

Technische bijlage keuzemogelijkheden pensioen in eigen beheer		 PENSIOENBEREKENING-DGA Mr R. Touw RB 015 – 700 9714 info@pensioenberekening-DGA.nl
Rapport bestemd voor	Exemplaar	
Datum rapport	14 november 2016	
Versie	2016.10.001	

Vergelijking keuzemogelijkheden

Algemene informatie

Met ingang van 1 januari 2017 is het niet langer mogelijk om fiscaal gefaciliteerd nieuwe pensioenaanspraken op te bouwen in eigen beheer (het is niet langer mogelijk om, behoudens actuariële oprenting en toegezegde indexaties, te doteren aan reeds opgebouwde pensioenaanspraken). De dga wordt gedurende een periode van drie jaar de mogelijkheid geboden zijn opgebouwde pensioenaanspraak af te kopen.

Oudedagsvoorziening

De dga voor wie een afkoop geen reële optie is, wordt de mogelijkheid geboden om op het moment van het fiscaal geruisloos afstempelen van de pensioenaanspraak naar het niveau van de fiscale waarde van de pensioenverplichting, de pensioenaanspraak om te zetten in een aanspraak ingevolge een zogenoemde oudedagsverplichting.

Inhoud rapportage

Door de dga zal een keuze moeten worden gemaakt omtrent hoe met het pensioen in eigen beheer moet worden omgegaan. Naast financiële consequenties heeft iedere optie ook fiscale en juridische consequenties alsmede gevolgen voor een eventuele (ex-)partner en/of het dividendbeleid. In deze rapportage worden de keuzemogelijkheden en bijbehorende consequenties in beeld gebracht.

Gebruikte gegevens

Bij het bepalen van de financiële gevolgen van de verschillende opties wordt gebruik gemaakt van een vermogens- en liquiditeitstoets. In de toetsing wordt rekening gehouden met de commerciële, best estimate en fiscale waardering van het pensioen in combinatie met onderstaande gegevens omtrent eigen vermogen, beschikbare liquide middelen en een eventuele rekening courant verplichting.

Waardering pensioen

Fase pensioendossier	Premievrij
Berekeningsdatum	1 januari 2017
Waardering commercieel	790.593,00 euro
Idem best estimate	630.988,00 euro
Idem fiscaal	198.114,00 euro

Gegevens vermogen

Aandelenkapitaal	18.000,00 euro
Bedrijfswinsten	100.000,00 euro
Vrije reserves	50.000,00 euro
Eigen vermogen	168.000,00 euro

Gegevens liquiditeit

Liquide middelen	50.000,00 euro
------------------	----------------

Overige verplichtingen

RC schuld dga	10.000,00 euro
---------------	----------------

Toelichting toets








Het bestuur van de vennootschap is verplicht om bij elke vorm van uitkering (i.c. afkoop of afstorten van het pensioen in eigen beheer) na te gaan of deze, gelet op de belangen van de vennootschap en schuldeisers, verantwoord is waaraan (aansprakelijkheids)sancties zijn gekoppeld. De geoorlooftheid van een uitkering wordt in de praktijk beoordeeld aan de hand van een vermogens- en liquiditeitstoets.

Technische bijlage keuzemogelijkheden pensioen in eigen beheer

Rapport bestemd voor Exemplaair
Datum rapport 14 november 2016
Versie 2016.10.001

Vergelijking ouderdomspensioen

Tabel ouderdomspensioen

Resultaat berekening OP		Impactanalyse OP			
Waardering commercieel	€ 790.593,00	Optie 1: voortzetten			
Idem best estimate	€ 630.988,00	Optie 2: omzetten			
Idem fiscaal	€ 198.114,00	Optie 3: afkopen			
Risico vooroverlijden	€ 800.163,00	Optie 4: afstorten			
Vermogen commercieel	€ -632.163,00				
Idem fiscaal	€ -30.114,00				
Liquiditeit commercieel	€ -740.593,00				
Idem fiscaal	€ -148.114,00				
Idem afkoopclaim	€ -53.019,00				

Voorwaarde toepassing

De afkoop of omzetting komt niet direct tot uitdrukking in bijvoorbeeld de loonaangifte of de jaarrekening. Het is noodzakelijk dat de Belastingdienst beschikt over informatie van de dga over eventuele uitfasering van het pensioen in eigen beheer. Hiermee kan het gebruik van deze facilitering worden gevolgd waarbij tevens kenbaar moet worden gemaakt dat de eventuele (ex-)partner heeft ingestemd met de wijziging.

Informereren Belastingdienst








De dga zal de Belastingdienst moeten informeren indien hij gebruik heeft gemaakt van een van de opties voor een gefaciliteerde beëindiging van het pensioen in eigen beheer. Deze informatieverplichting is geen verzoek tot toepassing van de fiscaal gefaciliteerde beëindiging van het pensioen in eigen beheer, maar een voorwaarde waaraan moet worden voldaan als hiervan gebruik wordt gemaakt.

