

MFA SMAGAZINE

RENDEMENT
VOOR DE
BELASTINGADVISEUR



Pagina 5

De vier voordelen
van het familiefonds



Inhoud

Pagina 3
Ben ik nou gek...

Pagina 4
In 2026 heffing box 3 werkelijk rendement, op naar de bv

Pagina 5
De vier voordelen van het familiefonds

Pagina 8
Onzakelijke omzetting in preferente aandelen

Pagina 10
Het voordeel van het uitstellen van de ab-heffing

Pagina 12
Schenken in de 20%-schijf

Pagina 13
Liquidieren spaar-bv

Pagina 14
Cursusaanbod

Het gratis MFAS magazine verschijnt elk kwartaal en is bestemd voor onze gebruikers, prospects en andere relaties.

U kunt zich voor de reminder dat het magazine is verschenen aanmelden op onze website: www.mfas.nl.

Artikelen uit het magazine mogen worden overgenomen mits met bronvermelding.



MFAS RENDEMENT
VOOR DE
BELASTINGADVISEUR

MFAS/Meijer Fiscale Adviessystemen bv

Postbus 1013 | 2340 BA Oegstgeest

☎ 071 5190064

✉ info@mfas.nl

🌐 www.mfas.nl



Ben ik nou gek...



Dat er omtrent box 3 een complete gekte is uitgebroken, hoeft geen betoog. Het past helemaal in deze tijd daarvoor een schuldige aan te wijzen. De Hoge Raad, die zich had moeten vergewissen van de maatschappelijke consequenties? De Belastingdienst, die er een puinzooi van heeft gemaakt en niet in staat is tot controle? De wetgever, die heeft verzuimd tijdig de forfaits te vervangen door reëel rendement? Iedere samenleving krijgt de wetgeving die zij verdient.

Belastingwetgeving ligt nogal gevoelig bij de kiezer, waardoor politici de kool en de geit willen sparen. Ik schreef vorig jaar voor het WFR een artikel over het taboe van de vermogensbelasting. Door de forfaitaire rendementsheffing om te katten tot een (beperkte) vermogensbelasting hadden we ons een hoop narigheid kunnen besparen. Maar ja... dat vinden vermogende kiezers niet fijn. En deze kiezers vinden telkens weer een luisterend oor in Den Haag. Iedereen is het er over eens dat de eigenwoningregeling veel te ingewikkeld is geworden. Maar ja... eigenwoningbezitters vertegenwoordigen een enorme kiezersgroep. De overheid wil betrouwbaar blijven, omdat het gaat om verplichtingen die

mensen voor een lange periode zijn aangegaan. Aan de fiscale bevoordeling van de zzp'er moet nodig een einde komen. Welke politicus steekt z'n hoofd in de strop? Een gevoel van gekte bekruipt mij regelmatig. Misschien ben ik gek en is de samenleving normaal. Wie zal het zeggen.

Oplossingen zijn in theorie niet zo ingewikkeld. Het probleem is dat er tussen ideaal en werkelijkheid een gigantische kloof zit. Krijg alle neuzen maar eens dezelfde kant op. De geschiedenis leert dat er oorlogen en andere rampen nodig zijn voor belastingverhogingen en andere ingrijpende veranderingen.

Even terug naar box 3. Het kerstarrest heeft voor een enorme extra werklast voor de al overbelaste Belastingdienst gezorgd. En dan krijg je ook nog een uitspraak die noopt tot een rentevergoeding over de teruggaven ingevolge het rechtsherstel. Europees recht ja, daar hebben we mee te dealen. Hoe zouden ze dat in Hongarije oplossen?

Waar het heen moet, gaat u van mij niet horen. De historie leert dat ogenschijnlijk onoplosbare problemen uiteindelijk toch oplosbaar blijken te zijn. Onder druk wordt alles vloeibaar.

Tijdens de workshop Breintraining wordt gewezen op het belang van afstand nemen van de dagelijkse ergernissen. Tien minuten mediteren, korte fysieke oefeningen ter afwisseling, geestelijk afscheid nemen van plannen die er toch niet van komen enzovoort.

Veel van deze narigheid komt op het bordje van de adviseur terecht en de daardoor veroorzaakte werkzaamheden zijn helaas niet allemaal declarabel. Het valt dan ook niet mee elke ochtend met een goed gemoed het wachtwoord van de computer in te typen om te ontdekken wat er nu allemaal weer in de mailbox zit. Je moet eelt op de ziel hebben om het vol te houden. Gelukkig lukt dat de meesten heel aardig, is mijn indruk. De evolutie heeft de mens veerkrachtig gemaakt.



