

ALS DE DGA MET PENSIOEN WIL...

In de praktijk komt het met regelmaat voor, dat de dga op papier een mooie pensioenvoorziening in eigen beheer heeft opgebouwd. Maar geen liquiditeiten heeft om het pensioen ook uit te laten keren. Zo ook in het onderhavige geval.

Deze dga had er op gerekend dat hij tegen zijn pensioendatum zijn bedrijf voor een mooie prijs zou kunnen verkopen. Niets was minder waar. Door de tegenvallende economie was het bedrijf in moeilijkheden geraakt en kon het nog maar net het hoofd boven water houden. Kopers waren er wel, maar uiteraard niet voor de prijs zoals hij die destijds voor ogen had. Wel had deze dga geheel volgens het plan van de bank de financiering op zijn bedrijfspand afgelost en veel geïnvesteerd in het onderhoud van zijn pand. Met als gevolg een flinke stille reserve in het pand, maar geen liquiditeiten op de plank. Welke mogelijkheden zijn er dan voor de dga?

Scenario 1 Pand in de beheermaatschappij achterlaten

Van de huuropbrengst kunnen de pensioenverplichtingen worden betaald, waarna het restant als dividend aan privé kan worden uitgekeerd.

Scenario 2 Terugkeer uit de BV

Sinds de invoering van de Wet IB 2001 is het mogelijk vanuit de BV fiscaal geruisloos terug te keren naar de eenmanszaak. Voordeel van een dergelijke constructie is, dat het bedrijfspand zonder overdrachtsbelasting en betaling van een koopsom weer naar privé overgaat. De fiscale claim in verband met de stille reserve in het bedrijfspand kan naar de toekomst worden uitgesteld. Het pand komt als verplicht ondernemingsvermogen op de balans, waarbij de huuropbrengsten in box 1 zullen worden belast. Wel dient de pensioenverplichting bij terugkeer te worden afgestort naar een professionele verzekeraar danwel te worden ondergebracht in een aparte – nieuw op te richten – pensioen BV. Concreet

betekent dit, dat de dga voldoende vermogen in privé moet hebben om de terugkeer te financieren. In het betreffende geval was dit mogelijk gezien de aanwezige overwaarde in de eigen woning en het bedrijfspand. De lage rente speelde hier uiteraard ook een rol. Wanneer deze dga na 3 jaar met pensioen gaat en de eenmanszaak staakt zal alsnog over de stakingswinst (waaronder de stille reserve) in het bedrijfspand moeten worden afgerekend. Echter door gebruik te maken van de stakingsvrijstelling kan de belastingheffing wellicht geheel of gedeeltelijk achterwege blijven. Wel is deze ondernemer verplicht het bedrag van de stakingswinst af te storten naar een professionele verzekeraar. Ook hier geldt weer dat er voldoende liquiditeiten aanwezig zullen moeten zijn om een dergelijke transactie te realiseren. Na staking van de eenmanszaak verhuist het bedrijfspand naar box 3 en kan de huur vervolgens netto worden genoten.

Scenario 3 Overheveling naar box 3

In plaats van terugkeer uit de BV kan er ook voor gekozen worden om het bedrijfspand direct naar box 3 over te hevelen. Nadeel is dat er overdrachtsbelasting betaald zal moeten worden en een zakelijke prijs overeen dient te worden gekomen. Voordeel van deze constructie is, dat de dga de huuropbrengst direct netto kan genieten.

Tot slot

Welke scenario het meeste voordeel oplevert is niet zonder meer aan te geven en is afhankelijk van verschillende factoren.



Iris Brik

Naast factoren als hoogte bedrag stille reserve, pensioen- en stamrechtverplichtingen in de BV, aanwezig inkomen en vermogen in privé, spelen behoefte aan flexibiliteit en wel/geen voorkeur voor (lees aversie tegen) verzekeringsoplossingen daarbij een belangrijke rol. Voor de dga die overweegt met pensioen te gaan is het van belang dat hij op de hoogte is van de verschillende mogelijkheden en zich goed laat voorlichten over eventuele (fiscale) consequenties van een bepaald scenario.

Voor vragen of reacties naar aanleiding van dit onderwerp kunt u een e-mail sturen aan info@finetuning.nl ter attentie van Iris Brik "Financieel planner van het Jaar 2005". ■

Fine Tuning Personal Finance
Westersingel 92
3015 LC Rotterdam
Tel 010 – 450 46 76
www.finetuning.nl