

**IBR-IRE**

Instituut van de Bedrijfsrevisoren  
Institut des Réviseurs d'Entreprises

De heer Jan VERHOEYE  
Voorzitter van de Commissie voor boekhoudkundige  
normen (CBN)  
City Atrium  
Vooruitgangstraat 50 - 8<sup>ste</sup> verdieping  
1210 BRUSSEL

Correspondent  
[sg@ibr-ire.be](mailto:sg@ibr-ire.be)

Onze referte  
AVB/CDH/RF

Uw referte

Datum  
24/12/2024

Geachte heer Voorzitter,

Betreft: Ontwerpadvies “Winstuitkering: de nieuwe uitkeringstesten voor de BV en CV”

Op vraag van de Raad van het Instituut van de Bedrijfsrevisoren (IBR) heeft de Commissie voor boekhoudkundige aangelegenheden (hierna “de Commissie”) uw ontwerpadvies “Winstuitkering: de nieuwe uitkeringstesten voor de BV en CV” nader bekeken.

Hieronder vindt u de opmerkingen die het IBR onder uw aandacht wenst te brengen.

De Commissie wenst uw aandacht te vestigen op verschillende fundamentele opmerkingen die haar ertoe hebben gebracht een voorbehoud te maken over de relevantie van een dergelijk advies. Op basis van de opmerkingen die in de volgende twee paragrafen worden beschreven, is de Commissie van mening dat het gedeelte over de liquiditeitstest moet worden weggelaten en dat bovendien een grondige herziening van de tekst, met name met betrekking tot de juridische aspecten, noodzakelijk is.

Het ontwerpadvies behandelt zowel de solvabiliteitstest als de liquiditeitstest. De Commissie is van mening dat de solvabiliteitstest inderdaad een puur boekhoudkundig karakter heeft en daarom op zijn plaats is in het advies. De liquiditeitstest daarentegen is een toekomstgerichte test die niet strikt boekhoudkundig is, wat volgens de Commissie het wettelijk bevoegdheidsgebied van de CBN te boven gaat. Bovendien is de liquiditeitstest een beoordeling op basis van de toekomst, die complexe vraagstukken kan opleveren, waarbij het de verantwoordelijkheid is van het bestuursorgaan om kwantitatieve criteria te bepalen die specifiek zijn voor de onderneming om haar liquiditeit te beoordelen. Als de liquiditeitstest eenvoudigweg zou worden gedefinieerd zoals beschreven in het advies, zouden bedrijven dit mogelijk verkeerd kunnen toepassen in complexere situaties waarin de toepassing van professioneel oordeel vereist is, wat mogelijk zelfs zou kunnen leiden tot onenigheid met onder meer de commissaris.



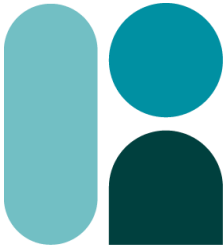
**IBR-IRE**

Instituut van de Bedrijfsrevisoren  
Institut des Réviseurs d'Entreprises

Daarnaast vertoont de juridische benadering die in het ontwerpadvies wordt gevolgd verschillende gebreken, zowel in inhoud als vorm. De Commissie merkt conceptuele onduidelijkheden en terminologische onnauwkeurigheden op die de helderheid en juridische precisie van de tekst in gevaar brengen. Een veelzeggend voorbeeld is te vinden op de eerste pagina, paragraaf 4: *"Het is de algemene vergadering die besluit tot een uitkering, maar dit besluit heeft pas uitwerking nadat het bestuursorgaan ermee heeft ingestemd."* Deze formulering is juridisch onjuist. Het suggereert ten onrechte dat het bestuursorgaan een discretionaire goedkeuringsbevoegdheid zou hebben, terwijl de werkelijkheid genuanceerder is. Verder merkt de Commissie op dat er geen specifieke verwijzingen zijn naar essentiële begrippen zoals tussentijds dividend of interimdividend, wat de reikwijdte van de tekst verzwakt. Ook paragraaf 9 bevat, naast punctuatiefouten, juridische onduidelijkheden over de bevoegdheid van de algemene vergadering om de winst van het lopende boekjaar uit te keren. Er moet aan worden herinnerd dat deze bevoegdheid de goedkeuring van een staat van activa en passiva door het bestuursorgaan veronderstelt, en dit punt moet beter worden toegelicht in het advies. De hierboven genoemde opmerkingen zijn niet allesomvattend.

