouwde cliënteel aan hem toebehoort. Daartoe kan de bedrijfsrevisor nagaan of er al dan niet bepaald wordt in de overeenkomst tussen de arts en het ziekenhuis dat de arts een eigen cliënteel kan opbouwen.

83. De overdracht van *goodwill* door een apotheker en een notaris worden respectievelijk geregeld door het K.B. van 13 april 1977 en het K.B. van 10 augustus 2001. Een aangesteld schatter of deskundige zal zich in een waarderingsverslag uitspreken over de waarde van de apotheek of het notariskantoor. Indien voor de opmaak van dergelijk waarderingsverslag beroep wordt gedaan op een bedrijfsrevisor, kan de inbrenger, overeenkomstig het advies 2015/01 van de Raad van het IBR, in een latere fase afwijken van de verplichting tot het verkrijgen van een controleverslag over de inbreng in natura. Dit op voorwaarde dat de vermogensbestanddelen die worden ingebracht maximaal zes maanden voorafgaand aan de inbreng door een bedrijfsrevisor zijn gewaardeerd.

II.5.3.2 Aandachtspunten m.b.t. aanstelling van de bedrijfsrevisor na datum van de inventarisatie van de inbrengbestanddelen

84. Bij inbreng van een eenmanszaak (vrij beroep) worden minimaal onderstaande gegevens opgevraagd bij de cliënt teneinde de **beschrijving** en **waardering** van de in te brengen voorraad te kunnen beoordelen:

- voorraadlijst op inbrengdatum (artikelnr., aantal in stock, prijs per stuk, totale waarde);
- geselecteerde aankoopfacturen op steekproef;
- waarderingsmethode(n).

85. Indien de bedrijfsrevisor aangesteld werd voor de datum waarop de inbrengwaarde van de voorraad wordt bepaald, zou een controletelling moeten worden uitgevoerd. De bedrijfsrevisor zal hierbij vooral de aard, de lokalisatie, en de toegepaste waarderingsregels nagaan. Vervolgens zullen, in voorkomend geval steekproefsgewijs, prijstesten uitgevoerd worden om na te gaan of de vooropgestelde waarde voor de voorraad verantwoord is.

86. Veelal zal de bedrijfsrevisor pas aangesteld worden na datum waarop de hoeveelheden van de voorraad werden nagegaan. De bedrijfsrevisor dient te beoordelen of hij het bestaan van de voorraden en de eigendomstitel kan nagaan en of hij geen alternatieve procedures met een redelijke mate van zekerheid kan verkrijgen aangaande deze voorraad. Bij gebrek hieraan zal hij een voorbehoud tot uitdrukking brengen.

87. In het kader van activabestanddelen ingebracht tegen de waarde van een financieel overzicht vastgesteld op een referentiedatum, zal de bedrijfsrevisor alert zijn op transacties na balansdatum die deze waarde aanzienlijk kunnen beïnvloeden zonder te zijn ingebracht, zoals de betaling van een vordering of de verkoop van voorraadbestanddelen. Verder zou hij het relevant kunnen achten om in een overige aangelegenheid los van de conclusie van zijn verslag de aandacht te vestigen op gebeurtenissen die zich kunnen voordoen tussen de datum van zijn verslag en de datum van het verlijden van de inbrengakte.

II.5.3.3 Verslag van een deskundige

88. Niettegenstaande de ISA's niet van toepassing zijn, verdient het sterk aanbeveling om ISA 500, *Controle-informatie* (par. 8) of, indien de bedrijfsrevisor een deskundige aanstelt, ISA 620, *Gebruikmaken van de werkzaamheden van een door de auditor aangesteld deskundige* als leidraad te gebruiken.

II.5.3.4 Fiscale en sociale attestaten bij overdracht handelsfonds

89. Bij de overdracht / inbreng van een handelsfonds naar / in een vennootschap, dient de bedrijfsrevisor tijdens zijn controleopdracht m.b.t. de inbreng na te gaan of er voldoende waarborgen kunnen worden verkregen door de overdrager m.b.t. het risico dat de Administratie bewarende en uitvoerende maatregelen neemt ten opzichte van het voorwerp van de inbreng. Daartoe dient de bedrijfsrevisor de nodige certificaten inzake fiscale en sociale schulden te verkrijgen. Overeenkomstig IBR-omzendbrief 2012/07 gaat het meer bepaald om:

- het fiscaal certificaat bedoeld in art. 442bis van het Wetboek van de inkomstenbelastingen (WIB/92) ⁴³;
- het fiscaal certificaat bedoeld in artikel 93undecies B van het BTW-Wetboek;
- het sociaal certificaat bedoeld in artikel 16ter van het koninklijk besluit nr. 38 van 29 juli 1967 houdende inrichting van het sociaal statuut der zelfstandigen;
- het sociaal certificaat bedoeld in artikel 41quinquies van de wet van 27 juni 1969 tot herziening van de besluitwet van 28 december 1944 betreffende de maatschappelijke zekerheid der arbeiders;
- het fiscaal certificaat afgeleverd door de Vlaamse Belastingdienst (VLABEL).

Indien in voorkomend geval deze certificaten niet binnen de wettelijke termijnen werden verkregen, indien de Administratie de certificaten weigert of indien de overdrager vrijwillig afstand doet van de procedures tot het verkrijgen van de certificaten, dient de bedrijfsrevisor hiermee rekening te houden bij het opstellen van zijn controleverslag.

