



ME SPRL

In Belgium taxes and social security on employment income are high. Finding ways to reduce the tax is big business. One route that many take is to work via a management company. How does that help to pay less tax?

It's all a question of channelling your earnings into other types of income. A word of warning first: The SPRL is the Belgian equivalent of a limited company. It is set up before a notary, and requires a start up capital of € 18,550. That capital is not lost or blocked, it can be used in the company. The notary's fees for incorporation will be some €1,000. And every year the company has to pay a social security contribution, and the fees of an accountant (VAT returns, annual accounts) and a payroll agency (file withholding tax returns). Just in running the company you are looking at about € 3,000 a year.

Not everyone can set up a management company. You need to do some work that can be outsourced, if not the authorities could look through the service contract. And then you need to have a minimum level of income. As a rule of thumb, a management company is not attractive unless you earn some € 100,000. Compared with the cost for your employer (€ 135,000 including the employer's social security), you can net an additional € 15,000. In fact, the first saving is for the employer as he does not have to pay 35 percent social security on top of the salary anymore. And that can give room for negotiation about splitting the saving.

You have to stop thinking in terms of salary and holiday pay. Instead, ME SPRL will invoice a monthly fee. ME SPRL must charge VAT on its invoices at 21 percent, but this is not a real cost. The employer usually is registered for VAT and can recover the VAT charged. And being a VAT payer, ME SPRL will only hand over the VAT to the taxman. But it can recover the VAT on some incoming invoices, e.g. on equipment, on the company car.

ME SPRL will pay you a salary, for three reasons. First, it keeps you in the social security of health and family benefits, and pensions. But the cost will be lesser because for self employed the social security is capped. Secondly, ME SPRL is entitled to the reduced corporate income tax rates. And finally, you can start saving for a pension.

The optimal salary to start with is about € 3,000 per month. On that you would pay some € 600 in social security and some € 700 in tax, leaving you € 1,700 net. And then we are not taking into account the fringe benefits.

You should see these as personal expenses paid for ME SPRL. Normally, if your boss pays for a plane trip, the value of the benefit is the cost of the trip. However, the rules for valuing some fringe benefits are very advantageous. The fringe benefit of a (standard) company car is € 1,500 to 2,000. That is less than a fifth of what the company pays for the car. If ME SPRL rents or buys your house, you will pay tax on the equivalent of two months' rent. And if it pays for gas and electricity, you pay tax on € 1,180 for the heating and € 590 for the electricity.

The company can pay for all your business expenses, including the fringe benefits. These expenses are mostly tax deductible for the company, with the exception of car expenses (75 percent), business entertainment (50 percent) and restaurant bills (69 percent). Even if you have no expenses anymore, you are still entitled to a personal allowance in your income tax return of 5 percent.

On its net profit, the company pays corporate income tax at a rate between 24.98 and the standard



33.99 percent. The profit after tax can be paid out as a dividend. The shareholder only pays 15 percent withholding tax, and that is the final tax. On dividends the total tax is between 36.23 and 43.9 percent.

What a management company is particularly useful for saving for your pension, e.g. in the form of a group insurance. The premium paid by ME SPRL is tax deductible as long as it finances a pension for not more than 80 percent of your latest remuneration. And when you retire at 65, you can take out the pension capital and pay only 10 percent tax.

Marc Quaghebeur – More on www.taxation.be
22 November 2006.



within the company up to 80 % of your salary

On the other hand, some of the expenses which the company will pay for, may constitute a benefit for you, although strictly legally speaking they are not.

This is in particular the case for contributions to a group insurance plan or for a so-called keyman insurance policy.

The *keyman insurance (which is valid under strict conditions)* is an insurance policy subscribed by the company to cover the risk of the loss of its keyman ; at the same time, it signs a contract with the company director to the effect that it will pay him a pension at the time he retires. At the time the company director retires, the company receives a capital from the insurance company which it pays out to the company director under the pension agreement. During the time the pension is built up, the company can deduct the insurance premiums ; at the time of retirement, the taxation of the insurance capital received by the company is neutralised by the payment of the pension capital to the director. The latter will be taxed at the time he retires at a reduced rate of 16.5% (10% on personal contributions).

)profits The

How does it work? Every month, the company invoices your ex employer and from that income it will deduct its expenses. Its main expense will be your salary.

Of course, if you have other expenses, the company can take care of those. Fringe benef
Andere kosten

Not everyone can set up a management company. First of all, you need to do some work that can be outsourced. And then you need to have a minimum level of income.

Such a construction is not given to everyone, but the job of some executives can be outsourced. We can think of finance, IT, HR, ...

