

## Belastingplan 2025 voor u als directeur-grotaandeehouder

In het Belastingplan 2025 zit een groot aantal fiscale maatregelen opgenomen die een directeur-grotaandeehouder (hierna: dga) met zijn eigen bv direct raken. Het aantal wijzigingen is voor dga's komend jaar wellicht nog groter, dan voor voorgaande jaren gold.

De NOAB heeft de belangrijkste maatregelen voor u als dga met eigen bv in deze notitie opgesteld. Let wel, het zijn alleen zaken die specifiek over dga's en hun eigens bv's gaan. Los van deze maatregelen zijn er nog veel meer fiscale wijzigingen aangekondigd. Daarnaast zijn er vorig jaar ook al maatregelen aangekondigd, die met ingang van 2025 (of zelfs nog later) in werking treden.

Hierbij geldt een groot voorbehoud: deze notitie is geschreven op basis van de inhoud van het Pakket Belastingplan 2025, zoals dat op 17 september 2024 bekend is gemaakt. Het kan zijn dat de definitieve uitwerking van de plannen in de uiteindelijke wetgeving nog anders wordt.

### Box 2-tarief

Het box 2-tarief is de laatste jaren onrustig. Tot en met 2023 was het simpelweg één tarief van 25% voor ontvangen dividenden uit en vervreemdingsvoordelen op aandelen in uw eigen bv, maar vanaf 2024 is het tarief gedifferentieerd in twee schijven. Tot € 67.000 per persoon geldt een tarief van 24,5%, het meerdere is in 2024 belast tegen 33%. Die hoge schijf van 33% wordt met ingang van 2025 nu weer verlaagd tot 31%.

Schematisch luidt de box 2-heffing:

van	Inkomen tot	Heffing 2024	Heffing 2025
0	67.000	24,500%	24,500%
67.000	-	33,000%	31,000%

Houd er wel rekening mee dat vanaf 2025 de algemene heffingskorting (AHK) wordt verlaagd met ook het box 2-inkomen. Tot en met 2024 wordt de AHK alleen gekort met inkomen in box 1 (zoals het dga-loon), maar vanaf 2025 ook met inkomen in box 2 en box 3. De korting op de AHK vindt plaats met inkomen tot € 76.816.

Voor dga's (of fiscaal partner) met een inkomen dat lager is dan € 76.816, kunnen beter nog dit jaar dividend uitkeren dan pas volgend jaar. Want dit jaar is de heffing in de eerste box 2-schijf sowieso maximaal 24,5%, maar volgend jaar kan die effectief 31% worden, omdat u ook afgerond 6,5% minder AHK krijgt.

De 24,5%-schijf van € 67.000 geldt per persoon. Fiscaal partners mogen twee keer die schijf benutten, ongeacht wie het dividend geniet.

Daarnaast is het sowieso verstandig om goed na te denken over uw dividendbeleid. Door elk jaar wat dividend uit te keren, kunt u wellicht steeds gebruik maken van de lage box 2-schijf. Als u winsten in een bv oppot, en later ineens tot uitkering laat komen, valt het dividend wellicht gedeeltelijk in de hoge box 2-schijf. En dat betekent een hogere belastingheffing.

## Vennootschapsbelasting

De vennootschapsbelasting wijzigt komend jaar niet. De eerste schijf van € 200.000 blijft belast tegen 19%, het meerdere tegen 25,8%. Dit is al het derde jaar op rij dat de vennootschapsbelasting niet wijzigt.

Doordat de vennootschapsbelasting twee schijven kent, is het bij meerdere bv's belangrijk om goed na te denken over de winsten in die bv's. Uw adviseur kan u daarbij helpen. Daarbij moet u denken aan een holding met een winst van € 50.000 en een werkmaatschappij met een winst van € 350.000. Die hebben samen € 400.000 winst. Maar een deel van de winst van de werkmaatschappij wordt belast tegen 25,8%, terwijl de holding nog 'ruimte' in de eerste schijf heeft. Onder omstandigheden is het mogelijk om de belastbare winsten te beïnvloeden, bijvoorbeeld via een tussenjaarse fiscale eenheid. Dat kan vennootschapsbelasting besparen. In bovengenoemd voorbeeld maximaal € 10.200.