Vergelijking nabestaandenpensioen

Nabestaandenpensioen

Voor het inzichtelijk maken van de consequenties voor de (ex-)partner wordt in uitgegaan van een 'worst-case scenario'. Kortom, wat zijn de consequenties van de verschillende keuzemogelijkheden indien de dga op de berekeningdatum zou zijn overleden. Het betreft hier een moment opname waarbij de commerciële, best estimate en fiscale waardering gebaseerd is op het uit te keren nabestaandenpensioen.

Tabel nabestaandenpensioen

Resultaat berekening NP		Impactanalyse NP			
Waardering commercieel	€ 815.162,00	Optie 1: voortzetten			
Idem best estimate	€ 607.883,00	Optie 2: omzetten			
Idem fiscaal	€ 265.893,00	Optie 3: afkopen			
Vermogen commercieel	€ -647.162,00	Optie 4: afstorten			
Idem fiscaal	€ -97.893,00				
Liquiditeit commercieel	€ -765.162,00				
Idem fiscaal	€ -215.893,00				
Idem afkoopclaim	€ -88.264,00				

Technische bijlage keuzemogelijkheden pensioen in eigen beheer

Rapport bestemd voor	Exemplaar
Datum rapport	14 november 2016
Versie	2016.10.001

Positie van de (ex-)partner

Met het fiscaal geruisloos afstempelen van de pensioenaanspraak, gevolgd door een afkoop of het omzetten in een oudedagsverplichting, kunnen ook de pensioenrechten van de (ex-)partner van de dga worden verlaagd. De wet voorziet in de voorwaarde dat de (ex-)partner moet instemmen met de beoogde beëindiging van het pensioen in eigen beheer waarmee primair de rechten van de (ex-)partner worden beschermd.

Technische bijlage keuzemogelijkheden pensioen in eigen beheer

Rapport bestemd voor Exemplaar
Datum rapport 14 november 2016
Versie 2016.10.001

Bijlage: toelichting keuzemogelijkheden pensioen

Overzicht deelconclusies

Algemene informatie

Hieronder wordt per optie een toelichting gegeven waarbij naast de financiële gevolgen ook de fiscale, juridische en consequenties voor het dividendbeleid in beeld worden gebracht. Positieve en negatieve gevolgen worden door middel van een kleurcodering weergegeven welke worden vertaald in een totaal waardering zoals weergegeven bij de impactanalyse.










Toelichting ouderdomspensioen

- Bij de waardering van het ouderdomspensioen is uitgegaan en een levenslange uitkering van € 1.220,- ingaand op 11 februari 2029 (doelvermogen fiscaal € 16.758,-)
- Hiernaast is uitgegaan en een levenslange uitkering van € 21.064,- ingaand op 1 februari 2027 (doelvermogen fiscaal € 304.949,-)
- Het risico vooroverlijden is groter dan de commerciële waardering waarmee de waarde van het vooroverlijdensrisico in de vermogenstoets is betrokken
- Bij de waardering van het nabestaandenpensioen is uitgegaan van het overlijden van de dga op de berekeningsdatum en een direct ingaand pensioen van € 15.599,-

Idem nabestaandenpensioen



Optie 1 - voortzetten

Dit onderdeel beschrijft de deelconclusies en gevolgen voor het pensioen van de dga als gevolg van de optie voortzetten, zoals:

- **Bij in leven:** de onderneming beschikt over onvoldoende middelen om de contante waarde van het ouderdomspensioen nominaal af te dekken (tekort € 148.114,-) 
- **Bij in leven:** op basis van de thans beschikbare middelen kan het ouderdomspensioen gedurende 2,00 jaar worden uitgekeerd (actuariële levensverwachting 20,81 jaar) 
- **Overlijden:** de onderneming beschikt over onvoldoende middelen om het direct ingaand nabestaandenpensioen nominaal uit te kunnen keren (tekort € 215.893,-) 
- **Overlijden:** op basis van de beschikbare middelen kan het nabestaandenpensioen gedurende 3,00 jaar worden uitgekeerd (actuariële levensverwachting 36,52 jaar) 
- **Dividend:** op basis van de vermogenstoets kan bij voortzetten op de berekeningsdatum géén dividend worden uitgekeerd 
- **Fiscaal:** het totaal aan dotaties tot de pensioendatum bedraagt € 123.593,- waarbij gedurende de looptijd een Vpb-besparing wordt gerealiseerd van € 24.719,- 
- **Fiscaal:** indien op pensioendatum sprake is van onderdekking dan bestaat de mogelijkheid om de pensioenrechten af te stempelen 
- **Fiscaal:** indien het pensioen niet meer kan worden uitgekeerd dan is dit (onder voorwaarden) niet voor verwezenlijking vatbaar 
- **Juridisch:** bij voortzetten is géén instemming van de aandeelhouder(s), gerechtigde en de (ex-)partner nodig 
- **Algemeen:** omdat voortzetten binnen de vennootschap de bestaande situatie betreft is als kleurcodering bij voortzetten minimaal oranje opgenomen









