

Whitepaper

# Vermogensstructurering voor de directeur grootaandeelhouder (DGA)

Als ondernemer zorg je goed voor je zaak. Maar heb je je privé situatie ook goed geregeld? Het is goed om op het vlak van persoonlijke financiën in kaart te brengen wat je doelen zijn in het leven en daaraan een financieel plan te koppelen.

Hoek en Blok biedt ondersteuning en advies onder de noemer 'Privé-in-zicht'. Onze financiële planning adviseurs geven je inzicht in je huidige situatie en je doelen en zoeken daar de best passende oplossing bij, rekening houdend met zaken als pensioen en vermogen voor nu en in de toekomst.

Wil je vermogensoverdracht realiseren maar weet je niet waar je moet beginnen of wil je onafhankelijk advies over vermogensopbouw?

Vermogensstructurering betekent het fiscaal optimaal verdelen van kapitaal tussen privé en de bv zonder dat er onnodig extra risico wordt toegevoegd. Dit vereist een op maat gemaakte aanpak voor elke situatie. In deze whitepaper lichten we een aantal aandachtspunten uit.

Alle genoemde percentages in deze whitepaper zijn indicatief en kunnen nog wijzigen als gevolg van afwijkende politieke keuzes.



# Privé-in-Zicht



## Overbruggingswet Box 3

Even opfrissen. Als je vermogen aanhoudt in privé wordt dit veelal belast in box 3. Sinds dit jaar wordt voor de box 3 heffing rekening gehouden met het soort vermogen dat je aanhoudt. Hierbij onderscheiden we drie categorieën met ieder een eigen forfaitair rendement dat belast wordt tegen 32% Inkomstenbelasting (dit wordt 34% in 2024 ). Hierbij wordt het forfaitair rendement op de schulden in mindering gebracht.

- **Bank- en spaartegoeden** 0,36%
- **Beleggingen en andere bezittingen** 6,17%
- **Schulden** 2,57%

Bovenstaande percentages gelden voor 2023. De definitieve percentages voor de categorieën 'bank- en spaartegoeden' en 'schulden' worden achteraf vastgesteld. Het percentage voor 'beleggingen en andere bezittingen' wordt vooraf vastgesteld. Het heffingsvrije vermogen is in 2023 en 2024 € 57.000.

## Spaargeld in de bv of in privé?

Voor spaargeld lijkt de Overbruggingswet box 3 goed uit te pakken vanwege het lage forfaitaire rendement, maar let op; het aanhouden van banktegoeden in box 3 kan nog steeds een grote invloed hebben op de verschuldigde box 3 heffing.

Dit illustreren we in het voorbeeld hieronder. In dit voorbeeld is er geen rekening gehouden met de schuldendrempel.

		<b>Forfaitair percentage</b>	<b>Forfaitair rendement</b>
<b>Spaargeld</b>	€ 250.000	0,36%	€ 900
<b>Beleggingen en andere bezittingen</b>	€ 800.000	6,17%	€ 49.360
<b>Schulden</b>	€(800.000)	2,57%	€ -20.560
<b>Totale Vermogen</b>	€ 250.000	Belastbaar Rendement	€ 29.700
<b>Rendementsgrondslag</b>	€ 193.000		
<b>Aandeel in de rendementsgrondslag</b>	77,2%		
<b>Voordeel uit sparen en beleggen</b>	€ 22.928		
<b>Te betalen belasting</b>	<b>€ 7.337</b>		

Wat zijn nu de fiscale consequenties als er € 200.000 aan spaargeld gestort wordt in de bv (als agioreserve)? De situatie wordt als volgt:

		<b>Forfaitair percentage</b>	<b>Forfaitair rendement</b>
<b>Spaargeld</b>	€ 50.000	0,36%	€ 180
<b>Beleggingen en andere bezittingen</b>	€ 800.000	6,17%	€ 49.360
<b>Schulden</b>	€ 800.000	2,57%	€ -20.560
<b>Totale Vermogen</b>	€ 50.000	Belastbaar Rendement	€ 19.840
<b>Rendementsgrondslag</b>	€ 0		
<b>Aandeel in de rendementsgrondslag</b>	0%		
<b>Voordeel uit sparen en beleggen</b>	€ 0		
<b>Te betalen belasting</b>	<b>€ 0</b>		

Doordat in bovenstaand voorbeeld tegenover de beleggingen schulden staan, zorgt het aanwezige spaargeld hier voor een positieve rendementsgrondslag. Door het spaargeld over te boeken naar de bv blijft het vermogen in box 3 beneden de vrijstelling en wordt er ruim € 7.000 bespaard aan box 3 belasting.

