

NOBEL
VERMOGENSBEHEER

NIEUWSBRIEF VERMOGENSPLANNING

AMSTERDAM, 6 DECEMBER 2016

**WIJZIGINGEN VOOR 2017:
Belastingheffing over het vermogen en schenkingsvrijstelling**

NIEUWSBRIEF VERMOGENSPANNING

Vanaf 1 januari 2017 krijgen we te maken met een aantal wijzigingen in het belastingstelsel. In deze tweede nieuwsbrief Vermogensplanning aandacht voor de belastingheffing over het vermogen in box 3, waarbij volgend jaar nieuwe tarieven gelden en een drietal schijven voor de heffingsgrondslag worden geïntroduceerd. Ook leest u onder welke voorwaarden de schenkingsvrijstelling van het maximale bedrag van € 100.000 in 2017 van toepassing is.

BELASTINGHEFFING OVER HET VERMOGEN

De heffing van inkomstenbelasting is in Nederland sinds 1 januari 2001 vormgegeven via een boxenstelsel. Per box zijn er verschillende regels van toepassing waarbij het inkomen of vermogen in principe nooit in meer dan één box wordt belast.

Box 1

De heffing over het inkomen uit arbeid en de eigen woning maakt onderdeel uit van box 1. De belastingtarieven in box 1 zijn daarbij progressief. Naarmate er meer inkomen is, wordt het belastingtarief hoger. Het tarief is gemaximeerd op 52% aan inkomstenbelasting.

Box 2

De aandeelhouder met zijn eigen besloten vennootschap krijgt te maken met de regels van box 2. In deze box worden onder andere dividenden vanuit de eigen besloten vennootschap belast. De belastingheffing vindt plaats tegen een vast percentage van 25%.

Box 3

De belastingheffing over het vermogen is geregeld via box 3. Belast wordt de waarde van de bezittingen minus de schulden op 1 januari van het jaar waarover aangifte wordt gedaan. Daarbij mag rekening worden gehouden met een heffingsvrij vermogen. Voor de belastingheffing in box 3 gaat men tot en met het jaar 2016 uit van een forfaitair rendement van 4% over het belastbare vermogen. Over het vastgestelde forfaitaire rendement is 30% belasting verschuldigd. Per saldo leidt dit tot een heffing van 1,2% over het vermogen. Het werkelijk ontvangen rendement op het vermogen (rente op spaargeld, dividend op aandelen of huuropbrengst op onroerende zaken) blijft buiten beschouwing. Ook spelen de kosten, zoals betaalde rente, geen rol bij de hoogte van de belastingheffing.

Wijzigingen per 1 januari 2017

Vanaf 1 januari 2017 wijzigt de belastingheffing over het vermogen in box 3. De belasting wordt bepaald op grond van drie schijven. Daarbij wordt verondersteld dat er meer rendement wordt behaald naarmate de heffingsgrondslag hoger is. Over het berekende voordeel is nog steeds 30% inkomstenbelasting verschuldigd.

Vanaf 2017 gelden de volgende schijven in box 3:

- **Schijf 1: vermogen tot en met € 75.000**
- **Schijf 2: vermogen van € 75.001 tot en met € 975.000**
- **Schijf 3: vermogen vanaf € 975.001**

Daarnaast zijn er 2 percentages waarmee het voordeel wordt berekend: 1,63% en 5,5%¹.

Een deel van het vermogen wordt belast met het percentage van 1,63% en een deel met het percentage van 5,5%. Hoe hoger het vermogen, hoe meer wordt belast met het percentage van 5,5%. Het deel van het vermogen dat in de 3e schijf valt, wordt alleen belast met het percentage van 5,5%.

In onderstaande tabel wordt de berekening van de grondslag sparen en beleggen vanaf 2017 weergegeven:

Schijf	Grondslag sparen en beleggen	Percentage 1,63%	Percentage 5,5%
1	Tot en met € 75.000	67%	33%
2	Van € 75.001 tot en met € 975.000	21%	79%
3	Vanaf € 975.001	0%	100%

¹ De forfaitaire rendementen in box 3 worden berekend op basis van historische behaalde rendementen op de verschillende beleggingscategorieën. Het is dus mogelijk dat de forfaitaire rendementen voor 2017 nog worden bijgesteld.

NIEUWSBRIEF VERMOGENSPLANNING

Fiscale partner

Als er een fiscale partner is, mag de gezamenlijke grondslag voor sparen en beleggen worden verdeeld op de manier die het voordeligst is. De fiscale partners berekenen het eigen voordeel op het vermogen en de daarover verschuldigde belasting. Door de invoering van een stijgend rendementspercentage kan het vanaf 2017 weer interessant worden om te schuiven met de heffingsgrondslag.

