



Betriebswirtschaftliche Analyse der Pensionszusage Anlage

Die Pensionszusage

Firma			
Versorgungsberechtigte/-r		Geburtsdatum	
Ehepartner/-in		Geburtsdatum	
Rentenbeginn		Monatliche Altersrente	€
Monatliche Witwen-/		Jährliche Anpassung	
Witwerrente	€	laufender Renten	%
Monatliche BU-Rente	€		

Effekte in der Steuerbilanz

	Effekt	Betrag
Zuführung Pensionsrückstellung § 6a EStG	Gewinnminderung (-)	€
Summe Jahresbeiträge Rückdeckungsversicherungen	Gewinnminderung (-)	€
Zuwachs Aktivwerte Rückdeckungsversicherungen	Gewinnerhöhung (+)	€
		€

Die obige Tabelle verdeutlicht, dass die mit der Finanzierung der Pensionszusage verbundene Gewinnminderung den Finanzierungsaufwand unterschreitet. Dieses Phänomen tritt auf, weil die reale Wertsteigerung der Rückdeckungsversicherung deutlich höher ausfällt als die unterbewertete Zuführung zur Pensionsrückstellung.

Im Extremfall kann sich hierdurch sogar eine Gewinnerhöhung ergeben. Dem Aufwand steht also keine adäquate Gewinnminderung gegenüber, sodass das System steuerlich nicht mehr attraktiv ist.