Let hierbij wel op dat er regelgeving geldt voor het overboeken van vermogen tussen de verschillende fiscale boxen.

## Beleggingen en andere bezittingen in de bv of in privé?

Of het fiscaal voordeliger is om je overige vermogen aan te houden in privé of in de bv hangt af van het te verwachten rendement. Hoe maak je de afweging?

### Belastingheffing over vermogen in de bv

In de bv wordt vennootschapsbelasting geheven over het werkelijk behaalde rendement op je vermogen, dit is inclusief de (uiteindelijke) waardestijging van het vermogen. Het tarief voor de Vennootschapsbelasting bedraagt 19% of 25,8% afhankelijk van de totale belaste winst in dat jaar.

Op het moment dat je dividend uitkeert naar privé betaal je vervolgens box 2-heffing (aanmerkelijk belang heffing). Het box 2-tarief is in 2023 nog 26,9%. Vanaf 2024 geldt een schijven tarief waarbij een bruto dividend tot € 67.000 per persoon wordt belast met 24,5% en een hogere uitkering wordt belast met 31%. Voor fiscale partners geldt  $2 \times € 67.000 = € 134.000$ .

Bij het aanhouden van beleggingsvermogen in je bv moet je er dus rekening mee houden dat er over het totaal behaalde rendement 2x belasting geheven wordt. In onderstaande tabel noemen we de combinatie van Vennootschapsbelasting en Box 2-heffing (aanmerkelijk belang heffing) het gecombineerde tarief.

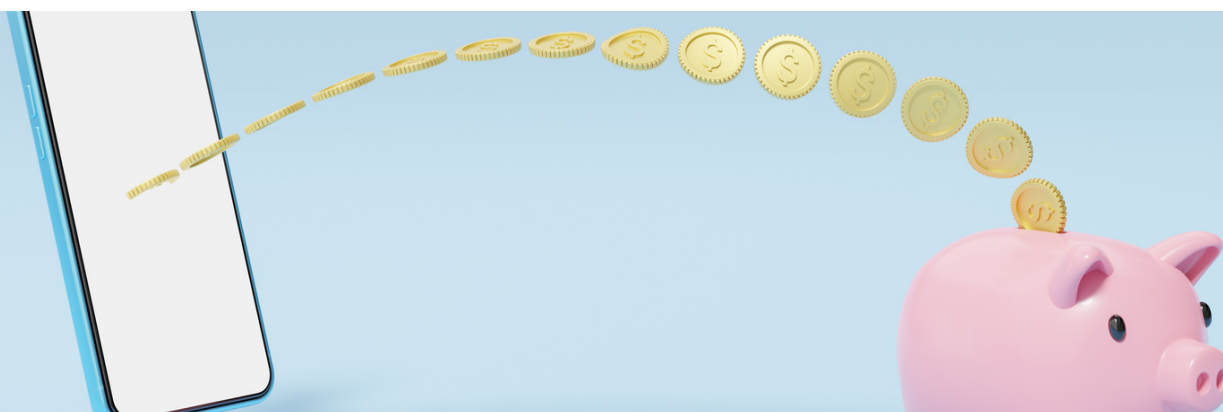
In de onderstaande tabel (2023) vind je het omslagpunt; bij hogere rendementen is beleggen in privé voordeliger.

