



De *vennootschap
als motor* voor
uw privévermogen

Inhoud

- 4** Nog geen vennootschap?
5 redenen om dit toch te overwegen!
- 7** De nieuwe vennootschapswet sinds
2019
- 9** Het juiste evenwicht tussen uw
vermogen in de vennootschap en uw
privévermogen
- 10** De vennootschap als motor voor uw
privévermogen
- 17** Beleggen binnen de vennootschap



Schud uw *privévermogen* *wakker* met uw vennootschap

Net zoals een goede kop koffie uw dag een krachtige start geeft, kan een vennootschap ook uw privévermogen een stevige boost geven. Door slim gebruik te maken van uw vennootschap, kan u niet alleen uw professionele groei stimuleren, maar ook uw persoonlijke financiële doelen ondersteunen.

In deze informatiebrochure ontdekt u hoe een vennootschap kan dienen als de drijvende kracht achter uw privévermogen.

Klaar om de troeven van een vennootschap te ontdekken? Lees hier hoe uw vennootschap u vooruit kan helpen.



Nog geen
vennootschap?

ONS ADVIES

Werken via een
vennootschap was nog
nooit zo voordelig

5 redenen om een vennootschap te overwegen

Geen rijke vennootschap met een arme bestuurder! Maar wat zijn nu de voor- en nadelen van vermogen in de vennootschap en privé?

1 Juridisch Vlottere samenwerking

De vennootschap is een goede juridische basis om het samenwerken tussen verschillende personen te organiseren. Beschouw de vennootschap als een samenwerkingscontract waarbij de spelregels en het gemeenschappelijk doel vastgelegd worden in de statuten, eventueel aangevuld met een aandeelhoudersovereenkomst.

2 Familiaal Oog op continuïteit

Hebt u een eenmanszaak, dan kan uw overlijden het einde van de onderneming of uw activiteit betekenen. Een vennootschap kan ervoor zorgen dat de opvolging of overdracht van het familiebedrijf tussen de kinderen vlotter verloopt. Een aandelentransactie van een vennootschap is namelijk doorgaans eenvoudig te organiseren. Dit kan bijgevolg de continuïteit van de onderneming ten goede komen.

3 Juridisch Beperkte aansprakelijkheid

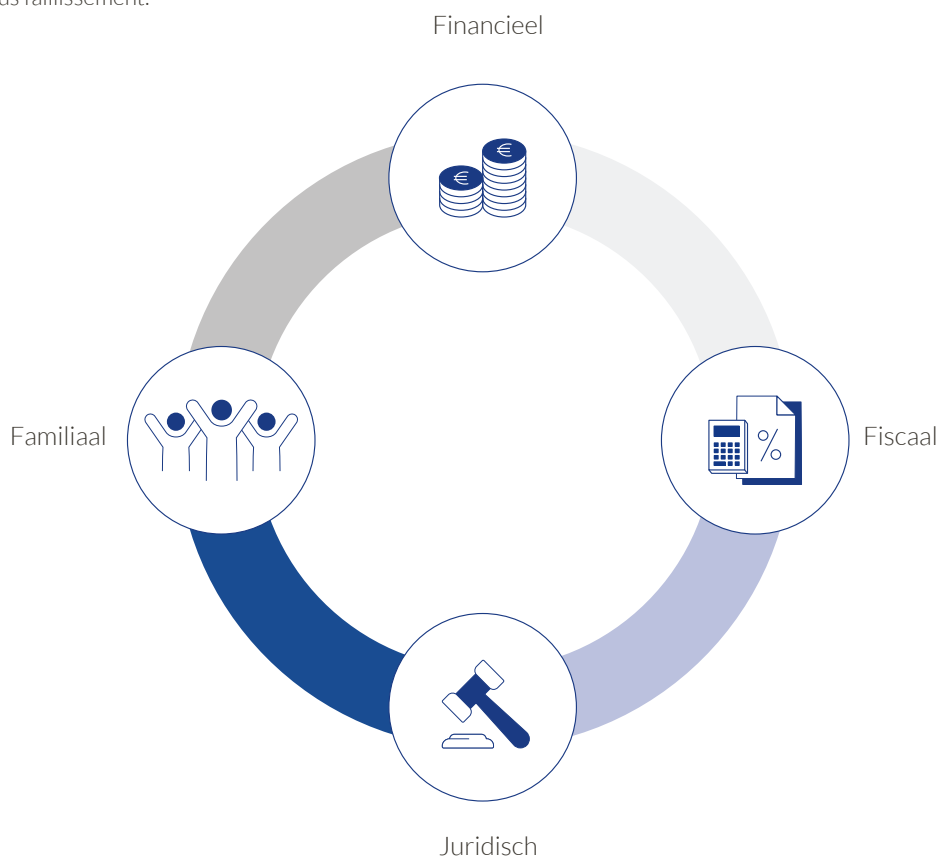
U kan als vennoot in principe enkel verliezen wat u in de vennootschap hebt ingebracht. Het privé- en beroepsvermogen blijven strikt gescheiden. Gaat uw zaak failliet, dan komen uw privébezittingen niet in gevaar. Tenzij u zich bijvoorbeeld persoonlijk borg gesteld heeft voor bepaalde kredieten van uw vennootschap of indien er sprake is van een frauduleus faillissement.

