

Fiscaal memo 2014/2015

1. Inleiding

The Silver Mountain heeft het genoegen u hierbij een memorandum te verstrekken waarin enkele fiscale aspecten worden behandeld, die bij aanschaf, bezit en verkoop van edelmetalen relevant kunnen zijn. Aan de orde komen aspecten inzake heffing van inkomstenbelasting, vennootschapsbelasting en omzetbelasting. The Silver Mountain hanteert als uitgangspunt dat alle klanten – zowel natuurlijke personen als rechtspersonen – voor fiscale doeleinden in Nederland zijn gevestigd.

Dit memorandum bevat de volgende paragrafen:

1. Inleiding
2. Verantwoording
3. Fiscale positie van edelmetaal bezittende particulieren
4. Fiscale positie van edelmetaal bezittende rechtspersonen
5. Btw aspecten van handel in edelmetaal

2. Verantwoording

The Silver Mountain zal in de vorm van een memorandum enkele fiscale aspecten behandelen die bij aanschaf, bezit en verkoop van edelmetalen relevant kunnen zijn. Behandeld worden aspecten inzake heffing van inkomstenbelasting, vennootschapsbelasting en omzetbelasting. Andere fiscale aspecten worden niet beoordeeld.

Dit memorandum verstrekt algemene informatie over deze belastingen en geen op specifieke situaties toegesneden advies. De informatie in dit memorandum kan derhalve niet als (specifiek) advies worden opgevat en is als zodanig ook niet bedoeld. U dient er daarom rekening mee te houden dat de behandelde aspecten in uw situatie (gedeeltelijk) niet van toepassing zijn en andere – niet behandelde – aspecten wel. U kunt dan ook geen rechten ontleen aan de inhoud van dit memorandum. The Silver Mountain adviseert u derhalve om ter zake deskundig advies in te winnen alvorens u tot transacties besluit. The Silver Mountain attendeert u erop dat er geen onderzoek is ingesteld naar de waarde (ontwikkeling) van edelmetalen en daarover worden in dit memorandum geen uitspraken gedaan. Evenmin worden (wettelijke) toezichtaspecten behandeld.

3. Fiscale positie van edelmetaal bezittende particulieren

3.1 Inkomstenbelasting

In principe wordt bezit van edelmetalen (bijvoorbeeld goudbaren, zilverbaren en munten) aangemerkt als een belegging. Afhankelijk van de hoeveelheid, aard, waarde en het gebruik door de bezitter is het mogelijk dat bezit van edelmetalen kan worden aangemerkt als bezit voor persoonlijke doeleinden. Uitsluitend wanneer de laatste situatie van toepassing is, worden deze bezittingen niet als belegging aangemerkt. In dit geval is het aan de Belastingdienst om aannemelijk te maken dat de bezitter edelmetalen aanhoudt als belegging. Verder kan het bezit van edelmetalen die behoren tot de bezittingen van box 3 onder zeer strikte omstandigheden onder eventuele vrijstellingsregelingen van box 3 vallen. De volgende vrijstellingen zijn te noemen:

- Vrijstelling voor voorwerpen van kunst en wetenschap.
- Vrijstelling voor een verzameling (bijzondere vorm van kunst en wetenschap).

Voor de bepaling of en in welke mate aanspraak kan worden gemaakt op toepassing van deze vrijstellingen, adviseert The Silver Mountain u deskundig advies in te winnen. De eventuele toepassing van een vrijstelling wordt bepaald door specifieke feiten en omstandigheden.

In sommige gevallen kunnen bezittingen in edelmetaal worden aangemerkt als bezitting voor persoonlijke doeleinden of kan gebruik worden gemaakt van een specifieke vrijstelling. Informeer bij uw (fiscaal) adviseur of deze situatie ook op u van toepassing is.

Aangezien onder 'slechts' zeer specifieke omstandigheden een vrijstelling van toepassing kan zijn, gaan wij hierna in op de reguliere (wijze van) belastingheffing in box 3. Vervolgens zal in het kort de belastingheffing in box 1 worden toegelicht.

3.2. Belastingjaar 2014 – Box 3

Voor belastingjaar 2014 wordt het belastbare inkomen in box 3 (de rendementsgrondslag) bepaald op basis van een forfaitair rendement, zijnde 4% van de waarde in het economische verkeer van het aan box 3 toerekenbare vermogen (bezittingen minus schulden) aan het begin van het kalenderjaar (peildatum). Indien een particuliere belegger gedurende 2014 overgaat tot de aanschaf van edelmetalen, dan zal deze bezitting niet voor de bepaling van het vermogen op peildatum van 2014 in aanmerking worden genomen, maar voor het eerst op peildatum van 2015 (zie ook volgende paragraaf).

