



Waardering DGA pensioenverplichting, RJ 2014-4

Begin 2014 heeft de Raad voor de Jaarverslaggeving (RJ) een nieuwe richtlijn gepubliceerd over de waardering van het pensioen in eigen beheer (RJ 2014 – 1). Na commentaar van diverse partijen is de richtlijn op enkele punten herzien en is de [aangepaste] richtlijn RJ 2014 – 4 gepubliceerd.

Op grond van de richtlijn RJ 2014-4 moeten **alle rechtspersonen** met ingang van boekjaar 2014 de pensioenverplichting in eigen beheer op de balans opnemen op basis van een algemeen aanvaarde actuariële waardering. De grondslagen voor die actuariële berekening moeten worden gebaseerd op de beste schatting en vermeld in de toelichting op de jaarrekening.

De mogelijkheid voor kleine rechtspersonen om de fiscale balanswaardering te volgen is hiermee komen te vervallen. De fiscale waardering kan enkel nog worden gevolgd indien dit geen materieel verschil geeft ten opzichte van de voorgeschreven methodiek, of indien de kleine rechtspersoon de gehele jaarrekening baseert op fiscale grondslagen.

Kortom: in principe moet de pensioenverplichting met ingang van 1 januari 2014 op de balans worden opgenomen voor de commerciële waarde. Dit heeft een grote impact op de vermogenspositie van de vennootschap. Deze zal als gevolg van de gewijzigde waardering aanmerkelijk verslechteren.

Next Level Pensioenadvies ondersteunt accountants en belastingadviseurs bij vraagstukken op het gebied van pensioen- en inkomensvoorzieningen. Wij zijn gespecialiseerd in pensioenen voor DGA en ondernemer.

Wilt u meer weten?
Neemt u dan contact op met drs. Bas Kortenbach

Next Level Pensioenadvies
Hellingweg 96 H
2583 WH Den Haag

070 7 62 02 00
info@nextlevelpensioenadvies.nl
www.nextlevelpensioenadvies.nl

NIEUWS
BRIEF

Welke pensioenverplichting(en)?

De pensioenverplichting is een uitkeringsverplichting van de vennootschap. De vennootschap heeft de verplichting om vanaf de pensioendatum een levenslange periodieke uitkering uit te betalen. Daarnaast kunnen de volgende verplichtingen bestaan (op basis van de pensioenovereenkomst):

- 1) direct ingaand partnerpensioen in geval van overlijden van de DGA (levenslang ten behoeve van de partner);
- 2) direct ingaand partner overbruggingspensioen in geval van overlijden van de DGA (tijdelijk tot de AOW gerechtigde leeftijd van de partner);
- 3) direct ingaand wezenpensioen in geval van overlijden van de DGA (tijdelijk tot de 30ste verjaardag van het kind);
- 4) arbeidsongeschiktheidspensioen ;
- 5) voortzetting van de pensioenopbouw bij arbeidsongeschiktheid;
- 6) indexatie van de pensioenen (in de meeste gevallen voorwaardelijk).

PENSIOENADVIES
070 7 62 02 00



Van fiscaal naar commercieel

Voor de fiscale waardering gelden wettelijk voorgeschreven uitgangspunten:

- de rekenrente bedraagt minimaal 4%.
- er mag geen rekening gehouden worden met een direct ingaand partnerpensioen.
- uitgaande van de meest recente sterftetafel mogen geen leeftijdsterugstellingen worden gehanteerd.
- er mag geen rekening gehouden worden met toekomstige salarisstijgingen en indexaties.

Onder de nieuwe richtlijn RJ 2014-4 gelden de volgende uitgangspunten:

- de rekenrente is gelijk aan de marktrente passend bij de situatie, meestal hoogwaardige bedrijfsobligaties (in het voorbeeld 3,55%).
- er wordt rekening gehouden met een direct ingaand partnerpensioen (indien toegezegd).
- naar gelang de situatie worden correcties op de sterftetafel gehanteerd. (voorbeeld -5/-6).
- er moet rekening worden gehouden met onvoorwaardelijke indexaties.
- er mag rekening gehouden worden met voorwaardelijke indexaties en toekomstige salarisstijgingen.

Getallenvoorbeeld

Uitgangspunten

Man geboren op 1 september 1962

Vrouw geboren op 1 mei 1965

Pensioen in eigen beheer conform de model pensioenovereenkomst van de fiscus, 67 jr, eindloon 1,9%.

Pensioenrechten (per jaar bruto)

- opgebouwd ouderdompensioen	€ 10.000,-
- bereikbaar ouderdompensioen	€ 20.950,-
- partnerpensioen (70%)	€ 14.665,-
- partner overbruggingspensioen (tot AOW)	€ 20.000,-

Waarde pensioenverplichting per 1 mei 2014

Fiscale pensioenverplichting	€ 66.167,-
Commercieel cf. RJ 2014-4	€ 97.128,-
Commercieel cf. fiscus	€ 185.743,-
Commercieel aangepast	€ 74.319,-*

* De waarde commercieel aangepast is gebaseerd op een door ons ontwikkelde pensioenovereenkomst waaruit risico elementen voor de BV zijn verwijderd. Een gevolg hiervan is dat geen partnerpensioen wordt opgebouwd (de BV draagt ook niet het risico van vooroverlijden). Daarmee kan het verschil tussen de fiscale en de commerciële pensioenverplichting met ongeveer 30% worden teruggebracht. De fiscale pensioenverplichting bedraagt in dat geval € 53.814,-.

Wat u kunt doen voor uw cliënt?

De pensioenovereenkomst van de DGA bevat elementen die er voor zorgen dat de commerciële waarde hoog is, terwijl fiscaal niet gereserveerd mag worden. Door de pensioenovereenkomst aan te passen kan het effect van de nieuwe waardingsvoorschriften op de jaarrekening worden beperkt. Tevens bereikt u daarmee dat de risico's voor de onderneming afnemen en de DGA meer flexibiliteit heeft ten aanzien van bijvoorbeeld het uitkeren van dividend.

Een alternatief kan zijn om bij kleine rechtspersonen de gehele jaarrekening op fiscale grondslagen te baseren. Het juridische probleem wordt daar echter niet mee opgelost!

nextlevel
PENSIOENADVIES



Voor vragen kunt u contact opnemen met drs. B. Kortenbach

070 7 62 02 00

info@nextlevelpensioenadvies.nl
www.nextlevelpensioenadvies.nl