4 Fiscaal en financieel Opbouw pensioenkapitaal

Een vennootschap biedt de mogelijkheid om reeds een deel van uw toekomstig pensioenkapitaal op een fiscaalvriendelijke manier op te bouwen via een Individuele Pensioentoezegging of IPT. U kan een vermogen opbouwen dat u moet toelaten om op pensioenleeftijd 80% van uw huidige levensstandaard te handhaven op basis van uw huidige bezoldiging. Blijft u binnen een grens van 80% van uw normale bruto bezoldiging dan zijn deze storting bovendien aftrekbaar voor uw vennootschap. Een win-win situatie dus!

Een zelfstandige zonder vennootschap kan desalniettemin op een vergelijkbare manier fiscaalvriendelijk een toekomstig pensioenkapitaal opbouwen. Dit is mogelijk via een Pensioenovereenkomst voor Zelfstandigen of POZ. Zonder in detail te treden biedt de IPT echter meer mogelijkheden dan de POZ.

Ook de opbouw via een Vrij Aanvullend Pensioen voor Zelfstandigen of VAPZ blijft een mogelijkheid.



5 Fiscaal en financieel Gunstig fiscaal regime

Ten slotte zijn de tarieven in de vennootschapsbelasting in de afgelopen jaren gedaald van respectievelijk 33,99% naar 25% of 20% (i.e. het KMO-tarief, indien voldaan aan bepaalde voorwaarden). De winsten na belasting in de vennootschap dienen evenwel op termijn nog overgeheveld te worden naar uw privé. Voor de overheveling van deze reserves, die vaak deel uitmaken van uw toekomstig pensioenkapitaal, bestaan verschillende fiscaalgunstige mogelijkheden (IPT, dividend, etc). Vroeg of laat komt elke bestuurder aldus in principe in aanraking met de (hogere) personenbelasting.

Deze belasting kan oplopen tot 50% vanaf een belastbaar inkomen van 49.840 (inkomstenjaar 2025). Bovendien dient op de verschuldigde personenbelasting nog een aanvullende

gemeentebelasting betaald te worden en is een bijdrage voor de sociale zekerheid verschuldigd. Men mag bijgevolg geen appels met peren vergelijken. Na de vennootschapsbelasting zitten de belaste gelden nog in de vennootschap. U houdt dus best nog rekening met de daaropvolgende bijkomende taxatie voordat u het belaste vermogen privé kan besteden.

BELASTBAAR INKOMEN	VENNOOTSCHAPS-BELASTING	BELASTBAAR INKOMEN	PERSONENBELASTING
€ 0 - € 100.000 Boven € 100.000	20% of 25% 25%	€ 0,00 - € 16.320 € 16.320 - € 28.800 € 28.800 - € 49.840 Boven € 49.840	25% 40% 45% 50%

De *vennootschapswet* sinds 2019

Op 1 mei 2019 trad het nieuwe Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen (WVV) in werking. Deze nieuwe wet luidde meteen een nieuw tijdperk in. Zo is voor kmo-ondernemers en beoefenaars van een vrij beroep de besloten vennootschap (BV) een interessantere vennootschapsvorm geworden.

