

Van: Eric van Uunen (Marree & Van Uunen Belastingadviseurs)

Datum: 6 januari 2026

Onderwerp: Effectieve en marginale belastingdruk voor IB-ondernemers en dga's 2026

Inleiding

Ogenschijnlijk zijn Nederlandse belastingtarieven transparant. Maar niets is minder waar, vooral door heffingskortingen (zoals de algemene heffingskorting en arbeidskorting) en de inkomensafhankelijke bijdrage ZVW zijn de echte marginale effectieve tarieven¹ minder inzichtelijk.

Deze notitie bevat informatie over de effectieve belastingtarieven voor IB-ondernemers en dga's en is vooral bedoeld als tool voor belastingadviseurs bij hun advisering, waaronder:

- hoe verhouden zich de belastingtarieven van een IB-ondernemer ten opzichte van een dga met een eigen bv waarin een onderneming wordt geëxploiteerd;
- wat is de invloed van een stijging van het dga-loon: wat kost dat de dga/werknemer aan extra belasting en wat betaalt de dga/aandeelhouder via zijn eigen bv daardoor minder aan belasting;
- wat is de invloed van de rente op een tbs-lening: betaal je bij een hogere rente per saldo minder of juist meer belasting;
- heeft het bij een werknemer de voorkeur om zijn aandelenparticipatie in de werkgever in box 2 te alloceren of juist in box 3;
- welke latenties gelden bij een geruisloze doorschuiving of inbreng van een IB-onderneming;
- wanneer is een geruisloze doorschuiving in de IB-sfeer fiscaal gunstig;
- stel een IB-ondernemer moet de partnervergoeding verhogen: wat kost dat de partner effectief aan extra belasting, en wat betaalt de IB-ondernemer daardoor effectief minder aan belasting;
- als dividend wordt uitbetaald door een bv aan haar dga, wat is dan een gunstig jaar voor uitkeren en hoeveel kun je dan het beste uitkeren.

Het spreekt voor zich dat vergoedingen voor arbeid (waaronder het dga-loon), kapitaalverschaffing, verhuur bedrijfspanden aan de eigen bv en dergelijke zakelijk dienen te zijn. Laat daar geen enkele discussie over bestaan: zakelijkheid staat voorop. Maar soms is optimalisatie van vergoedingen tussen gelieerde partijen (loon, huur, rente, partnerbeloning, e.d.) binnen de bandbreedtes van de zakelijkheid mogelijk.

Onderstaande tabellen geven in eerste instantie alleen een saaie opsomming van allerhande tarieven en wijzigingen daarvan, maar hebben vooral tot doel om in tweede instantie inzicht te geven in de adviesmogelijkheden door die nieuwe tarieven: het verschaffen van inzicht in de fiscale gevolgen door optimalisaties. Deze notitie is dan ook niet zozeer een wetenschappelijk verantwoord document, maar juist een document dat instrumentalistisch van aard is: een tool voor de dagelijkse fiscale adviespraktijk.

In deze update is in onderstaande tabellen rekening gehouden met de belastingtarieven zoals die gelden per 1 januari 2026. Alle bedragen die worden genoemd, zijn de bedragen voor het jaar 2026, tenzij anders is vermeld.

¹ In deze notitie komen alleen belastingen aan bod, er wordt geabstraheerd van onder andere toeslagen.

1. Nominale belastingtarieven²

1.1. Box 1-tarief

Grondslag: box 1-inkomen (belastbaar inkomen uit werk en woning).

Tarieven:

	<i>Inkomen</i>	<i>Box 1-</i>
<i>van</i>	<i>tot</i>	<i>heffing</i>
0	38.883	35,750%
38.883	78.426	37,560%
78.426	-	49,500%

Het aftrektarief³ voor onder andere de zelfstandigenaftrek en mkb-winstvrijstelling voor ondernemers wordt maximaal 37,560%. AOV-premies en lijfrenten (waaronder een lijfrenterekening en lijfrentebeleggingsrecht) blijven aftrekbaar tegen het hoge tarief, als het inkomen hoger is dan de tweede schijf.

1.2. Box 2-tarief

Grondslag: box 2-inkomen (belastbaar inkomen uit aanmerkelijk belang).

Tarieven:

<i>Jaar</i>	<i>Lage schijf</i>	<i>Tarief laag</i>	<i>Tarief Hoog</i>
2024	67.000	24,500%	33,000%
2025	67.804	24,500%	31,000%
2026	68.843	24,500%	31,000%

De schijf van € 68.843 (2026) geldt per belastingplichtige. Aan elke fiscaal partner mag in de IB-aangifte dit bedrag van de eerste schijf aan box 2-inkomen worden toegerekend. Bij fiscaal partners is derhalve maximaal € 137.686 in de eerste schijf belast. Voor box 2-inkomen geldt vrije toerekening, dus het maakt niet uit wie juridisch (familierechtelijk of verbintenisrechtelijk) de aandeelhouder is en aan wie juridisch het dividend wordt uitgekeerd, zolang het maar om fiscaal partners gaat.