Henry Meijer
Directeur MFAS

In 2026 heffing box 3 werkelijk rendement, op naar de bv.

In 2022 hebben we in dit medium aandacht besteed aan de vraag of je beleggingen het beste in box 3 kan aanhouden of in box 2. We hanteerden daarbij een vergelijking van de belastingdruk op basis van het nominale box 2-tarief. Het omslagpunt blijkt dan om en nabij de 5% te liggen. Dat wil zeggen, bij een lager rendement is box 2 voordelig.

Box 3

Druk $32\% \times 6,17\% = 1,974\%$.

Box 2

Gecombineerde druk 19% VPB en 24,5% box 2 (vooruitlopend op 2024) 38,85%.

Bij een rendement van 5% is dit 1,942%.

Hierbij is er geen rekening mee gehouden dat de box 2-heffing pas plaatsvindt als dividend wordt uitgekeerd of als de aandelen worden verkocht. Door dit uitstel is de effectieve druk van box 2 lager. Bij een contant gemaakte ab-claim van 15% is het gecombineerde VPB- en box 2-tarief 31,15%, hetgeen bij 5% rendement een effectieve druk van 1,56% betekent. Het omslagpunt ligt dan op 6,35%. In werkelijkheid zal de druk nog lager kunnen liggen, omdat beleggingen op kostprijs kunnen worden gewaardeerd. De heffing van VPB kan worden uitgesteld. Gelet hierop schatten

we het omslagpunt op 7%. Op grond hiervan zouden wij beleggers de bv adviseren, waarbij vastgoed vanwege de overdrachtsbelasting een aangepaste analyse behoeft. Alleen bij de aankoop van vastgoed is er geen extra overdrachtsbelastinglast.

Niet onbelangrijk is dat volgens de plannen vanaf 2026 de box 3-heffing zal plaatsvinden over het werkelijke rendement. In onze rekenmodellen zijn we uitgegaan van een tarief van 34%, zijnde het voor 2025 bepaalde tarief. Dat is op het eerste gezicht gunstiger dan voormelde 38,85% van box 2. Bedenk dat in het voorstel van box 3 voor 2026 e.v., anders dan in box 2, jaarlijks moet worden afgerekend over de waardeinstijging. Werkelijk rendement omvat namelijk ook ongerealiseerde waardeinstijgingen. We constateerden hiervoor een werkelijk druk van box 2 van 31,15%, die vanwege het uit kunnen stellen van de VPB-heffing

nog lager kan zijn. Aldus lager dan de druk van box 3 in 2026 en nog zonder rekening te houden met de uitstelmogelijkheid van de VPB over de vermogenswinsten in box 2. De conclusie luidt dat het naar de bv brengen van beleggingen aanbeveling verdient. Wacht daarmee tot december van dit jaar, nu de peildatum van box 3 voor 2023 reeds voorbij is.

Het voorgaande wordt ondersteund door onze rekenmodellen 01-03 beleggen dga, 02-12 beleggingspand en 03-18 overige bezittingen naar de bv. De rekenmodellen bieden de mogelijkheid om ook met het vanaf 2024 geldende hoge box 2-tarief van 31% te rekenen en met het hoge VPB-tarief van 25,8%. Bij deze hogere tarieven ligt het omslagpunt een stuk lager, te weten op zo'n 4%. Dat wil zeggen, bij minder dan 4% is de bv voordelig en bij meer dan 4% box 3.

