

Wat gaat u als DGA doen met uw pensioen?

Een directeur grootaandeelhouder heeft een bijzondere positie binnen een onderneming. Wanneer u DGA bent, weet u daar natuurlijk alles van. Aan de ene kant staat u als 'werknemer' op de loonlijst, aan de andere kant mag u zelf zorg dragen voor uw pensioen. Het verantwoord opbouwen van uw oudedagsvoorziening is de laatste jaren echter niet eenvoudiger geworden.

Eén van de redenen daarvoor is dat u geen aanspraak kunt maken op de fiscale voordelen van een zelfstandig ondernemer. In de praktijk komt het er in feite op neer dat u maar een paar keuzes heeft: pensioen opbouwen in eigen beheer, met behulp van een speciaal opgerichte BV of door een lijfrentepolis af te sluiten. Het afgelopen decennium heeft zich voor wat betreft het opbouwen van pensioen in de eigen BV echter gekenmerkt door vele aanpassingen en beperkingen. Dat is onder meer het gevolg van het verschil tussen fiscale waardering en commerciële waardering van de pensioenvoorziening.

'Een boete tot 72% van uw totale pensioenvoorziening kan lelijk aankomen'

Het is momenteel zo dat veel BV's geld tekort komen om aan toekomstige pensioenverplichtingen te voldoen. De bijzonder lage marktrente zorgt er namelijk voor dat de fiscale en commerciële waardering steeds grotere verschillen vertoont. Dat is bijvoorbeeld erg vervelend wanneer er dividend moet worden uitgekeerd. Als u uw pensioen in eigen beheer opbouwt, mag u alleen nog dividend aan u zelf uitkeren wanneer er na de uitkering nog voldoende geld in de BV aanwezig is om uw pensioen aan uzelf uit te kunnen keren. En beste DGA, dat is een stuk meer dan u op uw balans als reservering ziet staan. Mocht u niet over voldoende dekking beschikken, dan kan de fiscus u in het ergste geval een boete opleggen van maximaal 72% van uw totale pensioenvoorziening. Dat kan lelijk aankomen.

Echtscheiding

Het verschil tussen fiscale en commerciële waardering wordt ook pijnlijk duidelijk bij een eventuele echtscheiding, wanneer een gedeelte van het opgebouwde pensioen aan de ex-partner moet worden afgestort. Ook dan is de commerciële waardering van het pensioen bepalend. Door de lage rentestand, de indexatieverplichting en nog een paar relevante factoren kan de commerciële waardering zomaar het dubbele van de fiscale waardering bedragen. Dat hakt er fors in, wanneer de pensioenspaarpot verdeeld moet worden.

'U moet zich in elk geval afvragen of u verder wilt met pensioen in eigen beheer'

Is er niets aan te doen? Gelukkig wel. Maar zoals de zaken er nu voorstaan, heeft u meer geld nodig dan u dacht om uw oudedagsvoorziening zeker te stellen. En u moet zich hoe dan ook afvragen of u wel verder wilt gaan met het opbouwen van pensioen in eigen beheer, ook al zijn daar potentiële rendementsvoordelen aan verbonden. U kunt er ook voor kiezen om het pensioen langzamer op te bouwen waardoor het verschil tussen fiscale en commerciële waarde wordt verkleind. Bij een verzekeraar opbouwen van uw pensioen is een andere mogelijkheid, maar dan is uw (werk)kapitaal buiten het bedrijf gebracht en zo eenvoudig is het niet om kapitaal aan te trekken. Wat de beste keuze is, hangt natuurlijk af van uw eigen behoefte. Naar mijn idee moet het echter duidelijk zijn dat het pensioen in eigen beheer - in de huidige vorm - geen toekomst heeft. Tegelijk dringt de tijd, want u moet voor 1 januari 2014 actie ondernemen. Wilt u daarover meer weten? Uw adviseur vertelt u er graag over.

Fred Snelderwaard



TEKST FRED SNELDERWAARD
FOTOGRAFIE REGIOSTOCK/SVEN VAN DER VLUGT

FRED SNELDERWAARD FISCALIST EN PARTNER VAN KOELEMAN
ACCOUNTANTS EN BELASTING ADVISEURS UIT VOORHOUD EN HILVERSUM

WILT U REAGEREN OP DEZE COLUMN?
STUUR DAN EEN MAIL NAAR: FSNELDERWAARD@ACCOUNTANTSKOELEMAN.NL