Ook de ingehouden dividendbelasting op het uitgekeerde dividend mag vrij worden toegerekend. Als bij twee fiscaal partners de ene partner volledig eigenaar van de aandelen is, mag aan de andere partner € 68.843 box 2-inkomen en een zodanig deel van de ingehouden dividendbelasting worden toegerekend, dat die andere partner de facto geen box 2-aanslag krijgt. Door bijvoorbeeld bij een dividend van € 137.686 de helft daarvan toe te rekenen aan de andere partner maar ook € 16.866 van de ingehouden dividendbelasting, ontvangt die andere partner – uitgaande van een box 2-tarief van 24,5% – de facto geen box 2-aanslag.

Omdat sinds 2025 ook het inkomen uit box 2 meetelt voor de afbouw van de AHK, raakt dit ook dga's die dividend uit hun eigen bv uitkeren als hun loon lager is dan € 78.426 (begin van derde IB-schijf in box 1). Dat dividend leidt tot een lagere AHK (zie onderdeel 1.4).

² Voor belastingplichtigen die de AOW-gerechtigde leeftijd nog niet hebben bereikt.

³ Dit geldt bij IB-ondernemers en dga's voor onder andere de ondernemersaftrek (zelfstandigenaftrek, aftrek S&O, meewerkaftrek, startersaftrek, startersaftrek bij arbeidsongeschiktheid en stakingsaftrek), mkb-winstvrijstelling en tbs-vrijstelling.

Het box 2-tarief bedraagt door de korting van de AHK voor dga's met een verzamelinkomen dat lager is dan € 78.426 effectief 24,5% box 2-heffing plus 6,398% afname AHK, ofwel totaal 30,898%. Dat nadert dicht de topschijf in box 2, te weten 31%. Het oorspronkelijk motief van het invoeren van twee schijven, stimuleren dat dga's in elk geval eerste box 2-schijf per partner als dividend uitkeren, gaat deels verloren omdat winst oppotten en later ineens uitkeren 31% kost en tussentijds uitkeren 30,898%. Althans, voor dga's met een loon dat in de twee eerste schijven van het box 1-tarief valt.

Daarbij is het opmerkelijk dat dga's (of hun fiscaal partners) met een verzamelinkomen dat lager is dan € 78.426 effectief méér box 2-heffing betalen (tot 30,898%) dan dga's met een inkomen vanaf € 78.426 (24,5%).

1.3. Box 3-tarief

Grondslag: box 3-inkomen (belastbaar inkomen uit sparen en beleggen).

Tarieven:

Jaar	Forfaitair inkomen			Heffingvrij vermogen	Tarief
	bank-tegoeden	overige bezittingen	schulden		
2021	0,01%	5,69%	2,46%	50.000	31%
2022	0,00%	5,53%	2,28%	50.650	31%
2023	0,92%	6,17%	2,46%	57.000	32%
2024	1,47%	6,04%	2,61%	57.000	36%
2025	1,44%	5,88%	2,62%	57.684	36%
2026	1,28%	6,00%	2,70%	59.357	36%

De rode percentages bij het forfaitair inkomen (banktegoeden en schulden voor 2025 en 2026) zijn voorlopige percentages. De definitieve percentages worden pas na afloop van het betreffende kalenderjaar vastgesteld.

Het heffingvrij vermogen van € 59.357 (2026) geldt per belastingplichtige. Voor fiscaal partners geldt het dubbele, ofwel € 118.714. Voor box 3-inkomen geldt vrije toerekening, dus het maakt niet uit wie juridisch (familierechtelijk of verbintenisrechtelijk) de eigenaar van de bezittingen is, zolang het maar om fiscaal partners gaat.

Omdat sinds 2025 ook het inkomen uit box 3 meetelt voor de afbouw van de AHK, raakt dit ook vermogende particulieren die box 3-inkomen genieten. Dat inkomen leidt tot een lagere AHK (zie onderdeel 1.4).

Het box 3-tarief bedraagt door de korting van de AHK voor particulieren dga's met een verzamelinkomen dat lager is dan € 78.426 effectief 36% box 3-heffing plus 6,398% afname AHK, ofwel totaal 42,398%. Daarbij is het opmerkelijk dat particulieren met een verzamelinkomen dat lager is dan € 78.426 effectief méér box 3-heffing betalen (42,398%) dan particulieren met een inkomen vanaf € 78.426 (36%).

1.4. Algemene heffingskorting (AHK)

Geldt voor iedere belastingplichtige. De hoogte is afhankelijk van de verschuldigde IB over de boxen 1, 2 en 3. De korting bedraagt € 3.115, verminderd met 6,398% van het inkomen in box 1, 2 en 3 (vanaf 2025) voor zover dat meer is dan € 29.736 (2026). De AHK is uitgewerkt bij een inkomen vanaf € 78.426, het begin van de derde schijf IB-heffing in box 1.

Heffingskorting:

Verzamelincome		AHK
van	tot	
0	29.736	3.115
29.736	78.426	3.115 -/- 6,398% van het inkomen boven 29.736
78.426	-	0

1.5. Arbeidskorting (AK)

Geldt voor belastingplichtigen met arbeidsinkomen:

- bij IB-ondernemers: WuO vóór ondernemersaftrek (waaronder zelfstandigenaftrek) en mkb-winstvrijstelling;
- bij dga's: loon uit eigen bv.

De hoogte van de AK is afhankelijk van het arbeidsinkomen. De afbouw AK is alleen over het arbeidsinkomen, niet over het tbs-inkomen, niet over het box 2-inkomen (waaronder dividend uit eigen bv) en ook niet over het box 3-inkomen.