Indien het ontbreken van een certificaat is opgenomen in het bijzonder verslag van de raad van bestuur kan dit worden opgelost via een “overige aangelegenheid” in de conclusie van het verslag van de bedrijfsrevisor.⁴⁴

II.5.3.5 Retroactieve inbreng van een eenmanszaak

90. Het is mogelijk om een eenmanszaak retroactief in te brengen in een vennootschap. Het Wetboek van vennootschappen laat een retroactiviteit toe van 2 jaar in het geval van verbintenissen van een vennootschap in oprichting⁴⁵. Hierbij speelt artikel 60 van het Wetboek van vennootschappen, dat handelt over verbintenissen in naam van een vennootschap in oprichting, een belangrijke rol. Het artikel stelt dat:

“Tenzij anders is overeengekomen, zijn zij die in naam van een vennootschap in oprichting en vooraleer deze rechtspersoonlijkheid heeft verkregen, in enigerlei hoedanigheid een verbintenis hebben aangegaan, persoonlijk en hoofdelijk aansprakelijk, behalve wanneer de vennootschap binnen twee jaar na het ontstaan van de verbintenis het in artikel 68 bedoelde uittreksel heeft neergelegd en zij bovendien die verbintenis binnen twee maanden na voormelde neerlegging

⁴³ Niet onderworpen aan de bepalingen van dit artikel zijn de overdrachten die worden uitgevoerd door een curator, een gerechtsmandataris gelast met het organiseren en realiseren van een overdracht onder gerechtelijk gezag overeenkomstig artikel 60 van de wet van 31 januari 2009 betreffende de continuïteit van de ondernemingen of in geval van fusie, splitsing, inbreng van de algemeenheid van goederen of van een bedrijfstak verricht overeenkomstig de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen.

⁴⁴ Zie IBR-Omzendbrief 2012/07.

⁴⁵ Cf. <http://www.icci.be/fr/adviezen/Pages/apport-nature-dans-scril.aspx>.

heeft overgenomen. In dit laatste geval wordt de verbintenis geacht van het begin af door de vennootschap te zijn aangegaan”

- 91.** Met betrekking tot de tegenstelbaarheid van de retroactiviteit van de inbreng van de eenmanszaak, waardoor de inkomsten gerealiseerd in de eenmanszaak zouden worden belast in de vennootschap, kan het van belang zijn dat vanaf de datum van retroactiviteit de hoofding van de vennootschap (in oprichting) reeds op de facturen van de eenmanszaak wordt vermeld.
- 92.** Hetzelfde wordt opgemerkt door het ICCI in het advies van 27 oktober 2014: *“Het ICCI vestigt de aandacht op het feit dat artikel 60 van het Wetboek van vennootschappen het enkel mogelijk maakt om de verbintenissen die werden aangegaan vóór de oprichting van de vennootschap over te nemen, indien zij in naam van de vennootschap werden genomen; hieruit blijkt dat de in de vennootschap ingebrachte activiteit reeds diende te worden uitgeoefend in naam van de vennootschap in oprichting sinds de datum dat de oprichting van kracht is geworden.”*

II.5.4 Voorbeeldverslag

- 93.** Zie punt II.7 hieronder.

II.6 Inbreng in het kader van een fusie of splitsing

II.6.1 Fusies en splitsingen: algemene principes

94. De norm inzake de controle van de fusie- en splitsingsverrichtingen van vennootschappen (hierna: “de norm fusies en splitsingen”) werd door de Raad van het IBR aangenomen op 13 december 2013 en door de Raad van het IAB op 10 december 2013.

95. Art. 695, § 1 W. Venn. bepaalt dat: *“In elke vennootschap wordt een schriftelijk verslag over het **fusievoorstel** opgesteld hetzij door de commissaris, hetzij, wanneer er geen commissaris is, door een bedrijfsrevisor of door een externe accountant, die de bestuurders of de zaakvoerders hebben aangewezen.*

De commissaris, de aangewezen bedrijfsrevisor of accountant moet inzonderheid verklaren of de ruilverhouding naar zijn mening al dan niet redelijk is. In deze verklaring moet ten minste worden aangegeven:

*1° volgens welke methoden de voorgestelde ruilverhouding is vastgesteld;
2° of deze methoden in het gegeven geval passen en tot welke waardering elke gebruikte methode leidt; tevens moet een oordeel worden gegeven over het betrekkelijke gewicht dat bij de vaststelling van de in aanmerking genomen waarde aan deze methoden is gehecht.*

In het verslag worden bovendien de bijzondere moeilijkheden vermeld die er eventueel bij de waardering zijn geweest.

De commissaris, de aangewezen bedrijfsrevisor of accountant kan ter plaatse inzage nemen van alle documenten die dienstig zijn voor de vervulling van zijn taak. Zij zijn gerechtigd van de vennootschappen die bij de fusie betrokken zijn, te verlangen dat hun alle ophelderingen en inlichtingen worden verstrekt. Zij zijn tevens gerechtigd alle controles te verrichten die zij nodig achten.”