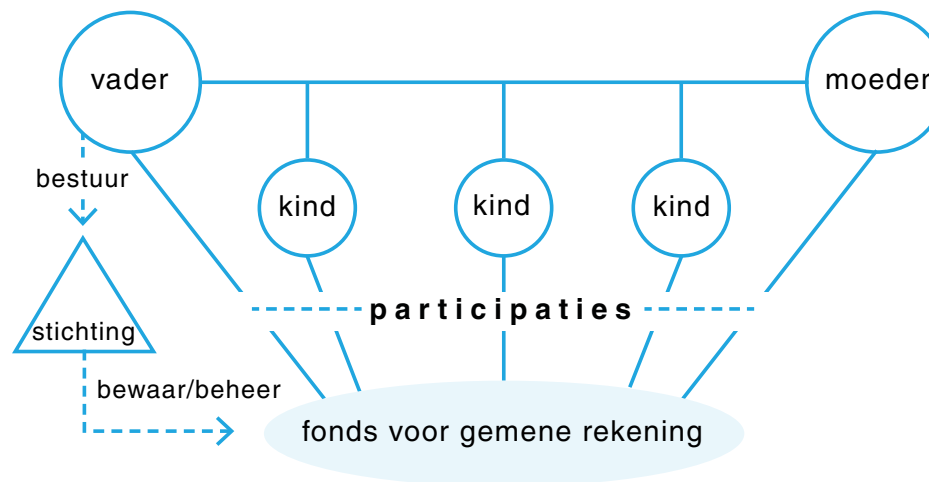


De vier voordelen van het familiefonds

Inleiding

Een familiefonds is een structuur voor het gezamenlijk houden van vermogen, zoals effecten en vastgoed. Er is sprake van een scheiding tussen eigendom en beheer. De juridische eigendom zit in een stichting-bewaarder. De economische eigendom van de participanten is belichaamd in participatiebewijzen. Het beheer wordt verricht door dezelfde stichting. In de meeste gevallen zijn de ouders bestuurders van die stichting.

In december 2022 en januari 2023 hebben we in totaal vier maal de cursus Familiefonds gehouden in Amersfoort en Nieuwegein. De belangstelling was groter dan verwacht. In totaal betrof het maar liefst 185 deelnemers. We verwachten dat zij dit interessante adviesconcept actief bij de daarvoor in aanmerking komende cliënten gaan promoten.



Fiscaal gezien zijn familiefondsen in de meeste gevallen transparant. Vanwege de overbruggingsbox 3 in 2023, 2024 en 2025 wordt er ook wel voor gekozen het fonds juist niet transparant te maken (box 2). Dan wordt het fonds voor gemene rekening open gemaakt door de participatiebewijzen vrij verhandelbaar te maken. De constructie heeft veel weg van de STAK voor het houden van aandelen in een familiebedrijf. Het tot stand brengen van een familiefonds wordt ook wel aangeduid als het certificeren van familievermogen. Vanwege de overdrachtsbelasting vraagt het vastgoed bijzondere aandacht.

De structuur kan als hierboven worden weergegeven.

Vier voordelen

1. Estate planning: op een controleerde manier vermogen overhevelen naar de volgende generatie.
2. De ouders behouden via het bestuur van de stichting en via het stemrecht in de participantenvergadering de controle over het vermogen.
3. Het vermogen blijft bij elkaar. De effectenportefeuille blijft bij dezelfde vermogensbeheerder en het vastgoed blijft als één portefeuille beheerd.
4. De kinderen worden betrokken bij het vermogensbeheer en kunnen eventueel (te zijner tijd) in het bestuur van de beheerstichting worden opgenomen.

Zonder stichting

Het is ook mogelijk een familiefonds zonder een stichting op te zetten. In dat geval fungeren de ouders als bewaarder-beheerder. Hierop zijn de MFAS-modelovereenkomsten 03-14 en 03-14a gebaseerd voor respectievelijk het open en besloten fonds voor gemene rekening.

Schenken participatiebewijzen

Bij estate planning kunnen de ouders kiezen voor het schenken van geld of goederen. Ook het schenken op papier is een mogelijkheid. Bij een familiefonds worden participaties geschonken. Zo kan men de schenkingen perfect afstemmen op de tariefgrens van de Successiewet. Het voor kinderen geldende tarief voor de schenk- en erfbelasting bedraagt 10% voor bedragen tot €138.614 en 20% voor het meerdere (2023). Daarnaast kan de algemene vrijstelling voor kinderen van €6.035 worden gebruikt. Bij aanzienlijke vermogens zal de erfbelasting zonder maatregelen grotendeels in de 20%-schijf plaatsvinden. Door te schenken in de 10%-schijf wordt 10% bespaard. Ook het rendement over het geschonken vermogen komt zonder schenk- en erfbelasting bij de kinderen terecht.

