



Bepaling van de overdrachts- waarde in pensioen-bv's

Bij pensioenoverdracht naar een andere rechtspersoon zijn de jaarwinstbepalingen van toepassing. Rechtbank Den Haag heeft dit in een recente uitspraak bevestigd. Hans Swagten bespreekt elders in dit nummer deze uitspraak, die de nodige consequenties heeft voor de aftrekbaarheid van de overdrachtswaarde op het resultaat. Welke consequenties dat zijn, laat ik aan de hand van een voorbeeld zien.

COREY DEKKERS

Bij de waardering van de pensioenverplichting moet onderscheid worden gemaakt tussen intern en extern eigen beheer. Bij intern eigen beheer vindt de toezegging van pensioen en de uitvoer daarvan in een en dezelfde rechtspersoon plaats. Bij extern eigen beheer is de pensioenuitvoerder (pensioen-bv) een andere rechtspersoon dan de werkgever-bv die het pensioen heeft toegezegd, gesteld dat tussen de vennootschappen geen fiscale eenheid bestaat. De premie die de werkgever-bv aan de

pensioen-bv verschuldigd is, dient op basis van het besluit van 3 juli 2008¹ zakelijk bepaald te zijn. Hiervoor kan het tarief gebruikt worden dat levensverzekeraars hanteren. De hoogte van de premie is afhankelijk van de gehanteerde rente-rente, sterftetafel, leeftijdsterugstelling, kostenopslagen, premie voor het overlijdensrisico en de premie van het arbeidsongeschiktheidsrisico. Als het pensioen wordt geïndexeerd zal de te betalen premie hoger zijn.

JAARWINSTBEPALINGEN EN DE INDEXATIE-LAST VAN PENSIOEN

De jaarwinstbepalingen aangaande de aftrekbaarheid van de indexatielast hebben betrekking op de bv die de premie betaalt, in dit geval de werkgever-bv. Daarbij zijn de bepalingen van artikelen 3.25 t/m 3.28 Wet IB 2001 van toepassing. Bij het bepalen van de in het kalenderjaar genoten winst komen toekomstige indexatielasten niet in aftrek in aanmerking (artikel 3.26 Wet IB 2001). Deze last kan pas genoten worden als de indexatie zich daadwerkelijk voordoet. Een uitzondering hierop doet zich voor als de pensioenpremie inclusief toekomstige indexatielast wordt betaald aan een levensverzekeraar. In dat geval is de indexatielast in het jaar van betalen volledig aftrekbaar (artikel 3.27 Wet IB 2001.) Als de premie is gebaseerd op gesaldeerde rekenrente² van tenminste 4% is deze volledig aftrekbaar, ook al is daar een bedrag opgenomen voor de indexatielast. Volgens artikel 3.28 Wet IB 2001 wordt bij een rekenrente van tenminste 4% verondersteld dat er geen prijs voor toekomstige indexatielast is opgenomen.

DE PENSIOEN-BV Voor de pensioen-bv zijn artikel 3.29 Wet IB 2001 en artikel 8 lid 6 Vpb van toepassing. Omdat de pensioen-bv de toekomstige indexatielast ontvangt, in plaats van betaalt, zijn de artikelen 3.26 tot en met 3.28 Wet IB 2001 niet van toepassing. De pensioen-bv moet de pensioenverplichting waarderen tegen een rekenrente van minimaal 4%, met daarbij de meest recente sterftetafel, zonder rekening te houden met leeftijds-terugstelling.

DE GEVOLGEN VOOR BV X EN DE (PENSIOEN)-HOLDINGS IN JOURNAALPOSTEN Nu dan het voorbeeld. Bv X heeft een bedrag



betaald voor het overdragen van de pensioenverplichting aan de holdings van de dga's. De totale koopsom is € 1.163.049,-. Uitgaande van € 40.000,- kostenopslag en € 250.477,- toekomstige indexatielast bedraagt de fiscale boekwaarde op het moment van overdracht € 872.572,-. Aangezien geen bedrag vermeld is voor de leeftijdsterugstelling ga ik uit van een fictief bedrag van € 75.000,-. De journaal posten voor de bv's zien er als volgt uit:

Aangenomen dat het een eindloonregeling met na-indexatie betreft, zal de last pas genomen kunnen worden als de dga's met pensioen zijn. De last kan dan lineair worden afgeboekt. Dankzij de uitspraak van rechtbank Den Haag staat nu ook vast dat toekomstige indexatielasten betaald aan een andere bv (mits het geen artikel 10 URIB lichaam is) geactiveerd moeten worden in de bv die de last heeft betaald. ■

Bv X			
4000	pensioenlasten	40.000	
0200	pensioenreserve	872.572	
0201	betalde toekomstige indexatielast	250.477	
a/1000	bank (rekening courant)		1.163.049
(pensioen)holdings			
1000	bank	1.163.049	
a/0200	pensioenverplichting		1.0880.049
a/8000	resultaat		75.000

CONCLUSIE De indexatielast heeft betrekking op prijswijzigingen na afloop van het kalenderjaar (artikel 3.26 Wet IB 2001) en is betaald aan een pensioenlichaam dat niet voldoet aan de eisen zoals gesteld in artikel 3.27, derde lid. Daarom is het niet mogelijk de indexatielast in één keer ten laste te brengen van de winst. De indexatielast is dus wel aftrekbaar, maar pas naar gelang de indexatie zich voordoet (artikel 3.26, tweede lid).

Corey Dekkers MFP FFP is als pensioenspecialist werkzaam op de afdeling Fiscale en juridische zaken van Pensioendesk Nederland. Mail: fjz@pd.nl.

Noten

1 *Besluit 3 juli 2008, CPP2008/447M, Waarderingsaspecten van pensioenen en lijfrenten*

2 *De rente waarbij de indexatielast is verdisconteerd*