96. De norm fusies en splitsingen omschrijft de opdracht van de beroepsbeoefenaar, belast met het opstellen van het verslag, vermeld in de artikelen 695, 708, 731, 746 en 772/9 W. Venn., als volgt: *“na te gaan of de in **het fusie- of splitsingsvoorstel** opgenomen inlichtingen en desgevallend in de verslagen van de bestuursorganen, de algemene vergadering toelaten om de beslissing met volkomen kennis van zaken te nemen, en inzonderheid te verklaren in welke mate de ruilverhouding van de aandelen redelijk is vanuit het standpunt van de aandeelhouders of de vennoten van de vennootschap aan wie hij verslag uitbrengt”*. (§ 1.2. van de norm fusies en splitsingen)

II.6.2 Draagwijdte van de opdracht

97. In geval alle vennoten en houders van andere effecten waaraan stemrecht is verbonden van alle vennootschappen die aan de fusie/splitsing deelnemen, beslissen om gebruik te maken van de vrijstelling van het commissarisverslag over het fusie- of splitsingsvoorstel, dient de commissaris (of een bedrijfsrevisor) een inbrengverslag op te stellen (art. 695 en 731 W. Venn.).

98. In dit geval dienen we ons te refereren naar de IBR-norm van 2001 inzake inbreng in natura.

Evenwel, de huidige norm stelt in § 1.1.2.: *“Onderhavige normen zijn niet toepasselijk op de fusie- en splitsingsverrichtingen, noch op de inbreng van een algemeenheid of van een bedrijfstak, zoals bedoeld in boek XI van het Wetboek van vennootschappen, behoudens op de controle van inbrengen in natura in geval van splitsing. Deze verrichtingen worden behandeld in afzonderlijke normen.”*

Aangezien de norm fusies en splitsingen van een latere datum is dat de IBR-norm van 2001 inzake de inbreng in natura, is §1.1.2. van de IBR-norm van 2001, volgens het algemeen interpretatieprincipe, *de facto* zonder voorwerp geworden.

II.6.3 Situering n de boomstructuur

- 99.** Teneinde te kunnen concluderen dat er geen overwaardering is naar aanleiding van een inbreng in natura die voortvloeit uit een fusie of (partiële) splitsing en dus nagenoeg per definitie een algemeenheid of bedrijfstak betreft, hebben we een type “controle”-opdracht.
- 100.** Het betreft een controleopdracht (redelijke mate van zekerheid) van historische financiële informatie en aldus zijn ook de ISA's en de IBR-norm van 2001 van toepassing. In het voorkomend geval zal dit neerkomen op de toepassing van ISA 805 omdat het gaat om een element van de financiële overzichten.⁴⁶

⁴⁶ Bv. in het geval van pro forma-statements gaat het om niet-historische financiële informatie, waarbij de betrokken ISAE 3420 van toepassing is.

Deontologie

Specifiek Belgische bepalingen (onder andere antiwitwaswetgeving, wet op de continuïteit van ondernemingen)

ISQC 1



II.6.4 Aandachtspunten

II.6.4.1 Tegenstrijdigheid tussen de conclusie volgens de IBR-norm van 2001 (bedrijfseconomische waardering) en het boekhoudkundig continuïteitsbeginsel

101. Gezien deze verrichtingen tot reorganisatie gebeuren onder het stelsel van de boekhoudkundige continuïteit (art. 78-81 van het KB W. Venn.), gebeurt de inbreng aan de boekhoudkundige waarde van de inbrengende vennootschappen.

102. Dit staat haaks op de conclusie bij de inbreng in natura waar dient geconcludeerd te worden dat de door partijen weerhouden methoden van waardering **bedrijfseconomisch verantwoord** zijn.

103. In deze context zou een conclusie als volgt kunnen luiden:

Bij het beëindigen van onze controlewerkzaamheden in het kader van artikel 602 van het Wetboek van Vennootschappen, zijn wij van oordeel dat:

- i. *de verrichting werd nagezien overeenkomstig de IBR-normen uitgevaardigd door het Instituut van de Bedrijfsrevisoren inzake inbreng in natura en dat het bestuursorgaan van de vennootschap verantwoordelijk is voor de waardering van de ingebrachte bestanddelen en voor de bepaling van het aantal door de Vennootschap uit te geven aandelen ter vergoeding van de inbreng in natura;*
- ii. *de beschrijving van de inbreng in natura beantwoordt aan de IBR-normale vereisten van nauwkeurigheid en duidelijkheid;*
- iii. *de voor de inbreng in natura door de partijen weerhouden methode van waardering, conform art. [78 tot 80bis] KB W. Venn.⁴⁷, de boekhoudkundige waarde van de activa en passiva bestanddelen bij de overlatende vennootschap, zijn verantwoording vindt in de wet. Bijgevolg leidt de door de partijen weerhouden methode van waardering tot een inbrengwaarde die ten minste overeenkomt met het aantal en de fractiewaarde (verhoogd met het agio) van de aandelen die als tegenprestatie zullen worden toegekend, vermeerderd met de andere elementen van het eigen vermogen naar aanleiding van deze verrichting, zodat de inbreng in natura, in alle van materieel belang zijnde opzichten, niet overgewaardeerd is. We spreken ons niet uit over de waarde van de aandelen die als tegenprestatie zullen worden toegekend.*

II.6.4.2 Datum van het verslag over de inbreng in natura

104. Een specifiek probleem ontstaat indien de inbreng in natura ingaat op een latere datum dan deze van het verslag over de inbreng in natura. Dit komt neer op een inbreng onder opschortende voorwaarde, hetgeen niet mogelijk is. Dit kan worden verholpen door een eerste verslag uit te brengen op het ogenblik dat de inbreng wordt voorgesteld door het bestuursorgaan en een tweede verslag op het moment dat de inbreng effectief wordt gerealiseerd (of nog wanneer de waarden definitief zijn).

⁴⁷ Art. 80bis van het KB van 30 januari 2001 geldt voor de partiële splitsing.