Heffingskorting:

Arbeidsinkomen		AK	Max
van	tot		
0	11.965	8,324%	996
11.965	25.845	31,009%	5.300
25.845	45.592	1,950%	5.685
45.592	132.920	-/- 6,510%	-
132.920	-	0,000%	-

1.6. Inkomensafhankelijke bijdrage ZVW

IB-ondernemers en dga's zijn een inkomensafhankelijke bijdrage ZVW verschuldigd:

- IB-ondernemers over hun winst uit onderneming (na aftrek van zelfstandigenaftrek en mkb-winstvrijstelling);
- dga's over hun loon.

Premies:

Premie-inkomen		ZVW-premie
van	tot	
0	79.409	4,850%
79.409	-	0,000%

1.7. Vpb-tarief

Grondslag: belastbaar bedrag van de bv.

Het Vpb-tarief is sinds 2023 al niet meer gewijzigd. Tarieven:

Belastbaar bedrag		Vpb
van	tot	
0	200.000	19,000%
200.000	-	25,800%

1.8. Andere bedragen

1.8.1. Zelfstandigenaftrek

De zelfstandigenaftrek geldt voor alle IB-ondernemers, mits zij voldoen aan het urencriterium.

De hoogte van de aftrek wordt de komende jaren afgebouwd:

Jaar	ZA
2024	3.750
2025	2.470
2026	1.200
v.a. 2027	900

Aftrek vindt maximaal plaats tegen de middelste box 1-schijf (2025: 37,560%).

1.8.2. Mkb-winstvrijstelling

De mkb-winstvrijstelling is van toepassing voor alle IB-ondernemers, ongeacht of ze voldoen aan het urencriterium of niet.

De aftrek is een percentage van de winst die een belastingplichtige als ondernemer geniet uit zijn onderneming(en), nadat dit bedrag is verminderd met de ondernemersaftrek (waaronder de zelfstandigenaftrek).

De aftrek bedraagt:

Jaar	Aftrek
2024	13,31%
2025	12,70%
2026	12,70%

Aftrek vindt plaats tegen maximaal de middelste box 1-schijf (2025: 37,560%). Als je dan kijkt naar het reguliere box 1-tarief, gecorrigeerd met alleen 12,70% mkb-winstvrijstelling, dan bedraagt voor IB-ondernemers het box 1-tarief:

Inkomen		Box 1-heffing
van	tot	
0	38.883	31,210%
38.883	78.426	32,790%
78.426	-	44,740%

2. Marginale effectieve belastingtarieven bij IB-ondernemers

2.1. Marginaal IB-tarief IB-ondernemers

Uitgangspunten:

- zelfstandigenaftrek: € 1.200;
- mkb-winstvrijstelling: 12,70%;
- aftrek zelfstandigenaftrek en mkb-winstvrijstelling tegen maximaal tweede IB box 2-schijf (37,56%);
- IB-tarieven box 1 2026;
- algemene heffingskorting en arbeidskorting 2026;
- inkomensafhankelijke bedrage ZVW 2026.

Relatie tussen bedrijfsresultaat (winst onderneming voor aftrek van zelfstandigenaftrek en mkb-winstvrijstelling) en belastbaar inkomen, met de bijbehorende belastingheffing:

Bedrijfsresultaat	Zelfst. aftrek	Mkb-vrijstelling	Totale aftrek	Box 1-inkomen	IB/PH
1.200	1.200	0	0	0	0
11.965	1.200	1.368	2.568	9.397	9.397
25.845	1.200	3.130	4.330	21.515	21.515
35.262	1.200	4.326	5.526	29.736	29.736
38.883	1.200	4.786	5.986	32.897	32.897
45.592	1.200	5.638	6.838	38.754	38.754
45.740	1.200	5.657	6.857	38.883	38.883
78.426	1.200	9.808	11.008	67.418	67.418
91.035	1.200	11.410	12.610	78.426	78.426
92.161	1.200	11.553	12.753	79.409	79.409
132.290	1.200	16.729	17.849	114.441	114.991
200.000	1.200	25.248	26.448	173.552	173.552

Uiteindelijk effectief IB-tarief voor IB-ondernemers, rekening houdend met AHK, AK en ZVW:

Bedrijfsresultaat	IB/PH	AK	AHK	ZVW	Totale heffing	Marginale heffing
1.200	0	-	-	-	-	0%
11.965	9.397	996	3.115	455	455	4,227%
25.845	21.515	5.301	3.115	1.043	1.043	4,236%
35.262	29.736	5.484	3.115	1.442	3.473	25,805%
38.883	32.897	5.555	2.913	1.595	4.887	39,048%
45.592	38.754	5.685	2.539	1.879	7.509	39,082%
45.740	38.883	5.676	2.530	1.885	7.579	47,452%
78.426	67.418	3.548	705	3.269	23.634	49,118%
91.035	78.426	2.727	-	3.803	31.335	61,071%
92.161	79.409	2.654	-	3.851	31.959	55,434%
132.290	114.991	-	-	3.851	52.844	51,240%
200.000	173.552	-	-	3.851	82.849	44,730%

2.2. Voorbeelden belang voor de adviespraktijk

1. Als het bedrijfsresultaat van de IB-ondernemer stijgt van € 50.000 naar € 51.000, bedraagt het marginale effectieve IB-tarief 47,452%.