Het forfaitaire rendement wordt belast tegen een tarief van 30%. Daadwerkelijk genoten rendement en gerealiseerde vermogenswinsten worden niet afzonderlijk belast. Effectief wordt over het aan box 3 toerekenbare vermogen 1,2% inkomstenbelasting geheven.

Schulden komen slechts in mindering op bezittingen voor zover de totale schulden (per belastingplichtige) meer bedragen dan € 2.900. Indien de particuliere belegger een partner heeft als bedoeld in de Wet Inkomstenbelasting 2001 (hierna: "Wet IB 2001"), komen overige schulden slechts in mindering op bezittingen voor zover deze schulden meer dan € 5.800 bedragen. Van het aldus berekende vermogen wordt per belastingplichtige € 21.139 vrijgesteld (het heffingsvrije vermogen). De toeslag heffingsvrij vermogen minderjarige kinderen is op 1 januari 2012 komen te vervallen. In 2011 gold nog een extra vrijstelling van 2.779 euro per kind. Voor belastingplichtigen van 65 jaar en ouder wordt onder voorwaarden het heffingsvrije vermogen verhoogd met de ouderentoeslag tot maximaal € 27.984. Om in aanmerking te komen voor de ouderentoeslag mag de grondslag sparen en beleggen (de rendementsgrondslag voor zover die meer bedraagt dan het heffingsvrije vermogen) voor toepassing van de ouderentoeslag niet meer bedragen dan € 279.708. Indien belastingplichtige het gehele jaar dezelfde fiscale partner heeft dan mag de gezamenlijke rendementsgrondslag (na aftrek van het heffingsvrije vermogen) niet meer bedragen dan € 559.416 teneinde in aanmerking te komen voor de ouderentoeslag.

Fiscale partners kunnen naast bezittingen en schulden in box 3 ook de in box 3 geldende vrijstellingen aan elkaar overdragen.

Indien beleggingen een box 3 vermogensbestanddeel vormen, zijn rente en kosten van schulden aangegaan ter financiering van aankoop van beleggingen niet aftrekbaar. Een eventuele schuld verlaagt wel de rendementsgrondslag van de particuliere belegger in box 3.

3.3. Belastingjaar 2015 – Box 3

Ook voor belastingjaar 2015 zal het belastbare inkomen in box 3 (de rendementsgrondslag) worden bepaald op basis van een forfaitair rendement, zijnde 4% van de waarde in het economische verkeer van het aan box 3 toerekenbare vermogen (bezittingen minus schuld) aan het begin van het kalenderjaar (peildatum).

Indien een particuliere belegger gedurende 2015 overgaat tot aanschaf van edelmetalen, dan zal deze bezitting niet voor de bepaling van het vermogen op peildatum 2015 in aanmerking worden genomen, maar voor het eerst op peildatum van 2016.

Het forfaitaire rendement wordt belast tegen een tarief van 30%. Daadwerkelijk genoten rendement en gerealiseerde vermogenswinsten worden niet afzonderlijk belast. Effectief wordt over het aan box 3 toerekenbare vermogen 1,2% inkomstenbelasting geheven.

De omvang van bezittingen minus schulden wordt in overeenstemming met vorig jaar bepaald aan het begin van het jaar. Schulden komen slechts in mindering op bezittingen voor zover totale schulden (per belastingplichtige) meer bedragen dan € 3.000. Indien de particuliere belegger een partner heeft als bedoeld in de Wet IB 2001, komen overige schulden slechts in mindering op bezittingen voor zover deze schulden meer dan € 6.000 bedragen.

Voor belastingplichtigen van 65 jaar en ouder wordt onder voorwaarden het heffingsvrije vermogen verhoogd met de ouderentoeslag tot maximaal € 28.236. Om in aanmerking te komen voor de ouderentoeslag mag de grondslag sparen en beleggen (de rendementsgrondslag voor zover die meer bedraagt dan het heffingsvrije vermogen) voor toepassing van de ouderentoeslag niet meer bedragen dan € 282.226. Indien belastingplichtige het gehele jaar dezelfde fiscale partner heeft dan mag de gezamenlijke rendementsgrondslag (na aftrek van het heffingsvrije vermogen) niet meer bedragen dan € 564.452 teneinde in aanmerking te komen voor de ouderentoeslag.

