

Fiscaal Rendement

Dit artikel wordt u aangeboden door Fiscaal Rendement

Fiscaal Rendement is een financieel administratief nieuws- en adviesmagazine voor fiscalisten, adviseurs, administrateurs, boekhouders en accountants. De insteek is: het praktisch informeren en selecteren van informatie voor de fiscale specialist, zodanig dat hij deze informatie ook direct in zijn dagelijks werk kan toepassen. Fiscaal Rendement behandelt voornamelijk de 'harde' kant van de fiscale praktijk, veel nieuws dus op het gebied van inkomstenbelasting, vennootschapsbelasting, heffing en invordering, bezwaar en beroep en omzetbelasting.

Fiscaal Rendement onderscheidt zich door:

- Veel signalerend nieuws over veranderende regelgeving;
- Beknopte artikelen met veel tips die de lezer direct in de dagelijkse praktijk kan gebruiken;
- Interactieve, persoonlijke e-mailservice met nieuwe vacatures, sites, congressen en publicaties.

Meer informatie op: www.rendement.nl/fiscaal

Voordelig proefabonnement aanvragen? www.rendement.nl/fiscaal/abonneren



GELD BESPAREN BIJ HET LENEN VAN GELD VAN DE BV

De verschillende petten van de dga

Met de juiste pet op heeft u als directeur-groootaandeelhouder de mogelijkheid om veel geld te besparen bij het lenen van uw bv. Het lijkt een open deur, maar een bv kan op twee manieren geld uitlenen aan haar directeur-groootaandeelhouder: aan de directeur of aan de aandeelhouder. Welke pet u hierbij opzet, kan een groot verschil maken.

Leent u in de hoedanigheid van directeur van uw bv, dan is er sprake van een lening aan een werknemer. Dit wordt ook wel een personeelslening genoemd. Leent u echter in de hoedanigheid van aandeelhouder, dan is géén sprake van een lening aan een werknemer en dus ook niet van een personeelsle-

lening ontvangt, kunt u dus kiezen. Een personeelslening is een lening van een werkgever aan een werknemer. Als de werknemer minder rente betaalt over de lening dan bij een kredietverlener, is het rentevoordeel in principe belast als loon.

Nihilwaardering

De uiteindelijke uitwerking hiervan is echter onder de werkkostenregeling heel anders dan onder het overgangsrecht. Het overgangsrecht houdt in dat u nog mag kiezen om de oude regels voor vergoedingen en verstrekkingen te gebruiken.

Onder de werkkostenregeling kunt u voor het rentevoordeel van een personeelslening voor de eigen woning gebruikmaken van een zogenoemde 'nihilwaardering'. De rente moet dan wel aftrekbaar zijn als rente voor de financiering van de eigen woning. Dit betekent dat u geen rentevoordeel in aanmerking hoeft te nemen.

Marktrente

Ook bij een personeelslening voor de aanschaf van een (elektrische) fiets

of elektrische scooter hoeft u geen rentevoordeel in aanmerking te nemen. Voor overige personeelsleningen moet u een rentevoordeel als loon in aanmerking nemen als de betaalde rente lager is dan de marktrente.

Looptijd

Voor de marktrente kunt u bijvoorbeeld denken aan de rente die een bank zou rekenen voor een doorlopend krediet (als sprake is van een zuiver rekening-courantkrediet) of voor een echte lening met een langere looptijd.

Uiteraard zal de bank uw situatie uitvoerig willen beoordelen voordat ze bepaalt of en tegen welke voorwaarden ze u geld wilt uitlenen. Om een indicatie te krijgen van de marktrente kunt u bijvoorbeeld wel op internet kijken naar de rentestanden.

Zo kon u begin 2014 op internet terugvinden dat het rentepercentage voor een doorlopend krediet lag tus-

“ **U moet bewust kiezen voor een personeelslening** ”

ning. Als aandeelhouder heeft u dus te maken met een 'gewone' lening. Er is een groot verschil in de fiscale behandeling van de personeelslening ten opzichte van een 'gewone' lening.

Rentenvoordeel

Van belang is dat u bewust kiest voor het aangaan van een personeelslening of een gewone lening. Doordat u in het besluit van de aandeelhoudersvergadering expliciet aangeeft in welke hoedanigheid u de

Rentepercentages

Jaar	Rente
2008	5,30%
2009	4,90%
2010	2,50%
2011	2,50%
2012	2,85%
2013	3,00%
2014	4,00%

sen 5,6% en 9,2%. Voor een persoonlijke lening lag het rentepercentage iets hoger: tussen 6,2% en 13,8%.