- Als een IB-ondernemer zijn onderneming overdraagt aan bijv. een medevenoot of werknemer, kan zijn stakingswinst in de top worden belast tegen maximaal 61,071%. Dan kan het zinvol zijn, om die stakingswinst om te zetten in een lijfrenterekening of lijfrentebeleggingsrecht. Dit levert enerzijds uitstel van belastingheffing op en wellicht een lager IB-tarief over de latere uitkeringen. Zeker als de uitkeringen ingaan na het bereiken van de AOW-gerechtigde leeftijd.
- Bij een geruisloze doorschuiving derft de overnemer een afschrijvingspotentieel over de goodwill en stille reserves, dat marginaal een nadeel kan opleveren tot maximaal 61,071%. De vraag is daarom of doorschuiving verstandig is. Zie verder onderdeel 3.1.
- Als een IB-ondernemer met een bedrijfsresultaat van bijv. € 70.000 zijn partner een arbeidsbeloning toekent, leidt dit bij de ondernemer effectief tot een belastingbesparing van 49,118%. De effectieve belastingheffing bij de partner kan dan een stuk lager zijn. Zie onderdeel 6.1.

3. Latente IB-heffing

3.1. Geruisloze doorschuiving

Als een IB-ondernemer zijn onderneming geruisloos doorschuift ingevolge bijv. art. 3.59 (ontbinding huwelijksgemeenschap), art. 3.62 (overlijden) of art. 3.63 (doorschuiving naar mede-ondernemers of werknemers) Wet IB 2001, neemt de overnemer een latente belastingclaim van de overdrager over.

Uitgangspunten⁴:

- IB-tarieven box 1 2026;
- mkb-winstvrijstelling: 12,7%;
- rekenrente⁵: 7%.

Latenties:

<i>Bedrijfsmiddel</i>	<i>Duur fiscale af- schrijving</i>	<i>Latentie IB van 35,75%</i>	<i>Latentie IB van 37,56%</i>	<i>Latentie IB van 49,50%</i>
Goodwill	10 jaar	21,92% ⁶	23,03% ⁷	31,42%
Gronden	- jaar ⁸	8,07%	8,47%	11,56% ⁹
Bedrijfsgebouwen	20 jaar	16,53%	17,37%	23,69%
Machines en install.	10 jaar	21,92%	23,03%	31,42%
Inventaris	5 jaar	25,59%	26,89%	36,68%
Transportmiddelen	10 jaar	21,92%	23,03%	31,42%

3.2. Geruisloze inbreng

Als een IB-ondernemer zijn onderneming geruisloos inbrengt in een bv ingevolge art. 3.65 Wet IB 2001, neemt de bv een latente belastingclaim van de IB-ondernemer over.

⁴ Het is ongebruikelijk om bij de berekening van de latente IB ook rekening te houden met heffingskortingen en ZVW-premies, omdat die niet ondernemingsgebonden zijn. Als hier wel rekening mee wordt gehouden, worden de percentages geheel anders (zie onderdeel 2.2).

⁵ De hoogte van de rekenrente is maatwerk. Niet ongebruikelijk is de zgn. kapitaalmarkt rente (zoals het rendement op 10-jarige staatsleningen) met een risico-opslag. Op 1 januari 2026 bedroeg die afgerond 3%. In deze berekeningen is een risico-opslag van 4% gehanteerd, zodat de discontovoet 7% bedraagt.

⁶ Onderliggende berekening als voorbeeld: de contante waarde over 10 jaar tegen een rekenrente van 7% van jaarlijks 31,210% (namelijk nominaal 35,75% minus 12,7% mkb-winstvrijstelling over 35,75%).

⁷ Onderliggende berekening als voorbeeld: de contante waarde over 10 jaar tegen een rekenrente van 7% van jaarlijks 32,790% (namelijk nominaal 37,560% minus 12,7% mkb-winstvrijstelling over die 37,56%).

⁸ In deze berekening veronderstellen we een vervreemding van de grond na 20 jaar.

⁹ Onderliggende berekening als voorbeeld: de contante waarde over 20 jaar tegen een rekenrente van 7% van eenmalig 44,730% (namelijk nominaal 49,500% minus 12,7% mkb-winstvrijstelling over 37,56%).

Uitgangspunten¹⁰:

- Vpb-tarieven 2026¹¹;
- rekenrente¹²: 7%.

Latenties:

<i>Bedrijfsmiddel</i>	<i>Duur fiscale af- schrijving</i>	<i>Latentie Vpb van 19,0%</i>	<i>Latentie Vpb van 25,8%</i>
Goodwill	10 jaar	13,34% ¹³	18,12%
Gronden	- jaar	4,91%	6,67% ¹⁴
Bedrijfsgebouwen	20 jaar	10,06%	13,67%
Machines en install.	10 jaar	13,34%	18,12%
Inventaris	5 jaar	15,58%	21,16%
Transportmiddelen	10 jaar	13,34%	18,12%

3.3. Voorbeeld belang voor de adviespraktijk

Als een IB-ondernemer zijn onderneming overdraagt onder toepassing van art. 3.63 Wet IB 2001 en er is sprake van € 50.000 goodwill, bespaart de overdrager marginaal 44,73% (zie onderdeel 1.8.2) aan acuut verschuldigde belastingheffing over zijn stakingswinst, terwijl de overnemer in de toekomst bijvoorbeeld 23,03% (zie onderdeel 3.1) meer inkomstenbelasting verschuldigd is. Dan is het aan beiden om te onderhandelen over de prijs voor die goodwill, met inachtneming van de latente. Als beiden de stok in het midden steken, zou dat een prijs zijn van € 50.000 minus bijv. € 14.000 latente, ofwel € 36.000. Dan hebben beiden een fiscaal voordeel door de geruisloze doorschuiving van ongeveer € 5.400.

