



Revisoren:

Af Kai Ambrosius, statsautoriseret revisor, Redmark

Redmark er en af Danmarks største rådgivnings- og revisionsvirksomheder. Redmark er landsdækkende og har kontorer i Aalborg, Aarhus og København. Mere end 200 medarbejdere arbejder hver dag på at skabe værdi for deres kunder.

Pensionsoptimering for klinikejere

Spørgsmål om pension og opsparing er blevet meget aktuelle som følge af de økonomiske konsekvenser af covid-19

"Hvor meget skal jeg tjene i de kommende år frem mod pensionering, og hvor meget skal der betales i skat, når jeg sælger klinikken? Har jeg råd til at sælge klinikken to år tidligere end planlagt? Bør jeg indbetale mere til pensionsordninger, eller skal jeg i stedet spare op i min virksomhed i de kommende år? Skal jeg indbetale til en ophørspension? Hvornår skal mine pensionsordninger udbetales og i hvilken rækkefølge?"

Det er noget af de typiske spørgsmål, man ofte drøfter med klinikejere, når pensionsalderen nærmer sig, og klinikken skal sælges. Spørgsmålene er særdeles relevante og er gjort ekstra aktuelle som følge af de økonomiske konsekvenser af covid-19 i 2020.

Hvad er pensionsoptimering?

Pensionsoptimering er i denne artikel udtrykt for den gevinst, der kan opnås ved at følge en fastlagt plan for udbetaling og beskattning af klinikejerens formue. Optimeringsgevinsten er den kontante gevinst, som klinikejeren opnår over perioden ved at følge planen.

Den analyseperiode strækker sig over en række år, er et sådant eksempel på de enkelte års besparelser og gevinster. Besparelserne består af kontante skattebesparelser som følge af beskattning til en lavere skattesats. Gevinsterne fremkommer i form af forøgede indtægter fra folkepension, efterløn, seniorbidrag mv. Herudover indgår der også inflationsgevinster i form af skattebeskyddelse.

En skattegæld på f.eks. 1 mio. kr. i dag svarer således kun til ca. 820.000 kr. om 20 år (ved inflation på 1%). Udover den betydelige optimeringsgevinst anbefales det generelt at bevare skattekrediten af formuen i henholdsvis selskabet og i virksomhedsordningen så lang tid som muligt.

Formueanalyse og optimeringsberegninger

Udgangspunktet for pensionsoptimering er en formueanalyse, som giver et samlet overblik over klinikejerens samlede ægtefælle/samlevers aktuelle økonomiske situation.

Formueanalyser, som kan opgøres således:

- Personlig formue (friværdi i private aktiver, herunder egen bolig)
- Virksomhedsformue (værdi af virksomhedsordning eller tandlægeselskab)
- Pensionsformue

Ovenstående opgøres før og efter skat.

Formueanalyser er vigtig, fordi den blandt andet ser på både den samlede formuemiljøer. Herudover kan analysen anvendes til at estimere klinikejerens likviditet på pensionsudspørgsmålet. Med udgangspunkt i formueanalysen uarbejdes der efter beregning af forskellige scenarier.



De økonomiske konsekvenser af covid-19 har sikkert fået mange tandlæger til at kigge nærmere på deres økonomi og muligheder for pension og opsparing. (Foto: Colourbox)

Eksempel:

Scenarie 1:

En kliniker, som har drevet sin klinik via tandselskab, sælger sin klinik, lukker selskabet og betaler herefter skatten heraf. Provenuet efter skat overgår til klinikejerens disponible private formue. Klinikejerens ratepensioner udbetales som planlagt over 10 år, ligesom øvrige pensionsordninger mv. udbetales som planlagt. Klinikejeren har forventning om et årligt privatforbrug på f.eks. 400.000 kr. Første skridt er at beregne, om det ønskede disponible beløb er til rådighed. F.eks. 20 år, samt hvor meget af formuen, der er tilbage efter 20 år.

Scenarie 2:

Det er ikke givet, at ovenstående scenarier giver den optimale løsning for klinikejeren. De forudsættelser i en tematiseret beregning i scenarie 2 sælges klinikken, men klinikejeren beholder formuen i sit tandlægeselskab som ægtefælle til et holdningselskab. I året inden indehaveren går på pension, træves et større engangsbeløb i udbytte, og de følgende år udbetales årligt et mindre udbytte. Udbetaling af ratepension udskydes og med en længere udbetalingsperiode end først antaget. I løbet af samtlige formueår efter 20 år med den første beregning i scenarie 1. Det viser sig, at scenarie 2 resulterer i en forøget formue ved periodens udløb.

Scenarie 3:

Ud fra de opnåede resultater foretages nu flere simuleringer med henblik på at forsøge at optimere gevinsten yderligere. Bl.a. undersøges effekten af, at indehaveren i stedet indbetaler på en såkaldt ophørspension, når klinikken sælges, og derefter lukker selskabet.

Resultatet af de forskellige scenarier vurderes nu samlet og herefter træffes beslutning om den bedste pensionsplan. Samspillet mellem ægtefælles økonomi indgår også i beregningerne og kan have betydning for valg af løsning.

Fælles for ovenstående er, at det desværre ikke er nogen fast formel for en optimeringsplan, som kan bruges af alle. Den valgte strategi og handlingsplan er individuel og er afhængig af forhold såsom klinikejerens alder og af den konkrete sammensætning af indkomst- og formueforhold.

Eksempel: Et tandlægeselskab udbetaler et årligt udbytte på ca. 110.000 kr. til klinikejeren og ægtefælle for at udnytte bundgænsen for udbyttebeskatning på 27%. Dette kan være fordelagtigt for mange klinikejere. Men hvis udløbet i den konkrete situation har som sideeffekt, at klinikejeren i helt eller delvis mister et muligt årligt tillæg til folkepension, så kan udløbet være en ganske dårlig løsning.

For klinikejere, som i dag ikke står foran klinisk salg og pensionering, tjener formueanalysen det formål at vælge strategi for opsparing frem mod pensionen, samt at sætte opsparingen i system. Et væsentligt fokusområde for den valgte strategi er klinikejerens private likvide formue på pensionsudspørgsmålet. For nogle klinikejere kan det derfor være fordelagtigt, at man i god tid planlægger friværdi i private aktiver inden pensioneringen.

Pensionsoptimering er ikke en engangsberegning

Skattelegler og pensionsregler ændrer sig løbende. Pensionsreformen 2018 har f.eks. medført en forøgelse af udbetalingsperioden på ratepension på op til 30 år, hvilket for nogen vil få betydning for optimeringsgevinsten. Derfor anbefales derfor, at pensionsplanen løbende revideres og opdateres for at tage højde for ændringer i skatteregler, satser og ændrede pensionsregler.