Bij wijze van voorbeeld, en niet allesomvattend, vindt u hieronder andere opmerkingen die door de Commissie zijn aangekaart:

1. Paragraaf 21, lid 5 en volgende, die de procedure beschrijft die gevolgd moet worden wanneer een beslissing over de dividenduitkering niet kan worden uitgevoerd vanwege een probleem met de liquiditeitstest, verdient verduidelijking. Momenteel vermeldt het advies dat bij gebrek aan een positieve liquiditeitstest de volgende algemene vergadering moet beslissen over de eerder genomen uitkeringsbeslissing, en dat als deze test negatief blijft, wordt voorgesteld dat de beslissing van de vorige algemene vergadering wordt geannuleerd. Dit voorstel tot annuleren, zoals beschreven in het advies, lijkt ons niet de enige mogelijke oplossing in deze omstandigheden en valt als juridisch principe ook buiten het bevoegdheidsgebied van de CBN. Bovendien zou het nuttig zijn deze analyse uit te breiden naar andere uitkeringen zoals tantièmes, tussentijdse dividenden, terugbetaling van kapitaal in een coöperatieve vennootschap, enz., vooral in het geval dat de liquiditeitstest negatief blijkt na de beslissing van de algemene vergadering. Het zou ook belangrijk zijn om de mogelijke neveneffecten te behandelen: bijvoorbeeld hoe het annuleren van dividenden te boeken, en de eventuele terugvorderingen van roerende voorheffing die reeds door de vennootschap zijn betaald.



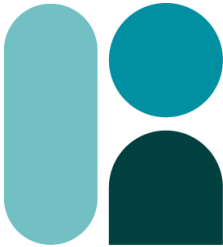
**IBR-IRE**

Instituut van de Bedrijfsrevisoren  
Institut des Réviseurs d'Entreprises

2. De situaties 3 en 4 in paragraaf 11 op pagina 4 verwijzen niet naar de winst van het lopende boekjaar (+1.000) die aan het begin van deze voorbeelden wordt genoemd, in tegenstelling tot wat wordt gedaan voor andere situaties. De reden waarom de winst van het boekjaar hier niet wordt vermeld (de invloed van de terminologie "of" in artikel 5:141 van het WVV, "uitkeringen afkomstig van de winst van het lopende boekjaar of de winst van het voorgaande boekjaar zolang de jaarrekening van dat boekjaar nog niet is goedgekeurd") zou moeten worden uitgelegd.
3. In de Nederlandse versie, in de tweede alinea van situatie 4 van paragraaf 11, zou "2019" moeten worden vervangen door "2023".
4. In paragraaf 13, wat betreft de berekening van het netto-actief, moet worden vermeld (indien nodig in een voetnoot) dat, overeenkomstig de laatste alinea van artikel 5:142 WVV, de nog niet afgeschreven bedragen van oprichtings- en uitbreidingskosten en van onderzoeks- en ontwikkelingskosten moeten worden afgetrokken, **behalve in uitzonderlijke gevallen die moeten worden vermeld en gerechtvaardigd in de toelichting bij de jaarrekening.**
5. Paragraaf 14, tweede alinea: Deze alinea geeft aan dat de commissaris verslag moet uitbrengen over de netto-actief test. De voetnoot verwijst naar artikel 5:143 WVV (dat betrekking heeft op de liquiditeitstest) in plaats van naar artikel 5:142 WVV.
6. Voorbeeld 1 van paragraaf 15, laatste alinea: Deze tekst moet worden aangepast. Inderdaad, volgens de formulering "*De algemene vergadering van BV A wenst, in het kader van de goedkeuring van de jaarrekening, over te gaan tot de winstuitkering.*" **moet** het bestuursorgaan, zodra de algemene vergadering heeft besloten te uit te keren, de liquiditeitstest uitvoeren en zijn beslissing in een rapport verantwoorden. Een alternatief is om het aspect van de liquiditeitstest nog niet te behandelen, aangezien het voorbeeld betrekking heeft op het netto-actief.
7. Voorbeeld 3 van paragraaf 18, pagina 10: De zin " In dat geval zal het bestuursorgaan, net voor de effectieve betaalbaarstelling in de eerste week van mei 2024, de liquiditeitstest moeten uitvoeren" moet worden verduidelijkt door te zeggen "ten laatste voor de betaling", omdat er omstandigheden kunnen zijn waarin de liquiditeitstest kan worden vervroegd<sup>1</sup>.
8. Het document vertoont leesbaarheidsproblemen door de overmatige omvang van bepaalde voetnoten. Om de duidelijkheid te verbeteren, zou het beter zijn als deze voetnoten beperkt blijven tot verwijzingen of citaten van wetartikelen, terwijl informatieve uitwerkingen in de hoofdtekst zouden moeten worden opgenomen.

