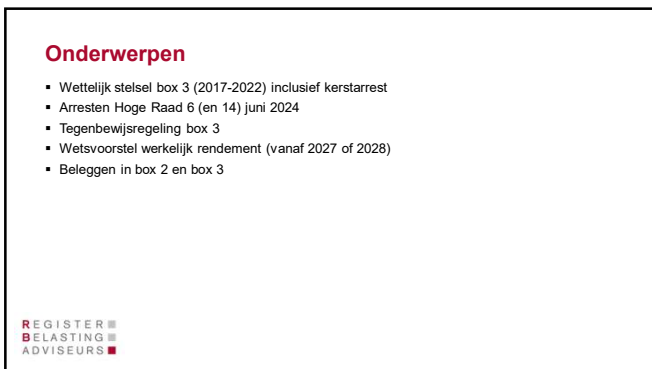




1



2



3

Wettelijk stelsel box 3 (2017-2022)

- Vanaf 2017 kent box 3-systematiek wettelijke regeling waarbij box 3-heffing verschuldigd is volgens zgn. vermogensmix.

- Vermogensmix:

Heffingsgrondslag (2017)	Rendementsklasse I (sparen)	Rendementsklasse II (beleggen)
€ 0	€ 75.000	67%
€ 75.001	€ 975.000	21%
€ 975.001	-	0%

- Elke rendementsklasse had eigen forfaitair bepaald rendement.

REGISTER ■
ELASTING ■
ADVISEURS ■

4

Hoge Raad arrest 24 december 2021

- Hoge Raad maakt korte metten met het wettelijk stelsel box 3 (2017-2022).
- In r.o. 3.5 en 3.6.1 schrijft de Hoge Raad (ECLI:NL:HR:2021:1963) o.a.:
 - 3.5. In het bijzonder kan de – op zichzelf begrijpelijke – wens om de uitvoerbaarheid te bevorderen en de belastingopbrengsten op peil te houden, **geen voldoende rechtvaardiging bieden voor het aanzienlijke verschil in behandeling tussen degenen die positieve vruchten plukken van hun risicovolle beleggingen, en die ook fiscaal een bevoorrechte behandeling ten deel valt, en degenen aan wie dat fortuin is voorbij gegaan, en aan wie door het stelsel een relatief zware belastingsschuld wordt toebedeeld.**
 - 3.6.1. Voor degene die, zoals belanghebbende in de onderhavige jaren, door dit forfaitaire stelsel wordt geconfronteerd met **een heffing naar een voordeel uit sparen en beleggen dat hoger is dan het werkelijk behaalde rendement leidt dit tot een schending van zijn door artikel 1 EP, in samenhang met artikel 14 EVRM, gewaarborgde rechten.**

REGISTER ■
ELASTING ■
ADVISEURS ■

5

Hoge Raad arrest 24 december 2021

- In r.o. 3.6.2 schrijft de Hoge Raad (ECLI:NL:HR:2021:1963) o.a.:
 - Daaraan staan in de weg dat het ontbreken van een 'fair balance' ook het hiervoor genoemde discriminerende karakter heeft, dat de thans geldende regeling nog steeds dezelfde tekortkomingen bevat als die voor de jaren 2017 en 2018, en dat de wetgever weliswaar sinds 2015 werkt aan spoedige invoering van een heffing op basis van werkelijke rendementen, maar die invoering niet vóór 2025 kan worden verwacht.
- Conclusie HR: Wettelijk stelsel box 3 (2017-2022) is in strijd met EVRM.
- Hoge Raad geeft aan dat een op rechtsherstel gerichte compensatie bepaald moet worden op basis van het werkelijke rendement (r.o. 3.6.3).

REGISTER ■
ELASTING ■
ADVISEURS ■

6

Rechtsherstel box 3 (2017-2022)

- Publicatie collectieve uitspraak op bezwaar aanslagen inkomstenbelasting voor de jaren 2017 t/m 2020 (Staatscourant 2022, 4198) op 4 februari 2022.
- Eerst een besluit Rechtsherstel box 3 (Staatscourant 2022, 17063) en daarna gecodificeerd in de Wet rechtsherstel box 3 (Staatsblad 2022, 533).
- De Overbruggingswet box 3 (Staatsblad 2022, 534) is gebaseerd op het Rechtsherstel box 3.
- Rechtsherstel box 3 geldt alleen voor:
 - aanslagen inkomstenbelasting over de kalenderjaren 2017, 2018, 2019 of 2020 die op 24 december 2021 nog niet onherroepelijk vaststonden of nog niet waren vastgesteld.
 - aanslagen inkomstenbelasting over de kalenderjaren 2021 of 2022.
- Rechtsherstel box 3 geldt dus niet voor de groep belastingplichtigen waarvan de aanslag inkomstenbelasting 2017 t/m 2020 onherroepelijk vaststond. Deze groep noemen niet-bezwaarmakers.

REGISTER ■
BELASTING ■
ADVISEURS ■

7

Rechtsherstel box 3 (2017-2022)

- De Hoge Raad heeft op 20 mei 2022 (ECLI:NL:HR:2022:720) geoordeeld dat niet-bezwaarmakers niet in aanmerking komen voor rechtsherstel box 3, omdat hun aanslag op 24 december 2021 onherroepelijk vaststond.
- Eind 2022 hebben de belangenorganisaties box 3 (Bond voor Belastingbetalers, Consumentenbond/Consumentenclaim, NBA, NOB, RB, SRA en NOAB) samen met het ministerie van Financiën afspraken over vier proefprocedures tegen het arrest van 20 mei 2022 gemaakt.
- Op 27 januari 2023 is het besluit Inkomstenbelasting. Aanwijzing massaal bezwaar plus over kalenderjaren 2017 tot en met 2020 (Staatscourant 2023, 2860) gepubliceerd.
- Stand van zaken MB+-procedures: Belastingdienst heeft uitspraken gedaan op ambtshalve verzoek en het bezwaarschrift. Op dit moment lopen de beroepsprocedures bij een vijftal rechtbanken.

REGISTER ■
BELASTING ■
ADVISEURS ■

8

Rechtsherstel box 3 (2017-2022)

- Het rechtsherstel box 3 is wederom gebaseerd op forfaitaire rendementen, maar wel op basis van de werkelijke verdeling van het vermogen.
- Splits vermogen in drie vermogenscategorieën:
 - banktegoeden (w.o. deposito's);
 - alle overige bezittingen (vastgoed, contanten, aandelen, obligaties, vorderingen, cryptovaluta, enz.);
 - schulden.
- Bereken fictief rendement per vermogenscategorie.
- Bereken nieuw rendementspercentage: totaal forfaitair rendement gedeeld door rendementsgrondslag (d.w.z. vóór aftrek heffingvrij vermogen).
- Bereken nieuw voordeel uit sparen en beleggen: nieuw berekend rendementspercentage x heffingsgrondslag. Hierdoor wordt rekening gehouden met het heffingvrij vermogen.

REGISTER ■
BELASTING ■
ADVISEURS ■

9

Rechtsherstel box 3 (2017-2022)

- Forfaitaire rendementen:
 - banktegoeden => gemiddelde rente van dat jaar;
 - beleggingen => gemiddelde 15-jaars voortschrijdende rendementen op obligaties, aandelen en vastgoed;
 - schulden => gemiddelde rente op alle in dat jaar uitstaande hypotheekschulden.

Vermogen	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Banktegoeden	0,26%	0,12%	0,08%	0,04%	0,01%	0,00%
Overige bezittingen	5,39%	5,38%	5,59%	6,28%	6,69%	5,63%
Schulden	3,43%	3,20%	3,00%	2,74%	2,46%	2,28%

- Belastingtarieven box 3:

	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Belastingtarief box 3	30%	30%	30%	30%	31%	31%

REGISTER ■
 ELASTING ■
 ADVISEURS ■

10

Rechtsherstel box 3 (2017-2022)

- Voorbeeld rechtsherstel box 3 (2017-2022)

- Vermogensbestanddelen op 01-01-2022:
 - banktegoeden € 100.000
 - overige bezittingen € 500.000
 - schulden -/- € 400.000
 - rendementsgrondslag € 200.000
 - heffingvrij vermogen -/- € 50.650
 - heffingsgrondslag € 149.350

REGISTER ■
 ELASTING ■
 ADVISEURS ■

11

Rechtsherstel box 3 (2017-2022)

- Uitwerking voorbeeld rechtsherstel box 3 (2017-2022)

- Vermogensbestanddelen op 01-01-2022:
 - banktegoeden € 100.000 x 0,00% = € 0
 - overige bezittingen € 500.000 x 5,53% = € 27.650
 - schulden -/- € 400.000 x 2,28% = € 9.121 -/-
 - rendementsgrondslag € 200.000 € 18.259
 - rendementspercentage: € 18.259 / € 200.000 = 9,13%
 - rechtsherstel box 3: € 149.650 x 9,13% = € 13.663
 - wettelijke stelsel box 3: € 5.228
 - wettelijke stelsel is lager dan rechtsherstel dus geen rechtsherstel!