Het schenken van participatiebewijzen kan door de ouders heel anders worden ervaren dan het schenken van geld of goederen. Omdat het familievermogen bij elkaar blijft, heeft men minder het gevoel vermogen kwijt te raken. De ouders blijven er immers via de stichting controle over houden. En als de nood aan de man komt, zouden ze weer van het fonds kunnen lenen voor het levensonderhoud. De kinderen zouden waarschijnlijk liever geld krijgen. Nu krijgen ze het vermogen slechts op papier. Ouders willen meestal niet dat de kinderen het geschonken vermogen verjubelen. Bij een familiefonds zal dat niet gebeuren. De meeste familiefonds kernen jaarlijks het rendement uit aan de participanten. Vrijgave van het vermogen kan plaatsvinden door middel van inkoop van participatiebewijzen.



Fiscaal transparant

Civielrechtelijk hebben de participatiehouders een vorderingsrecht op de bewaarder van het vermogen. Fiscaal gezien worden ze echter geacht naar evenredigheid van het aantal gehouden participaties economisch eigenaar van het vermogen te zijn. Iedere participant geeft dit vermogen in box 3 aan. Zo worden spaarrekeningen van het fonds als spaargeld bij de participanten belast en niet als vordering op de bewaarder. Er wordt ook wel verdedigd dat de participanten een vorderingsrecht op de bewaarder in box 3 verantwoordt. Dit kan vooral van belang zijn als er in het fonds (fonds voor gemene rekening of cv) relatief veel schuld zit.

Als men het fonds niet-transparant wil maken, moet worden gezorgd voor vrije overdraagbaarheid van de participatiebewijzen. Het fonds wordt dan VPB-plichtig en de participanten gaan onder het aanmerkelijk belang vallen. Voorbereidingen worden getroffen voor een wetwijziging, waardoor ook open fondsen fiscaal transparant worden. Dat zou met ingang van 2024 z'n beslag kunnen krijgen. Niet duidelijk is of dit gepaard zal gaan met een overgangsregeling. In het ergste geval moet over de waardeaanwas worden afgerekend voor de VPB en het aanmerkelijk belang. Dit nadeel lijkt te overzien. De Belastingdienst gaat overigens niet akkoord met VPB-plicht als meer dan 90% van de

aandelen in handen van de in gemeenschap van goederen gehuwde ouders zijn of in handen van één van de ouders. Bij een vermogen van €5 mln zou dus minimaal €500.000 aan de kinderen moeten worden overgedragen. Voor de overdrachtsbelasting (zie hierna) maakt het overigens geen verschil of het fonds open of besloten is.

Voor de aanmelding van een open fonds voor de VPB moet rekening worden gehouden met het volgende standpunt van het MvF bij het aanmeldformulier.

Als een participant tegelijkertijd bewaarder is, is de juridische eigendom en een deel van de economische eigendom van beleggingen van het fonds in één hand. In deze situatie zullen wij extra aandacht geven aan de vraag of sprake is van 'voor gemene rekening', van 'beleggen' en van 'vrije verhandelbaarheid'.

Het familiefonds is een interessant adviesproduct. Een mooi instrument voor de estate planning van vermogende families.

Dat gaat dus over de fondsen zonder stichting beheerder/bewaarder. De facto zal het niet de bedoeling zijn dat de participaties buiten de familie raken. De vraag is of de formele mogelijkheid om participaties buiten de familie over te dragen voldoende is voor een open fonds. Vooralsnog gaat wij ervan uit dat dit het geval is.

Let op de overdrachtsbelasting

Ook vastgoed kan in een familiefonds worden ingebracht. Te denken valt aan vakantiewoningen en aan beleggingsvastgoed. De verkrijging van de juridische eigendom door de stichting is echter onderworpen aan 10,4% overdrachtsbelasting. Ook de verkrijging van economische eigendom door de kinderen leidt tot heffing van deze belasting. Het advies zou moeten luiden om de juridische eigendom bij de ouders te laten. Ze kunnen stukje bij beetje de economische eigendom aan de kinderen schenken (in de 10%-schijf). Deze 'stukjes bij beetje' zijn in 2023 onderworpen aan 10,4% overdrachtsbelasting. Deze belasting is verrekenbaar met de schenkbelastingbelasting, zodat er slechts 0,4% extra is verschuldigd.

De schenking van economische eigendom kan via de stichting worden gestructureerd. Er is slechts éénmaal overdrachtsbelasting verschuldigd. Als de heffing bij de stichting plaatsvindt (economisch of juridisch) is de verkrijging (economisch) door

de kinderen vrij. Voorkom dus dat de stichting bij de start de volledige juridische of economische eigendom van het vastgoed verkrijgt. Bij vastgoed zou daarom een structuur zonder stichting de voorkeur kunnen verdienen.

