

**DE ONDERNEMER
DIE VERZEKERD
WIL ZIJN VAN EEN
AANGENAME OUDE
DAG MOET PER
JAAR 10% TOT 20%
VAN ZIJN WINST
APART ZETTEN**



ANDIGEN

oen voor beginners

verzekeraars en banken er ook iets aan willen verdienen. En dat kan de spuigaten uitlopen, zo bewijzen de woekerpolissen. Een ander probleem met het fiscale pensioenregime is dat u niet weet hoe het belastingstelsel er straks uitziet als u met pensioen gaat, terwijl u dan wel verplicht bent om al het gespaarde geld in een lijfrente te stoppen. De politiek heeft de neiging allerlei regelingen in de loop der jaren aan te passen, waardoor u straks mogelijk vastzit aan een onaantrekkelijk fiscaal pensioenproduct.

Als u privé voor uw pensioen spaart, heeft u geen aftrekpost en moet u over het opgebouwde privévermogen op spaarrekening of in aandelen vermogensrendementsheffing betalen. Toch kan privé sparen aantrekkelijk zijn, zelfs als u met uw inkomen niet (grotendeels) in het hoogste belastingtarief valt. Voordeel van privé sparen en beleggen is dat u flexibeler bent. U kunt zelf beslissen hoe u het geld wegzet, hoeveel, en wanneer u het wilt gebruiken voor uw pensioen. U kunt er namelijk altijd over beschikken. Over het geld dat u privé spaart plus het rendement daarop, hoeft u niet meer met de fiscus af te rekenen als u het gaat uitgeven. U moet wel de discipline kunnen opbrengen om het geld niet tussentijds aan andere leuke dingen op te maken. In de praktijk blijkt overigens dat de meeste ondernemers die pensioen

opbouwen dat zowel met fiscaal voordeel als privé doen.

Fiscale Oudedagsreserve (FOR)

Met de fiscale oudedagsreserve kan de IB-ondernemer (fictief) sparen voor zijn pensioen. Hij mag jaarlijks maximaal 12% van zijn winst als toekomstig pensioen aftrekken en aan zijn FOR toevoegen. Eventuele aangekochte fiscale pensioenproducten worden hiervan afgetrokken. Voorwaarde is dat de FOR niet groter wordt dan het vermogen in de onderneming en dat er aan het eind van de rit ook daadwerkelijk geld is dat kan worden omgezet in een lijfrente die jaarlijks pensioen uitkeert. Als u wel gebruik heeft gemaakt van de FOR, maar geen geld heeft gereserveerd, moet u het genoten belastingvoordeel alsnog terugbetalen. De invoering van de mkb-winstaftrek maakt de FOR minder aantrekkelijk. De FOR wordt namelijk van de winst afgetrokken vóórdat de 10% mkb-winstaftrek geldt. Dus een deel van het fiscale voordeel van die aftrek raakt u kwijt.

Pensioen-bv

De directeur-grotaandeelhouder kan meedoen aan de pensioenregeling van zijn personeel, maar hij kan (daarnaast) ook een pensioen-bv opzetten of elders in zijn holding pensioen onderbrengen. U zet dan (fictief)