Contract for provision of independent services.

Cannot continue to have company car, pension plan, ... in their own company.

available That Some jobs can be outsourced

“In de eerste plaats is zo een constructie niet voor iedereen weggelegd. Het moet gaan om een activiteit die als zelfstandige kan uitgevoerd worden. Iemand die onder supervisie werkt, kan onmogelijk zelfstandig worden. Toch zijn er binnen bedrijven een aantal functies die voor 'verzelfstandiging' in aanmerking komen. Ik denk aan hogere kaderleden, meer specifiek in IT, HR, financiën. Wanneer die mensen een bvba zouden oprichten, dan ontstaat er met

hun ex-werkgever een overeenkomst tussen onafhankelijke dienstverleners. Je moet er op toezien dat de bvba zelf het leasingcontract van de wagen afsluit, een eigen pensioenverzekering opbouwt enz.”

1. Vanaf welk loon mag je zo een overstap overwegen?

“Ruwweg schat ik dat bedrag op 100.000 euro. De werkgever betaalt daarop 35.000 euro sociale zekerheidsbijdragen. In totaal geeft de werkgever dus 135.000 euro uit aan loon. Als je ditzelfde bedrag als zelfstandige ontvangt, dan houd je daar na aftrek van je sociale bijdragen en je privé-verzekeringen, respectievelijk dertienduizend en achtduizend euro, 27.000 euro aan over. Netto betekent dat toch al gauw 13.000 euro extra.”

3. Wanneer spreken we van 'schijnzelfstandigheid'?

“De RSZ gaat onderzoeken of je niet als een 'valse' of schijnzelfstandige werkt: iemand die op papier zelfstandige is, maar in de praktijk werknemer blijkt te zijn. Dat is bijvoorbeeld het geval wanneer je werkt onder het gezag en het toezicht van een werkgever. Zo zal de RSZ onder andere negatief oordelen over zelfstandigen die vakantie aanvragen aan hun opdrachtgever. Andere knipperlichten: het feit dat je maar één opdrachtgever hebt, dat er na de overstap niks verandert aan je takenpakket”.

4. Wat kunnen de gevolgen zijn van zo een onderzoek door fiscus of RSZ?

“Vrij zwaar. De arbeidswetgeving beschermt immers de werknemer. De werkgever zal achteraf mogelijk moeten opdraaien voor de werkgevers- en de werknemersbijdragen, eventueel verhoogd met een boete en achterstallige intresten”.

5. Waar moeten geïnteresseerden op letten?

“In de eerste plaats is zo een constructie niet voor iedereen weggelegd. Het moet gaan om een activiteit die als zelfstandige kan uitgevoerd worden. Iemand die onder supervisie werkt, kan onmogelijk zelfstandige worden. Toch zijn er binnen bedrijven een aantal functies die voor 'verzelfstandiging' in aanmerking komen. Ik denk aan hogere kaderleden, meer specifiek in IT, HR, financiën. Wanneer die mensen een bvba zouden oprichten, dan ontstaat er met hun ex-werkgever een overeenkomst tussen onafhankelijke dienstverleners. Je moet er op toezien dat de bvba zelf het leasingcontract van de wagen afsluit, een eigen pensioenverzekering opbouwt enz.”

Van loontrekkende tot zelfstandige in 3 stappen

Word u uw eigen baas

Nog maar eens uitgekafferd geweest door uw baas, opnieuw teleurgesteld in uw collega's of een traan weggepinkt bij uw loonbriefje? Misschien moet u wel een punt zetten achter uw werknemersstatuut en voor eigen rekening beginnen, zeker als u een geweldig idee achter de hand heeft.

1. Stel een financieel plan op:

Waarin u investeringen, kosten en verwachte omzet tegen elkaar afweegt. Als u voor het eerst een eigen zaak start, dan heeft u zelfs recht op gratis advies via het BIBF, het beroepsinstituut van boekhouders en fiscalisten (zie ook www.bibf.be).

2. Eenmanszaak of vennootschap?

Wie als gewone zelfstandige door het leven stapt, beslist snel en autonoom en heeft geen al te zware boekhoudkundige verplichtingen. Nadeel: u blijft onbepaald aansprakelijk en uw inkomen wordt belast in de personenbelasting. Sommige starters kiezen daarom voor een vennootschap. Die



zijn onderworpen aan een gunstiger fiscaal regime en voor sommige vormen geldt een beperkte aansprakelijkheid. U moet echter wel een pak meer formaliteiten vervullen en ook de boekhoudkundige en administratieve verplichtingen wegen zwaarder door. Dat vertaalt zich ook naar dure werkingskosten: reken op 3.000 euro per jaar. Een vennootschap is daarom pas een optie wanneer u jaarlijks minstens 40.000 euro winst maakt. Onthoud ook dat uw keuze niet definitief is: u kan uw eenmanszaak altijd omvormen naar een vennootschap.