Gevolgen van de wijzigingen

Voor personen met een relatief laag vermogen betekenen de wijzigingen per 1 januari 2017 dat er minder vermogensrendementsheffing verschuldigd is. De effectieve heffing daalt naar onder de 1% terwijl dit nu nog 1,2% is. Voor personen met een hoger vermogen zal er echter meer belasting in box 3 zijn verschuldigd. Daarbij wordt door onze wetgever verondersteld dat een hoger vermogen per saldo altijd een hoger rendement oplevert. Dit is niet altijd het geval. Zeker uitgaande van het lage rendement op spaargeld blijft de belastingheffing in box 3 onevenredig hoog. Op grond van de huidige lage rentestand leidt de heffing tot een negatief rendement op spaargeld.

Alternatieve routes

Een alternatief voor de relatief hoge belastingheffing over het vermogen in box 3, kan worden gevonden door het vermogen onder te brengen in box 2. Met andere woorden: vermogen overhevelen naar een besloten vennootschap².

Of met het verschuiven van vermogen financieel voordeel kan worden behaald zal grotendeels afhangen van het werkelijk behaalde rendement op het vermogen. In tegenstelling tot de heffing in box 3 wordt in de belastingheffing van de besloten vennootschap (en uiteindelijk dus box 2) uitgegaan van het werkelijk behaalde rendement.

Vermogen overhevelen naar een besloten vennootschap

Wanneer vermogen als storting op aandelenkapitaal naar een besloten vennootschap wordt overgeheveld, is dit eigen vermogen voor de besloten vennootschap. Er ontstaat vermogen in box 2 en de besloten vennootschap hoeft daarbij geen rente te betalen over dit bedrag. De

besloten vennootschap betaalt 20% vennootschapsbelasting (tot een winst van € 200.000) over het daadwerkelijk behaalde rendement behaald op het overgeheveld vermogen. Wanneer het netto rendement vervolgens als dividend naar privé wordt uitgekeerd, is hierover 25% aanmerkelijkbelangheffing in box 2 verschuldigd. Dit komt neer op een gecombineerd tarief van 40%.

Bij een behaald rendement van ongeveer 4,1% is de belastingdruk bij beleggen in privé en beleggen in de besloten vennootschap gelijk. Hierbij is gemakshalve geen rekening gehouden met het heffingsvrij vermogen in box 3 en is uitgegaan van een (overgeheveld) vermogen van meer dan € 1.000.000. Uitgaande van een (overgeheveld) vermogen boven de € 500.000, bedraagt het omslagpunt ongeveer 3,5%. Bij een lager rendement kan het vermogen beter in de besloten vennootschap worden belegd. Bij een te verwachten hoger rendement kan de belastingheffing beter in privé plaatsvinden.

Met de huidige spaartarieven en obligatierendementen kan het overbrengen van spaargeld en obligaties naar een besloten vennootschap dus een interessante optie zijn.

Hoe groter het vermogen, hoe fiscaal interessanter het is om het vermogen in een besloten vennootschap onder te brengen. Dit heeft bijvoorbeeld te maken met de kosten verbonden aan het in stand houden van een besloten vennootschap. Bij de oprichting moeten de statuten vastgelegd worden door de notaris. Ook is er de verplichting om ieder jaar een jaarrekening op te stellen en deze te deponeren bij de Kamer van Koophandel en moet jaarlijks aangifte vennootschapsbelasting worden gedaan. Verder is bij grotere vermogens het forfaitaire tarief in box 3 hoger en is de vrijstelling in box 3 relatief minder van invloed.

Spaargeld als aandelenkapitaal in een besloten vennootschap storten is niet heel ingewikkeld. Het kapitaal vervolgens weer onbelast laten terugbetalen door de besloten vennootschap, is lastiger. Hier zijn strikte voorwaarden aan verbonden. Zo moet er een formeel aan-

² De forfaitaire rendementen in box 3 worden berekend op basis van historische behaalde rendementen op de verschillende beleggingscategorieën. Het is dus mogelijk dat de forfaitaire rendementen voor 2017 nog worden bijgesteld.

NIEUWSBRIEF VERMOGENSPLANNING

deelhoudersbesluit worden genomen en is een statutenwijziging middels notariële akte vereist³.

Boxhoppen

Verdere beperking van belastingheffing over vermogen zou ook bereikt kunnen worden door vermogen over te brengen van box 3 naar box 2 en weer terug. Artikel 2.14 van de Wet inkomstenbelasting stelt daarbij dat het vermogen langer dan 6 maanden buiten box 3 dient te blijven. Het vermogen is op deze wijze slechts een half jaar belast in box 2 en niet in box 3.