Formaliteiten

Voor het overzetten van de effectenportefeuille op de stichting is medewerking van de bank nodig. De stichting wordt ingeschreven in het Handelsregister, maar hoeft haar cijfers niet te publiceren. De meeste families kiezen voor een onherkenbare naam om de rijkdom van de familie zoveel mogelijk verborgen te houden. Het familiefonds moet in het UBO-register worden aangemeld. Het Europese Hof van Justitie heeft in november 2022 geoordeeld dat deze openbaarheid een ontoelaatbare schending van de privacy is. De inzage is dit register is daarom onmiddellijk stopgezet. Niet bekend is hoe dit gaat aflopen.

Adviesproduct

Het familiefonds is een interessant adviesproduct. Een mooi instrument voor de estate planning van vermogende families. Als het goed uitpakt versterkt het de band tussen de familieleden. Als de adviseur de opzet van zo'n structuur heeft geadviseerd en begeleid, is de kans groot op een langdurige relatie met de ouders en de kinderen.

Onzakelijke omzetting in preferente aandelen

Rechtbank Den Haag (10 maart 2022, ECLI:NL:RBDHA:2022:2451) heeft geconcludeerd tot een onzakelijke omzetting van gewone aandelen in preferente aandelen. Een belangrijke uitspraak, te meer omdat de Belastingdienst hier geharnast inzit en er vrijwel geen jurisprudentie over deze kwestie is. Belastingadviseurs maken liever een afspraak dan een procedure te riskeren.

In diverse publicaties en besprekingen wordt de nadruk gelegd op de hoogte van het preferente dividendpercentage. Vergelijk TaxLive en V-N: “Rechtbank acht dividend van 36,5% voor cumulatief preferent aandeel redelijk.” Dit is echter niet de echte bottleneck van de onderhavige structuur. De werkelijke bottleneck is de toegepaste extreme hefboomwerking, die zich vertaalt in een extreem rendement op de gewone aandelen.

voorbeeld

Winst na VPB	€ 400.000
Waarde onderneming	€ 2.000.000
Aandelen ouders worden omgezet in 5% pefs	
Emissie €10.000 gewone aandelen aan kind	
Aan de ouders komt toe	€ 100.000
Aan het kind komt toe	€ 300.000
Rendement op gewone aandelen $300.000/10.000 \times 100\% =$	3000%

Bij een dergelijke geringe inbreng door het kind kan de onzakelijkheid niet worden opgelost door het preferente dividend te verhogen. In de terminologie van de onzakelijke lening: er is geen zakelijke partij die in deze verhoudingen akkoord zou willen gaan met een vast dividend.

In het ab-besluit (MvF 9 maart 2018, nr. 2018-27139, onderdeel 4.3.) wordt in eerste instantie gewezen op een te laag preferente dividend en in tweede instantie op een te geringe inbreng:

“Het komt voor dat in samenhang met de omvorming, gewone aandelen worden uitgereikt aan een ander, bijvoorbeeld een bedrijfsopvolger.

Aan de hand van de tegenprestatie van deze toetreders kan diens (geprognosticeerde of feitelijk behaalde) rendement worden bepaald in de eerste jaren. Als dit rendement aanmerkelijk hoger is dan het rendement dat in zakelijke verhoudingen mogelijk zou zijn, is dit een aanwijzing dat de vergoeding waarop de preferente aandelen recht geven te laag is (...). Een relatief hoog rendement kan mede veroorzaakt worden door de geringe

investering van de toetreders in het gewone aandelenkapitaal. In dergelijke gevallen is vaak duidelijk dat aan derden

niet tegen dezelfde condities gewone aandelen zouden worden uitgereikt.”

Het was didactisch gezien beter geweest als men dit had omgedraaid. Dus eerste wijzen op een voldoende inbreng door de gewone aandeelhouders en vervolgens op het mogelijk excessieve rendement.