Sinds de nieuwe wetgeving hebt u keuze uit zes basis-vennootschapsvormen



Wat is een BV?

Een BV is een rechtspersoon met een vermogen dat is afgescheiden van het privévermogen van de aandeelhouders. Het is de nieuwe naam voor de vroegere bvba (besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid). In een BV is de aansprakelijkheid van de aandeelhouder in principe beperkt tot zijn/haar eigen inbreng. Eventuele schuldeisers van het bedrijf kunnen doorgaans geen beslag leggen op het privévermogen van de aandeelhouder.

Gaat het fout met de onderneming, dan kan de aandeelhouder normaliter aldus alleen verliezen wat hij/zij in de BV heeft geïnvesteerd (tenzij er sprake is van een frauduleus faillissement of een ontoereikend financieel plan). Het privévermogen blijft bijgevolg in beginsel buiten schot.

Welke *vennootschapsvormen* zijn er nog?

Sinds de hervorming van de vennootschapswetgeving zijn er naast de BV nog vijf soorten basisvennootschapsvormen. Deze zijn op te delen in vennootschappen met **onbeperkte** en **beperkte** aansprakelijkheid.

- **VENNOOTSCHAPPEN MET ONBEPERKTE AANSPRAKELIJKHEID:**

Commanditaire Vennootschap (Comm.V.)
Vennootschap onder Firma (VOF)
Maatschap

De oprichting is vrij eenvoudig. Zo moet u niet langs de notaris om een akte op te stellen. U zet alles op papier in een onderhandse akte en u legt een verkorte versie ervan neer bij de griffie van de ondernemingsrechtbank.

Let op: Derden kunnen zich bij deze vennootschapsvormen evenwel verhalen op het privévermogen.

- **VENNOOTSCHAPPEN MET BEPERKTE AANSPRAKELIJKHEID:**

Besloten Vennootschap (BV) – de vroegere bvba
Coöperatieve Vennootschap (CV)
Naamloze Vennootschap (NV)

Vennootschappen met beperkte aansprakelijkheid beperken, in principe, uw verantwoordelijkheden naar derden, bv. schuldeisers. Voordat u in zo'n structuur kan stappen, moet er meer op papier gezet worden. Er komt dus meer bij kijken. Zo hebt u een authentieke akte nodig, opgesteld door de notaris. U dient eveneens aan de notaris een financieel plan voor te leggen. In dat plan verantwoordt u het maatschappelijk kapitaal van uw vennootschap en licht u, samen met de andere oprichters van uw vennootschap, de financiële haalbaarheid van uw plannen toe.



U verdient *meer
evenwicht*

Kies voor een
sterke maar slanke
vennootschap

U verdient meer
evenwicht tussen
uw professioneel en
privévermogen.

Streeft u ook naar een slim evenwicht tussen uw professioneel en privévermogen? Logisch. Een rijke vennootschap met een arme ondernemer is nooit een goed plan. U wilt toch ook op een vrij moment zorgeloos kunnen genieten van uw favoriete koffie met de nodige toeters en bellen? De juiste verhouding tussen de uitkeringsopties binnen uw totaalinkomen, daar gaat het om. Het grote verschil zit vaak in een klein hoekje. Laat u daarom ook hierin begeleiden!



Het vinden van een balans tussen uw professioneel en privévermogen is belangrijk voor uw gemoedsrust.

U verdient meer advies over uw vennootschap als motor voor uw privévermogen

Een mooi evenwicht tussen werk en privé is essentieel voor uw welzijn en gezondheid. Ook het vinden van een balans tussen uw professioneel en privévermogen is belangrijk voor uw gemoedsrust. Wie hard werkt, mag volop genieten. Schakel uw vennootschap ook in als motor voor uw persoonlijk geluk. Wij adviseren u graag zodat u ook privé optimaal kunt genieten van uw inzet in de vennootschap.

Betaal *minder belastingen* dankzij uw vennootschap

60 procent van uw beroepsinkomsten dreigt te verdwijnen in de staatskas via belastingen en sociale bijdragen. Een vennootschap kan de belastingdruk verlagen.