De peildatum voor de heffing over het vermogen in box 3 is 1 januari van het jaar waarover aangifte wordt gedaan. Bij het overhevelen van vermogen is het zaak voor het eind van het jaar vermogen over te hevelen en dus niet aan het begin van het jaar.

Gedegen advies

De mogelijkheden van het verlagen van de belastingdruk op het vermogen is een belangrijk adviespunt. Om te bepalen of een route via de besloten vennootschap (of de vrijgestelde beleggingsinstelling⁴) passend is, moet echter met meer elementen rekening worden gehouden. Te denken valt aan: de aard van het vermogen, het type en de looptijd van de beleggingen, de operationele kosten van de besloten vennootschap, de publicatieplichten, daardoor de openbaarheid naar derden, de beschikkingmogelijkheid over het vermogen, de overdracht van het vermogen aan de kinderen en het huwelijksvermogens- en erfrecht.

³ Een aandachtspunt bij het beleggen in de besloten vennootschap is wel dat er moet worden getoetst of een dividenduitkering wel mogelijk is gezien de financiële situatie van de besloten vennootschap en haar lopende verplichtingen.

⁴ De variant met een vrijgestelde beleggingsinstelling (V.B.I.) is voor dit artikel niet verder uitgewerkt. Dit mede vanwege de op Prinsjesdag aangekondigde wetswijzigingen voor deze specifieke beleggingsinstelling.

NIEUWSBRIEF VERMOGENSPLANNING

Schenkingsvrijstelling

Nederland kent onder meer inkomstenbelasting over het verdiende inkomen uit arbeid, en (vermogens-) belasting over het opgebouwde vermogen. Verder is er erfbelasting verschuldigd over het vermogen dat bij overlijden wordt overgeheveld van de overledene naar de erfgenaam. Het tarief voor de erfbelasting is net als de heffing op inkomen progressief. Naarmate er meer vermogen vererft, wordt het tarief hoger.

Het overdragen van vermogen tijdens het leven door middel van schenkingen kan daarom een aantal voordelen hebben.

Allereerst kan er worden bespaard op de totaal verschuldigde schenk- en erfbelasting. De progressie in het tarief van de schenk- en erfbelasting wordt immers (deels) voorkomen. Ook kan door te schenken worden geprofiteerd van jaarlijkse vrijstellingen. Verder kan door het spreiden van vermogen over meerdere personen (vermogens)belasting worden bespaard. Zeker nu de hoogte van de belastingheffing in box 3 (belasting over vermogen) vanaf 2017 afhankelijk wordt gesteld van de hoogte van het totale vermogen.

Schenkingsvrijstelling 2017

Vanaf 1 januari 2017 is er een schenkingsvrijstelling van maximaal € 100.000 van toepassing voor schenkingen die worden aangewend voor de eigen woning. De regeling vanaf 1 januari 2017 lijkt daarbij erg op de vorige verruimde regeling, die nog niet zo lang geleden als tijdelijke regeling werd afgeschaft.

Korte historie

In 2010 werd voor het eerst de extra verhoogde schenkingsvrijstelling voor de eigen woning ingevoerd. In eerste instantie ging het alleen om schenkingen door ouders aan kinderen in de leeftijd van 18 tot 35 jaar. Vanaf 1 oktober 2013 tot 1 januari 2015 gold een tijdelijk verruimde vrijstelling van € 100.000 voor alle schenkingen die werden aangewend voor de eigen woning. Hierbij werden zelfs helemaal geen voorwaarden verbonden aan de leeftijd van de verkrijger en de relatie van de verkrijger ten opzichte van de schenker.

Over het jaar 2016 geldt een verruimde schenkingsvrijstelling voor de eigen woning van € 53.016. Deze verruimde vrijstelling geldt alleen als het gaat om schenkingen door ouders aan kinderen.

Regeling van 2017

In de nieuwe opzet is de schenkingsvrijstelling van maximaal € 100.000 wel gebonden aan voorwaarden. Hierbij geldt onder andere een leeftijdsgrens voor de verkrijger. De verkrijger (of zijn fiscaal partner) moet ten tijde van de schenking ouder zijn dan 18 jaar en jonger zijn dan 40 jaar. De achterliggende gedachte is dat de schenking de starters op de woningmarkt kan helpen. De vrijstelling moet dat stimuleren.