Als vuistregel houden wij aan dat bij een inbreng van 25% -eventueel te realiseren door middel van een BOR-schenking- aan het vereiste van de zakelijke inbreng wordt voldaan. Vergelijk het volgende.



voorbeeld

Winst na VPB	€ 400.000
Waarde onderneming	€ 2.000.000
75% van de aandelen ouders worden omgezet in 5% prefs.	
Het kind krijgt/houdt 25% van de gewone aandelen.	
Aan de preferente aandelen komt toe	€75.000 (5% x €1.500.000)
Aan de gewone aandelen komt toe	€ 325.000
Rendement op gewone aandelen: $325.000/500.000 \times 100\% =$	65%

Het voordeel van het uitstellen van de ab-heffing

De al dan niet contante waarde van de ab-claim is een regelmatig terugkerend discussieonderwerp in vaktechnisch overleg van fiscalisten. De ene groep beweert dat de contante waarde juist is, omdat het nu eenmaal een toekomstige heffing betreft. De andere groep zit op de lijn dat de ab-claim jaarlijks met rendement aanwast en als je de aangegroeide reserves contant maakt, je precies weer uitkomt op de nominale waarde.

Waar de twee groepen het niet oneens over zijn, is dat je bij het uitstellen van de box 2-heffing over deze belastingclaim rendement kunt behalen. Over dit rendement is natuurlijk ook weer VPB en box 2-heffing verschuldigd, maar netto spring je er toch uit. Het netto rendement op de uitgestelde box 2-heffing betekent een lager gecombineerd VPB/IB-tarief dan waar in de regel van wordt uitgegaan.

Het effect van de uitgestelde box 2-heffing kan worden geïllustreerd aan de hand van het rekenmodel 01-03 beleggen dga. We starten met een kapitaalstorting van €100.000 en dus ook een verkrijgingsprijs van €100.000. We rekenen met een cashrendement van 10% per jaar. Bij het bv-scenario wordt er jaarlijks over die 10% afgerekend (VPB). De winst na VPB wordt toegevoegd aan de reserves. Het model toont het netto vermogen na bijvoorbeeld 10 jaar. Bij de berekening van dit vermogen komt de ab-claim op dat moment in mindering. Die heffing is 10 jaar uitgesteld.

Bij een vermogen van €100.000 en een rendement van 10% is de winst van het eerste jaar €10.000. Je zit dan in de schijf waarvoor het VPB-tarief 19% bedraagt. Voor de box 2-heffing zit je nog in het lage tarief van 24,5% waar het model vooruitlopend op 2024 mee rekent. Het gecombineerde tarief bedraagt $19\% + (100\% - 19\%) \times 24,5\% = 38,845\%$.

Bij een rendement van 10% voor belasting kom je dan uit op een netto rendement van 6,1155%. Op basis van dit gecombineerde tarief bedraagt de eindwaarde na 10 jaar €181.046.

	Netto rendement	Netto kapitaal
Sart		100.000
1	6.116	106.116
2	6.489	112.605
3	6.886	119.491
4	7.307	126.799
5	7.754	134.553
6	8.229	142.782
7	8.732	151.514
8	9.266	160.779
9	9.832	170.612
10	10.434	181.046

Het rekenmodel geeft echter als uitkomst het hogere bedrag van €189.014.

	Bv vermogen	Rendement	VPB	Ab-claim	Na ab-claim
Sart	100.000			0	100.000
1	108.100	10.000	1.900	1.985	106.116
2	116.856	10.810	2.054	4.130	112.726
3	126.321	11.686	2.220	6.449	119.873
4	136.553	12.632	2.400	8.956	127.598
5	147.614	13.655	2.595	11.666	135.949
6	159.571	14.761	2.805	14.595	144.976
7	172.496	15.957	3.032	17.762	154.735
8	186.469	17.250	3.277	21.185	165.284
9	201.572	18.647	3.543	24.885	176.687
10	217.900	20.157	3.830	28.885	189.014

Het verschil van €189.014 - €181.046 = €7.968 is te danken aan het netto rendement op de uitgestelde box 2-heffing. In de eerste tabel wordt gesimuleerd dat de box 2-heffing jaarlijks wordt betaald. Over die fictieve afdracht wordt dan uiteraard ook geen rendement meer ingerekend. In de tweede tabel wordt de box 2-heffing als latentie in aanmerking genomen en wordt rendement ingerekend over het vermogen zonder aftrek van die latentie (de eerste kolom). Het verschil van €7.968 wordt verklaard in de onderste tabel links.

Door dit uitsteleffect is het werkelijke netto rendement hoger dan de hiervoor genoemde 6,1155%, te weten 6,5735%. Dit impliceert een gecombineerd VPB/IB-tarief van 34,26%. Een algebraïsche exercitie levert een ab-claim op van 18,85%.