Fiscale partners kunnen naast bezittingen en schulden in box 3 ook de in box 3 geldende vrijstellingen aan elkaar overdragen.

Indien beleggingen een box 3 vermogensbestanddeel vormen, zijn rente en kosten van schulden aangegaan ter financiering van aankoop van beleggingen niet aftrekbaar. Een eventuele schuld verlaagt wel de rendementsgrondslag van de particuliere belegger in box 3.

3.4. Voorbeeld

The Silver Mountain verstrekt u de volgende informatie met betrekking tot enkele waarden van edelmetalen en munten per 1 januari 2014 (= gelijk aan de waarde per 31-12-2013) en per 1 januari 2015 (=31-12-2014). Deze waarden zijn gebaseerd op fixings van London Bullion Market Association (LBMA) en gelden als slotkoersen in euro's in Nederland:

	1 januari 2014	1 januari 2015
Goudprijs per kilo (o.b.v. fixing)	€ 28.053	€ 31.718
Zilverprijs per kilo (o.b.v. fixing)	€ 455	€ 422
Prijs per 1 troy ounce gouden munt (o.b.v. fixing)	€ 873	€ 986
Prijs per 1 troy ounce zilveren munt (o.b.v. fixing)	€ 14,16	€ 13,14

Ter verduidelijking van bovenstaande informatie is hieronder een voorbeeld opgenomen waarbij de hierboven gepresenteerde waarden voor edelmetalen en munten als uitgangspunt wordt genomen. In het voorbeeld wordt geen rekening met het heffingsvrije vermogen en/of persoonsgebonden aftrek.

Voorbeeld – aangifte inkomstenbelasting 2014: box 3 inkomen uit sparen en beleggen.

X (natuurlijk persoon) is een particuliere belegger en heeft belegd in 10 kilo goud.

Voor belastingjaar 2014 is de waarde van deze belegging de waarde van het goud op 1 januari 2014 (peildatum). X neemt het bedrag op peildatum op in zijn aangifte inkomstenbelasting 2014 onder box 3: 'sparen en beleggen'; 'bezittingen'; 'overige bezittingen'. Over dit bedrag (minus het heffingsvrije vermogen) wordt een forfaitair rendement van 4% in aanmerking genomen. Afgezien van een persoonsgebonden aftrek, wordt dit rendement belast met 30% belasting.

Cijfermatig kan dit als volgt worden weergegeven:

	Waarde op 01-01-2014
Overige bezittingen	€ 280.530
Waarde peildatum	€ 280.530
Grondslag sparen en beleggen	€ 280.530
Voordeel uit sparen en beleggen (4% van de grondslag)	€ 11.221,20
Belastbaar inkomen uit sparen en beleggen	€ 11.221,20
Belasting: 30%	€ 3.366,36

3.5. Belastingjaar 2014 en 2015 – Box 1

Indien beleggingen aan het vermogen van een onderneming (bijvoorbeeld een handelaar die bedrijfsmatig edelmetalen in-/verkoopt of handelt in edelmetalen met het doel daar winsten mee te behalen) of aan een 'overige werkzaamheid' zijn toe te rekenen, worden inkomsten uit en vermogenswinsten behaald met beleggingen belast in box 1 tegen een progressief tarief oplopend tot 52%. The Silver Mountain adviseert deskundig advies in te winnen voor de vaststelling of er sprake kan zijn van een inkomstenbron in box 1.

Rente over schulden aangegaan ter financiering van aankoop van beleggingen is in beginsel aftrekbaar. Een eventueel negatief resultaat uit beleggingen in enig jaar, waaronder begrepen een verlies bij vervreemding van beleggingen alsmede een verlies door afwaardering van beleggingen bij duurzame waardevermindering, is aftrekbaar tot het bedrag van de investering. Dit kan in mindering worden gebracht op het overige box 1-inkomen in het desbetreffende jaar. Indien en voor zover het totale box 1-inkomen in enig jaar resulteert in een verlies, kan dit verlies in beginsel worden verrekend met de box 1-winsten uit de drie aan het verliesjaar afgaande boekjaren en de negen daaropvolgende boekjaren.

4. Fiscale positie van edelmetaal bezittende rechtspersonen

4.1. Belastingjaar 2014 en 2015 – Vennootschapsbelasting

Het is ook mogelijk om in edelmetalen te beleggen middels een rechtspersoon (bijvoorbeeld een besloten vennootschap). In dat geval houdt een particulier een belang in een besloten vennootschap (B.V.) die onderworpen is aan de heffing van de vennootschapsbelasting. Hierbij wordt niet ingegaan op de fiscale beleggingsinstelling en de vrijgestelde beleggingsinstelling. Deze vennootschap is eigenaar van de bezittingen. De inkomsten uit de beleggingen zijn voor deze vennootschappen in beginsel belast.

