

Fiscaal of commercieel waarden?

Wanneer een ondernemer een bedrijf start in de vorm van een besloten vennootschap is het advies dat hij dan doorgaans van de accountant krijgt om een pensioen in eigen beheer op te starten.

In plaats van pensioenpremies aan de verzekeraar af te storten kan de directeur-groootaandeelhouder (dga) deze bedragen zolang als werkkapitaal in zijn onderneming gebruiken. Daarnaast bespaart hij zo op de kosten van de verzekeraar. Al is dat laatste in verband met alle fiscale wijzigingen in het pensioen van de dga en de opkomst van het banksparen inmiddels wel achterhaald.

Voor de dga, die binnenkort met pensioen gaat wacht wellicht nog een tegenvaller.

De fiscale verplichting aan de passiefzijde van de balans wordt met 4 % opgerent. Als de dga geen hoger rendement dan 4 % behaalt, is het maar de vraag hoe lang hij of zij van deze pot kan genieten. Of de dga haalt wel voldoende rendement maar aan de actiefzijde ontbreekt (voldoende) vermogen om het pensioen uit te kunnen keren. Omdat de verkoopopbrengst van zijn bedrijf tegenvalt of omdat de dga te weinig of niets heeft gereserveerd.

Als dit de dga valt te verwijten, kan het gebeuren dat de pensioenuitkeringen toch geacht worden te zijn uitgekeerd. Met als gevolg wel inkomstenbelasting betalen maar geen pensioen ontvangen. Dit is iets waar maar weinig dga's bij stilstaan. En helaas heeft onze praktijk al een aantal malen uitgewezen dat dit soort scenario's vaker voorkomen dan u denkt.

Nog schrijnender wordt het als deze dga gaat scheiden. Zo heeft een ex-echtgenote vorig jaar voor de Hoge Raad met succes bedongen dat de dga haar deel van het ouderdomspensioen tegen de commerciële waarde moest afstorten aan een verzekeraar. Bij

een rente van 2,49 % betekende dit voor de dga dat hij meer moest afstorten dan hij fiscaal had gereserveerd. Het feit dat hij niet voldoende liquiditeiten in zijn bedrijf had deed daar niets aan af. Zolang de continuïteit van de onderneming niet in gevaar komt, wordt de dga in staat geacht deze gelden elders aan te trekken. Zelfs het feit dat de dga zelf niet meer genoeg vermogen had om aan zijn eigen pensioenplicht te voldoen kon de rechter niet vermurwen. Zolang de continuïteit van de onderneming niet in gevaar is, is voor de fiscus geen sprake van een dwingend maatschappelijke reden om van pensioen af te zien. Als deze dga zijn pensioen niet tijdig op orde heeft, kan hij straks voor zijn pensioen wel inkomstenbelasting bijtellen waar de ex van geniet!

Voor ons reden om in de financiële planning van de dga rekening te houden met de commerciële waardering van het pensioen in eigen beheer. Een slimme dga is tenslotte ook op zijn pensioen goed voorbereid!

Voor vragen, reacties of advies naar aanleiding van dit onderwerp kunt u een e-mail sturen aan info@finetuning.nl.



Iris Brik
Fine Tuning Personal Finance
Westersingel 92
3015 LC Rotterdam
T: (010) 450 46 76
I: www.finetuning.nl