

## Fiscale positie regelmatig polsen

# Houdt de DGA de juiste koers?

TEKST ANNELIES POSTHUMUS

Misschien een open deur, maar het vastleggen van rechtshandelingen met de eigen BV wordt vaak vergeten. Een DGA heeft de wettelijke verplichting deze rechtshandelingen schriftelijk vast te leggen. Ontbreekt de vastlegging dan kan de curator bij faillissement de rechtshandeling vernietigen, waardoor bijvoorbeeld ontvangen rente op een lening aan de BV of ontvangen loon terugbetaald moet worden aan de BV. Ook voor de fiscale verantwoording en onderbouwing van rechtshandelingen tussen BV en DGA is schriftelijke vastlegging op zakelijke condities noodzakelijk. Denk aan arbeidscontract, pensioenbrief, geldleningsovereenkomsten met of aan de BV, rekening-courantverhoudingen, borgstellingen, (ver)huurcontracten en managementovereenkomsten.

## Gebruikelijk loon regeling

Vaak wordt het salaris van de DGA – om fiscale redenen – laag gehouden. Door de zogenaamde gebruikelijk loon regeling is de DGA echter verplicht een ‘gebruikelijk’ salaris op te nemen. Er gelden bepaalde rekenmethodes en bandbreedtes waar het fiscaal gebruikelijk loon van een DGA aan moet voldoen. Blijkt uw salaris lager te zijn dan het gebruikelijk loon dan kan de Belastingdienst achteraf stellen dat uw fiscaal loon hoger had moeten zijn en kunt u te maken krijgen met een naheffing van loonbelasting inclusief eventuele boetes. Een goede onderbouwing van het fiscaal loon aan de hand van de genoemde rekenmethodes kan deze discussie met de Belastingdienst beperken.

## Optimale fiscale structuur

Eén BV is géén BV. Het is vaak zinvol direct twee BV's op te richten: een holding BV die op haar beurt een dochter BV opricht. De risicovolle ondernemersactiviteiten brengt u onder in de dochter BV. Pensioen en ander vermogen (bijvoorbeeld onroerend goed) wordt in de holding ondergebracht. Mocht het met de onderneming in de dochter BV fout gaan, blijft het pensioen en het andere vermogen in de holding in principe buiten schot. Een holdingstructuur biedt naast bescherming ook meer flexibiliteit. Het is makkelijker de aandelen van de dochter BV (waarin de feitelijke onderneming wordt gedreven) te verkopen dan de aandelen van een BV met de feitelijke onderneming, de pensioenvoorziening én het onroerend goed van de verkopende DGA. Bovendien wordt de winst bij verkoop van de dochter BV bij een holdingstructuur niet direct belast. De verkoopopbrengst komt eerst belastingvrij in de holding BV terecht. Pas als de verkoopopbrengst door dividenduitkeringen door de holding BV aan privé wordt uitgekeerd, is heffing van 25% inkomstenbelasting aan de orde. Of en wanneer dividenduitkeringen plaatsvinden, is aan de DGA van de holding.

## Actuele pensioenbrief

Als u pensioen opbouwt in eigen beheer van uw BV is de aanwezigheid van een actuele pensioenbrief noodzakelijk. De afgelopen jaren is de pensioenwetgeving meermalen veranderd, waardoor pensioenbrieven aangepast (hadden) moeten worden. Als dergelijke aanpassingen worden vergeten, bestaat het risico dat

sprake is van een ‘belastbare afkoop van pensioen’ (maximaal 52% loonbelasting en 20% revisierente). Door de aangekondigde aanpassing van de pensioenleeftijd naar 66 jaar zal het aanpassen van pensioenbrieven volgend jaar weer actueel worden.