Optie 2 - omzetten

Dit onderdeel beschrijft de deelconclusies en gevolgen voor het pensioen van de dga als gevolg van de optie omzetten, zoals:

- **Bij in leven:** de onderneming beschikt over onvoldoende middelen om de contante waarde van de pensioenuitkering van € 10.210,- nominaal af te dekken (tekort € -148.114,-) 
- **Bij in leven:** op basis van de thans beschikbare middelen kan de pensioenuitkering gedurende 4,90 jaar worden uitgekeerd (actuariële levensverwachting 20,81 jaar) 








Technische bijlage keuzemogelijkheden pensioen in eigen beheer

Rapport bestemd voor	Exemplaar
Datum rapport	14 november 2016
Versie	2016.10.001

- **Bij in leven:** de minimale uitkeringsduur vanaf 11 februari 2029 bedraagt 20,00 jaar met een bruto uitkering van € 10.210,- per jaar (verlaging € 12.074,- per jaar) 
- **Overlijden:** de onderneming beschikt over onvoldoende middelen om de direct ingaande nabestaandenuitkering te kunnen voldoen (tekort € -215.893,-) 
- **Overlijden:** op basis van de beschikbare middelen kan de nabestaandenuitkering gedurende 3,76 jaar worden uitgekeerd (actuariële levensverwachting 36,52 jaar) 
- **Overlijden:** de minimaal (resterende) uitkeringsduur voor de nabestaandenuitkering bedraagt 20,00 jaar met een bruto uitkering van € 13.295,- per jaar (verlaging € 2.304,- per jaar) 
- **Dividend:** op basis van de vermogenstoets kan bij omzetten op de berekeningsdatum géén dividend worden uitgekeerd 
- **Fiscaal:** het totaal aan dotaties tot de pensioendatum bedraagt € 6.082,- waarbij gedurende de looptijd een Vpb-besparing wordt gerealiseerd van € 1.216,- 
- **Fiscaal:** indien de uitkering na 4,90 jaar niet meer kan worden uitgekeerd dan leidt dit tot een aansprakelijkheid in privé (fiscale claim € 96.203,-) 
- **Juridisch:** bij omzetten is wel instemming van de aandeelhouder(s), gerechtigde en de (ex-)partner nodig 
- **Algemeen:** na 2019 is waarschijnlijk omzetten met korting zonder fiscale sancties niet mogelijk






Optie 3 - afkopen

Dit onderdeel beschrijft de deelconclusies en gevolgen voor het pensioen van de dga als gevolg van de optie afkopen, zoals:

- **Bij in leven:** de onderneming beschikt over onvoldoende middelen om minimaal de loonbelasting van € 103.019,- (tekort € 53.019,-) te kunnen voldoen 
- **Bij in leven:** met de beschikbare middelen van € 0,- kan met een actuariële levensverwachting van 20,81 jaar géén netto uitkering worden uitgekeerd 
- **Overlijden:** de onderneming beschikt over onvoldoende middelen om minimaal de loonbelasting van € 138.264,- (tekort € 88.264,-) te kunnen voldoen 
- **Overlijden:** met de beschikbare middelen van € 0,- kan direct ingaand met een actuariële levensverwachting van 36,52 jaar géén netto pensioen worden uitgekeerd 
- **Dividend:** op basis van de vermogenstoets kan na afkopen op de berekeningsdatum € 168.000,- aan dividend worden uitgekeerd 
- **Fiscaal:** afkopen leidt niet tot een aanvullende Vpb-heffing doordat vrijval van de voorziening wegvalt tegen de uitkering (loonkosten) 
- **Juridisch:** bij afkopen is wel instemming van de aandeelhouder(s), gerechtigde en de (ex-)partner nodig 
- **Algemeen:** in 2017 geldt een korting van 34,5% over de fiscale voorziening en wordt géén revisierente berekend (na 2019 is afkoop met korting en zonder fiscale sancties niet mogelijk)

Optie 4 - afstorten

Dit onderdeel beschrijft de deelconclusies en gevolgen voor het pensioen van de dga als gevolg van de optie afstorten, zoals:

- **Bij in leven:** de onderneming beschikt over onvoldoende middelen om het pensioen af te kunnen storten naar een verzekeringsmaatschappij 
- **Overlijden:** de onderneming beschikt over onvoldoende middelen om het nabestaandenpensioen af te kunnen storten naar een verzekeringsmaatschappij 
- **Dividend:** op basis van de vermogenstoets kan na afstorten op de berekeningsdatum € 168.000,- aan dividend worden uitgekeerd 
- **Juridisch:** bij afstorten is sprake van een complex financieel product waarmee de adviseur zich dient te conformeren aan artikel 4.23 Wft 
- **Juridisch:** bij afstorten is wel instemming van de aandeelhouder(s), gerechtigde en de (ex-)partner nodig 
- **Algemeen:** de commerciële waardering is gebaseerd op de grondslagen zoals deze zijn ingevoerd waarmee de daadwerkelijk benodigde koopsom bij een verzekeraar kan afwijken