In de keuze voor een vennootschap speelt het verschil in tarieven tussen de personenbelasting en de vennootschapsbelasting ongetwijfeld een rol. Zo'n 60 procent van uw beroepsinkomen dreigt te verdwijnen in de staatskas via de personenbelasting en sociale bijdragen. Dreigt een groot deel van de inkomsten naar de overheid te vloeien, dan worden de mogelijkheden van een vennootschap bijgevolg steeds aantrekkelijker.

De vennootschapsbelasting is de voorbije jaren aanzienlijk gedaald naar een tarief van respectievelijk 25% en 20% (i.e. KMO-tarief, indien voldaan aan bepaalde voorwaarden). In de personenbelasting geldt het hoogste tarief van 50% reeds vanaf een belastbaar inkomen van EUR 49.840 (inkomstenjaar 2025). Bovendien betaalt u hierop nog gemeentebelasting en sociale bijdragen.

We mogen evenwel geen appels met peren vergelijken. De winsten na vennootschapsbelasting behoren uiteraard wel nog steeds toe aan de vennootschap en dienen nog overgeheveld te worden naar uw privévermogen.

Naast de lagere tarieven biedt een vennootschap de mogelijkheid om reeds een deel van uw toekomstig pensioenkapitaal op een fiscaalvriendelijke manier op te bouwen. De vennootschap kan ervoor zorgen dat uw carrière op het einde van de rit nog jarenlang blijft renderen.

De juiste timing

Van zodra u als zelfstandige een bepaalde inkomstengrens overschrijdt, kan het interessant worden om een vennootschap op te richten. Een vennootschap laat toe om uw inkomsten fiscaal voordeliger te beheren.

Van *professioneel* naar *privé*: wat zijn de mogelijkheden?

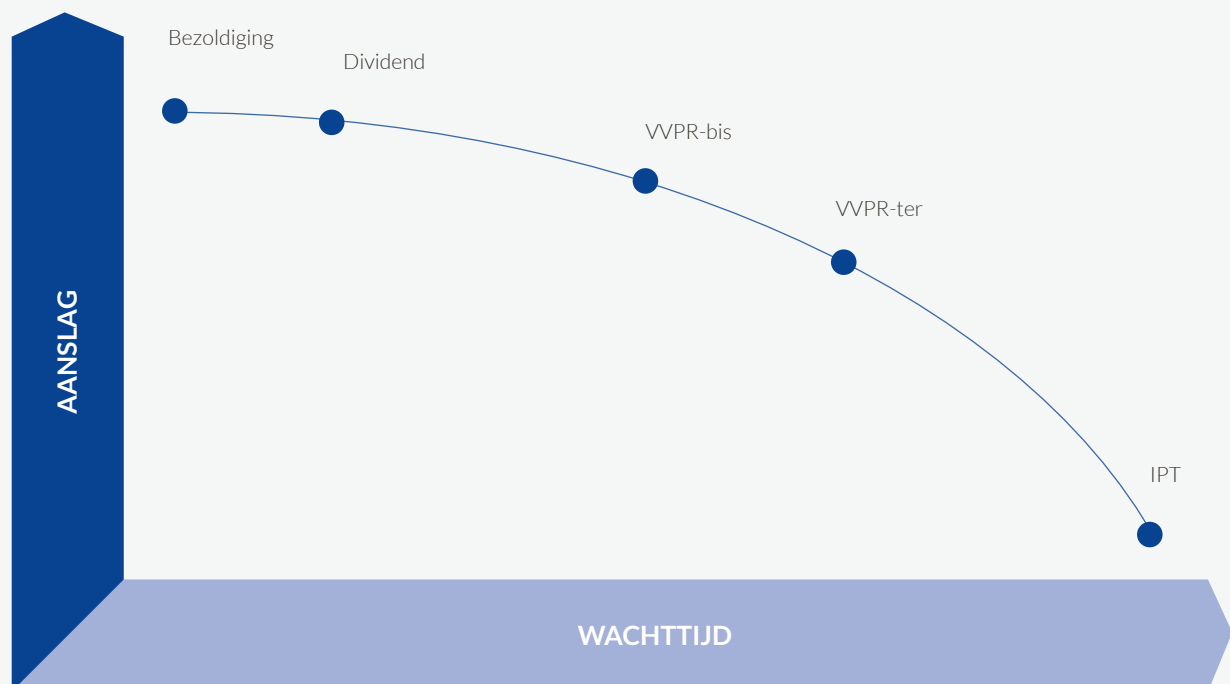
Welke manier kiest u om vermogen vanuit uw vennootschap naar uw privé over te hevelen? Deze keuze hangt af van wat uw plannen zijn met het geld dat u eruit haalt en hoe lang u erop kan wachten. Hoe sneller u de middelen privé nodig hebt, hoe hoger de belastingdruk (en omgekeerd)!