II.7 Voorbeeldverslag in het kader van de artikelen XXX W.Venn. (Inbreng in natura)

Eerste hypothese : toepassing van IBR-normen van 2001 en ISA's (zie boomstructuur p.6)

Verslag van de bedrijfsrevisor aan de buitengewone algemene vergadering van [naam vennootschap] in het kader van de artikelen XXX W.Venn. (Inbreng in natura)

1. Opdracht

[De Commissaris/bedrijfsrevisor zet de opdracht die hem is toevertrouwd uiteen

- *Conform W. Venn.*
- *Conform de specifieke IBR-norm van 2001 § 1.3 en 1.4 en de ISA's]*
- *Verwijzing naar het aanstellingsdocument*

2. Identificatie van de verrichting

2.1 Identificatie van de inbrenggenietende vennootschap

De Vennootschap werd [zal] opgericht [worden] op *DATUM* bij akte verleden voor notaris *NAAM* te *PLAATS*, [gepubliceerd in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van *DATUM* onder het nummer *NUMMER*].

[De statuten werden voor het laatst gewijzigd op *DATUM* bij akte verleden voor notaris *NAAM* te *PLAATS*, gepubliceerd in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van *DATUM* onder het nummer *NUMMER*].

De maatschappelijke zetel van de Vennootschap is [zal⁴⁸] gevestigd [worden] te *PLAATS*.

Het huidig maatschappelijk kapitaal bedraagt [zal bedragen] € *BEDRAG IN CIJFERS* en wordt vertegenwoordigd door *AANTAL IN CIJFERS* [aandelen op naam]/[gedematerialiseerde effecten], [zonder vermelding van nominale waarde/ met een nominale waarde van € X]. Het kapitaal is [zal] volledig geplaatst en volstort [worden].

[De Vennootschap is ingeschreven in het rechtspersonenregister te *PLAATS* onder het ondernemingsnummer [0XXX.XXX.XXX].

2.2. Identificatie van de inbrenger(s)

[*NAAM VAN DE VENNOOTSCHAP*, met maatschappelijke zetel te *ADRES*, ingeschreven in het rechtspersonenregister te *PLAATS* onder nummer *0XXX.XXX.XXX*, opgericht op *DATUM* bij akte verleden voor notaris *NAAM*, te *PLAATS*, gepubliceerd in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van *DATUM* onder het nummer *NUMMER*].

⁴⁸ Naargelang het al dan niet een oprichting betreft.

[NAAM VAN DE NATUURLIJKE PERSOON INBRENGER, wonende te ADRES, BEROEP, gehuwd met NAAM VAN NATUURLIJKE PERSOON, onder het stelsel HUWELIJKSVERMOGENSTELSEL]

FUNCTIE/RELATIE VAN INBRENGER MET INBRENGGENIETENDE VENNOOTSCHAP TE OMSCHRIJVEN

2.3. Identificatie van de verrichting

Zoals beschreven in het ontwerpverslag van [het bestuursorgaan] van de Vennootschap ontvangen op datum van DATUM, wordt er voorgesteld om [het kapitaal te verhogen tot⁴⁹ / het kapitaal te plaatsen voor een bedrag van] € BEDRAG door een inbreng in natura. [In voorkomend geval: Deze voorgenomen transactie kadert in een reorganisatietransactie onder boekhoudkundige en juridische continuïteit.]

De inbreng in natura bestaat uit BESCHRIJVING VAN DE INBRENG.

[Het bestuursorgaan/De oprichters] is [zijn] van oordeel dat deze inbreng in natura van belang is omwille van: BESCHRIJVING VAN DE RAAD VAN BESTUUR/OPRICHTERS WAAROM DEZE INBRENG VAN BELANG IS.]

In ruil voor de inbreng in natura zal de Vennootschap in totaal AANTAL nieuwe aandelen uitgeven [zonder de vermelding van een nominale waarde/ met een nominale waarde van € BEDRAG].

3. Beschrijving van de voorgenomen inbreng van activa en passiva elementen en wijze waarop de controle werd uitgevoerd

[Conform 3.2 van de Specifieke Norm , herneemt de bedrijfsrevisor de beschrijving van de inbreng in natura, zoals die wordt voorgesteld in het ontwerp van authentieke akte, en – in voorkomend geval – in het ontwerpverslag van de oprichters of het bestuursorgaan van de vennootschap. Meestal zal de bedrijfsrevisor het nuttig achten om de beschrijving van de inbrengen in natura en van de informatie die hun waardering kan beïnvloeden in zijn verslag over te nemen of te vervolledigen, i.e. verduidelijken zonder zich in de plaats te stellen van het bestuursorgaan.]

4. Ontleding van de door partijen weerhouden waardering van de in te brengen bestanddelen

[afhankelijk van de wijze waarop werd gewaardeerd]

5. Toegekende werkelijke vergoeding als tegenprestatie voor de inbreng

Inclusief vermelding van alle bijzondere voordelen

6. Conclusie van de commissaris/bedrijfsrevisor aan de buitengewone algemene vergadering van vennootschap [xxx]

Overeenkomstig artikel XXX W. Venn., brengen wij aan de buitengewone algemene vergadering verslag uit in het kader van onze opdracht als bedrijfsrevisor, waarvoor wij aangesteld zijn [verwijzing naar het aanstellingsdocument].

