

PIETER DEVLOO

ZAAKVOERDER-VENNOOT

ERKEND ACCOUNTANT  
&  
BELASTINGCONSULENT

ERKENDE ADVIESINSTANTIE  
STARTERSCHEQUES

WWW.VDVACCOUNTANTS.BE

☒ 9520 – VLIERZELE  
TOMT 4

☒ 9000 – GENT  
VOSKENS LAAN 127

TEL.  
053/77 66 66

FAX  
053/77 66 60

E-MAIL  
DEVLOO@VDVACCOUNTANTS.BE



## De (GCV) gewone commanditaire vennootschap als low budget- en low profile-alternatief

Vorige week werd de essentie van de **gewone commanditaire vennootschap (GCV)** geschetst, met name een personenvennootschap met rechtspersoonlijkheid, die steeds **twee soorten vennoten** moet tellen : één of meer - **hoofdelijk aansprakelijke - gecommanditeerde vennoten** enerzijds, en één of meer - **beperkt aansprakelijke - commanditaire vennoten** anderzijds.

Tevens werd de principiële onoverdraagbaarheid van de aandelen toegelicht, alsook de gevolgen bij overlijden van een vennoot. In deze bijdrage staan we stil bij de besluitvorming in de GCV, bij de te vervullen formaliteiten en bij het toepasselijk fiscaal stelsel. Tevens wordt onderzocht in welke gevallen de oprichting van een GCV in de praktijk kan worden aangeraden.

Gewone commanditaire vennootschappen hebben doorgaans **slechts een zeer beperkt aantal vennoten**. Men heeft het voor GCVs dan ook **niet** nodig geacht een **algemene vergadering als wettelijk verplicht orgaan** in te stellen.

Een GCV heeft, zoals elke vennootschap, **wel** een eigen intern reglement, **de statuten**. De regel is dat deze statuten enkel mits **unanieme toestemming van alle vennoten** kunnen worden gewijzigd.

Dit betekent evenwel niet dat de statuten niet in één of andere vorm van algemene vergadering kunnen voorzien, en er de werking van kunnen regelen, onder meer op het vlak van aanwezigheids- en meerderheidsquorums.

Daarbij is het van belang te weten dat in beginsel de **stemming per hoofd** gebeurt, wat betekent dat elke vennoot een gelijke stemkracht heeft, onafgezien van ieders respectief aandeel. Het is niettemin mogelijk, en ook gebruikelijk, om hiervan af te wijken.

Men kan dus statutair voorzien dat de statuten kunnen gewijzigd worden via gekwalificeerde meerderheden. Dit is nochtans slechts mogelijk voor de niet-essentiële bestanddelen ervan. Voor een wijziging van de essentiële bestanddelen van de statuten blijft steeds een unanieme beslissing van alle vennoten vereist. Tot deze essentiële elementen rekent men traditioneel: de nationaliteit en het doel van de vennootschap, de aard (burgerlijk of commercieel) en de duur ervan, de beperkte overdraagbaarheid van de aandelen, alsook de clausule krachtens dewelke de statuten onveranderbaar zijn.

Het **bestuur** van de vennootschap wordt normalerwijze toevertrouwd aan **één of meer beherende vennoten**, hoewel ook een **niet-vennoot** eventueel **zaakvoerder** kan zijn. Werd geen zaakvoerder benoemd, dan kunnen alle beherende vennoten van de GCV in principe alle daden van beheer stellen. Zij vormen nochtans geen college: zij kunnen elk afzonderlijk handelen, behoudens het vetorecht van de andere beherende vennoten, die zich kunnen verzetten tegen een bepaalde handeling vóór zij wordt verricht.

In de praktijk stelt men vast dat veel GCVs een zeer eenvoudige structuur hebben: de vennootschap wordt opgericht met twee vennoten, één beherend vennoot en één stille vennoot. De beherend vennoot wordt tevens als zaakvoerder aangesteld. Niets verhindert overigens dat een GCV wordt opgericht tussen twee echtgenoten.

PIETER DEVLOO

ZAAKVOERDER-VENNOOT

ERKEND ACCOUNTANT  
&  
BELASTINGCONSULENT

ERKENDE ADVIESINSTANTIE  
STARTERSCHEQUES

WWW.VDVACCOUNTANTS.BE

☒ 9520 – VLIERZELE  
TOMT 4

☒ 9000 – GENT  
VOSKENS LAAN 127

TEL.  
053/77 66 66

FAX  
053/77 66 60

E-MAIL  
DEVLOO@VDVACCOUNTANTS.BE



### Formaliteiten

Voor de oprichting van GCV volstaat een **onderhandse akte**, tenzij de oprichting zou gepaard gaan met een inbreng van onroerende goederen of rechten; in dit geval is een authentieke akte vereist.

De **oprichtingsakte zelf moet niet worden bekendgemaakt**. Wel moet een uittreksel uit de oprichtingsakte neergelegd worden ter griffie van de rechtbank van koophandel, en gepubliceerd worden in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad.

Dit **uittreksel bevat een aantal verplicht op te nemen gegevens**, zo onder meer de nauwkeurige aanwijzing van de hoofdelijk aansprakelijke venno(o)t(en), de naam (firma) van de vennootschap, de aanwijzing van de zaakvoerder(s)-venno(o)t(en), de vermelding van de door de stille vennoten verrichte of nog te verrichten inbreng, alsook de nauwkeurige aanwijzing van de stille vennoten die nog tot (gehele of gedeeltelijke) inbreng gehouden zijn (artikel 7 van de Vennootschappenwet).