1. Bezoldiging

2. IPT

3. Dividenden

- Courant dividend
- VVPR-bis
- VVPR-ter of liquidatie van reserves



Bezoldiging

Individuele
pensioentoezegging
(IPT)

Dividenduitkering

Bezoldiging: wat keer ik mezelf uit?

Bepaal uw bezoldiging op basis van uw levensstandaard

Als bedrijfsleider in een vennootschap bepaalt u zelf welke bezoldiging u zichzelf uitkeert.

Onder deze bezoldiging vallen zowel uw maandelijks loon als eventuele voordelen in natura (i.e. voordelen van alle aard) die u van uw vennootschap krijgt of waarover u kan beschikken. Deze voordelen van alle aard omvatten bijvoorbeeld uw wagen of GSM.

Vennootschapsbelasting op winst

Na het uitkeren van de bezoldiging blijft de winst over die u via de vennootschap realiseert. Op deze winst betaalt de vennootschap belasting. De Belgische vennootschapsbelasting is de afgelopen jaren aanzienlijk gedaald. Sinds 1 januari 2020 bedraagt het tarief 25 %. Er bestaat ook een zogenaamd KMO-tarief waardoor de eerste 100.000 euro winst belast zal worden aan 20 %.

Let wel: Om van deze lagere vennootschapsbelasting op de eerste 100.000 euro winst te kunnen genieten, moet de vennootschap als basisvoorwaarde beschouwd worden als een KMO. Er moet bovendien aan enkele bijkomende voorwaarden voldaan worden, waaronder het uitkeren van een bepaalde minimale bezoldiging aan de bedrijfsleider. Dit minimum zal doorgaans bepaald worden op een bruto bezoldiging van 45.000 euro.

Op basis van het regeerakkoord zou deze minimale bezoldiging verhoogd worden tot 50.000 euro + indexatie. Bovendien zal maximaal 20% hiervan mogen bestaan uit voordelen in natura (VAA).

Belangrijk: het gaat slechts om een maatregel uit het regeerakkoord. Wetgevend ingrijpen is dus noodzakelijk om dit officieel te maken.

U bent vrij om uw bezoldiging zelf te bepalen. Maar omdat uw bezoldiging ervoor zorgt dat de motor thuis blijft draaien, is uw gewenste levensstandaard het aangewezen vertrekpunt om dit bedrag te berekenen en uw totale “inkomenspakket” te optimaliseren.

Bezoldiging

Individuele
pensioentoezegging
(IPT)

Dividenduitkering

IPT: individuele pensioentoezegging

Als zelfstandige met een vennootschap kan u bovenop het vrij aanvullend pensioen voor zelfstandigen (VAPZ) sparen voor een extra pensioenkapitaal via een individuele pensioentoezegging (IPT).

IPT is een interessante formule om op een fiscaalvriendelijke manier een pensioen op te bouwen binnen uw vennootschap.

IPT mag u, niettegenstaande er duidelijke verschillen zijn, zien als een groepsverzekering. Naast de opbouw van uw pensioenkapitaal heeft IPT nog heel wat andere voordelen:

- **Fiscaal voordelig:** de premies zijn integraal aftrekbaar in de vennootschapsbelasting, weliswaar binnen de wettelijke grenzen.
- **Extra waarborgen:** u kan de IPT uitbreiden met een verzekering gewaarborgd inkomen en een kapitaal bij overlijden.
- **Individueel:** bij een verkoop of een faillissement blijft uw opgebouwd kapitaal gevrijwaard. U kan de IPT ook gebruiken voor de aankoop van vastgoed (ook buiten België).

De meest gestelde vragen over uw bezoldiging en IPT

- **Hoeveel heb ik per maand nodig om te leven?**

Hier bestaat geen gouden regel voor. Uw privé-uitgaven (zoals VAPZ en hypothecaire kredieten) alsook uw gewenste levensstandaard én comfort zijn evenwel het aangewezen vertrekpunt om dit bedrag te bepalen.