VPB	19,00%
IB 18,85% x (100%-19%)	15,26%
Totaal	34,26%

Begin	Rendement	VPB	AB-claim	Eind
0	0	0	1.985	1.985
1.985	198	-38	2.106	4.251
4.251	425	-81	2.235	6.830
6.830	683	-130	2.371	9.755
9.755	975	-185	2.516	13.061
13.061	1.306	-248	2.670	16.789
16.789	1.679	-319	2.834	20.983
20.983	2.098	-399	3.007	25.689
25.689	2.569	-488	3.191	30.961
30.961	3.096	-588	3.386	36.854
In tab 1 reeds afgereken box 2-heffing				26.300
Meer vermogen na VPB voor box 2				10.555
Af: ab-claim 24,5%				2.586
Meer netto vermogen dankzij uitstellen box 2-heffing				7.969

Nog mooier zou het zijn als niet alleen de box 2-heffing 10 jaar werd uitgesteld, maar ook de heffing van VPB. Dat zou kunnen door te beleggen in aandelen die geen dividend uitkeren en deze aandelen op kostprijs te waarderen. Bij 10% waardeinstijging per jaar is de netto eindwaarde dan €197.465. Dit is één van de varianten die in rekenmodel 01-03 wordt berekend. De gecombineerde fiscale druk komt dan uit op slechts 30%.

Bij deze planning moet je er rekening mee houden dat je door het uitstel zowel in het hogere VPB-tarief komt te vallen als in het hogere box 2-tarief. Hierdoor kan het uitstel van heffing ongunstig uitpakken.

In de praktijk pleegt het gecombineerde VPB/IB-tarief - gemakshalve? - op nominale waarde te worden gesteld. Het ondernemen, sparen of beleggen in de bv wordt dan te ongunstig voorgesteld met mogelijk een onjuist advies tot gevolg. Ook civielrechtelijk is inmiddels duidelijk dat het voordeel van het uitstel van de box 2-heffing in aanmerking moet worden genomen bij boedelverdelingen ([HR 26 april 2022, ECLI:NL:HR:2022:583](https://www.rechtspraak.nl/HR/2022/04/26)).



Schenken in de 20%-schijf

Bij het adviseren over schenkingsplannen kan de vraag rijzen of de successietarieven in de toekomst verhoogd of verlaagd zullen worden. Als men verlaging of afschaffing voorziet, zal natuurlijk minder snel tot een schenkingsplan worden overgegaan. Het discours is momenteel echter verhoging van de tarieven.

Schenkingsplannen zijn prominente onderdelen van estate planning. De gangbare redenering is dat het voor ouders niet zinvol is in de 20%-schijf aan kinderen te schenken. Dit levert immers geen besparing op ten opzichte van de erfbelasting, die in de hoogste schijf eveneens 20% bedraagt.

Het schenken in de 20%-schijf levert een voordeel op als het tarief in de toekomst hoger komt te liggen.

Het ligt voor de hand te denken dat je belasting maar het beste zo laat mogelijk kan betalen. Zo willen dga's zo lang mogelijk wachten met het afrekenen in box 2. Over de uitgestelde heffing maak je immers rendement. Dat rendement is dan weliswaar ook weer belast, maar netto blijft er iets

over. Bij de schenk- en erfbelasting werkt het net even anders. Stel ouders en kinderen behalen netto 4% rendement over hun vermogen. Stel de ouders schenken €1.000.000 in de 20%-schijf. De kinderen ontvangen netto €800.000. Na 10 jaar is dit aangegroeid tot €1.184.200. Als de ouders niet schenken is deze €1.000.000 bij hen over 10 jaar aangegroeid tot €1.480.240. Na betaling van 20% erfbelasting blijft hier ook €1.184.200 van over. De verklaring van de gelijke uitkomst is dat het geschonken vermogen bij de kinderen aanwast, over welke aanwas geen erfbelasting is verschuldigd. Ergo, in de 20%-schijf schenken is geen nadeel.

Het schenken in de 20%-schijf levert een voordeel op als het tarief in de toekomst hoger komt te liggen. Gezien de noden van de schatkist en het discours over de vermogensongelijkheid ligt een tariefverhoging in de lijn van de verwachting. Bedenk dat het toptarief in groep I tot 2010 27% bedroeg. Ingewijden spreken al over een tarief van 30% voor bedragen boven de €1 mln. In het licht hiervan kan worden overwogen vermogenden te adviseren in de 20%-schijf te schenken. Als het om grote bedragen gaat, heeft men in het algemeen minder problemen met het schenken van participaties in een te creëren familiefonds. Hoe dat werkt heeft u elders in dit magazine kunnen lezen.

