

Dividenduitkering bij pensioen in eigen beheer

Juli 2011

Heeft u een eigen bv, dan kunt u dividend uitkeren (25% inkomstenbelasting in box 2). Er kan echter nooit méér dividend uitgekeerd worden dan er vrij uitkeerbare reserves zijn. Maar hoeveel is de vrij uitkeerbare reserve eigenlijk? Dat hangt onder meer af van de eventuele pensioenverplichting. Vervolgens is de vraag hoe hoog de pensioenverplichting is. Dus: wat is de waarde van het pensioen op dat moment? Dat is lastig, omdat er twee waarden zijn: de fiscale waarde en de commerciële waarde. Die laatste is meestal hoger, waardoor er meer geld overblijft om uit te keren als dividend.

Als er dividend wordt uitgekeerd uit de vrij uitkeerbare reserve die (mede) is ontstaan door een (relatief lage) fiscaal gewaardeerde pensioenverplichting, kunnen er problemen met de fiscus ontstaan, omdat er dan misschien meer winst wordt uitgekeerd dan er feitelijk aan winst beschikbaar is. In dat geval snoept u als het ware van het pensioen, wat door de fiscus wordt gezien als ‘afkoop’ van het pensioen. Je haalt dan geld wat bestemd is voor het pensioen naar privé, waardoor je er direct al over beschikt. Met als gevolg: een naheffing, revisierente en waarschijnlijk ook nog een boete.

Je zou zeggen dat de fiscale waardering gesteund wordt door de fiscus zelf, maar dat blijkt niet het geval te zijn. De fiscus is geneigd om juist de commerciële waardering te hanteren. Dus: pas op met het uitkeren van dividend.

Of deze stellingname van de fiscus houdbaar is, zal moeten blijken bij de belastingrechter. Laat u in elk geval goed adviseren over mogelijke ongewenste consequenties van een dividenduitkering, want in dit soort gevallen speelt u echt met vuur.