## Verplichtingen door pensioen in eigen beheer

Het opbouwen van pensioen in eigen beheer heeft voordelen waaronder een jaarlijkse aftrekpost wegens dotatie aan de pensioenreserve. De pensioenvoorziening brengt óók verplichtingen met zich mee. Zo kunt u niet zonder fiscale gevolgen zomaar afzien van uw pensioen of de opbouw ervan stopzetten, omdat de BV in financieel slecht weer zit. Bovendien is vooral in de beginjaren bij overlijden nog (te) weinig vermogen om de partner levenslang te voorzien van inkomen. Dit risico kan gedekt worden door een overlijdensrisicoverzekering af te sluiten bij een externe verzekeraar. Alertheid is geboden als de BV dividend uitkeert en uw pensioenverplichting op de fiscale waarde is gewaardeerd. Vanwege het verschil in de fiscaal lagere waardering en de commercieel hogere waardering van een pensioen in eigen beheer kan door de dividenduitkering een commercieel negatief vermogen ontstaan. In een dergelijk geval wordt steeds vaker geoordeeld dat sprake is geweest van een belastbare (gedeeltelijke) afkoop van pensioenaanspraken, met alle fiscale gevolgen van dien. Een pensioenvoorziening heeft ook financiële gevolgen bij echtscheiding. In de regel dient 50% van het ouderdomspen-

Een directeur-groootaandeelhouder (DGA) moet flexibel kunnen handelen en snel beslissingen nemen. Door het gebrek aan tijd en prioriteit wordt de fiscale impact van beslissingen soms onderschat en pas later beseft. Achteraf is het vaak moeilijk – zo niet onmogelijk – een nadelige situatie te repareren. Veranderingen in bedrijf en privé situatie vergen fiscaal inzicht van uw beslissingen. Maar ook wijzigingen in wetgeving en rechtspraak maken actueel besef noodzakelijk. Door uw fiscale positie regelmatig te polsen, kunt u bijtijds zaken bijsturen.

sioen ten behoeve van de ex-echtgenoot afgestort te worden bij een externe verzekeraar. Een forse last voor de BV, vooral omdat de afstorting naar commerciële waarden wordt berekend terwijl de verplichting tegen een lagere fiscale waardering op de balans van de BV staat. Met goede huwelijkse voorwaarden kunt u deze verplichting in eigen hand houden.

### Lenen op zakelijke condities

Heeft u leningen verstrekt aan uw BV, gelieerde BV's of heeft uw BV leningen aan uzelf verstrekt? Schriftelijke vastlegging op zakelijke condities is noodzaak. Afwezigheid van schriftelijke leningsovereenkomsten, leningen zonder rente of laagrentende verplichtingen, leningen zonder zakelijke zekerheden of leningen zonder aflossingsschema's worden door de Belastingdienst steeds vaker als 'onzakelijk' aangemerkt. Afwaarderingen van onzakelijke leningen worden hierdoor steeds vaker ter discussie gesteld, waardoor afwaarderingsverliezen fiscaal niet ten laste van het resultaat kunnen worden gebracht. Schriftelijke leningsovereenkomsten die conform de hierboven genoemde voorwaarden worden opgesteld, kunnen het fiscale leed beperken.

### Risico's door hoge schuld

Als u een hoog opgelopen schuld heeft aan uw eigen BV zonder dat daar voldoende privévermogen tegenover staat, kan de Belastingdienst stellen dat sprake is van een belastbare uitdeling door de BV aan u privé. Als u het van de BV geleende bedrag niet terug kunt betalen, wordt er soms vanuit gegaan dat het



*Annelies Posthumus, estate planner  
bij Blömer accountants en adviseurs*

geleende geld als belastbaar dividend door de BV is uitgedeeld. Hierover is 25% inkomstenbelasting verschuldigd. Een hoog opgelopen schuld wordt soms ook gezien als een belastbare afkoop van uw pensioen in eigen beheer.

### Inzicht gevolgen overlijden

De BV zal bij uw overlijden overgaan op uw erfgenamen. Wat is hierover geregeld in uw testament? Vooral voor DGA's met BV's met belegd vermogen is inzicht in de familierechtelijke en fiscale gevolgen door nieuwe wetgeving belangrijk geworden. De erfgenamen moeten over de BV met belegd vermogen direct inkomstenbelasting én erfbelasting afre-

kenen. De effectieve belastingdruk kan oplopen tot 40%. Wat u geregeld heeft in uw testament, maar ook of u getrouwd bent in gemeenschap van goederen of op huwelijkse voorwaarden heeft directe invloed op de hoogte van de fiscale lasten bij overlijden.

### Fiscaal kompas

Een financiële tegenvaller is vervelend. Nog vervelender als het gaat om een fiscale teleurstelling waarvan u niet op de hoogte was en die met de juiste handelingen beperkt of zelfs voorkomen had kunnen worden. Laat uzelf en uw eigen BV regelmatig fiscaal polsen en bijtijds bijsturen. Zorg dat u koers houdt. ■