Oordeel zonder voorbehoud

⁴⁹ In het kader van een fusie- of splitsingsverrichting zal het bedrag van de kapitaalverhoging verschillend zijn van het bedrag van de inbreng aangezien diverse vermogensbestanddelen geïmplant worden en niet enkel het kapitaal. Het lijkt opportuun dat dit desgevallend wordt opgenomen in het verslag.

Wij hebben de controle uitgevoerd van het overzicht van in te brengen bestanddelen, zoals opgenomen in het bijzonder verslag van het bestuursorgaan en opgesteld op grond van de door de partijen weerhouden methode[n] van waardering per xx/xx/xx [van de vennootschap XXX / oprichter] (hierna “Overzicht”). De vergoeding van de inbreng in natura bestaat uit xxx aandelen van de vennootschap XYZ, zonder vermelding van nominale waarde (met een nominale waarde van ...).

Naar ons oordeel,

- a) beantwoordt de beschrijving van elke inbreng in natura aan de IBR-norm vereisten van nauwkeurigheid en duidelijkheid,
- b) zijn [is] de methode[n] van waardering verantwoord vanuit een bedrijfseconomisch standpunt⁵⁰,
- c) is het Overzicht per xx/xx/xx, door [NAAM VAN INBRENGERS] en voor het bedrag van € XXXX, in alle van materieel belang zijnde aspecten, opgesteld in overeenstemming met de hierboven omschreven en gehanteerde methoden van xxx,
- d) [in voorkomend geval⁵¹] leidt de door de partijen weerhouden methode van waardering tot een inbrengwaarde die ten minste overeenkomt met het aantal en de fractiewaarde (verhoogd met het agio) van de aandelen die als tegenprestatie zullen worden toegekend, vermeerderd met de andere elementen van het eigen vermogen naar aanleiding van deze verrichting, zodat de inbreng in natura, in alle van materieel belang zijnde opzichten, niet overgewaardeerd is. We spreken ons niet uit over de waarde van de aandelen die als tegenprestatie zullen worden toegekend.

Basis voor ons oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens de Belgische Normen inzake de controle van inbreng in natura en de internationale controlestandaarden (*International Standards on Auditing*, ISAs). Onze verantwoordelijkheden op grond van deze standaarden zijn verder beschreven in de sectie “Verantwoordelijkheden van de bedrijfsrevisor voor de controle van het Overzicht” van ons verslag. Wij hebben alle deontologische vereisten die in België relevant zijn voor de controle van het Overzicht nageleefd, met inbegrip van deze met betrekking tot de onafhankelijkheid.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Benadrukking van een bepaalde aangelegenheid – Waarderingsmethode(n)

Wij vestigen de aandacht op het Overzicht dat is opgesteld door het bestuursorgaan [oprichter] van de vennootschap om tegemoet te komen aan de vereisten van het Wetboek van vennootschappen. Als gevolg daarvan is het mogelijk dat het Overzicht niet geschikt is voor een ander doel.

⁵⁰ Desgevallend is punt 47 van onderhavige nota van toepassing.

⁵¹ In de context van een reorganisatie.

Overige aangelegenheid [aangelegenheden]

Wij vestigen specifiek de aandacht op het feit dat onze controleopdracht er niet in bestaat een uitspraak te doen betreffende de rechtmatigheid en billijkheid van de verrichting.

INDIEN VAN TOEPASSING [De te verstrekken stukken en informatie werden ons niet tenminste één maand voor de buitengewone algemene vergadering overhandigd, zodat wij niet in de mogelijkheid waren het verslag over te maken aan de vennootschap 15 dagen vóór de buitengewone algemene vergadering. Deze laattijdigheid heeft evenwel geen wezenlijke invloed op onze controle uitgeoefend.]

INDIEN VAN TOEPASSING [Wij vestigen de aandacht op de gebeurtenissen die zich hebben voorgedaan na het Overzicht, in de mate waarin zij van betekenis zijn voor de beslissing tot inbreng in natura.]

Verantwoordelijkheid van het bestuursorgaan betreffende het Overzicht

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen van het Overzicht. Overeenkomstig artikel xxx W. Venn. is het bestuursorgaan verantwoordelijk voor de beschrijving en de waardering van de in te brengen bestanddelen, evenals voor de bepaling van de als tegenprestatie verstrekte vergoeding. Het bestuursorgaan is tevens verantwoordelijk voor het implementeren van de interne beheersing die het noodzakelijk acht voor het opstellen van dit Overzicht, de waardering en de als tegenprestatie verstrekte vergoeding opdat deze geen afwijkingen bevat die het gevolg zijn van fraude of van fouten.

Bij het opstellen van het Overzicht is het bestuursorgaan verantwoordelijk voor het inschatten van de mogelijkheid van de vennootschap om haar continuïteit te handhaven, het toelichten, indien van toepassing, van aangelegenheden die met continuïteit verband houden en het gebruiken van de continuïteitsveronderstelling.

Verantwoordelijkheid van de bedrijfsrevisor voor de controle van het Overzicht

Het is onze verantwoordelijkheid verslag uit te brengen over de identificatie en beschrijving van de bestanddelen die worden ingebracht, alsook over de door het bestuursorgaan gehanteerde waarderingsmethode(n), waarbij nagegaan wordt of de waardebepaling waartoe deze methoden van waardering leiden tenminste overeenkomen met het aantal en de nominale waarde of, indien er geen nominale waarde is, met de fractiewaarde en desgevallend met de agio van de tegen de inbreng uit te geven aandelen, zodat de inbreng in natura niet overgewaardeerd is. Wij spreken ons evenwel niet uit over de rechtmatigheid en billijkheid van de verrichting ("*no fairness opinion*").