De verkoper bespaart dan 44,73% over € 50.000 acute belastingheffing -/- € 17.000 korting op de koopsom is € 5.370. En de koper bespaart € 17.000 korting op de koopsom -/- 23,03% van € 50.000 te derven belastingkorting in de toekomst is € 5.500.

4. Marginale effectieve belastingtarieven bij bv's

4.1. Effectief tarief belastingheffing over winst van een bv

Uitgangspunten:

- Vpb-tarieven 2026;
- IB-tarieven box 2 2026.

¹⁰ Het is ongebruikelijk om bij de berekening van de latente IB rekening te houden met zgn. niet onderneming gebonden heffingskortingen en ZVW-premies.

¹¹ Het is gebruikelijk om de latente Vpb te berekenen tegen de lage Vpb-schijf. In het mkb kan de hoge Vpb-schijf veelal worden vermeden. Een uitzondering geldt voor gronden. Dan kan de latere boekwinst zo hoog zijn, dat die in de hoge Vpb-schijf valt.

¹² De hoogte van de rekenrente is maatwerk, niet ongebruikelijk is de zgn. kapitaalmarkt rente (zoals het rendement op 10-jarige staatsleningen) met een risico-opslag. Op 1 januari 2025 bedroeg die afgerond 2,5%. In deze berekeningen is een risico-opslag van 4,5% gehanteerd, zodat de discontovoet 7% wordt.

¹³ Onderliggende berekening als voorbeeld: de contante waarde over 10 jaar tegen een rekenrente van 7% van jaarlijks 19,0%.

¹⁴ Onderliggende berekening als voorbeeld: de contante waarde over 10 jaar tegen een rekenrente van 7% van eenmalig 25,8%.

Integraal tarief Vpb/ab:

Belastingheffing Ab-tarief	Winst ≤ € 200.000		Winst > € 200.000	
	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%
Ab-heffing	-19,845%	-25,110%	-18,179%	-23,002%
Netto dividend	61,155%	55,890%	56,021%	51,198%
Integraal tarief IB/Vpb	38,845%	44,110%	43,979%	48,802%

Als de dga vanaf 2025 een verzamelinkomen (denk daarbij vooral aan zijn salaris en dividenduitkering uit zijn eigen bv) heeft dat in de eerste IB-schijf valt, ontvangt hij vanaf 2025 minder AHK. In dat geval wordt het effectieve tarief:

Belastingheffing Ab-tarief	Winst ≤ € 200.000		Winst > € 200.000	
	24,5%	31,0%	24,5%	31,0%
Integraal tarief IB/Vpb	38,845%	44,110%	43,979%	48,802%
Minder AHK (2024)	6,398%	6,398%	6,398%	6,398%
Effectief tarief	45,243%	50,508%	50,377%	55,200%

Hierbij merken we onmiddellijk op dat de effectieve tarief van 55,200% niet realistisch zijn, omdat de basisschijf in box 2 van € 68.843 vrijwel gelijk is aan de huidige grens van € 78.426 waarbij de AHK volledig is afgebouwd. In de praktijk zal een dga bovendien veelal een box 1-inkomen genieten, in de vorm van het dga-loon. Het zal maar weinig voorkomen dat een dividenduitkering van meer dan € 68.843 resulteert in een afbouw van de algemene heffingskorting.

4.2. Voorbeelden belang voor de adviespraktijk

1. Bij een winst in de bv tot € 200.000 bedraagt het effectieve tarief Vpb/ab bij een dividend tot € 68.843 per jaar 38,845%. Terwijl in de IB-sfeer bij een hoger bedrijfsresultaat het marginale effectieve IB-tarief al snel meer bedraagt.
2. De keuze om wel of geen dividend uit te keren, wordt lastiger. Jaarlijks dividend uitkeren tot € 68.843 betekent weliswaar een lager box 2-tarief (24,5% i.p.v. 31,0%), maar betekent wellicht ook een lagere AHK. Voor dga's met een loon vanaf € 78.426 (grens derde IB-schijf) geldt geen korting meer op de AHK, zodat het voor hen wel aantrekkelijk is om de eerste box 2-schijf te benutten. Uitstel van heffing (dividend uit de eigen bv later tegen 31,0% afrekenen) kan dan aantrekkelijker zijn dan het benutten van de opstap (omdat het tarief van 24,5% maximaal 30,898% kan worden als gevolg van afbouw van de AHK). Zelfs het box 3 inkomen gaat bij deze afweging een rol spelen, evenals aftrekposten in box 1 (alimentatie, eigenwoningschuldrente, e.d.).
3. Door aanwezigheid van een fiscaal partner kan de dga 2x gebruik maken van de eerste box 2-schijf in plaats van maar 1x. Mar als de dga een laag verzamelinkomen heeft en diens fiscaal partner een hoog inkomen, kan het ook aantrekkelijk zijn om de eerste box 2-schijf vol te laten lopen.
4. Het bedingen van een lager dga-salaris (bijv. € 58.000) en daarnaast dividend uit de eigen bv uitkeren is vanaf 2025 minder aantrekkelijk geworden, omdat het dividend ook 6,398% AHK kost. Dat dividend kost daardoor effectief 24,5% plus afgerond 6,5%, ofwel 31%, gelijk aan het hoge ab-tarief van 31%.
5. De spaar-bv kan weer aantrekkelijker worden, omdat dan het verzamelinkomen beter kan worden gestuurd op de afbouw van de AHK. Denk aan AOW'ers zonder andere inkomsten met een substantieel box 3-vermogen. Door de AOW aan te vullen met dividend uit de eigen bv kan een zodanig inkomen worden gecreëerd, dat de AHK wordt geoptimaliseerd. Regulering van inkomen is bij een