REGISTER ■
 ELASTING ■
 ADVISEURS ■

12

Rechtsherstel box 3 (2017-2022)

- Concluderend rechtsherstel box 3 (2017-2022):
 - als wettelijk stelsel box 3 < rechtsherstel box 3 => heffing op basis van wettelijke stelsel box 3;
 - als wettelijk stelsel box 3 > rechtsherstel box 3 => heffing op basis van rechtsherstel box 3.
- Let op: cherry picking per belastingplichtige per kalenderjaar.
- Let op: verdeling tussen partners!

REGISTER ■
 BELASTING ■
 ADVISEURS ■

13

Overbruggingswet box 3 (2023-heden)

- Overbruggingswet box 3 => wettelijk stelsel gebaseerd op rechtsherstel box 3:
 - banktegoeden => gemiddelde rente van dat jaar; **achteraf vastgesteld**
 - beleggingen => gemiddelde 15-jaars voortschrijdende rendementen op obligaties, aandelen en vastgoed;
 - schulden => gemiddelde rente op alle in dat jaar uitstaande hypotheekschulden.

Vermogen	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Banktegoeden	0,25%	0,12%	0,08%	0,04%	0,01%	0,00%	0,92%	n.n.b.
Overige bezittingen	5,38%	5,38%	5,89%	5,28%	5,89%	5,53%	6,17%	6,04%
Schulden	3,43%	3,20%	3,06%	2,74%	2,46%	2,28%	2,46%	n.n.b.

Belastingtarieven box 3:

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Belastingtarief box 3	30%	30%	30%	30%	31%	31%	32%	36%

REGISTER ■
 BELASTING ■
 ADVISEURS ■

14

Overbruggingswet box 3 (2023-heden)

- Overbruggingswet box 3 => achteraf vaststellen forfaitair rendement banktegoeden en schulden:
 - het forfaitair rendementspercentage banktegoeden bedroeg het hele jaar 2023: 0,01%;
 - op 25 januari 2024 heeft de staatssecretaris in zijn kamerbrief bekend gemaakt dat het forfaitair rendementspercentage voor banktegoeden voor het belastingjaar 2023 0,92% is;
 - op 29 april 2024 is in de Staatscourant (2024, 12218) gepubliceerd dat het forfaitair rendementspercentage voor banktegoeden voor het belastingjaar 2023 met terugwerkende kracht is verhoogd van 0,01% naar 0,92%.
- Achteraf vaststellen schending artikel 1 EP EVRM:
 - de wetgeving is voldoende van kwaliteit als deze voldoende duidelijk en precies is en niet tot willekeur mag leiden (quality of law);
 - het achteraf vaststellen van het forfaitair rendementspercentage voor banktegoeden voor het belastingjaar 2023 is niet "lawful".

REGISTER ■
 BELASTING ■
 ADVISEURS ■

15

Overbruggingswet box 3 (2023-heden)

- Let op: verschillen tussen rechtsherstel box 3 en overbruggingswet box 3:
 - contant geld;
 - groene spaartegoeden;
 - aandeel in het vermogen van een VvE;
 - aandeel in het vermogen op de derdengeldenrekening van een notaris of gerechtsdeurwaarder worden ook onder spaargeld geschaard;
 - onderlinge vorderingen en schulden worden gedefiscaliseerd:
 - dit betreft vorderingen en schulden tussen fiscaal partners
 - dit betreft vorderingen en schulden tussen ouder en minderjarige kinderen
- Peildatumarbitrage (van 1 oktober t/m 31 maart)
 - tegengaan van minimalisering van de box 3-heffing.
 - het tijdelijk omzetten van overige bezittingen in banktegoeden moet minstens 3 maanden, waarin een peildatum bevindt, duren.
 - ofwel, beide omzettingshandelingen mogen niet binnen 3 maanden waarin een peildatum ligt, plaatsvinden.

REGISTER
BELASTING
ADVISEURS

16



17

Arresten Hoge Raad box 3 (6 juni 2024)

- Via een livestreaming deed de Hoge Raad op donderdag!! 6 juni 2024 zijn uitspraken over box 3.
- De Hoge Raad concludeert dat het probleem van het Kerstarrest voor spaarders met rechtsherstel box 3 (2017-2022) doorgaans wordt opgelost.
- In r.o. 5.3.2. schrijft de Hoge Raad (ECLI:NL:HR:2024:705) o.a.:
 - In dit verband constateert de Hoge Raad dat het hiervoor in 5.1.2 **gesignaleerde probleem dat zich onder het stelsel 2017 voordoet bij belastingplichtigen die niet hebben gekozen voor het risicovol beleggen van vermogen, door de nieuwe berekening doorgaans wordt opgelost door het in de Herstelwet voorziene, hiervoor in 5.2.6 beschreven forfaitaire rendement op banktegoeden.** Van dat forfait kan namelijk worden aangenomen dat het in de regel het werkelijke rendement op die tegoeden benadert.

REGISTER
BELASTING
ADVISEURS

18

Arresten Hoge Raad box 3 (6 juni 2024)

- Maar de Hoge Raad vindt nog steeds dat de box 3-heffing nog steeds discriminerend is!
- De Hoge Raad concludeert dat het probleem van het Kerstarrest voor beleggers met rechtsherstel box 3 (2017-2022) NIET wordt opgelost.
- In r.o. 5.3.6. schrijft de Hoge Raad (ECLI:NL:HR:2024:705) o.a.:
 - Met inachtneming van de ruime beoordelingsmarge die de wetgever toekomt, is de Hoge Raad daarom van oordeel **dat ook van het forfaitaire stelsel in de Herstelwet in redelijkheid niet kan worden gezegd dat het de uit artikel 1 EP voortvloeiende proportionaliteitstoets kan doorstaan**. Voor het verschil in behandeling dat dit stelsel teweeg brengt, is in verband daarmee geen rechtvaardiging aan te wijzen, zodat het leidt tot een met artikel 14 EVRM in samenhang met artikel 1 EP strijdige discriminatie. De beoordelingsmarge die de Hoge Raad aan de wetgever laat voor het treffen van forfaitaire regelingen, gaat immers niet zo ver dat de rechter een regeling zou moeten respecteren die deze proportionaliteitstoets niet doorstaat.

REGISTER ■
 ELASTING ■
 ADVISEURS ■

19

Arresten Hoge Raad box 3 (6 juni 2024)

- In r.o. 5.3.7. en 5.3.9. schrijft de Hoge Raad (ECLI:NL:HR:2024:705) o.a.:
 - **In overeenstemming met de beslissing van de Hoge Raad in het arrest van 24 december 2021**, moet daarom worden aangenomen **dat ook bij degene die door het forfaitaire stelsel van de Herstelwet wordt geconfronteerd met een heffing naar een voordeel uit sparen en beleggen dat hoger is dan het werkelijke rendement, daardoor een schending optreedt van zijn door artikel 1 EP in samenhang met artikel 14 EVRM gewaarborgde rechten**. Ook hierbij geldt dat niet van belang is hoe groot het verschil is tussen het forfaitair bepaalde rendement en het werkelijke rendement (vgl. hiervoor 5.1.7).
 - **Hetgeen hiervoor is overwogen over de Herstelwet, geldt eveneens voor de op 1 januari 2023 in werking getreden Overbruggingswet box 3**, die met betrekking tot de berekening van het voordeel uit sparen en beleggen zoveel mogelijk aansluit bij de nieuwe berekening volgens de Herstelwet, en die is bedoeld als overbrugging voor de periode totdat een nieuw stelsel is ingevoerd dat volgens de plannen van de regering zal voorzien in een heffing in box 3 die als regel is gebaseerd op het werkelijke rendement.