VPB	19%	19%	19%	25,8%	25,8%	25,8%
<b>Box 2</b>	24,5%	26,9%	31%	24,5%	26,9%	31%
<b>Gecombineerd tarief</b>	38,85%	40,79%	44,11%	43,98%	45,76%	48,80%
<b>Omslagpunt</b>	5,08%	4,84%	4,48%	4,49%	4,31%	4,05%

Let op dat er in de bv verliesverrekening mogelijk is in tegenstelling tot privé. Bovendien zijn in de bv bijkomende kosten mogelijk aftrekbaar voor de Vennootschapsbelasting.

### Omslagpunt na dividenduitkering

Als het vermogen al aanwezig is in de bv en er eerst een dividenduitkering nodig is om het vermogen naar privé te krijgen, dan moet er direct box 2-belasting betaald worden. Hierdoor blijft er minder vermogen over om rendement mee te maken. Dit traject biedt zelden fiscaal voordeel, omdat het omslagpunt hier boven een gemiddeld rendement van 10% per jaar ligt om rendement mee te maken.



### Aandachtspunten

Raadpleeg eerst een deskundige voordat je besluit vermogen over te boeken tussen je privévermogen en je bv, aangezien dit aanzienlijke fiscale, juridische en praktische gevolgen kan hebben. Houd er rekening mee dat er strenge regels gelden voor het tijdelijk overschakelen tussen box 2 (bv) en box 3 (privé), en bij overdracht van vastgoed kan overdrachtsbelasting van toepassing zijn.

Bovendien kunnen dividenduitkeringen invloed hebben op zaken als de algemene heffingskorting, box 3-vermogen en excessief lenen, dus overleg met uw adviseur om te bepalen of het gunstig is om nu dividend uit te keren of om te wachten tot 2024.



Tip: Als uw partner geen inkomen heeft, kan het uitkeren van dividend ook een strategische manier zijn om de algemene heffingskorting te benutten.

## Uitkeren van dividend uit de bv gezien de aangekondigde wijziging in box 2

In box 2 geldt in 2023 nog een vast tarief van 26,9%. Vanaf 1 januari 2024 wordt dit aangepast:

Over de eerste € 67.000 aan inkomen in box 2 gaat het tarief omlaag naar 24,5%. Bij fiscale partners geldt dit tarief over 2 keer € 67.000.

Over het meerdere gaat het tarief omhoog naar 31%.

Is je gemiddelde jaarlijkse dividenduitkering hoger dan de genoemde € 67.000 / € 134.000? Bekijk dan de mogelijkheden om extra dividend uit te keren in 2023. Dit geldt ook voor de situaties wanneer er om uiteenlopende redenen meer vermogen uitgekeerd moet worden naar privé. Denk hierbij ook aan de oudere DGA die meer vermogen naar privé wil halen ten behoeve van vermogensoverdracht.

Maar let hierbij wel op de aandachtspunten zoals we in het vorige hoofdstuk als voorbeeld aangaven.

### Dividend uitkeren en terug lenen aan de bv

Om de komende jaren het opstaptarief in box 2 volledig te benutten bestaat de mogelijkheid om dividend binnen de lage schijf uit te keren en het netto dividend weer terug te lenen aan de bv of als agio te storten op de aandelen in de bv. Dit kan gewenst zijn omdat je het vermogen in de bv wilt aanhouden dan wel het vermogen vastzit in de bv (denk aan vastgoed).

Of dit fiscaal interessant voor je is, hangt af van je inkomsten in box 1 en de termijn waarop het vermogen daadwerkelijk naar privé gehaald kan worden.



Contact

# Meer weten?

Neem contact op met onze specialist op dit gebied:



**Tabitha Rozeboom Bos**

Financieel planner

0184 49 68 00

[t.rozeboombos@hoekenblok.nl](mailto:t.rozeboombos@hoekenblok.nl)



# Privé-in-Zicht

## Hoek en Blok Sliedrecht

Stationspark 625  
3364 DA Sliedrecht  
0184 49 68 00

## Hoek en Blok Barendrecht

Tuindersweg 22  
2991 LR Barendrecht  
0180 64 54 64

[info@hoekenblok.nl](mailto:info@hoekenblok.nl) | [www.hoekenblok.nl](http://www.hoekenblok.nl)