eigen bv makkelijker dan vermogensbestanddelen in box 3 als ook vermogensmutaties onder de rendementsgrondslag gaan vallen.

6. Voor een dga met een beleggings-bv kan de 'eindheffing' bij een (fictieve) vervreemding (zoals bij overlijden) een stuk duurder uitvallen. Dit, omdat dan het vervreemdingsvoordeel ineens wordt genomen, waardoor de tweede box 2-schijf sneller wordt gehaald. Zeker als sprake is van een grote voorafgaande winstneming in de bv, bijvoorbeeld door het wegvallen van een lijfrenteverplichting door het overlijden van de dga. Dan komt een effectief tarief van zelfs 48,802% al snel om de hoek kijken. Dit, abstraherend van eventueel daarnaast geheven erfbelasting. Zie hieronder in punt 13 voor een nadere behandeling van het belang van een goede taxplanning.
7. Beleggingsvermogen in privé (box 3) wordt vanaf 2024 belast tegen 36%. Bij een bv is in de meest gunstige situatie de integrale heffing 38,845%, abstraherend in beide situaties van de korting op de AHK. Maar let wel, ook vanaf 2028 kan de beleggings-bv gunstiger zijn dan beleggen in box 3, zoals de mogelijkheid van uitstel van belastingheffing over het box 2-inkomen. Maar dat zal in belangrijke mate afhangen van de invulling van het nieuwe box 3-regime vanaf 2028.
8. Een werknemer met een aandelenparticipatie in de werkgever valt met zijn belang dat minder is dan 5% (ab-grens) in box 3. Vanaf 5% valt zijn participatie in box 2. Box 3 leidt vanaf 2028 tot een heffing van 36% over het werkelijk rendement van zijn aandelen volgens de vermogensaanwasbelasting (ofwel, jaarlijkse belastingheffing over de waardeangroei van de aandelen). In een aantal gevallen zelfs tot een heffing van 42,398%, als de werknemer ook wordt gekort in zijn AHK. In box 2 24,5% tot 31% volgens de vermogenswinstbelasting (ofwel pas belastingheffing bij realisatie van de winst). Daardoor wordt vanaf 2028 onder omstandigheden een box 2-belang interessanter dan een aandelenparticipatie in box 3.
Daarnaast heeft een aandelenbelang in box 2 als voordeel dat de jaarlijkse waardering geen rol speelt, vanwege de vermogenswinstbelasting. Je betaalt pas als de aandelen worden verkocht. Aandelen in box 3 vallen onder de vermogenswinstbelasting, zodat elk jaar moet worden bepaald hoe hoog de ongerealiseerde waardeangroei is om vervolgens daarover elk jaar belasting weer te moeten betalen. Ofwel, bij box 2-aandelen vermijd je jaarlijkse waarderingsperikelen en je hebt een liquiditeitsvoordeel.
Een aanmerkelijk belang kan overigens betrekkelijk eenvoudig met de creatie van soort aandelen worden bewerkstelligd. Noch de winstgerechtigdheid, noch de zeggenschap hoeven daarbij de facto te wijzigen.
9. Het kunnen spreiden van het belastbaar bedrag in de Vpb over twee bv's (bijvoorbeeld in een dubbeldekker, bestaande uit een holding en een werkmaatschappij) levert een voordeel op van maximaal $€ 200.000 \times (25,8\% - 19\%) = € 13.600$ per belastingplichtig lichaam. Bij een drietrapsraket (bijvoorbeeld bij een holding, vastgoed-bv en werkmaatschappij) maximaal $2 \times € 13.600 = € 27.200$.
10. Let er bij het uitkeren van dividend vanzelfsprekend wel op andere omstandigheden die het uitkeren van dividend uit de eigen bv kunnen belemmeren, zoals de volgende:
 - a. er is onvoldoende eigen vermogen in de bv aanwezig;
 - b. door de dividenuitkering komen oudedagsvoorzieningen (pensioen eigen beheer, ODV, lijfrenten en stamrechtverplichtingen) onder water te staan, wat kan leiden tot een fictieve afkoop van die oudedagsvoorzieningen;
 - c. de uitkeringstoets van art. 2:216 BW;
 - d. zijn er wel voldoende liquide middelen in de bv aanwezig om het dividend te kunnen uitkeren, anders ontstaat een schuld van de bv jegens de dga, die bij de dga een tbs-vordering vormt. Dat kan ongunstig uitvallen.
11. Maar ook andere fiscale aspecten dan bovenstaande hebben invloed op de keuze wel of geen dividend uitkeren, zoals het hebben van kinderen. Het uitkeren van dividend kan er dan toe leiden dat het inkomen van de dga en/of zijn fiscaal partner dermate stijgt, dat aanspraak op kindgebonden budget afneemt of zelfs helemaal verloren gaat. Maar dat geldt voor alle inkomensafhankelijke regelingen.