REGISTER ■
 ELASTING ■
 ADVISEURS ■

20

Arresten Hoge Raad box 3 (6 juni 2024)

- De Hoge Raad gaat in de 6 juni arresten verder dan in de Kerstarrest.
- In de 6 juni arresten geeft de Hoge Raad ook nadere regels hoe het werkelijk rendement in box 3 berekend moet worden.
- Bij de berekening van het werkelijk rendement sluit de Hoge Raad zoveel mogelijk aan bij rendementsbegrip dat wetgever voor ogen heeft gestaan bij vormgeving van het forfaitaire stelsel in box 3.
- In r.o. 5.4.1. schrijft de Hoge Raad (ECLI:NL:HR:2024:705) o.a.:
 - **Met het oog op de op dit terrein wenselijke rechtseenheid en rechtszekerheid, ziet de Hoge Raad aanleiding om regels te formuleren met betrekking tot de vaststelling van het hiervoor in 5.3.7 bedoelde werkelijke rendement.**

REGISTER ■
 ELASTING ■
 ADVISEURS ■

21

Arresten Hoge Raad box 3 (6 juni 2024)

- **Rekenregels van De Hoge Raad voor de berekening van het werkelijk rendement in box 3:**
 - Het werkelijk rendement van het totale vermogen in box 3 moet worden berekend. **En dus niet per vermogensbestanddeel afzonderlijk.** Vervolgens wordt dit rendement vergeleken met het forfaitair rendement (op basis van het wettelijk stelsel 2017-2022 of rechtsherstel box 3 2017-2022 of overbruggingswet (2023-heden)).
 - Als het werkelijke rendement lager is dan het forfaitair rendement dan moet aanvullend rechtsherstel box 3 plaatsvinden.
 - **Let op:** dit betekent dat positieve rendementen van vermogensbestanddelen in box 3 binnen het belastingjaar verrekend moet worden met negatieve rendementen van vermogensbestanddelen in box 3.
 - Het werkelijke rendement wordt berekend o.b.v. het totale vermogen box 3, die een belastingplichtige gedurende **het hele belastingjaar** heeft, **zonder rekening te houden met het heffingvrij vermogen.**

REGISTER ■
 ELASTING ■
 ADVISEURS ■

22

Arresten Hoge Raad box 3 (6 juni 2024)

- **Rekenregels van De Hoge Raad voor de berekening van het werkelijk rendement in box 3:**
 - Het werkelijke rendement wordt berekend o.b.v. het nominale rendement. In het stelsel van de Wet IB 2001 wordt immers, evenals in dat van de Wet IB 1964, **niet direct rekening gehouden met de invloed van inflatie.**
 - Bij de berekening van het werkelijke rendement in een bepaald belastingjaar kan **geen rekening worden gehouden met positieve of negatieve rendementen in andere jaren.** Dit betekent dat er geen mogelijkheid is om verliezen over de jaargrens heen te verrekenen.
 - Het werkelijke rendement omvat niet alleen de voordelen zoals rente, dividend en huur, **maar ook de positieve en negatieve waardeveranderingen van zulke vermogensbestanddelen. Deze waardeveranderingen behoren ook tot het werkelijke rendement indien de belastingplichtige ze nog niet heeft gerealiseerd.** Let op: De Hoge Raad heeft in het arrest van 24 december 2021 geen beperking beoogd met de term het werkelijk "behaalde" rendement.

REGISTER ■
 ELASTING ■
 ADVISEURS ■

23

Arresten Hoge Raad box 3 (6 juni 2024)

- **Rekenregels van De Hoge Raad voor de berekening van het werkelijk rendement in box 3:**
 - Bij de vaststelling van het rendement op bezittingen **kan geen rekening worden gehouden met kosten.**
 - Voor zover het gaat om banktegoeden, aandelen en obligaties, met ingang van 1 januari 2017 gehanteerde percentages van het forfaitaire rendement gebaseerd op marktgegevens, waarin geen rekening wordt gehouden met de kosten van een individuele belegger.
 - Voor zover het gaat om onroerende zaken, met ingang van 1 januari 2017 gehanteerde percentage ontleend aan de ontwikkeling van de huizenprijzen zonder daarop kosten in mindering te brengen. In de parlementaire toelichting op het stelsel 2017 is bovendien opgemerkt dat er per saldo voor is gekozen om voor het totaal van kosten van de beleggingen geen additionele component op te nemen". In het licht daarvan is de Hoge Raad tot de slotsom gekomen dat ook bij onroerende zaken het werkelijke rendement moet worden vastgesteld zonder rekening te houden met kosten.

REGISTER ■
 ELASTING ■
 ADVISEURS ■

24

Arresten Hoge Raad box 3 (6 juni 2024)

- **Rekenregels van De Hoge Raad voor de berekening van het werkelijk rendement in box 3:**
 - Bij de vaststelling van het rendement op bezittingen **kan geen rekening worden gehouden met kosten.**
 - **Neem de Hoge Raad hier een verkeerde afslag?** AG Pauwels merkt fijntjes het volgende op in zijn conclusie van 6 september 2024 (ECLI:NL:PHR:2024:916):
 - In de nota naar aanleiding van het verslag merkt de regering namelijk het volgende op (Kamerslukken II 2015/16, 34 302, nr. 11, p. 27 en 37):
 - "(...) Bij het bepalen van het langetermijnrendement voor onroerende zaken is echter alleen gekeken naar waardemutaties en is voorzichtigheidshalve verondersteld dat lopende inkomsten daaruit zoals huurinkomsten, wegvallen tegen de kosten. Bij onroerende zaken is dus uitgegaan van de waardeinstijging, en niet van de huur- of pachtinkomsten.
 - De leden van de fracties van het CDA en D66 vragen waarom in de berekening van de rendementen geen rekening wordt gehouden met kosten. Voor het rendement op onroerende zaken (...) wordt enkel rekening gehouden met de waardeinstijging en dus niet met de lopende bruto (huur-)inkomsten. Dus het saldo van lopende inkomsten en kosten is voorzichtigheidshalve nihil verondersteld."

REGISTER ■
BELASTING ■
ADVISEURS ■

25

Arresten Hoge Raad box 3 (6 juni 2024)

- **Rekenregels van De Hoge Raad voor de berekening van het werkelijk rendement in box 3:**
 - Bij de vaststelling van het werkelijke rendement op schulden **kan wel rekening worden gehouden met de daarop betrekking hebbende renten.** Dat sluit aan bij het stelsel in box 3, dat voorziet in een negatief forfaitair rendement op schulden, waarbij de wetgever kennelijk alleen het oog heeft gehad op renten.
 - De belastingplichtige die het standpunt inneemt dat hij door het forfaitaire stelsel in box 3 wordt geconfronteerd met een heffing naar een voordeel uit sparen en beleggen dat hoger is dan het werkelijke rendement, **dient feiten te stellen, en in geval van betwisting aannemelijk te maken**, waaruit volgt wat de omvang is van dat werkelijke rendement, waarbij het gaat om het werkelijke rendement op zijn gehele vermogen in box 3.

REGISTER ■
BELASTING ■
ADVISEURS ■

26

Arresten Hoge Raad box 3 (14 juni 2024)

- **Rekenregels van De Hoge Raad voor de berekening van het werkelijk rendement in box 3:**
 - De Hoge Raad bevestigt nogmaals dat **ongerealiseerde waardemutaties wel meetellen en dat kosten van vastgoed niet meetellen voor de bepaling van het werkelijk rendement in box 3.**
 - De Hoge Raad heeft verduidelijkt dat voor de bepaling van het werkelijke rendement van een woning, **de waarde daarvan aan het begin en aan het einde van het jaar moeten worden bepaald op basis van de Wet waardering onroerende zaken**, naar analogie met het bepaalde in artikel 5.20 van de Wet IB 2001.
 - Helaas heeft de Hoge Raad **geen duidelijkheid gegeven of het eigen gebruik van niet verhuurde woning meetelt voor de bepaling van het werkelijk rendement in box 3.**

REGISTER ■
BELASTING ■
ADVISEURS ■

27

Arresten Hoge Raad box 3 (6 juni 2024)

- Volgens de Hoge Raad hoeft de Belastingdienst geen rente te vergoeden wanneer zij de belastingplichtige op basis van rechtsherstel een belastingteruggave verleent!
- De Hoge Raad geeft in zijn arrest (ECLI:NL:HR:2024:756) criteria in welke uitzonderlijke gevallen een rente vergoed moet worden.
 - als bedrag van te vergoede rente hoger is dan de belastingvermindering.
 - in andere gevallen hoeft geen rente te worden vergoed.

REGISTER
BELASTING
ADVISEURS

28



29

Tegenbewijsregeling box 3

- De Hoge Raad heeft een aantal handvatten gegeven om het werkelijk rendement box 3 te bepalen, maar niet alles is duidelijk. De wetgever is hiervoor aan zet om wetgeving hiervoor op te stellen.
- Begin 2025 zal de wetgever het wetsvoorstel Tegenbewijsregeling box 3 bij de Tweede Kamer indienen.
- In een tweetal kamerbrieven heeft de wetgever een tipje van de sluier opgelicht hoe de tegenbewijsregeling eruit komt te zien.
 - Kamerbrief van 18 juli 2024 (kenmerk 2024-0000372058).
 - Kamerbrief van 17 september 2024 (kenmerk 2024-0000443291).