Er hoeft met andere woorden geen publiciteit verleend te worden aan de identiteit van de stille vennoten die hun inbreng volledig en onvoorwaardelijk hebben verricht, noch aan de verdeelsleutel van de winsten die tussen beherende en stille vennoten werd overeengekomen.

Ook **latere wijzigingen aan de statuten** moeten **slechts** worden **openbaar** gemaakt in de mate dat zij betrekking hebben op gegevens vermeld in **artikel 7 Vennootschappenwet**. Dit zal bijvoorbeeld het geval zijn wanneer een hoofdelijk aansprakelijk vennoot zijn aandeel in de vennootschap heeft overgedragen.

Op **boekhoudkundig vlak** zijn de verplichtingen in de regel evenzeer **vrij summier**. Een GCV moet eenmaal per jaar een inventaris opmaken. Zij moet tevens een interne jaarrekening opmaken doch zij mag dat in beginsel in vereenvoudigde vorm doen (geen verplicht te volgen schema). Enkel wanneer de jaaromzet, exclusief BTW, groter is dan 20.000.000 frank (of, uitzonderlijk, 25.000.000 frank), is zij verplicht een volledige boekhouding te voeren conform het algemeen rekeningstelsel.

**Neerlegging van de jaarrekening** is evenwel slechts **vereist** wanneer de vennootschap **cumulatief** aan **twee voorwaarden** voldoet:

1. minstens één vennoot is een rechtspersoon;
2. de betrokken GCV is een grote onderneming in de zin van artikel 12, 2 van de Boekhoudwet van 1975.

Een grote onderneming is een onderneming die minstens twee van de volgende grenzen overschrijdt:

1. een gemiddeld personeelsbestand van 50;
2. een jaaromzet, exclusief BTW, van 200.000.000 frank;
3. een balanstotaal van 100.000.000 frank.

Eén en ander betekent dat familiale GCVs, waarbij alle vennoten natuurlijke personen zijn, **nooit** de verplichting hebben om hun **jaarrekening openbaar** te maken.

### Enkele fiscale aspecten

Een GCV heeft **rechtspersoonlijkheid**. Wanneer zij in België gevestigd is, dan worden haar inkomsten **belast** in de **vennootschapsbelasting**. Het feit dat de rechtspersoonlijkheid onvolkomen is, doet daaraan geen afbreuk.

Bij oprichting, alsook bij latere inbrengen is het **inbrengrecht** (0,5% of 12,5%) verschuldigd, ook al wordt de vennootschaps slechts via onderhandse akte opgericht.

## Praktisch nut

Het hoeft geen betoog dat de **hoofdelijke aansprakelijkheid** van de **beherende venno(o)t(en)** een **belangrijk nadeel** vormt van de gewone commanditaire vennootschap.

De beperking van de aansprakelijkheid is vaak immers één van de doorslaggevende elementen bij de keuze van de rechtsvorm. Bijgevolg zal de GCV in de praktijk enkel nuttige diensten bewijzen in gevallen waarbij de onbeperkte aansprakelijkheid van de beherende venno(o)t(en) geen onoverkomelijk probleem oplevert.

Voor het overige biedt de **GCV vele voordelen**:

1. er is geen verplichting om de identiteit van de stille venn(o)t(en) noch de verdeelsleutel van de winst te publiceren;
2. er is geen minimumkapitaal, zodat de drempel om een GCV op te richten zeer laag ligt;
3. er bestaat een grote contractuele vrijheid om statuten op maat op te stellen;
4. de boekhoudkundige verplichtingen blijven in de regel zeer beperkt.

In de rechtsleer wordt de GCV vaak geciteerd als de **ideale rechtsvorm** voor een **middelvennootschap** ter ondersteuning van een **associatie of professioneel samenwerkingsverband**, waarbij de professioneel samenwerkende partners als stille vennoten kantoorinrichting, bibliotheek, en dergelijke ter beschikking stellen ten voordele van de associatie.

In de praktijk stelt men vast dat de GCV ook vaak wordt aangewend door personen die tegen een lage kostprijs en met een relatief grote discretie een activiteit in vennootschapsvorm wensen uit te oefenen, waarbij de hoofdelijke aansprakelijkheid geen wezenlijke hinderpaal vormt.

Zo onder meer:

- de bediende die een - niet-risicovol - bijberoep middels een vennootschap uitoefent, teneinde de taxatie in de hoogste schijven van de personenbelasting te ruilen voor het, in beginsel, vlakke tarief in de vennootschapsbelasting;
- de gepensioneerde die, op straffe van verlies van zijn pensioenrechten, slechts een beperkt beroepsinkomen mag hebben, en die om die reden zijn activiteit in een vennootschap onderbrengt, waaruit hij zelf geen of slechts een beperkt beroepsinkomen betreft;

de manager die in de GCV de meest geschikte rechtsvorm voor een managementvennootschap ziet.

Wel moet men steeds voor ogen houden dat de GCV, in tegenstelling tot de BVBA, steeds minstens één beherend venoot en één stille venoot moet tellen; er bestaat met andere woorden niet zoiets als een eenpersoons-GCV.

PIETER DEVLOO

ZAAKVOERDER-VENNOOT

ERKEND ACCOUNTANT  
&  
BELASTINGCONSULENT

ERKENDE ADVIESINSTANTIE  
STARTERSCHEQUES

WWW.VDVACCOUNTANTS.BE

☒ 9520 – VLIERZELE  
TOMT 4

☒ 9000 – GENT  
VOSKENS LAAN 127

TEL.  
053/77 66 66

FAX  
053/77 66 60

E-MAIL  
DEVLOO@VDVACCOUNTANTS.BE