## Integrale tarief

Als u winst in uw bv haalt, betaalt u eerst vennootschapsbelasting. Als u daarna die netto winst als dividend uitkeert, betaalt u over dat dividend box 2-heffing. Beide belastingen zijn progressief.

In een tabel komt dat als volgt tot uitdrukking:

Belastingheffing	Winst ≤ € 200.000		Winst > € 200.000		
	Box 2-tarief	24,5%	31,0%	24,5%	31,0%
Winst bv		100,000%	100,000%	100,000%	100,000%
Vpb		-19,000%	-19,000%	-25,800%	-25,800%
Nettowinst		81,000%	81,000%	74,200%	74,200%
Box 2-heffing		-19,845%	-25,110%	-18,179%	-23,002%
Netto dividend		61,155%	55,890%	56,021%	51,198%
<b>Integraal tarief IB/Vpb</b>		<b>38,845%</b>	<b>44,110%</b>	<b>43,979%</b>	<b>48,802%</b>

Iemand die zijn winst weet te spreiden, waardoor zijn vennootschapsbelasting niet hoger is dan 19% en regelmatig dividend uitkeert waardoor zijn box 2-heffing niet hoger is dan 24,5%, betaalt uiteindelijk maar 38,845% integraal aan belastingheffing.

In een worst case scenario, waarbij de winst in de bv wordt belast tegen 25,8% en het dividend tegen de hoge box 2-schijf van 31%, betaalt de dga integraal 48,802% belastingheffing. Zie hier het belang van een goede taxmanagement.

## Renteaftrek voor vastgoed-bv's

Als een vastgoed-bv beleggingsvastgoed heeft gefinancierd met vreemd vermogen, is tot en met 2024 de rente voor kleine beleggers nagenoeg altijd volledig aftrekbaar voor de vennootschapsbelasting, omdat de eerste € 1 miljoen aan betaalde rente sowieso fiscaal aftrekbaar is.

Dat gaat vanaf 2025 veranderen. Die drempel van € 1 miljoen komt te vervallen. Rente is dan alleen nog maar aftrekbaar tot maximaal 25% van de EBITDA, ofwel 25% van het operationele bedrijfsresultaat vóór afschrijvingen, rentelasten, belastingen en op- of afwaarderingen. Niet aftrekbare rente kan later onder voorwaarden alsnog aftrekbaar zijn.

Deze maatregel geldt voor alle bv's die vastgoed verhuren aan derden. Het begrip 'vastgoed-bv' en het begrip 'derden' is exact in de nieuwe wetgeving omschreven. Als u vastgoed vanuit uw bv verhuurt, is het verstandig om in overleg met uw adviseur te treden om te bezien of deze maatregel ook voor u gevolgen heeft. Dit, omdat het een complexe maatregel is, die stiekem vaak kan spelen, ook bij mkb-ondernemingen.

Het kan dan bijvoorbeeld aantrekkelijk zijn om leningen af te lossen met eigen vermogen in de bv of door eigen vermogen uit privé in die bv te storten en met dat geld de leningen af te lossen.

Dit is een hele vervelende maatregel voor bv's die in vastgoed beleggen. Het raakt niet holdings die vastgoed aan een werkmaatschappij of zuster-bv verhuren. Zij worden niet als 'derde' beschouwd.

## Giftenaftrek

Giften die een bv doet aan een ANBI of steunstichting SBB zijn vanaf 1 januari 2025 niet meer aftrekbaar voor de vennootschapsbelasting. Let wel, dat geldt alleen voor vennootschapsbelastingplichtige lichamen zoals bv's, niet voor particulieren met een giftenaftrek in de inkomstenbelasting.

Sterker nog, giften door een eigen bv worden vanaf 2025 aangemerkt als een dividenduitkering aan de dga zelf, met als gevolg afdracht van dividendbelasting door de bv en belastingheffing in box 2 bij de dga. Daarna kan de dga in privé die gift onder voorwaarden weer wel aftrekken voor de inkomstenbelasting. Een van de voorwaarden daarvoor is dat een aftrek-drempel moet worden overschreden.

Mocht u overwegen om vanuit uw bv nog een gift te willen doen, dan kan dat daarom beter nog voor 1 januari aanstaande plaatsvinden.

## Excessief lenen

Dit is op zich geen nieuwe maatregel. Als een dga (samen met zijn fiscaal partner) teveel leent van zijn eigen bv, wordt het meerdere aangemerkt als dividend. Die grens bedroeg op 31 december 2023 nog € 700.000, maar bedraagt vanaf 31 december 2024 € 500.000. De grens voor excessief lenen is dus met € 200.000 verlaagd.