REGISTER
BELASTING
ADVISEURS

30

Tegenbewijsregeling box 3

- Kamerbrief van 18 juli 2024 (kenmerk 2024-0000372058):
 - Bij de vaststelling van het werkelijke rendement moet het rendement op het gehele box 3-vermogen (met inbegrip van banktegoeden) worden bepaald.
 - Ook belastingplichtigen met uitsluitend spaargeld kunnen dus hun werkelijke rendement aantonen, al heeft de Hoge Raad overwogen dat het forfaitaire rendement op spaargeld doorgaans het werkelijke rendement goed zal benaderen.
 - Het rendement op vrijgesteld vermogen, zoals bos- en natuurterreinen en landgoederen wordt niet tot het werkelijke rendement gerekend.
 - Rendement op vermogen dat op de peldatum 1 januari nog niet tot het box 3-vermogen behoorde, maar later gedurende het jaar wel, behoort ook tot het werkelijke rendement.
 - Bij de vaststelling van het werkelijke rendement wordt naar het volledige box 3-vermogen gekeken en geen uitzondering gemaakt voor het vermogen dat (gedeeltelijk) onder het heffingsvrije vermogen valt.

REGISTER ■
 ELASTING ■
 ADVISEURS ■

31

Tegenbewijsregeling box 3

- Kamerbrief van 18 juli 2024 (kenmerk 2024-0000372058):
 - Het is niet van belang hoe groot het verschil is tussen het forfaitair bepaalde rendement en het werkelijke rendement. Er is dus geen sprake van een significantiemarge.
 - Het gaat bij het vaststellen van het werkelijke rendement om het nominale rendement, dus zonder rekening te houden met inflatie.
 - De bewijslast voor het werkelijke rendement ligt bij de belastingplichtige. De belastingplichtige moet feiten stellen, en in geval van betwisting aannemelijk maken, waaruit volgt wat de omvang is van dat werkelijke rendement op het gehele box 3-vermogen.
 - Het werkelijke rendement wordt per jaar bepaald. Er is naar het oordeel van de Hoge Raad geen mogelijkheid om verliezen van andere jaren te verrekenen of om rekening te houden met werkelijke rendementen in andere jaren die hoger waren dan het forfaitaire rendement.

REGISTER ■
 ELASTING ■
 ADVISEURS ■

32

Tegenbewijsregeling box 3

- Kamerbrief van 18 juli 2024 (kenmerk 2024-0000372058):
 - Het werkelijke rendement omvat alle positieve en negatieve resultaten uit het box 3-vermogen. Dit betreft het directe rendement, zoals rente, huur en dividend. Daarnaast rekent de Hoge Raad ook ongerealiseerde en gerealiseerde waardeontwikkelingen (waardestijgingen of waardedalingen) van het vermogen tot het werkelijke rendement.
 - Bij de vaststelling van het rendement op bezittingen kan geen rekening worden gehouden met kosten.
 - Naar oordeel van de Hoge Raad kan bij de vaststelling van het werkelijke rendement op schulden wel rekening worden gehouden met de daarop betrekking hebbende rente.

REGISTER ■
 ELASTING ■
 ADVISEURS ■

33

Tegenbewijsregeling box 3

- Kamerbrief van 18 juli 2024 (kenmerk 2024-0000372058):
 - De Hoge Raad gaat voor de vaststelling van het werkelijke rendement van een woning in box 3, in lijn met de wettelijke bepalingen, uit van de waarde van de woning aan het begin en aan het einde van het jaar op basis van de Wet waardering onroerende zaken. Voor de waardering van andere bezittingen kan hieruit worden afgeleid dat ook bij de wettelijke bepalingen moet worden aangesloten. De meeste bezittingen en schulden in box 3 moeten worden gewaardeerd op de waarde in het economische verkeer.
 - **De Hoge Raad doet geen uitspraak over de vraag in welk jaar directe inkomsten tot het werkelijke rendement gerekend worden. Het uitgangspunt is dan dat inkomsten worden geacht te zijn genoten wanneer deze zijn ontvangen.** Voor de invoering van het forfaitaire stelsel in 2001 was dit ook het uitgangspunt voor inkomsten uit vermogen. **Daarom wordt uitgegaan van het kasstelsel als genietingsstijp.**

R E G I S T E R ■
B E L A S T I N G ■
A D V I S E U R S ■

34

Tegenbewijsregeling box 3

- Kamerbrief van 18 juli 2024 (kenmerk 2024-0000372058):
 - Voor toerekening van box 3 vermogen wordt de wettelijke systematiek aangehouden. **Hierbij wordt het werkelijke rendement dat aan een partner is toe te rekenen berekend op basis van zijn aandeel in de gezamenlijke grondslag sparen en beleggen.**
 - Bij de vermindering van de aanslag in bezwaar, beroep of ambtshalve wordt op grond van de Nederlandse fiscale wetgeving geen rente vergoed door de Belastingdienst. Dat is volgens de Hoge Raad niet in strijd met verdragsbepalingen uit het EVRM.

R E G I S T E R ■
B E L A S T I N G ■
A D V I S E U R S ■

35

Tegenbewijsregeling box 3

- Kamerbrief van 17 september 2024 (kenmerk 2024-0000443291)
 - **Doelgroep: Wie mogen allemaal de tegenbewijsregeling box 3 gebruiken.**
 - Een belastingplichtige die een belastingaanslag heeft ontvangen op of na 12 november 2021 (6 weken voor het Kerststartest van 24 december 2021) of een aanslag had waartegen nog bezwaar of beroep mogelijk was, kan gebruik maken van de tegenbewijsregeling.
 - 2017 en 2018: Het is niet meer mogelijk om een verzoek om ambtshalve vermindering in te dienen, behalve als je hebt deelgenomen aan de massaal bezwaarprocedure of na het Kerststartest een aanslag hebt ontvangen en je uiterlijk eind 2022 (voor 2017) of eind 2023 (voor 2018) een verzoek om ambtshalve vermindering hebt ingediend.
 - 2019: Uiterlijk eind 2024 een verzoek om ambtshalve vermindering is ingediend.
 - 2020: Uiterlijk eind 2025 een verzoek om ambtshalve vermindering is ingediend.
 - 2021 tot en met 2024: Het invullen van het formulier 'Opgeeft werkelijk rendement' is voldoende.
 - De 'niet-bezwaarmakers' kunnen ook geen gebruik maken van deze tegenbewijsregeling box 3. Voor deze groep belastingplichtigen is een procedure 'massaal bezwaar plus' opgestart. Deze procedure loopt nog.

R E G I S T E R ■
B E L A S T I N G ■
A D V I S E U R S ■

36

Tegenbewijsregeling box 3

- Kamerbrief van 17 september 2024 (kenmerk 2024-0000443291)
 - **Eigen gebruik van onroerende zaken**
 - De Hoge Raad heeft in een arrest van 10 juni 2016 over box 3 wel geoordeeld dat bij een woning voor eigen gebruik de economische huurwaarde van die woning van oudsher tot de belastbare inkomsten uit vermogen wordt gerekend.
 - Daarom acht het kabinet het eigen gebruik van een onroerende zaak onderdeel van het werkelijk rendement voor de berekening van het recht op herstel. **De hoogte van dit rendement wordt gegeven door de werkelijke economische huurwaarde van de onroerende zaak. De economische huurwaarde is de huurprijs die bij verhuur onder normale omstandigheden bedongen kan worden.**

REGISTER ■
 ELASTING ■
 ADVISEURS ■

37

Tegenbewijsregeling box 3

- Kamerbrief van 17 september 2024 (kenmerk 2024-0000443291)
 - **Aan- en verkoop van woningen gedurende het jaar**
 - De Hoge Raad heeft geoordeeld dat voor de waardering van woningen moet worden aangesloten bij de WOZ-waarde. Deze bepaling is eenvoudig wanneer de belastingplichtige het gehele jaar eigenaar is van de woning. Er zijn aanvullende regels nodig om het werkelijke rendement te bepalen bij aan- en verkoop van woningen.
 - **In dat geval wordt voorgesteld om in lijn met de bestaande wettelijke waarderingsvoorschriften de waardeontwikkeling in het kalenderjaar op basis van de WOZ-waarde tijdseffenredig te verdelen tussen de verkoper en koper.**
 - **Als de waardeontwikkeling in een jaar bijvoorbeeld € 20.000 bedraagt en de woning wordt halverwege het jaar op 1 juli verkocht, dan wordt een waardeontwikkeling van € 10.000 toegerekend aan de verkoper en € 10.000 aan de koper.**

REGISTER ■
 ELASTING ■
 ADVISEURS ■

38

Tegenbewijsregeling box 3

- Kamerbrief van 17 september 2024 (kenmerk 2024-0000443291)
 - **Ter voorkoming van dubbele belasting**
 - Voor de toepassing van artikel 23, lid 1, van het Evidb 2001 wordt onder "het buitenlandse voordeel uit sparen en beleggen" verstaan: het werkelijke rendement van bezittingen in het buitenland en van schulden in verband met die bezittingen.
 - Voor de toepassing van artikel 24 van het Evidb 2001 wordt verstaan onder:
 - (i) "de belasting die zonder toepassing van dit besluit volgens de Wet inkomstenbelasting 2001 verschuldigd zou zijn over het belastbare inkomen uit sparen en beleggen": de inkomstenbelasting die verschuldigd zou zijn over het werkelijke rendement;
 - (ii) "het rendement van de rendementgrondslag in het buitenland": het bedrag van het werkelijke rendement van de bezittingen in het buitenland en van de schulden in verband met die bezittingen;
 - (iii) "het belastbare inkomen uit sparen en beleggen in Nederland": het bedrag van het werkelijke rendement van de in artikel 7.7, lid 2, Wet IB 2001 bedoelde bezittingen in Nederland en van de schulden in verband met die bezittingen; en
 - (iv) "het noemerinkomen": het werkelijke voordeel uit sparen en beleggen verminderd met de persoonsgebonden aftrek.