Meerdere schenkingen

In de nieuwe en naar verwachting permanente regeling is de relatie van de verkrijger en de schenker niet van belang. De schenker kan dus aan iedereen uit de genoemde leeftijdsklasse (18-40 jaar) onbelast schenken tot een bedrag van maximaal € 100.000. Daarbij kan de schenker aan meerdere ontvangers belastingvrij schenken. De voorwaarde is wel dat de geschonken bedragen worden aangewend ter financiering van de eigen woning (aflossing lening, verbouwkosten, aankoop woning). Andersom kan een verkrijger in enig jaar ook van meerdere schenkers belastingvrij € 100.000 ontvangen. Daarbij zullen ontvangers welke als fiscale partners door het leven gaan voor de wet als één ontvanger worden gezien. Dit geldt ook voor de fiscale partners die optreden als schenkers.

Spreiden

Nieuw in de regeling vanaf 2017 is de mogelijkheid om de schenking over drie aaneensluitende jaren te spreiden. Dat kan voordelen hebben bij het aflossen van de hypotheek. Door de spreiding van de schenking zal er minder boeterente bij de gespreide aflossing van de hypotheek verschuldigd zijn. De verkrijger moet wel elk jaar aan de leeftijdsvoorwaarde voldoen.

Samenloop

Wat onveranderd blijft ten opzichte van de eerdere tijdelijke regeling is dat het een eenmalige vrijstelling is

NIEUWSBRIEF VERMOGENSPLANNING

per schenker ten opzichte van de verkrijger. Is er in het verleden al gebruikt gemaakt van de verhoogde vrijstelling, dan ontstaat met de introductie van de regeling 2017 geen extra fiscale ruimte. Ouders die vóór 2015 het maximale bedrag van € 100.000 aan hun kind onbelast hebben geschonken, kunnen dus niet nogmaals dat bedrag belastingvrij schenken. Ouders die met toepassing van de vrijstelling van € 100.000 die gold tussen 1 oktober 2013 en 1 januari 2015 **gedeeltelijk** hebben geschonken aan hun kind, kunnen deze schenking in 2017 ook niet verder aanvullen tot € 100.000.

Mede gezien de opeenvolging van verschillende fiscale regelingen en een zeer complexe overgangsregeling is het in situatie van samenloop van schenkingen over meerdere jaren (onder toepassing van eenmalige verhoogde vrijstellingen) verstandig om advies in te winnen van een adviseur. Daarbij kan het, als er voor 2010 is geschonken onder toepassing van de normale verhoogde vrijstelling, in bepaalde situaties interessant zijn dit jaar nog een schenking te doen.

Belast schenken

Als er onverhoopt geen profijt kan worden getrokken van een (eenmalige, verhoogde) vrijstelling is het uiteraard nog altijd toegestaan om te schenken. In dat geval leidt de schenking tot een reguliere heffing van schenkbelasting. Eén en ander staat de overige voordelen (progressie en spreiding vermogen box 3) niet in de weg.

Royale regeling

Zoals hiervoor reeds is opgemerkt bedraagt de verruimde schenkingsvrijstelling in 2016 € 53.016. Daarbij is de vrijstelling alleen in de verhouding tussen ouders en kinderen aan de orde. Per 1 januari 2017 is dus sprake van bijna een verdubbeling van de vrijstelling.

In de andere verhoudingen is de verruiming van de regeling nog royaler. Een neef of een nicht bijvoorbeeld heeft op dit moment een reguliere vrijstelling voor de schenkbelasting van € 2.122 per jaar. Voor een schenking die vanaf 2017 wordt aangewend voor de eigen woning wordt de vrijstelling maar liefst € 100.000. Als we er rekening mee houden dat de schenkbelasting voor deze andere verhoudingen ook nog eens substantieel hoger ligt (30% in de eerste schijf ten opzichte van 10% in de eerste schijf bij ouders en kinderen) lijkt hier veel voordeel te behalen.

Wilt u meer weten?

Heeft u naar aanleiding van deze onderwerpen vragen, dan kunt u die stellen aan Gerbert Middelkoop via:

**info@nobelvermogensbeheer.nl
of (020) 573 55 55**

NOBEL

VERMOGENSBEHEER

MEERWAARDE DOOR MAATWERK



BURGEMEESTER STRAMANWEG 101, 1101 AA AMSTERDAM
NOBEL VERMOGENSBEHEER IS EEN HANDELSNAAM VAN NOBEL VERMOGENSBEHEER N.V.
WWW.NOBELVERMOGENSBEHEER.NL

NOBEL VERMOGENSBEHEER STEUNT:



Nobel Vermogensbeheer N.V. is geregistreerd als beleggingsonderneming bij de Autoriteit Financiële Markten te Amsterdam. Deze nieuwsbrief wordt u louter ter informatie toegestuurd. Hoewel de informatie afkomstig is van betrouwbare bronnen, kunnen we noch de volledigheid noch de juistheid ervan garanderen.