3. Sociale (on)zekerheid

Als zelfstandige moet u zich verplicht aansluiten bij een sociaal verzekeringsfonds, waaraan u elke drie maanden kwartaalbijdragen betaalt. Die verzekeren u alleen tegen de zogeheten grote risico's, zoals chirurgische ingrepen, bevallingen, röntgendiagnoses en hospitalisaties. Het sociaal vangnet van zelfstandigen is daarmee een stuk minder sterk dan dat van loontrekkenden, al betaalt u er wel minder voor. U kan zich echter aanvullend verzekeren voor wat men de kleine risico's noemt: doktersbezoek, tandverzorging, apothekerskosten...Reken op een maandelijkse kostprijs van 45 (alleenstaande) tot 75 euro (gezin). Ook het zelfstandigenpensioen geeft weinig reden tot juichen. U zorgt zelf best voor een extraatje via het Vrij Aanvullend Pensioen voor Zelfstandigen bijvoorbeeld. In dit laatste stelsel kan u driemaandelijks pensioenbijdragen storten aan uw sociaal verzekeringsfonds. De premies zijn bovendien fiscaal aftrekbaar.

Vergeet ook niet dat zelfstandigen, het woord zegt het al, zelf moeten instaan voor een aantal formaliteiten. Naast de eerder genoemde sociale zekerheidsbijdragen moet u ook voorafbetalingen doen aan de fiscus en ontvangen BTW doorstorten. Het geld dat op uw rekening komt is dus geen netto-inkomen. Houd daar rekening mee, want de fiscus laat u als starter de eerste drie jaren ongemoeid, maar komt daarna onverbiddeijk aankloppen.

Doen als u -ondernemend, creatief en een kei in netwerken bent

- netto meer wilt verdienen
- voldoende bedrijfseconomische bagage heeft
- over voldoende financiële reserves beschikt
- de markt goed kent
- zich niet laat afschrikken door risico's
- niet opziet tegen lange werkweken (vaak tot 60 uur of meer)

Niet doen als u -administratief een ramp bent

- zich onvoldoende voorbereid heeft
- zich al te zeer laat leiden door uw emoties
- te veel vasthoudt aan zekerheden

Op www.startersservice.be van Unizo vindt u tal van tips en kan u zichzelf uitgebreid testen. Ook de websites van de socialeverzekeringsfondsen tonen veel nuttige informatie.

GETUIGENIS

Ingrid Verduyn is mede-aandeelhouder van E-S O, een holding die ondertussen zowat 20 vennootschappen telt. Het verhaal begon acht jaar geleden bij een interimkantoor: Plus-Uitzendkrachten. Ingrid Verduyn: "Geleidelijk aan hebben we rond Plus-Uitzendkrachten een aantal andere bedrijven opgericht met andere activiteiten, die niet behoorden tot onze kerncompetenties. Neem bijvoorbeeld boekhouden, een activiteit die iedere onderneming nodig heeft, alhoewel het geen corebusiness is. Wij hebben gezegd: laat ons daarvoor een bedrijf oprichten samen met iemand die daarvoor de juiste competenties heeft. Op dat moment hadden we zo iemand in dienst. Wel, we hebben een vennootschap opgericht waarvan die man



aandeelhouder is geworden. Die persoon werkt nu niet langer als bediende voor ons, maar als zaakvoerder. Hij werkt ook voor andere klanten, en heeft al 12 mensen in dienst." De formule slaat aan, en de groep richt achtereenvolgens een wervings- en selectiekantoor, een loopbaancentrum een opleidingsbedrijf en een outplacementgroep op, gevolgd door een communicatie- en een IT-kantoor. Ingrid Verduyn verklaart het succes van de aanpak. "Iedere partij wint. De zaakvoerders ervaren een bijzondere dynamiek, die heel motiverend is. Bovendien werken ze niet alleen voor ons, maar ook voor anderen: dat maakt het interessanter, want zo kunnen ze hun competenties vergroten. Ook voor ons bedrijf zie ik voordelen: wij betalen enkel voor de prestaties die geleverd worden. Onze cost centers zijn profit centers geworden".

Marc Quaghebeur – More on www.taxation.be
29 September 2006



Microsoft Word
Document