REGISTER ■
 ELASTING ■
 ADVISEURS ■

39

Tegenbewijsregeling box 3

- Kamerbrief van 17 september 2024 (kenmerk 2024-0000443291)
 - **Toepassing schuldendrempel**
 - Het toerekenen van betaalde rente aan de schuldendrempel tot veel complexiteit leiden voor belastingplichtigen en de Belastingdienst terwijl sprake is van een gering fiscaal belang. Daarom wordt uit praktisch oogpunt voorgesteld de schuldendrempel bij het bepalen van het werkelijke rendement buiten toepassing te laten. Dit betekent dat de rente van alle schulden die in box 3 zijn aangegeven het werkelijk rendement verminderen.
 - **Toepassing vrijstelling groene beleggingen**
 - Voorgesteld wordt om bij het bepalen van het belastbare werkelijke rendement van groene beleggingen de daarvoor geldende vrijstelling toe te passen op een manier die rekening houdt met de peildatum van 1 januari. Het werkelijke rendement wordt pro rata vrijgesteld aan de hand van de situatie op de peildatum van 1 januari. Bij een vrijstelling van € 30.000 wordt dan bij een belastingplichtige met op 1 januari € 60.000 aan groene beleggingen 50% van het werkelijke rendement vrijgesteld.

REGISTER ■
BELASTING ■
ADVISEURS ■

40

Tegenbewijsregeling box 3

- Conclusie AG Pauwels van 6 september 2024 (ECLI:NL:PHR:2024:916)
 - **Waardemutatie woning o.b.v. WOZ-waarden**
 - AG Pauwels: o.b.v. t-1 methode.
 - Wetgever: o.b.v. t-methode.
 - Hopelijk geeft de Hoge Raad in het najaar uitsluitel.
 - **Voordeel eigen gebruik vakantiewoning**
 - AG Pauwels: behoort tot het werkelijk rendement, maar kan geen kwantitatieve aanknopingspunten vinden om het voordeel te bepalen.
 - Wetgever: o.b.v. economische huurwaarde.
 - Hopelijk geeft de Hoge Raad in het najaar uitsluitel.

REGISTER ■
BELASTING ■
ADVISEURS ■

41

Tegenbewijsregeling box 3

- Planning wetsvoorstel tegenbewijsregeling box 3

Actie	Planning
Indienen bij de Tweede Kamer	1 ^e kwartaal 2025
Indienen bij de Eerste Kamer	2 ^e kwartaal 2025
Opzetten digitaal formulier "Opgave Werkelijk Rendement"	zomer 2025
Vaststellen definitieve aanslagen (2021 t/m 2024)	4e kwartaal 2025
Vaststellen verminderingsbeschikkingen (2017 t/m 2024)	2e kwartaal 2026

REGISTER ■
BELASTING ■
ADVISEURS ■

42

Tegenbewijsregeling box 3

- Wat betekent de tegenbewijsregeling box 3 voor bank- en spaartegoeden:
 - Door toepassing van kasstelsel is het in het belastingjaar ontvangen rente belast.
 - Dit betekent dat rente van spaarrekening over 2022 die de bank op 1 januari 2023 bijschrijft, moet aangemerkt worden als inkomen in 2023.
 - Gerealiseerde en ongerealiseerde koersresultaten in het belastingjaar zijn ook winsten of verliezen, bijvoorbeeld buitenlandse valutarekening.
 - De bankkosten voor het aanhouden van bankrekeningen zijn niet aftrekbaar.

R E G I S T E R ■
B E L A S T I N G ■
A D V I S E U R S ■

43

Tegenbewijsregeling box 3

- Wat betekent de tegenbewijsregeling box 3 voor een effectenportefeuille:
 - Door toepassing van kasstelsel is het in het belastingjaar ontvangen dividend op aandelen en ontvangen rente op obligaties belast.
 - Gerealiseerde en ongerealiseerde koersresultaten in het belastingjaar zijn ook winsten of verliezen.
 - De kosten voor het aanhouden van een effectenportefeuille en provisie voor dividend- en renteontvangsten zijn niet aftrekbaar.

R E G I S T E R ■
B E L A S T I N G ■
A D V I S E U R S ■

44

Tegenbewijsregeling box 3

- Wat betekent de tegenbewijsregeling box 3 voor vorderingen:
 - Door toepassing van kasstelsel is het in het belastingjaar ontvangen rente belast.
 - Dit betekent dat rente van spaarrekening over 2022 die de bank op 1 januari 2023 bijschrijft, moet aangemerkt worden als inkomen in 2023.
 - Gerealiseerde en ongerealiseerde koersresultaten in het belastingjaar zijn ook winsten of verliezen.
 - Koersresultaten van vorderingen in buitenlandse valuta.
 - Als de vordering in waarde stijgt als de marktrente is gedaald t.o.v. rentevaste periode.
 - Als de vordering in waarde daalt als de marktrente is gestegen t.o.v. rentevaste periode.
 - De invorderingskosten van de vordering zijn niet aftrekbaar.

R E G I S T E R ■
B E L A S T I N G ■
A D V I S E U R S ■

45

Tegenbewijsregeling box 3

- Wat betekent de tegenbewijsregeling box 3 voor crypto's:
 - Gerealiseerde en ongerealiseerde koersresultaten in het belastingjaar zijn ook winsten of verliezen.
 - De kosten van het aanhouden of transacties van crypto's zijn niet aftrekbaar.

REGISTER ■
ELASTING ■
ADVISEURS ■

46

Tegenbewijsregeling box 3

- Wat betekent de tegenbewijsregeling box 3 voor verhuurde onroerende zaken:
 - Door toepassing van kasstelsel is het in het belastingjaar ontvangen huur belast.
 - Dit betekent dat huur die ziet op het belastingjaar 2022 die in het jaar 2023 wordt ontvangen, moet aangemerkt worden als inkomen in 2023.
 - Gerealiseerde en ongerealiseerde koersresultaten in het belastingjaar zijn ook winsten of verliezen.
 - Waardemutatie van verhuurde woningen moeten worden bepaald op basis van WOZ-waarden. De vraag is op basis van welke methode: t-1 methode of t-methode?
 - Aankoop of verkoop van een woning in het belastingjaar moet op basis van de WOZ-waarde tijdsvenedig worden toegerekend.
 - Waardemutatie van verhuurde niet-woningen moeten worden bepaald op basis van waarde in het economische verkeer.
 - De jaarlijkse kosten van onroerende zaken zoals gemeentebelastingen, waterschapslasten, verzekeringspremies, (regulier) onderhoud zijn niet aftrekbaar.
 - Investerings- en verbouwingskosten zijn ook niet aftrekbaar??

REGISTER ■
ELASTING ■
ADVISEURS ■

47

Tegenbewijsregeling box 3

- Wat betekent de tegenbewijsregeling box 3 voor de niet-verhuurde vakantiewoning:
 - Het voordeel van eigen gebruik van de vakantiewoning kan niet bepaald worden (standpunt AG Pauwels) en dus onbelast of is belast op basis van economische waarde (standpunt wetgever). Hoge Raad moet uitsluitend geven.
 - Gerealiseerde en ongerealiseerde koersresultaten in het belastingjaar zijn ook winsten of verliezen.
 - Waardemutatie van woningen moeten worden bepaald op basis van WOZ-waarden. De vraag is op basis van welke methode: t-1 methode of t-methode?
 - Aankoop of verkoop van een woning in het belastingjaar moet op basis van de WOZ-waarde tijdsvenedig worden toegerekend.
 - De jaarlijkse kosten van onroerende zaken zoals gemeentebelastingen, waterschapslasten, verzekeringspremies, (regulier) onderhoud zijn niet aftrekbaar.
 - Investerings- en verbouwingskosten zijn ook niet aftrekbaar??