Beleggingen in edelmetalen kunnen fiscaal worden gewaardeerd op kostprijs dan wel lagere marktwaarde (over het algemeen zijn edelmetalen een homogeen goed waarvoor een actieve markt en daarmee een marktwaarde beschikbaar is).

Indien op lagere marktwaarde wordt gewaardeerd, zal een (nog niet daadwerkelijk gerealiseerd) verlies aftrekbaar zijn van de vennootschappelijke winst in enig jaar. Daarnaast zijn verliezen bij vervreemding aftrekbaar.

Onder omstandigheden kan eventueel worden gekozen voor het waarderen van edelmetalen op hogere marktwaarde. In dat geval wordt een (nog niet daadwerkelijk gerealiseerde) winst in aanmerking genomen. Deze winst zal dan in beginsel tot de ondernemingswinst van de vennootschap behoren, waardoor deze winst met vennootschapsbelasting wordt belast.

Overigens, indien in enig jaar voor een bepaalde waarderingsgrondslag wordt gekozen, vereist de fiscale regelgeving dat in opvolgende jaren ook deze waarderingsgrondslag in beginsel wordt toegepast.

Indien en voor zover de rechtspersoon in enig jaar per saldo een verlies behaalt, kan dit verlies in beginsel worden verrekend met de winsten uit het aan het verliesjaar voorafgaande boekjaar en de negen daaropvolgende boekjaren.

Het tarief vennootschapsbelasting voor 2015 bedraagt net als in 2014 20% over het belastbare bedrag tot € 200.000 en 25% over het meerdere.

Rente over schulden aangegaan ter financiering van aankoop van beleggingen in edelmetalen is in beginsel aftrekbaar. Eventuele renteaftrekbepalingen, bijvoorbeeld op grond van onderkapitalisatieregels ('thin capitalisation rules'), zullen door de belegger en zijn (fiscaal) adviseur zelf moeten worden beoordeeld.

Waardeer uw bezettingen in edelmetaal op kostprijs (of lagere marktwaarde) zodat uw ongerealiseerde waardeinstijgingen in uw edelmetaal niet tot de winst worden gerekend. Neem tijdig contact op met een (fiscaal) adviseur om de fiscale positie van uw vennootschap te beoordelen.

5. Btw aspecten van handel in edelmetaal

Partijen die handelen in goud en andere edelmetalen kunnen te maken krijgen met btw. Daarvoor is wel noodzakelijk dat zij "ondernemer" zijn voor de btw. Onderstaande regels gelden alleen voor ondernemers. Het ondernemersbegrip in de btw is ruimer dan bij inkomsten- en vennootschapsbelasting. Ieder (dus niet alleen een rechtspersoon of ander samenwerkingsverband, maar bijvoorbeeld ook een natuurlijk persoon) die geregeld zelfstandig prestaties tegen vergoeding verricht, kan ondernemer zijn voor de btw.

5.1. Vrijstelling voor beleggingsgoud

Bij verkoop van beleggingsgoud door een ondernemer geldt een btw-vrijstelling, waardoor btw-heffing feitelijk niet aan de orde komt. Aldus wil men voorkomen dat btw-heffing een negatieve invloed heeft op de goudprijs en zo de internationale concurrentie verstoort. Niet alleen levering van beleggingsgoud is vrijgesteld van btw, maar ook invoer van beleggingsgoud (afkomstig van buiten de EU), evenals intracommunautaire verwerving van beleggingsgoud (afkomstig uit een ander EU land dan Nederland).

Beleggingsgoud voor de btw:

- Goud in de vorm van staven of plaatjes met een door goudmarkten aanvaard gewicht (bijvoorbeeld een goudbaar van 12,5 kg), met een zuiverheid van ten minste 995/1000, al dan niet belichaamd in effecten.
- Gouden munten die voldoen aan de volgende voorwaarden:
 - Een zuiverheid hebben van minstens 900/1000.
 - Na 1800 zijn geslagen.
 - In het land van oorsprong een wettig betaalmiddel zijn of zijn geweest
 - Die normaal gesproken worden verkocht voor een prijs die de marktwaarde van het goud dat in die munten is verwerkt niet overschrijdt met meer dan 80%.
- Bepaalde gouden munten, opgenomen in een lijst die de Europese Commissie publiceert ([http://eur-lex.europa.eu/legal-content/NL/TXT/PDF/?uri=CELEX:52014XC1111\(01\)&qid=1417428158924&from=NL](http://eur-lex.europa.eu/legal-content/NL/TXT/PDF/?uri=CELEX:52014XC1111(01)&qid=1417428158924&from=NL)).