Onze doelstellingen zijn het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid over de vraag of het Overzicht in alle van materieel belang zijnde opzichten overgewaardeerd is die het gevolg is van fraude of van fouten en het uitbrengen van een verslag waarin ons oordeel is opgenomen. Een redelijke mate van zekerheid is een hoog niveau van zekerheid, maar is geen garantie dat een controle die overeenkomstig de ISA's is uitgevoerd altijd een overwaardering van materieel belang ontdekt wanneer die bestaat. Overwaarderingsen kunnen zich voordoen als gevolg van fraude of fouten en worden als van materieel belang beschouwd indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat zij, individueel of gezamenlijk, de economische beslissingen genomen door gebruikers op basis van dit Overzicht, beïnvloeden.

Als deel van een controle uitgevoerd overeenkomstig de ISA's, passen wij professionele oordeelsvorming toe en handhaven wij een professioneel-kritische instelling gedurende de controle. We voeren tevens de volgende werkzaamheden uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat het Overzicht een afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten, het bepalen en uitvoeren van

controlewerkzaamheden die op deze risico's inspelen en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Het risico van het niet detecteren van een van materieel belang zijnde afwijking is groter indien die afwijking het gevolg is van fraude dan indien zij het gevolg is van fouten, omdat bij fraude sprake kan zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten om transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of, desgevallend, het doorbreken van de interne beheersing;

- desgevallend⁵², het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle, met als doel controlewerkzaamheden op te zetten die in de gegeven omstandigheden geschikt zijn maar die niet zijn gericht op het geven van een oordeel over de effectiviteit van de interne beheersing van de entiteit;
- het evalueren van de geschiktheid van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van de door het bestuursorgaan gemaakte schattingen en van de daarop betrekking hebbende bijlagen;
- desgevallend, het concluderen dat de door het bestuursorgaan gehanteerde continuïteitsveronderstelling bij de waardering aanvaardbaar is;
- het concluderen, op basis van de verkregen controle-informatie, of er een onzekerheid van materieel belang bestaat met betrekking tot gebeurtenissen of omstandigheden die significante twijfel kunnen doen ontstaan over de waardering in toepassing van de continuïteitsveronderstelling. Indien wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij ertoe gehouden om de aandacht in ons verslag te vestigen op de daarop betrekking hebbende bijlagen van het Overzicht, of, indien deze bijlagen inadequaat zijn, om ons oordeel aan te passen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van ons verslag. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat de continuïteitsveronderstelling niet langer verantwoord is;
- het evalueren van de algehele presentatie, structuur en inhoud van het Overzicht, en van de vraag of het Overzicht de onderliggende transacties en gebeurtenissen zodanig weergeeft dat het, in alle van materieel belang zijnde opzichten, overeenstemt met de methoden van waardering.

Wij communiceren met het bestuursorgaan onder meer over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante controlebevindingen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing die wij identificeren gedurende onze controle.

Plaats, datum en handtekening
Bedrijfsrevisorenkantoor XYZ
Vertegenwoordigd door
Naam
Bedrijfsrevisor

Bijlagen bij het verslag

[Overzicht van de in te brengen bestanddelen]

⁵² in het geval dat de inbreng een geheel betreft (conform de specifieke IBR-norm van 2001, § 3.1.3).

1. Tweede hypothese : toepassing van IBR-normen van 2001 (zie boomstructuur p.6)

Verslag van de bedrijfsrevisor aan de buitengewone algemene vergadering van [naam vennootschap] in het kader van de artikelen XXX W.Venn. (Inbreng in natura)

1. Opdracht

[De Commissaris/bedrijfsrevisor zet de opdracht die hem is toevertrouwd uiteen]

- Conform W. Venn.
- Conform de specifieke IBR-norm van 2001 § 1.3 en 1.4]
- Verwijzing naar het aanstellingsdocument

2. Identificatie van de verrichting

2.1 Identificatie van de inbrenggenietende vennootschap

De Vennootschap werd [zal] opgericht [worden] op *DATUM* bij akte verleden voor notaris *NAAM* te *PLAATS*, [gepubliceerd in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van *DATUM* onder het nummer *NUMMER*].

[De statuten werden voor het laatst gewijzigd op *DATUM* bij akte verleden voor notaris *NAAM* te *PLAATS*, gepubliceerd in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van *DATUM* onder het nummer *NUMMER*].

De maatschappelijke zetel van de Vennootschap is [zal⁵³] gevestigd [worden] te *PLAATS*.

Het huidig maatschappelijk kapitaal bedraagt [zal bedragen] € *BEDRAG IN CIJFERS* en wordt vertegenwoordigd door *AANTAL IN CIJFERS* [aandelen op naam]/[gedematerialiseerde effecten], [zonder vermelding van nominale waarde/ met een nominale waarde van € X]. Het kapitaal is [zal] volledig geplaatst en volstort [worden].

[De Vennootschap is ingeschreven in het rechtspersonenregister te *PLAATS* onder het ondernemingsnummer [0XXX.XXX.XXX].

6.2. Identificatie van de inbrenger(s)

[*NAAM VAN DE VENNOOTSCHAP*, met maatschappelijke zetel te *ADRES*, ingeschreven in het rechtspersonenregister te *PLAATS* onder nummer *0XXX.XXX.XXX*, opgericht op *DATUM* bij akte verleden voor notaris *NAAM*, te *PLAATS*, gepubliceerd in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van *DATUM* onder het nummer *NUMMER*].