- **Een goed idee om mijn bezoldiging te verhogen tot € 45.000?**

Dat klinkt in eerste instantie weinig aantrekkelijk omdat een hogere bezoldiging ook hogere sociale bijdragen en bijkomende personenbelasting betekent. Maar toch kunnen we aan de hand van enkele simulaties vaak besluiten dat het wél interessant kan zijn. Zo zal de (KMO) vennootschap op de eerste 100.000 euro minder vennootschapsbelasting dienen te betalen. Bijkomend zal een hogere bezoldiging zorgen voor een bijkomende fiscale ruimte om fiscaalvriendelijk extra wettelijk pensioen via de vennootschap op te bouwen. Het belang van een degelijke begeleiding wordt hier nog maar eens duidelijk.

- **Hoeveel mag ik in mijn IPT storten?**

Dat mag u zelf bepalen. Zolang u zich maar houdt aan de zogenaamde 80 procent-regel. De som van het wettelijk en aanvullend pensioen mag niet hoger liggen dan 80 procent van de laatste 'normale' bruto jaarbezoldiging. Bij deze berekening moet u ook rekening houden met andere vormen van aanvullend pensioen, zoals het VAPZ, de POZ of een RIZIV premie.

Bezoldiging

Individuele
pensioentoezegging
(IPT)

Dividenduitkering

Dividenduitkering: wat keer ik mezelf uit?

Na het betalen van de vennootschapsbelasting kan u de winst na vennootschapsbelasting als dividend uitkeren aan de aandeelhouders/vennoten of reserveren via de aanleg van een afzonderlijke liquidatiereserve om deze later uit te keren.

● COURANT DIVIDEND

Op de Algemene Vergadering wordt besloten wat met de gerealiseerde winst van het boekjaar dient te gebeuren. De gerealiseerde winst die uw vennootschap, doorgaans één keer per jaar, aan haar aandeelhouders/vennoten uitkeert, is een dividend. Uw vennootschap is verplicht om hierop 30% roerende voorheffing in te houden.

Dit is voor de aandeelhouder of vennoot meteen een bevrijdende eindbelasting. U hoeft deze inkomsten niet meer aan te geven in uw aangifte in de personenbelasting.

Tip: Er geldt een vrijstelling voor roerende inkomsten uit dividenden tot 859 euro (inkomstenjaar 2025). Vergeet dus zeker de roerende voorheffing hierop (ten bedrage van 257,7 euro) niet terug te claimen in uw aangifte in de personenbelasting.

In het verlengde van bovenstaande, bestaan evenwel ook andere mogelijkheden tot dividenduitkering, specifiek voor KMO's. We overlopen hieronder de mogelijke, bijzondere stelsels.

● VVPR-TER/LIQUIDATIERESERVE

Een liquidatiereserve (VVPR-ter) is een reserve die (KMO) vennootschappen kunnen aanleggen gebaseerd op de winst. VVPR staat voor 'Verlaagde Voorheffing/Précompte Réduit'.

Op deze liquidatiereserves geldt een bijkomende vennootschapsbelasting van 10% (de zogenaamde anticipatieve heffing). Na een wachttijd van vijf jaar kan u tegen 5% roerende voorheffing de aangelegde liquidatiereserve uit de vennootschap halen en naar uw privé overhevelen.

Wilt u deze reserve vóór het verloop van vijf jaar uit uw vennootschap halen, dan betaalt u bijkomend 20% roerende voorheffing. **Let wel:** deze termijn is niet van toepassing wanneer de vennootschap wordt vereffend.

Op basis van het regeerakkoord zou de wachtermijn ingekort worden van vijf naar drie jaar. De roerende voorheffing zou daarentegen verhogen van 5% naar 6,5%.

Belangrijk: het gaat slechts om een maatregel uit het regeerakkoord. Wetgevend ingrijpen is dus noodzakelijk om dit officieel te maken.

Door jaarlijks de liquidatiereserve toe te passen, komt er na de eerste vijf jaar elk jaar een som vrij. U kiest op dat moment of u dit vrijgekomen bedrag dan gebruikt voor professionele of persoonlijke doeleinden.