REGISTER ■
ELASTING ■
ADVISEURS ■

48

Tegenbewijsregeling box 3

- Wat betekent de tegenbewijsregeling box 3 voor schulden:
 - Door toepassing van kasstelsel is het in het belastingjaar betaalde rente aftrekbaar.
 - Dit geldt voor alle schulden in box 3.
 - Gerealiseerde en ongerealiseerde koersresultaten in het belastingjaar zijn ook winsten of verliezen.
 - Koersresultaten van schulden in buitenlandse valuta.
 - Als de schuld in waarde daalt als de marktrente is gestegen t.o.v. rentevaste periode.
 - Als de schuld in waarde stijgt als de marktrente is gedaald t.o.v. rentevaste periode.

REGISTER ■
BELASTING ■
ADVISEURS ■

49

Tegenbewijsregeling box 3

- Welke jaren komen het meest in aanmerking voor een de tegenbewijsregeling box 3 berekening op basis van werkelijk rendement?
 - Elke klant is uniek, omdat elk box 3 vermogen er anders uitziet. Maar hieronder een rendementsoverzicht met de meest voorkomende vermogensbestanddelen:

Jaar	Aandelen	Obbligaties	Sparen	Vastgoed (prijsindex CBS)			
	Wereldwijd	Staat		Woningen	Industrie	Kantoren	Winkels
2017	6,9%	0,0%	0,1%	7,6%	6,0%	11,9%	0,9%
2018	-4,7%	0,8%	0,0%	9,0%	6,5%	8,6%	2,0%
2019	27,8%	6,8%	0,0%	6,9%	7,1%	5,4%	3,6%
2020	6,3%	4,9%	0,0%	7,8%	8,5%	6,7%	5,4%
2021	28,5%	-3,2%	0,0%	15,2%	11,9%	11,0%	6,5%
2022	-13,6%	-18,8%	0,0%	13,6%	8,8%	5,5%	5,8%
2023	18,1%	7,0%	0,9%	-2,8%	5,5%	-1,6%	4,8%

Gemaakt door FiscaAlert.nl

Te vermeerderen met de huurobrengsten

REGISTER ■
BELASTING ■
ADVISEURS ■

50

Tegenbewijsregeling box 3

- Concluderend tegenbewijsregeling box 3:
 - als forfaitair rendement box 3 < werkelijk rendement box 3 => heffing op basis van forfaitair rendement box 3;
 - als forfaitair rendement box 3 > werkelijk rendement box 3 => heffing op basis van werkelijk rendement box 3.
- Let op: cherry picking per belastingplichtige per kalenderjaar.
- Let op: verdeling tussen partners!

REGISTER ■
BELASTING ■
ADVISEURS ■

51

De puinhopen van zeven jaar box 3



Bron: digitalekunjurant.nl

REGISTER ■
BELASTING ■
ADVISEURS ■

52



Wetsvoorstel
Werkelijk rendement
box 3

REGISTER ■
BELASTING ■
ADVISEURS ■

53

Wetsvoorstel werkelijk rendement box 3

- Gaat gelden per 1 januari 2027 (of 1 januari 2028??)
- Huidig voorstel gaat uit van het hybride belasten van het werkelijk rendement
 - Vermogensaanwasbelasting
 - Vermogenswinstbelasting
- Dit wetsvoorstel staat in de steigers, maar is nog niet in beton gegoten
- Aanpassingen?
 - bijvoorbeeld een systeem dat 100% bestaat uit vermogenswinstbelasting is afhankelijk van de Tweede Kamer en Eerste Kamer!

REGISTER ■
BELASTING ■
ADVISEURS ■

54

Uitgangspunten werkelijk rendement box 3

- Heffing box 3 op basis van het werkelijk totale rendement:
 - reguliere voordelen: rente, dividend, huur, pacht, e.d.
 - indirect rendement: positieve en negatieve waardemutaties
- Werkelijke kosten zijn als hoofdregel aftrekbaar
 - Uitzondering: woning die nagenoeg geheel bestemd is voor eigen gebruik
 - Uitzondering: gemengde kosten en kosten met een privé karakter
- Negatief box 3 inkomen:
 - verrekening van verliezen met box 3-inkomen uit andere jaren
 - Verliesverrekeningsdrempel van € 500

REGISTER ■ ■ ■
BELASTING ■ ■ ■
ADVISEURS ■ ■ ■

55

Uitgangspunten werkelijk rendement box 3

- Waardemutaties zijn belast:
 - Hoofdregel: vermogensaanwasbelasting. Jaarlijkse waardestijging wordt in betreffende jaar belast
 - Uitzondering: vermogenswinstbelasting, 'boekwinst' wordt pas bij realisatie belast. Dat geldt voor:
 - onroerende zaken
 - beleggingen in startende ondernemingen
- Totaalvoordeel (vergelijkbaar art. 3.8 IB 2001)
 - Voordeel bepalen obv vermogensvergelijking
- Jaanwinstbepaling (vergelijkbaar art. 3.25 IB 2001)
 - géén kostenegalisatiereserve mag worden gevormd
 - de rullarresten zijn niet van toepassing

REGISTER ■ ■ ■
BELASTING ■ ■ ■
ADVISEURS ■ ■ ■

56

Uitgangspunten werkelijk rendement box 3

- Heffingvrij inkomen van € 1.250 per belastingplichtige
 - Heffingvrij vermogen van € 57.000 (2024) wordt omgezet in heffingvrij inkomen
 - € 1.250 gedeeld door € 57.000 is ruim 2%. De meeste spaarders die nu onder heffingvrij vermogen sparen zullen waarschijnlijk onder heffingvrij inkomen blijven.
- Kwijtscheldingsvoordeelvrijstelling
 - Bij toepassing van vermogensvergelijking leidt kwijtschelding van een schuld tot belast inkomen.
 - Dat voordeel is vrijgesteld, mits sprake is van een kwijtschelding van een financieel onvolwaardige vordering en voor zover het box 3-inkomen het verrekende verliezen overstijgt.
 - Vergelijkbaar met de kwijtscheldingswinstvrijstelling in de winstfeer.

REGISTER ■ ■ ■
BELASTING ■ ■ ■
ADVISEURS ■ ■ ■

57

Vermogensaanwasbelasting

- Door jaarlijks te heffen, wordt niet gewacht tot realisatie
- Gerealiseerde maar ook ongerealiseerde waardeinstijgingen zijn belast
- Waardedalingen gerealiseerd en ongerealiseerd zijn verrekenbaar met winsten box 3 binnen het jaar zelf
- Hoe wordt de 'vermogensaanwas' jaarlijks bepaald:
 - Op basis van de vermogensvergelijking
 - waarde einde kalenderjaar minus waarde begin kalenderjaar, gecorrigeerd met stortingen en onttrekkingen

REGISTER ■ ■ ■
BELASTING ■ ■ ■
ADVISEURS ■ ■ ■

58

Vermogensaanwasbelasting: voor- en nadelen

- Voordelen:
 - Voorkomen langdurig uitstel van belasting
 - Burgers en ketenpartners (banken en verzekeringsmaatschappijen) hoeven niet lang info/documenten te bewaren met historische kostprijzen e.d.
 - Economisch minst verstorend: belastingheffing is niet afhankelijk van moment van verkoop (geen lock-in)
- Nadelen:
 - Belasting moeten betalen terwijl de vermogensaanwas nog niet liquide is gemaakt
 - Europeesrechtelijk houdbaar?

REGISTER ■ ■ ■
BELASTING ■ ■ ■
ADVISEURS ■ ■ ■

59

Vermogensaanwasbelasting: voorbeeld 1a

- X bezit aandelen XYZ en de WEV is op 01-01-2027 € 1.000
- X bezit nog steeds dezelfde aandelen XYZ en de WEV is op 31-12-2027 € 1.010
- In het jaar 2027 wordt een dividend XYZ uitgekeerd van € 20
- De vermogensaanwas is in 2027 € 1.010 -/- € 1.000 = € 10
- Reguliere inkomsten is in 2027 € 20
- Totaal in 2027 te belasten € 30

REGISTER ■ ■ ■
BELASTING ■ ■ ■
ADVISEURS ■ ■ ■

60

Vermogensaanwasbelasting: voorbeeld 1b

- X bezit aandelen XYZ en de WEV is op 01-01-2028 € 1.010
- X bezit nog steeds dezelfde aandelen XYZ en de WEV is op 31-12-2028 € 1.020
- In het jaar 2028 wordt een dividend XYZ uitgekeerd van € 25
- De vermogensaanwas is in 2028 € 1.020 -/- € 1.010 = € 10
- Reguliere inkomsten is in 2028 € 25
- Totaal in 2028 te belasten € 35

REGISTER ■ ■ ■
BELASTING ■ ■ ■
ADVISEURS ■ ■ ■

61

Vermogensaanwasbelasting: voorbeeld 1c

- X bezit aandelen XYZ en de WEV is op 01-01-2029 € 1.020
- X verkoopt de aandelen XYZ op 31 maart 2029 en de verkoopprijs is € 1.150
- In het jaar 2029 is geen dividend XYZ ontvangen
- De vermogensaanwas is in 2029 € 1.150 -/- € 1.020 = € 130
- Reguliere inkomsten is in 2029 € 0
- Totaal in 2029 te belasten € 130

REGISTER ■ ■ ■
BELASTING ■ ■ ■
ADVISEURS ■ ■ ■

62

Vermogensaanwasbelasting: voorbeeld 1d

- Overzicht heffing verdeeld over de jaren 2027 t/m 2029

	2027	2028	2029	Totaal
Waarde	€ 1.010	€ 1.020	€ 1.150	
Aanwasvoordeel	€ 10	€ 10	€ 130	€ 150
Regulier voordeel	€ 20	€ 25	€ 0	€ 45
Belast voordeel	€ 30	€ 35	€ 130	€ 195

REGISTER ■ ■ ■
BELASTING ■ ■ ■
ADVISEURS ■ ■ ■

63

Vermogensaanwasbelasting: voorbeeld 2

- Op 01-07-2027 koopt X aandelen ABC voor een aankoopbedrag van € 1.000. De aandelen ABC hebben op 31-12-2027 een WEV van € 1.200.