Liquideren spaar-bv

Veel spaar-bv's worden op dit moment opgedoekt, omdat ze gezien de nieuwe box 3 geen functie meer hebben. Stel de balans is 500K op de bank en 500K aandelenkapitaal. In de praktijk wil men uit praktische overwegingen voor turboliquidatie gaan. Het kapitaal wordt dit jaar terugbetaald. Zonder de geijkte route van statutenwijziging is dit belast met inkomstenbelasting, art. 4.13(1)(b) IB. De hierop volgende liquidatie leidt tot een even groot vervreemdingsverlies, waardoor er per saldo geen inkomstenbelasting is verschuldigd. De terugbetaling van aandelenkapitaal valt in beginsel onder de dividendbelasting. Dit is echter alleen het geval 'indien en voor zover er zuivere winst is'. Bij de typische spaar-bv is daar geen sprake van, in welke gevallen inhouding van dividendbelasting achterwege kan blijven.



Formeel kan de turboliquidatie niet, omdat er een bate is in de vorm van het banksaldo. Er zou dus regulier geliquideerd moeten worden, compleet met publicatie en officiële vereffening. Het leeghalen van de te liquideren bv voorafgaand aan de turboliquidatie is strikt genomen in strijd met doel en strekking van de regeling. In geval van afwezigheid van schuldeisers zou je daar echter overheen kunnen stappen. Ons is bekend dat de Kamer van Koophandel in ieder geval niet toetst of de bv niet eerst van haar activa is ontdaan. In de praktijk pleegt in dit soort situaties de turboliquidatie gewoon te worden toegepast. Dit betreft een civielrechtelijke kwestie, waarin de Belastingdienst geen partij is.

Is het verstandig om spaar-bv's allemaal maar te liquideren? Daar zou je volgens ons eerst goed over na moeten denken. Uit het eerste artikel van dit magazine blijkt een bv in veel gevallen immers fiscaal voordeliger voor het houden van vermogen. Het is handig dat men voor de peildatum van het belastingjaar 2024 al een bv heeft.

Cursusaanbod

Online workshop dga-advies | 1 dag

📅 08 maart | 15.00 - 21.30 uur | Online

Volg deze workshop en leer (beter) met de (reken) modellen van MFAS werken.

Online workshop Financiële Planning voorjaar 2023 | 4 dagen

📅 13 maart | 14.30 - 21.00 uur | Online

📅 20 maart | 14.30 - 21.00 uur | Online

📅 27 maart | 14.30 - 21.00 uur | Online

📅 04 april | 14.30 - 21.00 uur | Online

De focus van deze cursus ligt op het (beter) leren werken met het MFAS rekenmodel financiële planning.

Workshop Breintraining: Slimmer werken en effectiever herstellen | 1 dag

📅 20 april | 13.30 - 17.00 uur | Nieuwegein

📅 25 mei | 13.30 - 17.00 uur | Amersfoort

📅 20 juni | 13.30 - 17.00 uur | Leiderdorp

De workshop kan helpen een burn-out te voorkomen en dat kan een werkgever veel kosten besparen. Een goede reden om hier proactief mee om te gaan.

Overlijden en aanmerkelijk belang | 1 dag

📅 07 juni | 10.30 - 16.30 uur | Nieuwegein

Ingegaan wordt op inkomstenbelasting en erfbelasting.

Meer informatie of inschrijven?

Klik op de datum van de cursus en u wordt doorverwezen naar de juiste pagina op onze website.

Het maximaal aantal deelnemers aan de cursussen ligt tussen de 20 en 25 deelnemers.

We zien u graag!



Kasteel Oud-Poelgeest, Oegstgeest

Het gratis MFAS magazine verschijnt elk kwartaal en is bestemd voor onze gebruikers, prospects en andere relaties.

U kunt zich voor de reminder dat het magazine is verschenen aanmelden op onze website: www.mfas.nl.

Artikelen uit het magazine mogen worden overgenomen mits met bronvermelding.



MFAS/Meijer Fiscale Adviessystemen bv

Postbus 1013 | 2340 BA Oegstgeest

☎ 071 5190064

✉ info@mfas.nl

🌐 www.mfas.nl