● VVPR-BIS

Ook het VVPR-bis stelsel is interessant. (KMO) vennootschappen kunnen dan tegen 15% roerende voorheffing dividenden uitkeren. Ook hier is een wachtperiode van toepassing.

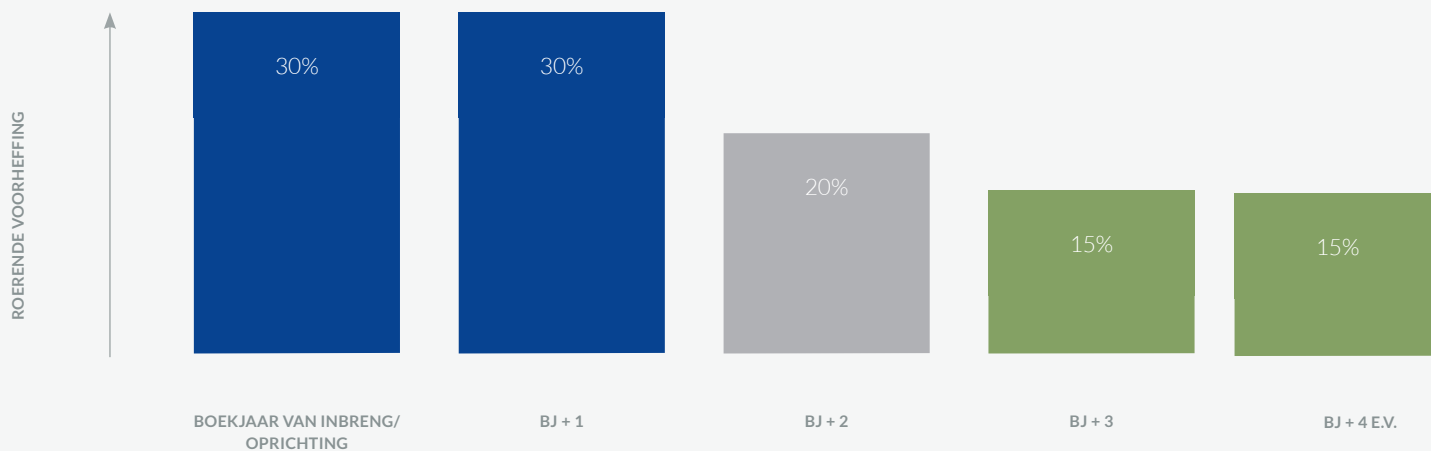
Opgelet! Het VVPR-bis stelsel is enkel van toepassing voor vennootschappen opgericht na 01/07/2013 of met een kapitaalverhoging na deze datum. Belangrijk, om in aanmerking te komen voor het VVPR-bis stelsel, dient de oprichting of kapitaalverhoging in geld te gebeuren en dus niet in natura of via een “quasi-inbreng”.

De roerende voorheffing bedraagt:

- **30%** voor de dividenden verleend of toegekend uit de winstverdeling van het boekjaar van de inbreng zelf en uit de winstverdeling van het eerste boekjaar na dat van de inbreng.
- **20%** voor de dividenden verleend of toegekend uit de winstverdeling van het tweede boekjaar na dat van de inbreng.
- **15%** voor de dividenden verleend of toegekend uit de winstverdeling voor het derde boekjaar en de volgende boekjaren na dat van de inbreng.

De keuze tussen de liquidatiereserve (VVPR-ter) of VVPR-bis moet in detail bekeken worden. Niet alle vennootschappen genieten het VVPR-bis stelsel. Zo dient de vennootschap opgericht te zijn of een kapitaalverhoging doorgevoerd te hebben ná 01/07/2013 en zijn o.a. vennootschappen die opgericht werden met een kapitaal in natura en grote ondernemingen uitgesloten.

Voordat u dividenden kan uitkeren, in het kader van het VVPR bis of ter regime, moet u een wachtperiode overbruggen. Intussen hebt u de keuze om het vermogen cash in uw vennootschap te laten zitten of dat vermogen toch al te beleggen in de vennootschap. U maakt een gespreide beleggingsportefeuille aan in de vennootschap. De dividenden kan u dan in natura uitkeren. Dit wil zeggen dat u de beleggingen van de beleggingsportefeuille overhevelt naar uw privé-beleggingsportefeuille. Zo laat u uw vermogen al groeien in de vennootschap.