Als het ernaar uitziet dat u en/of uw fiscaal partner op 31 december 2024 meer dan € 500.000 bij uw eigen bv hebt geleend, is het verstandig om met uw adviseur contact op te nemen om te bezien of het verstandig is om dat te voorkomen, en zo ja, hoe. Vaak zal er niet eenvoudig, zo niet onmogelijk zijn om een oplossing te bedenken zijn, maar soms ook weer wel.

## Dga-loon

Het dga-loon wordt op 1 januari 2025 waarschijnlijk verhoogd van € 56.000 naar € 57.000. De exacte verhoging is nog niet bekend. Dat wordt pas eind december 2024 bekend gemaakt.

De materie rondom de beloning van een dga is complex. Maar omdat een verhoging van het dga-loon doorwerkt naar andere inkomensafhankelijke voorzieningen, zoals de algemene heffingskorting, de arbeidskorting, de inkomensafhankelijke bijdrage ZVW en wellicht nog andere inkomensafhankelijke regelingen, kost die salarisverhoging relatief gezien veel inkomstenbelasting. Vaak meer dan de besparing bij de bv wegens die extra salariskosten. Ofwel, dividend uitkeren is vaak goedkoper dan extra salaris uitbetalen.

De marginale belastingtarieven van een dga en diens partner luiden in 2025 als volgt:

Van	Tot	IB/PH	AHK	AK	ZVW	Effectief
0	11.628	35,820%	0,000%	-8,428%	5,260%	<b>32,652%</b>
11.628	28.406	35,820%	0,000%	-25,271%	5,260%	<b>15,809%</b>
28.406	38.441	35,820%	6,337%	-2,584%	5,260%	<b>44,833%</b>
38.441	43.071	37,480%	6,337%	-2,584%	5,260%	<b>46,493%</b>
43.071	75.860	37,480%	6,337%	6,510%	5,260%	<b>55,587%</b>
75.860	76.817	37,480%	6,337%	6,510%	0,000%	<b>50,327%</b>
76.817	129.077	49,500%	0,000%	6,510%	0,000%	<b>56,010%</b>
129.077	-	49,500%	0,000%	0,000%	0,000%	<b>49,500%</b>

Let wel, deze bedragen en percentages zijn onder voorbehoud. Een aantal variabelen wordt pas in de loop van november of december 2024 bekend gemaakt.

Uit de tabel blijkt dat als een dga zijn loon volgend jaar verhoogd van € 56.000 naar stel € 57.000, hij over die € 1.000 extra bruto loon 55,587% belasting betaalt. Terwijl de bv wellicht effectief maar een voordeel heeft van 38,845%, de combinatie van bespaarde vennootschapsbelasting en box 2-heffing.

## Wet aanpassing fiscale bedrijfsopvolgingsfaciliteiten 2025

U kunt als dga onder voorwaarden uw onderneming via een aandelentransactie fiscaal erg gunstig overdragen aan iemand anders, bijvoorbeeld uw kind. Als dan sprake is van een schenking, is niet of nauwelijks schenkbelasting verschuldigd op grond van de zogenoemde BedrijfsOpvolgingsRegeling (BOR).

Daarnaast kan het zijn dat de box 2-claim die in beginsel ontstaat omdat u uw aandelen in uw eigen bv vervreemdt, kunt doorschuiven naar de bedrijfsopvolger, via de zogenoemde doorschuifregeling (DSR).

De BOR en de DSR zijn al jarenlang voorwerp van discussie, dus ook van wijziging. Elk jaar verandert er wel weer iets. Ook per 1 januari aanstaande gaat weer een aantal zaken veranderen. Die veranderingen zijn soms erg gunstig, maar soms ook nadelig ten opzichte van de huidige regeling in 2024. Het is dus belangrijk om goed na te denken over een bedrijfsopvolging, en dan vooral over de planning daarvan. Dat speelt overigens alleen als u de bv tegen een zacht prijsje overdraagt aan met name uw kinderen, of in het geheel wil schenken. Het speelt niet zozeer als u de aandelen in uw eigen bv onder zakelijke voorwaarden wilt verkopen.