De vereiste zuiverheid van goud brengt mee dat de vrijstelling niet geldt voor goud dat wordt gebruikt voor industriële doeleinden. Gouden verzamelingsmunten vallen ook niet onder de vrijstelling, tenzij zij voorkomen op de hierboven genoemde lijst van beleggingsmunten van de Europese Commissie.

Voor ondernemers die in beleggingsgoud handelen, gelden ondanks de vrijstelling toch administratieve verplichtingen. Zij moeten aantekening houden van alle transacties met betrekking tot beleggingsgoud waarbij de vergoeding meer dan € 11.345 bedraagt. Daarnaast moet voor deze transacties aan de hand van administratie vastgesteld kunnen worden wat de identiteit is van de afnemers (bijvoorbeeld aan de hand van kopieën van legitimatiebewijzen). Voor de administratie geldt een bewaarplicht van zeven jaar.

Als u meer dan incidenteel handelt in edelmetaal, bent u ondernemer voor de btw. Of u daadwerkelijk btw moet berekenen en afdragen aan de fiscus, hangt af van het soort edelmetaal dat u verkoopt. Handel in beleggingsgoud is vrijgesteld, zodat u geen btw hoeft af te dragen. Desondanks gelden bepaalde administratieve verplichtingen. Laat uw fiscaal adviseur tijdig uw positie voor de btw bepalen. Maak zo nodig duidelijke afspraken met uw belastinginspecteur om uw administratieve lasten zoveel mogelijk te beperken.

Bij verkoop van beleggingsgoud geldt geen wettelijke verplichting tot het uitreiken van een factuur. Gebeurt dat toch, dan moet op de factuur melding worden gemaakt van de btw-vrijstelling. Daarbij is het van belang de aard van het geleverde goud duidelijk te omschrijven.

5.2. Margeregeling

Handelaren in gebruikte goederen, kunstvoorwerpen, verzamelobjecten en antiquiteiten dragen slechts btw af over de marge (verschil verkoopprijs exclusief btw en inkoopprijs) en niet over de verkoopprijs. De bedoeling van deze regeling is het voorkomen van dubbele btw-heffing, aangezien dergelijke goederen vaak door (bijvoorbeeld) een particulier weer in het handelscircuit worden gebracht.

Als u meer dan incidenteel handelt in edelmetaal, bent u ondernemer voor de btw. Of u daadwerkelijk btw moet berekenen en afdragen aan de fiscus, hangt af van het soort edelmetaal dat u verkoopt. Handel in beleggingsgoud is vrijgesteld, zodat u geen btw hoeft af te dragen. Desondanks gelden bepaalde administratieve verplichtingen. Laat uw fiscaal adviseur tijdig uw positie voor de btw bepalen. Maak zo nodig duidelijke afspraken met uw belastinginspecteur om uw administratieve lasten zoveel mogelijk te beperken.

De margeregeling kan ook worden toegepast op de verkoop van verzamelmunten, tenzij het gaat om munten die als beleggingsgoud moeten worden aangemerkt (dan geldt de vrijstelling zoals behandeld in paragraaf 5.1.).

Voorwaarde voor toepassing van de margeregeling is dat eventuele btw bij aankoop niet in aftrek wordt gebracht. Dat geldt ook voor de btw die bij invoer wordt geheven. Tot en met 2010 gold bij invoer van (o.a.) voorwerpen van verzameling (waaronder zilveren verzamelmunten uit bijvoorbeeld Canada en de VS) het 6% tarief. Met ingang van 2011 is hierop het algemene btw tarief van 19% van toepassing en vanaf 1 oktober 2012 zelfs 21%.

Aankoop van zilveren munten is belastingtechnisch voor u als particulier (niet-ondernemer) nog steeds voordeliger dan zilverbaren. Handelaren kunnen zilveren munten onder de gunstige margeregeling aan u verkopen. Bij verkoop van zilverbaren moet de handelaar u echter 21% btw over de verkoopprijs berekenen. Deze btw is voor u als particulier een kostenpost, want bij door- of terugverkoop kunt u immers zelf geen btw in rekening brengen.