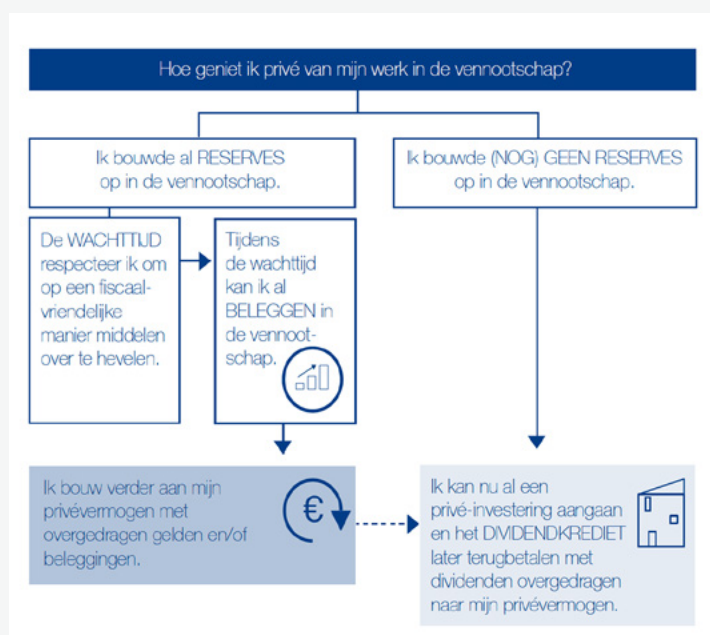
Laat uw vermogen al
groeien in de
vennootschap

Beleggen
binnen de
vennootschap

Zet uw kapitaal ook binnen de vennootschap aan het werk.

Onvoldoende vermogen in de vennootschap maar *toch al investeren in de privé?*

Dankzij het dividendkrediet kan u ook bij onvoldoende vermogen in de vennootschap toch al privé investeren. Het dividendkrediet wordt vooral aangeraden bij het aankopen van privévastgoed. U kan een klassiek hypothecair krediet perfect combineren met een dividendkrediet. Zo geniet u reeds van een privé-investering en betaalt u deze grotendeels terug met toekomstige winsten van de vennootschap. U kan het vastgoed onmiddellijk financieren en u betaalt het krediet pas terug wanneer u de dividenden (VVPR-ter/VVPR-bis) uit uw vennootschap overdraagt naar uw privé.



Er zijn verschillende mogelijkheden om geld uit de vennootschap over te hevelen naar uw privévermogen waarna de fiscale eindfactuur merkkelijk minder hoog is dan wanneer u zonder een vennootschap werkt. We hebben hier de meest voorkomende opties vermeld. In de praktijk blijft het nodig om het voor elke vennootschap en persoon in detail te bekijken en te berekenen. Dit is en blijft in de fiscaliteit een gouden regel!



U VERDIENT MEER

inzicht in uw vennootschap als motor
voor uw persoonlijk geluk!

Onze experts staan u bij: www.bankvanbreda.be/contact

Wij behouden ons alle rechten voor. Behoudens uitdrukkelijk bij wet bepaalde uitzonderingen mag niets uit deze whitepaper worden veelevoudigd, opgeslagen in een geautomatiseerd gegevensbestand of openbaar gemaakt, op welke wijze ook, zonder de uitdrukkelijke voorafgaande toestemming van Bank JVan Breda & C^o NV. De inhoud van de ter beschikking gestelde informatie is van algemene aard en niet aangepast aan persoonlijke of specifieke omstandigheden van hij die er kennis van neemt. De ter beschikking gestelde informatie kan niet beschouwd worden als een persoonlijk, professioneel, financieel en/of juridisch advies. Ondanks alle aan de samenstelling bestede zorg kan de ter beschikking gestelde informatie onvolledigheden of onjuistheden bevatten.

Bank JVan Breda & C^o NV, noch haar aangestelden kunnen aansprakelijk gesteld worden voor de inhoud van de ter beschikking gestelde informatie, noch voor de rechtstreekse of onrechtstreekse schade die ontstaat of zou kunnen ontstaan uit het gebruik van de ter beschikking gestelde informatie.