Als dit aan de orde is, kunt het beste eerst een afspraak met uw adviseur maken. De wijzigingen zijn namelijk best wel ingewikkeld. Een opsomming van de meest belangrijke aangekondigde wijzigingen voor dga's met een eigen bv:

1. de doelmatigheidsmarge wordt vanaf 1 januari 2025 afgeschaft;
2. voor bedrijfsmiddelen in de bv die gemengd zakelijk en privé worden gebruikt, gelden de BOR en de DSR vanaf 2025 alleen voor het zakelijke deel;
3. vanaf 1 januari 2025 dient degene aan wie u aandelen geheel of gedeeltelijk schenkt, ten minste 21 jaar te zijn. De dienstbetrekking eis van drie jaar voor de DSR komt evenwel te vervallen;
4. het bedrag dat voor de volle 100% aan ondernemingsvermogen is vrijgesteld wordt verhoogd tot € 1,5 mln, het meerdere voor 75%. Dit jaar is dat nog ongeveer € 1,3 mln volledig en het meerdere voor 83%;
5. de voortzettingstermijn, dat is de termijn dat de verkrijger de aandelen minimaal moet houden en de bv de onderneming minimaal moet voortzetten, wordt volgend jaar verlaagd van 5 naar 3 jaar. Dat geldt echter alleen voor schenkingen en verervingen van ondernemingen vanaf 1 januari 2025;
6. vanaf 2026 vallen alleen gewone aandelen nog maar onder de BOR, in beginsel geen preferente aandelen of tracking stocks. Daarbij verdienen zogenoemde hybride aandelen extra aandacht, die kan de fiscus als preferente aandelen aanmerken;
7. de bezitstermijn en de voortzettingstermijn worden versoepeld als het gaat om herstructureringen van bv-structuren.

Het is erg belangrijk dat u tijdig een mogelijk voornemen om uw onderneming over te dragen bij uw adviseur aankaat. Het kan namelijk een aantal jaren duren, voordat uw onderneming helemaal geschikt is voor de BOR en/of DSR.

## Inflatiecorrectie eindheffing bestelauto

Een aantal bv's stelt als werkgever een bestelauto van de zaak ter beschikking aan twee of meer werknemers, die de auto afwisselend gebruiken. Dan geldt onder voorwaarden al vanaf 2006 zogenoemde € 300-regeling. Daarbij mag een werkgever de bijtelling wegens privégebruik van de bestelauto aanwijzen als eindheffingsloon.

De hoogte van dat bedrag van € 300 wordt nu voor eerst sinds 2006 i.v.m. inflatie m.i.v. 01 januari aanstaande aangepast naar € 438.

## Andere maatregelen

Behalve bovenstaande maatregelen gaat nog een aantal fiscale zaken veranderen, die voor u als dga belangrijk kunnen zijn.

- In de box 3-heffing zijn helaas nóg meer onduidelijkheden en onzekerheden ontstaan. Zeker nadat de Hoge Raad heeft geoordeeld dat een particulier alleen maar box 3-belasting hoeft te betalen over zijn werkelijk rendement, althans als dat lager is dan het forfaitaire rendement. Daarbij levert vooral het begrip werkelijk rendement discussie op. Deze materie wordt steeds complexer en wordt echt maatwerk. Uw adviseur kan u hier meer over vertellen, gegeven uw specifieke situatie.
- Het box 3-tarief bedraagt dit jaar 36%. Het zou volgend jaar worden verlaagd naar 34%, maar die verlaging gaat niet door. Het tarief blijft 36%.
- De eerder aangekondigde herinvoering van de rode diesel voor de landbouw gaat ook niet door.
- De overdrachtsbelasting voor woningen waarin de koper niet zelf gaat wonen (beleggingswoningen), wordt in 2026 verlaagd van 10,4% naar 8%.
- De salderingsregeling voor zonnepanelen wordt met ingang van 2027 definitief afgeschaft.
- De 25% tariefkorting in de motorrijtuigenbelasting voor elektrische auto's blijft geldig tot en met 2029.

## Ten slotte

Deze notitie geeft de belangrijkste wijzigingen weer die op Prinsjesdag 2024 bekend zijn gemaakt. En dan speciaal voor u als dga met uw eigen bv.

Maar het zijn algemene regels. Het spreekt voor zich dat uw adviseur graag met u wil bespreken wat dit nu precies in uw situatie voor gevolgen met zich meebrengt.