Verplicht

De werkkostenregeling is echter (nog) niet verplicht. De verplichte ingangsdatum is inmiddels uitgesteld tot 1 januari 2015. Het is nog maar de vraag of het dan ook daadwerkelijk verplicht zal worden en of de werkkostenregeling er dan nog hetzelfde uitziet. Tot die tijd mag u gebruikmaken van de overgangsregeling. Onder de overgangsregeling hoeft u ook geen rentevoordeel in aanmerking te nemen voor een personeelslening voor de eigen woning. De rente moet dan zonder de vrijstelling als eigenwoningrente aftrekbaar zijn.

Forfait

In andere gevallen zult u ter vermijding van (loon)heffing ten minste de rentepercentages van de vorige pagina moeten betalen. Bij een lagere rente moet u het rentevoordeel tot het loon van de werknemer rekenen. Het eventuele meerdere valt niet onder de loonheffing. Als u als aandeelhouder van uw bv leent (en dus niet als werknemer), is

“ Hoogte van de rente moet u goed onderbouwen ”

het genoemde forfait voor het rentepercentage niet van toepassing. U moet in dat geval een zakelijke rente hanteren.

Risico

Als de bv u immers een onzakelijk rente in rekening brengt, is sprake van een winstuitdeling. Bij een zuivere rekening-courantverhouding (die u desgewenst binnen een periode van een jaar zou kunnen aflossen), is het risico voor de bv dermate klein dat u ter onderbouwing

Het rentepercentage bij de verschillende soorten leningen

In het voorgaande hebben we een drietal leningen besproken. Het gaat hierbij om de lening voor de eigen woning, de rekening-courantverhouding en de persoonlijke lening.

In onderstaande tabel geven we per leningstype de juiste pet en een indicatie van het te hanteren rentepercentage aan. Tevens geven we aan wat het nadeel is van de verkeerde pet.

	Eigenwoninglening	RC-verhouding	Persoonlijke lening
Juiste pet?	Directeur	Aandeelhouder	Directeur
Rentepercentage	In verband met hypotheek-renteaftrek hoog percentage overeenkomen. Dit hoge percentage hoeft niet betaald te worden. 0% mag fiscaal immers ook!	2%	4%
Verkeerde pet	Aandeelhouder	Directeur	Aandeelhouder
Nadeel van de verkeerde pet	Minder flexibel (laag percentage fiscaal ongunstig)	4% (in plaats van 2%)	Risico op rente tussen 6,2% en 13,8% (in plaats van 4%)

van het rentepercentage bijvoorbeeld kunt kijken naar de rente die de bv op een spaarrekening zou ontvangen. Begin 2014 lag het rentepercentage voor zakelijke spaarrekeningen op internet tussen 0,5% en 1,9%. Voor zakelijke spaardeposito's met een looptijd van een jaar was dat vrijwel hetzelfde.

Onderbouwing

Voor een zuivere rekening-courantverhouding zou u naar onze mening in veel gevallen uit kunnen gaan van een rentepercentage van bijvoorbeeld 1,5% verhoogd met een opslag van 0,5%. U leent dan als aandeelhouder tegen 2% rente! Ook hier moet u natuurlijk van geval tot geval beoordelen wat het zakelijke percentage voor het rekening-courant krediet is. Kunt u het saldo inderdaad binnen een jaar aflossen of niet? Zo niet, wat geeft u dan als zekerheid?

U doet er goed aan om een goede onderbouwing vast te leggen, inclusief bijvoorbeeld een uitdraai van de rentepercentages of een offerte van een bank. Als de risico's en de looptijd langer worden, zal ook het zakelijke rentepercentage omhoog gaan. Zie hiervoor ook de eerdergenoemde percentages voor een persoonlijke lening.

Voorbeeld

Stel, u wilt als directeur-grotaandeelhouder uw kind helpen bij de aankoop van een eigen woning. U bent uiteraard bekend met de verruimde mogelijkheden om belastingvrij te schenken (tijdelijke regeling die geldt vanaf 1 oktober 2013 en eindigt op 1 januari 2015), maar daarmee alleen redt uw kind het waarschijnlijk niet.



Berekening van het jaarlijkse voordeel voor kind

In onderstaande tabel ziet u de berekening voor het jaarlijkse voordeel van de

in het voorbeeld gestelde lening voor de eigen woning van het kind.

