



Fiscaal memo (aangifte 2017)

1. Inleiding

AmsterdamGold 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. AmsterdamGold 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

AmsterdamGold zal in de vorm van dit 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 zijn door AmsterdamGold 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 ontlenen aan de inhoud van dit memorandum.

AmsterdamGold adviseert u ter zake deskundig advies in te winnen (alvorens u tot transacties besluit en/of aangifte doet).

AmsterdamGold 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 AmsterdamGold 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 'slechts' onder 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 2017 – Box 3

Tot en met 2016 berekende de Belastingdienst een fictief rendement van 4% over uw vermogen.

Over deze 4% betaalde u 30% inkomstenbelasting.

U betaalde dus $4\% \times 30\% = 1,2\%$ belasting over uw vermogen.

Vanaf 2017 verandert de berekening van de belasting die u moet betalen over het inkomen uit uw vermogen.

Er zijn drie schijven voor het berekenen van het fictief rendement. Over het berekende fictieve rendement betaalt u 30% inkomstenbelasting.

De Belastingdienst gaat ervan uit dat u meer rendement op uw vermogen behaalt naarmate u meer vermogen hebt.

Ook gaat de Belastingdienst ervan uit dat u bij een hoger vermogen meer belegt dan spaart.

Bij iedere volgende schijf gebruikt de Belastingdienst daarom een hoger percentage om het rendement over uw vermogen te berekenen.

Over het berekende fictieve rendement betaalt u 30% inkomstenbelasting.

In de tabel hieronder ziet u hoe de schijven zijn opgebouwd.

Schijf	Uw (deel van de) grondslag sparen en beleggen	Percentage 1,63%	Percentage 5,39%	Percentage gemiddeld rendement
1	Tot en met € 75.000	67%	33%	2,87%
2	Vanaf € 75.001 tot en met € 975.000	21%	79%	4,60%
3	Vanaf € 975.001	0%	100%	5,39%

In schijf 1 berekent de Belastingdienst over 67% van uw vermogen een rendement van 1,63% en over de overige 33% een rendement van 5,39%.

In schijf 2 berekent de Belastingdienst over 21% van uw vermogen een rendement van 1,63% en over 79% van uw vermogen een rendement van 5,39%.

Indien een deel van uw vermogen in schijf 3 valt, dan berekent de Belastingdienst over dat volledige deel een rendement van 5,39%.



Indien een particuliere belegger gedurende 2017 overgaat tot de aanschaf van edelmetalen, dan zal deze bezitting niet voor de bepaling van het vermogen op peildatum van 2017 in aanmerking worden genomen, maar voor het eerst op peildatum van 2018.

Schulden komen slechts in mindering op bezittingen voor zover de totale schulden (per belastingplichtige) meer bedragen dan € 3.000. 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 € 6.000 bedragen.

Van het berekende vermogen wordt per belastingplichtige € 25.000 vrijgesteld (het heffingsvrije vermogen).

Fiscale partners kunnen naast bezittingen en schulden in box 3 ook de in box 3 geldende vrijstellingen aan elkaar overdragen. Het heffingsvrije vermogen met fiscale partner bedraagt € 50.000.

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. Voorbeeld

AmsterdamGold verstrekt u de volgende informatie met betrekking tot enkele waarden van edelmetalen en munten per 1 januari 2017 (= gelijk aan de fixing per 30-12-2016).

Deze waarden zijn gebaseerd op fixings van London Bullion Market Association (LBMA) en gelden als slotkoersen in euro's in Nederland:

1 januari 2017

Goud prijs per kilo	€ 35.313
Zilver prijs per kilo	€ 494
Platina prijs per kilo	€ 27.614
Prijs per 1 troy ounce gouden munt	€ 1.098,36
Prijs per 1 troy ounce zilveren munt	€ 15,38
Prijs per 1 troy ounce platina munt	€ 858,90

Ter verduidelijking van bovenstaande informatie is hieronder een voorbeeld opgenomen, waarbij de hierboven gepresenteerde waarden voor edelmetalen en munten als uitgangspunt worden genomen.

In het voorbeeld wordt geen rekening gehouden met persoonsgebonden aftrek, maar wel met het heffingsvrije vermogen.

Voorbeeld – aangifte inkomstenbelasting 2017: box 3 inkomen uit sparen en beleggen.

X (natuurlijk persoon en alleenstaand) is een particuliere belegger en heeft 40 kilo goud.

Voor belastingjaar 2017 is de waarde van deze belegging de waarde van het goud op 1 januari 2017 (peildatum). X neemt het bedrag op peildatum op in zijn aangifte inkomstenbelasting 2017 onder box 3: 'sparen en beleggen'; 'bezittingen'; 'overige bezittingen'.

Over dit bedrag (minus het heffingsvrije vermogen) wordt het rendement berekend; 1.387.520 euro (40 x 35.313 euro minus 25.000 euro). Het rendement wordt belast met 30% inkomstenbelasting.



Cijfermatig kan dit als volgt worden weergegeven:

Waarde op 01-01-2017

Overige bezittingen	€ 1.412.520
Waarde peildatum	€ 1.412.520
Heffingsvrij vermogen	€ 25.000
Grondslag sparen en beleggen	€ 1.387.520

In de tabel hieronder ziet u hoe de berekening van het rendement is opgebouwd.

Schijven in box 3	Totaalbedrag in schijf	Percentage schijf	Percentage rendement	Rendement
1	€ 75.000,00	67%	1,63% x € 50.250	€ 819,08
1	€ 75.000,00	33%	5,39% x € 24.750	€ 1.334,03
2	€ 900.000,00	21%	1,63% x € 189.000	€ 3.080,70
2	€ 900.000,00	79%	5,39% x € 711.000	€ 38.322,90
3	€ 412.520,00	100%	5,39% x € 412.520	€ 22.234,83

Voordeel (rendement) uit sparen en beleggen	€ 65.791,54
Inkomstenbelasting (30%) over het rendement	€ 19.737,46

3.4. Belastingjaar 2017 – 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 en vermogenswinsten behaald met beleggingen belast in box 1 tegen een progressief tarief oplopend tot 52%.

AmsterdamGold 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 voorafgaande boekjaren en de negen daaropvolgende boekjaren.

4. Fiscale positie van edelmetaal bezittende rechtspersonen

4.1. Belastingjaar 2017 – 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.

De 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 opéénvolgende 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 winst uit het aan het verliesjaar voorafgaande boekjaar en de negen daaropvolgende boekjaren. Het tarief vennootschapsbelasting voor 2017 bedraagt 20% over het belastbare bedrag tot € 200.000 en 25% over het meerdere.

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. Iedereen (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 de identiteit van de afnemers vastgesteld kunnen worden (bijvoorbeeld aan de hand van kopieën van identiteitsbewijzen). 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.

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.