Vermogensvergelijking:

- Eindvermogen 31-12-2027	€ 1.200
- Beginvermogen 01-01-2027	€ 0
- Vermogensmutatie 2027	€ 1.200
- Af: stortingen 2027	€ 1.000
- Bij: onttrekkingen 2027	€ 0
- Te belasten resultaat 2027	€ 200

REGISTER ■ ■ ■
BELASTING ■ ■ ■
ADVISEURS ■ ■ ■

64

Vermogensaanwasbelasting: voorbeeld 3

- X bezit aandelen XYZ en de WEV is op 01-01-2027 € 1.000
- Op 31-03-2027 verkoopt X alle aandelen XYZ voor € 800
- Op 01-04-2027 koopt X aandelen ABC voor een aankoopbedrag van € 350
- De aandelen ABC hebben op 31-12-2027 een WEV van € 900
- Op 01-07-2027 koopt X aandelen DEF voor een aankoopbedrag van € 250
- De aandelen DEF hebben op 31-12-2027 een WEV van € 600
- Op 01-10-2027 koopt X aandelen GHI voor een aankoopbedrag van € 200
- De aandelen GHI hebben op 31-12-2027 een WEV van € 250

REGISTER ■ ■ ■
BELASTING ■ ■ ■
ADVISEURS ■ ■ ■

65

Vermogensaanwasbelasting: voorbeeld 3

- Eindvermogen per 31-12-2027 is € 1.750 (€ 900 + € 600 + € 250)
- Beginvermogen per 01-01-2027 is € 1.000
- Stortingen 2027 zijn € 800 (€ 350 + € 250 + € 200)
- Onttrekkingen 2027 zijn € 800

Vermogensvergelijking:

- Eindvermogen 31-12-2027	€ 1.750
- Beginvermogen 01-01-2027	€ 1.000
- Vermogensmutatie 2027	€ 750
- Af: stortingen 2027	€ 800
- Bij: onttrekkingen 2027	€ 800
- Te belasten resultaat 2027	€ 750

REGISTER ■ ■ ■
BELASTING ■ ■ ■
ADVISEURS ■ ■ ■

66

Vermogenswinstbelasting

- Beleggingen in startende ondernemingen
 - het moet gaan om een lichaam (dus geen eenmanszaak of personenvennootschap) die een onderneming drijft als bedoeld in artikel 3.2 of een medegerechtigdheid houdt als bedoeld in artikel 3.3, eerste lid, onderdeel a Wet IB 2001;
 - dat niet langer dan vijftien jaar geleden is opgericht;
 - waarvan de jaaromzet niet meer dan € 30 miljoen bedraagt;
 - waarvan de aandelen of winstbewijzen voor niet meer dan 25%, rechtens dan wel in feite direct of indirect, worden gehouden door een lichaam dat geen startende onderneming is;
 - waarvan de aandelen of winstbewijzen niet worden verhandeld op een gereuleerde markt; en
 - dat niet in surseance van betaling of in staat van faillissement verkeert.

REGISTER ■ ■ ■
BELASTING ■ ■ ■
ADVISEURS ■ ■ ■

67

Vermogenswinstbelasting

- Onroerende zaken die verhuurd worden en zelf gebruikt worden
 - Een onroerende zaak die nagenoeg het gehele jaar verhuurd wordt
 - Minimaal 90%: verhuur bedraagt minimaal 328 dagen (schrikkeljaar: 329 dagen)
 - Ontvangen huur- of pachtinkomsten zijn belast.
 - Onderhoudskosten en andere kosten (OZB, verzekeringspremies, waterschapslasten, enzovoort) zijn niet aftrekbaar
 - Waarde eigen gebruik (minder dan 10%) is onbelast
 - Verkoopwinst is belast
 - Een onroerende zaak die het gehele jaar niet (100%) wordt verhuurd
 - Waarde eigen gebruik: forfaitaire nettobijstelling van 2,65% van de WOZ-waarde
 - Onderhouds- en andere kosten (OZB, verzekeringspremies, waterschapslasten, enzovoort) zijn niet aftrekbaar
 - Let op: de verkoopwinst is wel belast!
 - Is de nettobijstelling van 2,65% Europeesrechtelijk houdbaar?

REGISTER ■ ■ ■
BELASTING ■ ■ ■
ADVISEURS ■ ■ ■

68

Vermogenswinstbelasting

- Onroerende zaken die verhuurd worden en zelf gebruikt worden
 - Gemengd gebruik: de onroerende zaak wordt verhuurd, maar minder dan 90% van het jaar
 - Minder dan 90%: verhuur bedraagt 327 dagen of minder (schrikkeljaar: 328 dagen)
 - Bepaling van de werkelijke inkomsten
 - Ontvangen huur- of pachtinkomsten zijn belast
 - Onderhoudskosten en andere kosten (OZB, verzekeringspremies, waterschapslasten, enzovoort) zijn aftrekbaar
 - Bepaling van de waarde eigen gebruik
 - Netto forfait 2,65% van de WOZ-waarde
 - Hoogste van de werkelijke inkomsten of netto forfait wordt belast in box 3
 - Verkoopwinst is belast

REGISTER ■ ■ ■
BELASTING ■ ■ ■
ADVISEURS ■ ■ ■

69

Vermogenswinstbelasting

- Winstbepaling volgens bekende fiscale regels
 - Totaalvoordeel (ook bekend als totaalwinst art. 3.8 IB 2001)
 - Jaarwinst (art. 3.25 IB 2001)
 - Verbeteringskosten worden bij de boekwaarde onroerende zaak opgeteld
 - Onderhoudskosten vs verbeteringskosten (voer voor discussie)
- Verliesverrekening
 - Verliesverrekeningsdrempel van € 500
 - Geen carry back
 - Alleen carry forward (onbeperkt)

REGISTER ■ ■ ■
BELASTING ■ ■ ■
ADVISEURS ■ ■ ■

70

Vermogenswinstbelasting

- Aanvangswaarde onroerende zaken en beleggingen in startende ondernemingen in de vermogenswinstbelasting (step-up regeling). De waardestijging tot 1 januari 2027 is immers al belast in het huidige box 3-stelsel.
- De waarde van beleggingen in startende ondernemingen wordt bepaald op de waarde in het economische verkeer per 1 januari 2027.
- De waarde van onroerende zaken wordt bepaald op de waarde in het economische verkeer op 1 januari 2027.
 - Voor woningen is dat de WOZ-waarde met een peildatum van 1 januari 2027.
- Daardoor lijkt het belang van een hoge WOZ-waarde voor verhuurde woningen en vakantiewoningen in eigen gebruik op 1 januari 2027 evident. Hoe hoger de WOZ-waarde is, des te hoger wordt de step-up waarde. En des te lager later de vervreemdingswinst.

REGISTER ■ ■ ■
BELASTING ■ ■ ■
ADVISEURS ■ ■ ■

71

Vermogenswinstbelasting

- In geval van emigratie of overlijden van de eigenaar van het vermogensbestanddeel, wordt een fictieve vervreemding gesteld.
 - Dit betekent dat bij overlijden van de eigenaar van bijvoorbeeld een beleggingspand, hij box 3-heffing moet betalen over de waardemutatie tot het moment van overlijden. Ook al wordt het pand niet verkocht, en gaat de eigendom over naar zijn erfgenamen. Er geldt géén doorschuifafaciliteit, zoals die in de winstfeer (art. 3.62 Wet IB 2001) wel bestaat.
- Inherent aan een vermogenswinstbelasting is dat de belastingplichtige lang zijn stukken moet bewaren.
 - Als hij later aannemelijk wil maken wat de verkrijgingsprijs van bijvoorbeeld het beleggingspand was, moet hij aankoopbewijzen, rekeningen bij investeringen, e.d. kunnen overleggen. Dit houdt een administratieplicht voor die belastingplichtige in.