---

<sup>1</sup> Zie §§43-45 van de technische nota van het IBR over de netto-actief- en liquiditeitstests en voorschot op dividend (<https://www.ibr-ire.be/docs/default-source/fr/documents/reglementation-et-publications/doctrine/communications/nt-test-d-actif-net-et-de-liquidite-et-accompete-sur-dividende.pdf>)




**IBR-IRE**

Instituut van de Bedrijfsrevisoren  
Institut des Réviseurs d'Entreprises

9. Paragraaf 18, in de Nederlandse versie: in voorbeeld 3 moet de zin « Het bestuursorgaan zal bijgevolg moeten nagaan of deze BV tot minstens de eerste week van mei 2025 in staat zal zijn om haar opeisbare schulden te voldoen » worden gecorrigeerd door het woord "de" toe te voegen voor "eerste".
10. Pagina 13, tweede alinea: De zin « een toezicht door de fiscus » moet worden aangepast naar « een nazicht / controle door de fiscale administratie ». De term « le fisc » in het Frans zou ook moeten worden gewijzigd in « administration fiscale ».
11. Het is belangrijk de terminologie van het WVV of de doctrine te gebruiken. Zo moet in paragraaf 2 « création d'une société » vervangen worden door « constitution d'une société ». In paragraaf 6 moet « aide financière » vervangen worden door « soutien financier ».

\*\*\*

Met bijzondere hoogachting,

DocuSigned by:  
  
E759B97BCF4F46F...

Alexis VAN BAVEL

Voorzitter van de Commissie voor boekhoudkundige aangelegenheden van het IBR

## Certificate Of Completion

Envelope Id: 8FC22EF1-8C5B-4289-9280-4218DFC44928	Status: Completed
Subject: Complete with Docusign: 2024.12.24 CBN-IBR NL Distribution du bénéfice.docx	
1.LOS:	
2.Type:	
3.Other Type:	
4.Bundle:	
5.Comment:	
Source Envelope:	
Document Pages: 4	Signatures: 1
Certificate Pages: 2	Initials: 0
AutoNav: Enabled	Envelope Originator:
Envelopeld Stamping: Disabled	Erika Balcaen
Time Zone: (UTC+01:00) Brussels, Copenhagen, Madrid, Paris	Culliganlaan 5
	Diegem, 1831
	erika.balcaen@pwc.com
	IP Address: 208.127.60.145

## Record Tracking

Status: Original	Holder: Erika Balcaen	Location: DocuSign
12-24-2024   07:52	erika.balcaen@pwc.com	

## Signer Events

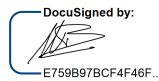
Alexis Van Bavel  
alexis.van.bavel@pwc.com  
Partner  
PwC Belgium BV  
Security Level: Email, Account Authentication (Optional), Digital Certificate

### Signature Provider Details:

Signature Type: itsme - EU Qualified  
Signature Issuer: SigAdapter (Client ID: 889a65a9-45d4-4bbb-a46e-5d16544bb996)

**Electronic Record and Signature Disclosure:**  
Not Offered via DocuSign

## Signature



Signature Adoption: Uploaded Signature Image  
Using IP Address: 134.238.50.109

Signature Provider Location:  
<https://sign.prd.itsme.services/csc/v1>

## Timestamp

Sent: 12-24-2024 | 07:52  
Viewed: 12-24-2024 | 08:24  
Signed: 12-24-2024 | 08:25

In Person Signer Events	Signature	Timestamp
Editor Delivery Events	Status	Timestamp
Agent Delivery Events	Status	Timestamp
Intermediary Delivery Events	Status	Timestamp
Certified Delivery Events	Status	Timestamp
Carbon Copy Events	Status	Timestamp
Witness Events	Signature	Timestamp
Notary Events	Signature	Timestamp
Envelope Summary Events	Status	Timestamps
Envelope Sent	Hashed/Encrypted	12-24-2024   07:52
Certified Delivered	Security Checked	12-24-2024   08:24
Signing Complete	Security Checked	12-24-2024   08:25
Completed	Security Checked	12-24-2024   08:25

**Payment Events**

**Status**

**Timestamps**