[*NAAM VAN DE NATUURLIJKE PERSOON INBRENGER*, wonende te *ADRES*, *BEROEP*, gehuwd met *NAAM VAN NATUURLIJKE PERSOON*, onder het stelsel *HUWELIJKSVERMOGENSTELSEL*]

⁵³ Naargelang het al dan niet een oprichting betreft.

FUNCTIE/RELATIE VAN INBRENGER MET INBRENGGENIETENDE VENNOOTSCHAP TE OMSCHRIJVEN

6.3. Identificatie van de verrichting

Zoals beschreven in het ontwerpverslag van [het bestuursorgaan] van de Vennootschap ontvangen op datum van **DATUM**, wordt er voorgesteld om [het kapitaal te verhogen tot / het kapitaal te plaatsen voor een bedrag van] € **BEDRAG** door een inbreng in natura. [In voorkomend geval: Deze voorgenomen transactie kadert in een reorganisatietransactie onder boekhoudkundige en juridische continuïteit.]

De inbreng in natura bestaat uit **BESCHRIJVING VAN DE INBRENG**.

[Het bestuursorgaan/De oprichters] is [zijn] van oordeel dat deze inbreng in natura van belang is omwille van: **BESCHRIJVING VAN DE RAAD VAN BESTUUR/OPRICHTERS WAAROM DEZE INBRENG VAN BELANG IS.**]

In ruil voor de inbreng in natura zal de Vennootschap in totaal **AANTAL** nieuwe aandelen uitgeven [zonder de vermelding van een nominale waarde/ met een nominale waarde van € **BEDRAG**].

3. Beschrijving van de voorgenomen inbreng van activa en passiva elementen en wijze waarop de controle werd uitgevoerd

[Conform 3.2 van de Specifieke Norm , herneemt de bedrijfsrevisor de beschrijving van de inbreng in natura, zoals die wordt voorgesteld in het ontwerp van authentieke akte, en – in voorkomend geval – in het ontwerpverslag van de oprichters of het bestuursorgaan van de vennootschap. Meestal zal de bedrijfsrevisor het nuttig achten om de beschrijving van de inbrengen in natura en van de informatie die hun waardering kan beïnvloeden in zijn verslag over te nemen of te vervolledigen, i.e. verduidelijken zonder zich in de plaats te stellen van het bestuursorgaan.]

4. Ontleding van de door partijen weerhouden waardering van de in te brengen bestanddelen

[afhankelijk van de wijze waarop werd gewaardeerd]

5. Toegekende werkelijke vergoeding als tegenprestatie voor de inbreng

Inclusief vermelding van alle bijzondere voordelen

6. Conclusie van de commissaris/bedrijfsrevisor aan de buitengewone algemene vergadering van vennootschap [xxx]

Overeenkomstig artikel **XXX** W. Venn., brengen wij aan de buitengewone algemene vergadering verslag uit in het kader van onze opdracht als bedrijfsrevisor, waarvoor wij aangesteld zijn [verwijzing naar het aanstellingsdocument].

Oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben de controle uitgevoerd van het overzicht van in te brengen bestanddelen, zoals opgenomen in het bijzonder verslag van het bestuursorgaan en opgesteld op grond van de door de partijen weerhouden methode[n] van waardering per **xx/xx/xx** [van de vennootschap **XXX** / oprichter] (hierna “Overzicht”) De vergoeding van de inbreng in natura bestaat uit **xxx** aandelen van de vennootschap **XYZ**, zonder vermelding van nominale waarde (met een nominale waarde van **...**).

Naar ons oordeel,

- i. beantwoordt de beschrijving van elke inbreng in natura aan de IBR-norm vereisten van nauwkeurigheid en duidelijkheid,
- ii. zijn [is] de methode[n] van waardering verantwoord vanuit een bedrijfseconomisch standpunt,
- iii. is het Overzicht per xx/xx/xx, door [NAAM VAN INBRENGERS] en voor het bedrag van € XXXX, in alle van materieel belang zijnde aspecten, opgesteld in overeenstemming met de hierboven omschreven en gehanteerde methoden van xxx,
- iv. leidt de door de partijen weerhouden methode van waardering tot een inbrengwaarde die ten minste overeenkomt met het aantal en de fractiewaarde (verhoogd met het agio) van de aandelen die als tegenprestatie zullen worden toegekend, vermeerderd met de andere elementen van het eigen vermogen naar aanleiding van deze verrichting, zodat de inbreng in natura, in alle van materieel belang zijnde opzichten, niet overgewaardeerd is. We spreken ons niet uit over de waarde van de aandelen die als tegenprestatie zullen worden toegekend

Basis voor ons oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens de Belgische Normen inzake de controle van inbreng in natura. Onze verantwoordelijkheden op grond van deze standaard zijn verder beschreven in de sectie “Verantwoordelijkheden van de bedrijfsrevisor voor de controle van het Overzicht” van ons verslag. Wij hebben alle deontologische vereisten die in België relevant zijn voor de controle van het Overzicht nageleefd, met inbegrip van deze met betrekking tot de onafhankelijkheid.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Benadrukking van een bepaalde aangelegenheid – Waarderingsmethode(n)

Wij vestigen de aandacht op het Overzicht dat is opgesteld door het bestuursorgaan [oprichter] van de vennootschap om tegemoet te komen aan de vereisten van het Wetboek van vennootschappen. Als gevolg daarvan is het mogelijk dat het Overzicht niet geschikt is voor een ander doel.

