



Casus Freek Verschoor

Webinar Financiële Planning van de DGA op dinsdag 8 juni 2021 van 10.00 uur tot 11.00 uur

Freek Verschoor is 63 jaar oud (13-2-1958) en verleden jaar gescheiden. Hij heeft een relatief emotionele en zware periode achter de rug. Maar langzamerhand heeft hij diverse zaken en zichzelf weer op de rit.

Freek is DGA van 'Verschoor holding BV' en heeft via deze holding een 25% belang in 'Diligent BV'. Dit bedrijf is actief in digitale archivering en opereert succesvol. De overige aandeelhouders (3) hebben ook ieder een 25% belang maar zijn enkele jaren jonger dan Freek. In de aandeelhoudersovereenkomst is vastgelegd dat iedere aandeelhouder het recht heeft om vanaf 62-jarige leeftijd zijn aandelen aan te bieden aan de overige aandeelhouders.

Freek heeft daar nog geen gebruik van gemaakt maar overweegt dit nu wel te gaan doen. Nu de scheiding en de financiële perikelen daarvan achter de rug zijn, wil hij kijken of verkoop aan het eind van dit jaar mogelijk is. De waarde van de aandelen worden volgens een in de aandeelhoudersovereenkomst vastgelegde formule gewaardeerd. Onder andere de genormaliseerde winst over de afgelopen 3 boekjaren speelt daarin een (belangrijke) rol. Volgens deze formule is het 25% belang van Freek momenteel circa EUR 1.500.000 waard. De overige aandeelhouders hebben de mogelijkheid om deze koopsom direct te voldoen bij overdracht.

Freek geniet een salaris vanuit zijn holding van EUR 90.000 bruto per jaar. Diligent betaalt een management fee van EUR 110.000 per jaar aan zijn holding. Als Freek besluit om zijn aandelen te verkopen, zal deze management fee eind van dit jaar stoppen.

Freek heeft in zijn holding een pensioenvoorziening opgebouwd. Op advies van zijn accountant heeft hij de opbouw hiervan per eind 2018 gestaakt. Het opgebouwde ouderdomspensioen bedraagt per eind 2018 EUR 34.123 bruto per jaar ingaand op zijn 65-jarige leeftijd. Freek heeft geen pensioen verevend. Zijn ex-vrouw ontvangt wel een partneralimentatie met een duur van 12 jaar van EUR 36.000 per jaar tot juni 2031.

Naast dit pensioen heeft Freek in het verleden een premievrij pensioen opgebouwd bij KPN. De uitkering bedraagt EUR 6.600 bruto per jaar vanaf zijn 65-jarige leeftijd.

Freek bezit een fraaie 2 onder 1 kap woning. Freek wil deze woning graag blijven bewonen. De waarde van de woning schat hij op EUR 550.000 (WOZ waarde EUR 530.000). De woning is belast met een aflossingsvrije hypotheek van EUR 289.000 afgesloten bij de holding van Freek. De rente bedraagt 6% op jaarbasis. De renteaftrek geldt tot eind 2030.

Freek is een groot liefhebber van Schotland waar hij graag door de Hooglanden rondtrekt en lange wandelingen maakt met zijn vrienden. Hij overweegt sterk om daar een woning te kopen en heeft inmiddels al een bod uitgebracht op deze woning: [woning schotland](#) Het bod van (omgerekend) EUR 650.000 is in behandeling genomen en Freek wacht op een antwoord van de verkopende partij. Als deze aankoop doorgaat wil hij de woning gaan verhuren aan gezelschappen , maar hij wil daar zelf ook enkele maanden per jaar gaan wonen. Hij heeft een budgetoverzicht gemaakt waarbij hij verwacht dat de jaarlijkse kosten voor onderhoud min of meer worden gecompenseerd door de inkomsten uit verhuur. Freek voorziet dat hij deze woning weer zal verkopen zo rond zijn 75^e. Vanaf die leeftijd verwacht hij niet meer de lichamelijke conditie te hebben die nodig is voor de wandelingen en het verblijf in Schotland.

Freek heeft een rekening-courant schuld aan zijn BV van EUR 69.140, rente 2%. Hij wil deze graag aflossen zodra zijn belang in Diligent is verkocht.

In privé heeft Freek een bedrag van EUR 240.000 bestaande uit spaargeld en aandelen/obligaties opgebouwd.

Tenslotte wil Freek zijn (enige) dochter volgend jaar vanuit zijn BV een lening verstrekken voor de aankoop van een woning. De lening bedraagt EUR 150.000, kent een rente van 1,5% en een looptijd van 30 jaar. Daarnaast wil hij haar EUR 100.000 schenken voor de aankoop van deze woning.

Freek heeft eens op een rijtje gezet hoeveel hij netto per maand wil kunnen besteden nadat hij zijn aandelen heeft verkocht. Hij komt uit op een bedrag van circa EUR 5.000 netto per maand (na betaling van belastingen en hypotheekrente). Op jaarbasis dus circa EUR 60.000.

Hieronder een fiscale balans van Verschoor holding BV per ultimo 2020. De agioreserve is gevormd door een informele kapitaalstorting vanuit privé spaargeld in 2019.

Activa	Passiva	
Diverse activa	43.150	Aandelenkapitaal 18.151
Deelneming Diligent BV	32.145	Winstreserve 54.350
Vordering op aandeelhouders	69.140	Agioreserve 250.000
Uitgeleend geld aandeelhouders	289.000	Pensioenreserve 388.934
Liquide middelen	278.000	
Totaal	711.435	711.435

Freek wil weten wat de fiscale en economische gevolgen zijn indien hij zijn 25% belang aan het eind van dit jaar verkoopt en dan vervolgens stopt met werken. Belangrijkste vragen die hij daarnaast heeft zijn:

- 1. Wat is de impact van de nog te betalen alimentatie aan mijn ex-partner op mijn eigen financiële situatie en mogelijke bestedingspatroon?**
- 2. Kan ik mijn dochter de EUR 100.000 schenken en de lening van EUR 150.000 verstrekken zonder zelf in financiële problemen te raken en zonder dat mijn andere wensen onmogelijk worden?**
- 3. Hoe lang kan mijn BV voorzien in de betaling van mijn pensioenrechten?**
- 4. Kan ik de woning in Schotland kopen en op welke wijze kan deze het best worden gefinancierd?**