12. Het box 2-inkomen kan willekeurig tussen fiscale partners worden verdeeld. Bij een niet-verdienende partner is aantrekkelijk om een fiscaal vriendelijk dividend uit te keren, opdat dan die partner de AHK kan benutten. Het uitkeren van dividend kost dan niet of nauwelijks belastingheffing. Als gevolg van het lage box 2-tarief van 24,5% is dit bedrag in 2026 € 12.714. Want een dividend van dat bedrag leidt tot een heffing (24,5%) van € 3.115, exact gelijk aan het bedrag van de AHK van de partner, zodat bij € 12.714 dividend (toegerekend aan de fiscaal partner) per saldo geen IB-heffing verschuldigd is. In feite is dit dan 'gratis' dividend.
13. Om het belang van een goede financiële planning te illustreren, zoals hierboven aangegeven in punt 6, staat hieronder een heffingstabel met twee kolommen: in de eerste kolom wordt een winst in een bv afgerekend tegen de lage Vpb-schijf, vervolgens als dividend uitgekeerd tegen de lage box 2-schijf en ten slotte geschonken aan een kind tegen de lage S&E-belastingsschijf. In de tweede kolom geschiedt dit alles tegen de tarieven van de hoge schijven.

Jaar	Tarieven	Lage schijven	Hoge schijven
belaste winst		100,0000	100,0000
Vpb-heffing	19,0%/25,8%	19,0000	25,8000
uitgekeerd dividend		81,0000	74,2000
box 2-heffing	24,5%/31,0%	19,8450	23,0020
schenking		61,1550	51,1980
S&E-heffing	10,0%/20,0%	6,1155	10,2396
netto schenking		55,0395	40,9584
totale heffing		44,9605%	59,0416%

Het verschil aan belastingbedrag bij heffing tegen de lage schijven en tegen de hoge schijven scheidt derhalve meer dan 31%.

5. Dga's en meewerkende fiscaal partners van dga's

5.1. Effectief marginaal IB-tarief dga-loon

Uitgangspunten:

- IB-tarieven box 1 2026;
- algemene heffingskorting en arbeidskorting¹⁵ 2026;
- inkomensafhankelijke bedrage ZVW 2026.

Effectief tarief:

Van	Tot	IB/PH	AHK	AK	ZVW	Effectief
-	11.965	35,750%	0,000%	-8,324%	4,850%	32,276%
11.965	25.845	35,750%	0,000%	-31,009%	4,850%	9,591%
25.845	29.736	35,750%	0,000%	-1,950%	4,850%	38,650%
29.736	38.883	35,750%	6,398%	-1,950%	4,850%	45,048%
38.883	45.592	37,560%	6,398%	-1,950%	4,850%	46,858%
45.592	78.426	37,560%	6,398%	6,510%	4,850%	55,318%
78.426	79.409	49,500%	0,000%	6,510%	4,850%	60,860%
79.409	132.920	49,500%	0,000%	6,510%	0,000%	56,010%
132.920	-	49,500%	0,000%	0,000%	0,000%	49,500%

¹⁵ Waarbij opgemerkt dient te worden dat tbs-inkomen niet van invloed is op de arbeidskorting.

5.2. Voorbeelden belang voor de adviespraktijk

1. Een verhoging van het salaris van een dga van bijvoorbeeld € 56.000 in 2025 naar € 58.000 in 2026 kost de dga effectief 55,318% aan IB/PH. Terwijl – als de bv in het lage Vpb-tarief valt – de aftrek effectief 38,845% bedraagt. Het loon van de dga wordt voor die salarisstijging dan ook effectief zwaarder belast dan de effectieve aftrek van die loonkosten bij de bv is.
2. Een partner van de dga die ook in de eigen bv meewerkt¹⁶, betaalt vanaf € 29.736 loon effectief ongeveer evenveel belastingheffing dan de effectieve aftrek in de bv is.
3. Toerekenen van dividend aan de partner is ook belangrijk als de partner een hoog box 1-inkomen heeft, waardoor korting van de AHK bij die partner niet meer aan de orde is. Dat is vooral van belang als de dga zelf een box 1-inkomen heeft dat lager is dan de lage box 1-schrijf.

6. Meewerkende fiscaal partners IB-ondernemer

6.1. Effectief marginaal IB-tarief meewerkende fiscaal partner IB-ondernemer

Uitgangspunten:

- de fiscaal partner verricht arbeid in de onderneming van een IB-ondernemer. Voor die verrichte arbeid geniet die fiscaal partner loon als sprake is van een dienstverhouding of een partnervergoeding als er geen arbeidsovereenkomst is. Zowel het loon als de partnervergoeding worden belast bij de fiscaal partner;
- de uitgangspunten van de belastingheffing over dat loon of die partnervergoeding zijn gelijk aan de uitgangspunten van belastingheffing bij een dga over het loon uit zijn eigen bv.