Overige aangelegenheid [aangelegenheden]

Wij vestigen specifiek de aandacht op het feit dat onze controleopdracht er niet in bestaat een uitspraak te doen betreffende de rechtmatigheid en billijkheid van de verrichting.

INDIEN VAN TOEPASSING [De te verstrekken stukken en informatie werden ons niet tenminste één maand voor de buitengewone algemene vergadering overhandigd, zodat wij niet in de mogelijkheid waren het verslag over te maken aan de vennootschap 15 dagen vóór de buitengewone algemene vergadering. Deze laattijdigheid heeft evenwel geen wezenlijke invloed op onze controle uitgeoefend.]

INDIEN VAN TOEPASSING [Wij vestigen de aandacht op de gebeurtenissen die zich hebben voorgedaan na het Overzicht, in de mate waarin zij van betekenis zijn voor de beslissing tot inbreng in natura.]

Verantwoordelijkheid van het bestuursorgaan betreffende het Overzicht

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen van het Overzicht. Overeenkomstig artikel xxx W. Venn. is het bestuursorgaan verantwoordelijk voor de beschrijving en de waardering van de in te brengen bestanddelen, evenals voor de bepaling van de als tegenprestatie verstrekte vergoeding. Het bestuursorgaan is tevens verantwoordelijk voor het implementeren van de interne beheersing die het noodzakelijk acht voor het opstellen van dit Overzicht, de waardering en de als tegenprestatie verstrekte vergoeding opdat deze geen afwijkingen bevat die het gevolg zijn van fraude of van fouten.

Bij het opstellen van het Overzicht is het bestuursorgaan verantwoordelijk voor het inschatten van de mogelijkheid van de vennootschap om haar continuïteit te handhaven, het toelichten, indien van toepassing, van aangelegenheden die met continuïteit verband houden en het gebruiken van de continuïteitsveronderstelling.

Verantwoordelijkheid van de bedrijfsrevisor voor de controle van het Overzicht

Het is onze verantwoordelijkheid verslag uit te brengen over de identificatie en beschrijving van de bestanddelen die worden ingebracht, alsook over de door het bestuursorgaan gehanteerde waarderingsmethode(n), waarbij nagegaan wordt of de waardebepaling waartoe deze methoden van waardering leiden tenminste overeenkomen met het aantal en de nominale waarde of, indien er geen nominale waarde is, met de fractiewaarde en desgevallend met de agio van de tegen de inbreng uit te geven aandelen, zodat de inbreng in natura niet overgewaardeerd is. Wij spreken ons evenwel niet uit over de rechtmatigheid en billijkheid van de verrichting ("*no fairness opinion*").

Onze doelstellingen zijn het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid over de vraag of het Overzicht in alle van materieel belang zijnde opzichten overgewaardeerd is die het gevolg is van fraude of van fouten en het uitbrengen van een verslag waarin ons oordeel is opgenomen. Een redelijke mate van zekerheid is een hoog niveau van zekerheid, maar is geen garantie dat een controle die overeenkomstig de ISA's is uitgevoerd altijd een overwaardering van materieel belang ontdekt wanneer die bestaat. Overwaarderingen kunnen zich voordoen als gevolg van fraude of fouten en worden als van materieel belang beschouwd indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat zij, individueel of gezamenlijk, de economische beslissingen genomen door gebruikers op basis van dit Overzicht, beïnvloeden.

Als deel van een controle uitgevoerd overeenkomstig de specifieke IBR-norm van 2001, passen wij professionele oordeelsvorming toe en handhaven wij een professioneel-kritische instelling gedurende de controle. We voeren tevens de volgende werkzaamheden uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat het Overzicht een afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten, het bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden die op deze risico's inspelen en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Het risico van het niet detecteren van een van materieel belang zijnde afwijking is groter indien die afwijking het gevolg is van fraude dan indien zij het gevolg is van fouten, omdat bij fraude sprake kan zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten om transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken;
- het evalueren van de geschiktheid van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van de door het bestuursorgaan gemaakte schattingen en van de daarop betrekking hebbende bijlagen;
- desgevallend, het concluderen dat de door het bestuursorgaan gehanteerde continuïteitsveronderstelling bij de waardering aanvaardbaar is;
- het concluderen, op basis van de verkregen controle-informatie, of er een onzekerheid van materieel belang bestaat met betrekking tot gebeurtenissen of omstandigheden die significante

twijfel kunnen doen ontstaan over de waardering in toepassing van de continuïteitsveronderstelling. Indien wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij ertoe gehouden om de aandacht in ons verslag te vestigen op de daarop betrekking hebbende bijlagen van het Overzicht, of, indien deze bijlagen inadequaet zijn, om ons oordeel aan te passen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van ons verslag. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat de continuïteitsveronderstelling niet langer verantwoord is;

- het evalueren van de algehele presentatie, structuur en inhoud van het Overzicht, en van de vraag of het Overzicht de onderliggende transacties en gebeurtenissen zodanig weergeeft dat het, in alle van materieel belang zijnde opzichten, overeenstemt met de methoden van waardering.

Wij communiceren met het bestuursorgaan onder meer over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante controlebevindingen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing die wij identificeren gedurende onze controle.

Plaats, datum en handtekening
Bedrijfsrevisorenkantoor XYZ
Vertegenwoordigd door
Naam
Bedrijfsrevisor

Bijlagen bij het verslag

[Overzicht van de in te brengen bestanddelen]