	Lenen tegen	U betaalt	Uitlenen tegen	U ontvangt	Winst
€ 75.000	2%	€ 1.500	7,5%	€ 5.625	€ 4.125
€ 125.000	4%	€ 5.000	7,5%	€ 9.375	€ 4.375
€ 200.000		€ 6.500		€ 15.000	€ 8.500

Er zal ook nog voor € 200.000 gefinancierd moeten worden. Uw bv heeft voldoende middelen om dit bedrag aan uw kind te lenen.

Moet uw bv dan een lening aan uw kind verstrekken? Uw kind moet toch rente betalen over de leningen, dan maar liever aan uw bv dan aan de bank. Toch kunt u het waarschijnlijk beter zelf van de bv le-

“ Door aftrek bij kind is hoge rente aantrekkelijk ”

nen en vervolgens aan uw kind uitlenen, omdat u dan gebruik kunt maken van de voordelen van een personeelslening.

Uitwerking

U leent een bedrag van € 200.000 van uw bv en leent dit bedrag vervolgens tegen een hoger rentepercentage door aan uw kind. Als het goed is, heeft u nu de volgende drie vragen bij het afsluiten van deze leningen:

- 1 Met welke pet en tegen welk percentage leent u van uw bv?
- 2 Tegen welk percentage leent u het uit aan uw kind?
- 3 Wat is dan het voordeel?

De uitwerking van deze vragen is dan als volgt:

Met welke pet en tegen welk percentage leent u van uw bv? Stel dat u voor een bedrag van € 75.000 kunt stellen dat er sprake is van een zuivere rekening-courantpositie en dat het overige van € 125.000 een echte lening wordt. Dan kunt u het beste twee overeenkomsten aangaan:

- een rekening-courantovereenkomst als aandeelhouder tegen 2% rente; en
- een gewone leningsovereenkomst als directeur, zodat u niet het risico loopt dat u een zakelijke rente, die ligt tussen de 6,2% en 13,8%, moet rekenen.

Uitlenen

Tegen welk percentage leent u het bedrag uit aan uw kind? Ervan uitgaande dat uw kind recht heeft op aftrek van de eigenwoningrente, is een hoge rente aantrekkelijk. Uw kind krijgt dan namelijk een deel van de betaalde rente terug van de fiscus. Als uw kind geen overlijdensrisicoverzekering afsluit en geen zekerheid stelt voor de lening, zou een zakelijke rente liggen tussen 6,2% en 13,8%. Laten we ervan uitgaan dat u op 7,5% uitkomt.

Voordeel

In de tabel bovenaan deze pagina ziet u de berekening van het jaarlijkse voordeel van deze leningsconstructie. Omdat uw kind nu 7,5% rente betaalt, in plaats van bijvoorbeeld 5%, zou uw kind een

nadeel hebben. Door uw kind jaarlijks een bedrag te schenken kunt u dat compenseren. Mocht u 2,5% van de lening (€ 5.000) schenken, dan heeft u beiden een voordeel.

Uw kind heeft namelijk een hogere aftrek, maar betaalt per saldo het normale rentepercentage. U houdt er per saldo ook een aardige winst aan over. Als u dit over een periode van 10 jaar bekijkt, bespaart u in totaal € 35.000 ((€ 8.500 - € 5.000) x 10 jaar) en heeft uw kind in totaal € 50.000 (€ 5.000 x 10 jaar) meer renteaftrek genoten. Dit lijkt ons de moeite van een juiste pet absoluut wel waard!

Duurder

Voor de volledigheid merken wij hierbij het volgende op:

- Denk bij de uitvoering aan de verplichte melding 'lening eigen woning' die u online moet doen op de website van de Belastingdienst.
- Uiteraard wordt het jaarlijkse voordeel vanwege de inmiddels voor nieuwe

“ Met de verkeerde pet op kan de lening duur uitpakken ”

leningen ten aanzien van de eigen woning verplichte annuïteitenlening steeds iets kleiner.

Was u de leningen niet gesplitst aangegaan en met de verkeerde pet op, dan zou u het risico hebben gelopen dat u in plaats van de lage percentages (2% en 4%) een percentage tussen 6,2% en 13,8% had moeten betalen aan uw bv. Dan zou het verhaal een stuk duurder uitpakken.

Dus nogmaals. Zorg voor de juiste pet!

Mr. Peter van de Belt en drs. Wouter Janssen, beiden werkzaam als belastingadviseur bij Koeleman accountants & belastingadviseurs BV, tel. (0252) 53 49 33, e-mail: pvandebelt@accountantskoeleman.nl en wjanssen@accountantskoeleman.nl