Effectief tarief:

Van	Tot	IB/PH	AHK	AK	ZVW	Effectief
-	11.965	35,750%	0,000%	-8,324%	4,850%	32,276%
11.965	25.845	35,750%	0,000%	-31,009%	4,850%	9,591%
25.845	29.736	35,750%	0,000%	-1,950%	4,850%	38,650%
29.736	38.883	35,750%	6,398%	-1,950%	4,850%	45,048%
38.883	45.592	37,560%	6,398%	-1,950%	4,850%	46,858%
45.592	78.426	37,560%	6,398%	6,510%	4,850%	55,318%
78.426	79.409	49,500%	0,000%	6,510%	4,850%	60,860%
79.409	132.920	49,500%	0,000%	6,510%	0,000%	56,010%
132.920	-	49,500%	0,000%	0,000%	0,000%	49,500%

6.2. Voorbeeld belang voor adviespraktijk

Een verhoging van de beloning van een meewerkende fiscaal partner van een IB-ondernemer van bijv. € 15.000 naar € 20.000 leidt effectief tot een IB-tarief van 9,591%. Terwijl de effectief aftrek van die extra beloningskosten voor de IB-ondernemer hoger kan zijn. Bijvoorbeeld 47,452% als het bedrijfsresultaat € 50.000 bedraagt.

7. Tbs'ers

7.1 Effectief IB-tarief tbs'er

Uitgangspunten:

- IB-tarieven box 1 2025;

¹⁶ Met als veronderstelling dat de partner van de dga bestuurder is, anders geldt het hoge percentage van 6,51% werkgeversheffing ZVW.

- tbs-vrijstelling: 12%;
- aftrek tbs-vrijstelling tegen tweede schijf (2025: 37,480%);
- algemene heffingskorting 2025.

Effectieve heffing:

Van	Tot	IB/PH	tbs-vrijstelling	AHK	Effectief
0	29.736	35,750%	-12% x 35,750%	0,000%	31,460%
29.736	38.883	35,750%	-12% x 35,750%	6,398% x (1-12%)	37,090%
38.883	78.426	37,560%	-12% x 37,560%	6,398% x (1-12%)	38,683%
78.426	-	49,500%	-12% x 37,560%	0,000%	44,993%

7.2 Voorbeeld belang voor de adviespraktijk

Als een dga met een salaris van € 58.000 geld uitleent aan zijn eigen bv, wordt de rente in de eerste IB-schijf effectief belast tegen 38,683%, terwijl de bv effectief een renteaftrek heeft – mits de winst in de eerste Vpb-schijf valt – tegen 38,845%.

De rente bij de dga/tbs'er wordt dan ook nagenoeg gelijk belast ten opzichte van de effectieve aftrek van die rentekosten bij de bv, abstraherend van het liquiditeitsvoordeel bij de dga. De dga moet elk jaar over de volle 38,683% box 1-heffing betalen, terwijl het ab-voordeel bij hem pas later effect heeft.

Dat wordt anders als de dga in de lage IB-schijf valt. Dan is een hoge rente fiscaal gunstiger. En als de dga in de hoge IB-schijf valt is een lagere rente gunstiger.

8. Recapitulatie 'globaal evenwicht'

Effectieve heffing bij de verschillende inkomensbronnen:

Belastingplichtige	Effectief tarief 2025
Werknemer – laag	35,750%
Werknemer – midden	37,560%
Werknemer – hoog	49,500%
IB-ondernemer – laag	35,75% IB -/- 12,7% x 35,75% 31,210%
IB-ondernemer – midden	37,56% IB -/- 12,7% x 37,56% 32,790%
IB-ondernemer – hoog	49,50% IB -/- 12,7% x 37,56% 44,730%
Bv-ondernemer – laag	19% Vpb -/- 24,5% ab over 81% 38,845%
Bv-ondernemer – hoog	25,8% Vpb -/- 24,5% ab over 74,2% 43,979%
Tbs – laag	35,75% IB -/- 12% x 35,75% 31,460%
Tbs – midden	37,56% IB -/- 12% x 37,56% 33,053%
Tbs – hoog	49,50% IB -/- 12% x 37,56% 44,993%

Ten slotte

We zijn er ons zeer wel van bewust dat bovenstaande uitgangspunten en tabellen niet volledig zijn. En dus ook bijbehorende voorbeelden voor de adviespraktijk eigenlijk simpelweg incorrect zijn. We houden bijvoorbeeld geen rekening met toeslagen (denk aan de zorg-, huur- en kinderopvangtoeslag), de inkomensafhankelijke combinatiekorting (IACK) en tal van andere inkomensafhankelijke regelingen, zoals de ouderenkorting en het kindgebonden budget.

Volledigheid is evenwel niet haalbaar, omdat elke situatie anders is. Advisering van IB-ondernemers en dga's is steeds weer maatwerk. Wees dus kritisch ten aanzien van de inhoud van deze notitie en blijf vooral zelf nadenken.

Ondanks de onvolledigheid hopen we dat bovenstaande tabellen voor veel belastingadviseurs het inzicht in de Nederlandse belastingtarieven vergroten, waardoor de kwaliteit van de uitgebrachte adviezen kan stijgen. In zoverre heeft deze notitie wellicht toch toegevoegde waarde. We delen deze notitie dan ook graag.

Oisterwijk, 6 januari 2026

MARREE & VAN UUNEN
BELASTINGADVISEURS

Mr. E.A. (Eric) van Uunen