REGISTER ■ ■ ■
BELASTING ■ ■ ■
ADVISEURS ■ ■ ■

72

Vermogenswinstbelasting: voorbeeld 3a

- X koopt op 01-03-2027 een verhuurd (100%) beleggingspand voor een bedrag (incl. aankoopkosten) van € 500.000
- In het jaar 2027 ontvangt X huurinkomsten van € 20.000
- Onderhoudskosten en andere kosten (OZB, verzekeringspremies, waterschapslasten, enz.) zijn in 2027 € 5.000
- Het beleggingspand heeft op 31-12-2027 een waarde van € 510.000
- De vermogenswinst is in 2027 € 0 (geen vervreemding)
- Reguliere inkomsten is in 2027 € 15.000 (€ 20.000 - € 5.000)
- Totaal in 2027 te belasten € 15.000

REGISTER ■ ■ ■
BELASTING ■ ■ ■
ADVISEURS ■ ■ ■

73

Vermogenswinstbelasting: voorbeeld 3b

- X koopt op 01-01-2027 een verhuurd (50%) beleggingspand voor een bedrag (incl. aankoopkosten) van € 500.000
- De WOZ-waarde bedraagt voor het belastingjaar 2027 € 450.000
- X maakt ook zelf gebruik van het beleggingspand als het beleggingspand niet verhuurd wordt
- In het jaar 2027 ontvangt X huurinkomsten van € 15.000
- Onderhoudskosten en andere kosten (OZB, verzekeringspremies, waterschapslasten, enz.) zijn in 2027 € 6.000
- Het beleggingspand heeft op 31-12-2027 een waarde van € 460.000

REGISTER ■ ■ ■
BELASTING ■ ■ ■
ADVISEURS ■ ■ ■

74

Vermogenswinstbelasting: voorbeeld 3b

- De vermogenswinst is in 2027 € 0 (geen vervreemding)
- Reguliere inkomsten is in 2027 € 9.000 (€ 15.000 - € 6.000)
- Reguliere inkomsten in 2027 zijn € 7.000
- Waarde eigen gebruik pand box 3: € 11.925 (€ 450.000 x 2,65%)
- De hoogste van het reguliere inkomsten (€ 9.000) of waarde eigen gebruik pand box 3 (€ 11.925) wordt belast
- Dus € 11.925 wordt in box 3 belast voor het beleggingspand welke deels wordt verhuurd en deels voor eigen gebruik wordt aangewend

REGISTER ■ ■ ■
BELASTING ■ ■ ■
ADVISEURS ■ ■ ■

75

Vermogenswinstbelasting: voorbeeld 3c

- X en Y zijn in algehele gemeenschap van goederen gehuwd
- X koopt op 01-02-2027 een beleggingspand voor eigen gebruik voor € 350.000
- X betaalt daarnaast overdrachtsbelasting (stel 10%) € 35.000
- X betaalt verder nog kosten voor de aankoopmakelaar en de notaris € 5.000
- De WOZ-waarde bedraagt voor het belastingjaar 2027 € 320.000
- X gaat het pand in 2027 ingrijpend verbouwen. De totale verbouwingkosten bedragen € 70.000, waarvan € 15.000 als onderhoudskosten aangemerkt worden
- Onderhoudskosten en andere kosten (OZB, verzekeringspremies, waterschapslasten, enz.) zijn in 2027 € 5.000
- Het beleggingspand heeft op 31-12-2027 een waarde van € 395.000
- Op 31 december 2027 overlijdt Y

REGISTER ■ ■ ■
BELASTING ■ ■ ■
ADVISEURS ■ ■ ■

76

Vermogenswinstbelasting: voorbeeld 3c

- Waarde eigen gebruik pand box 3: € 7.759 (€ 320.000 x 2,65% x 334/365)
- Onderhoudskosten van € 15.000 zijn niet aftrekbaar (2,65% is een netto forfait)
- Voor 2027 worden X en Y in box 3 belast voor € 7.759
- Boekwaarde van het beleggingspand bedraagt per 31-12-2027 € 445.000 (€ 350.000 + € 35.000 + € 5.000 + € 55.000 (€ 70.000 - € 15.000))
- Op 31-12-2027 overlijdt Y. Dit betekent dat de helft van het pand box 3 fictief wordt vervreemd aan X, dus een afrekenmoment.
- Op 31-12-2027 bedraagt de waarde van het beleggingspand € 395.000 en de boekwaarde bedraagt € 445.000. Y realiseert een verlies van € 25.000 (50% x € 50.000)

REGISTER ■ ■ ■
BELASTING ■ ■ ■
ADVISEURS ■ ■ ■

77

Wet werkelijk rendement box 3

- Planning wetsvoorstel werkelijk rendement box 3

Actie	Planning
Indienen bij de Tweede Kamer	3 ^e kwartaal 2024
Indienen bij de Eerste Kamer	1 ^e kwartaal 2025
Vastleggen welke gegevens en in welke format door de ketenpartners moeten worden aangeleverd bij de Belastingdienst	15 maart 2025
Publicatie staatsblad	Uiterlijk 31 december 2025
Beoogde inwerkingtreding	1 januari 2027 (2028?)

REGISTER ■ ■ ■
BELASTING ■ ■ ■
ADVISEURS ■ ■ ■

78



79

Beleggen in box 2 of box 3

- Gecombineerde belastingtarieven box 2 en box 3:

Belastingmiddel	2024	2025	2025*
Box 2/Vpb (24,5%/19%)**	38,845%	38,845%	45,182%
Box 2/Vpb (31%/25,8%)	48,802%	48,802%	55,139%
Box 3	36,000%	36,000%	42,337%

- * Vanaf 2025 vindt de afbouw van de algemene heffingskorting (2025: 6,337%) plaats over het verzamelinkomen (box 1, box 2 en box 3).
- ** Vanaf 2024 geldt het lage tarief tot en met de schijfgrens van 67.000 euro. Fiscale partners kunnen 134.000 euro verdelen tot en met de eerste schijfgrens.

REGISTER BELASTING ADVISEURS

80

Beleggen in box 2 of box 3

- Laat de algemene heffingskorting van de partner van de DGA niet liggen!
- In 2024 bedraagt de maximale algemene heffingskorting € 3.362 per belastingplichtige.
- Wat te doen wanneer de partner van de DGA in 2024 geen inkomen heeft:
 - Toedeling box 3 inkomen: € 9.339 x box 3-tarief 36% = € 3.362 minus algemene heffingskorting van € 3.362 => per saldo te betalen € 0
 - Toedeling box 2 inkomen: € 13.723 x lage box 2-tarief 24,5% = € 3.362 minus algemene heffingskorting van € 3.362 => per saldo te betalen € 0
- Let op: vanaf 2025 wordt de afbouw (vanaf een inkomen € 28.406 (voorlopig)) van de algemene heffingskorting € 3.068) afhankelijk van het verzamelinkomen (box 1 - PGA + box 2 + box 3) € 28.406 (voorlopig)!

REGISTER BELASTING ADVISEURS

81

Beleggen in box 2 of box 3

- Beleggen in bv:
 - Inkomsten direct belast met VPB
 - Koerswinsten pas bij verkoop belast:
 - Waardering op kostprijs of lagere marktwaarde
 - Opende AB-claim
 - Flexibiliteit bij uitstellen AB-heffing door behoud vermogen
 - Belastingdruk op rendement: 38,8% - 48,8% (2025)
- Beleggen in privé (na dividenduitkering)
 - Forfaitair rendement box 3
 - Inkomsten en koersresultaat onbelast
 - Forfaitaire belastingdruk ca. 6% x 36% => ca 2% van het vermogen
 - Werkelijke rendement box 3
 - Inkomsten en koersresultaat belast
 - Werkelijke rendement belast tegen een belastingtarief van 36%

REGISTER ■ ■ ■
BELASTING ■ ■ ■
ADVISEURS ■ ■ ■

82

Beleggen in box 2 of box 3

- Beleggen in meerdere bv's:
 - Voordeel eerste schijf VPB: $(25,8\% - 19\%) \times 200.000 = \text{€ } 13.600$
 - Bij hoeveel vermogen wordt het rendement van de eerste schijf Vpb (€ 200.000) behaald?
 - Rendement van 2,5%: € 8.000.000
 - Rendement van 5,0%: € 4.000.000
 - Rendement van 7,5%: € 2.666.666
 - Rendement van 10,0%: € 2.000.000
- Voorkeur voor beleggen in BV i.p.v. dividend
 - Belegd vermogen hoger dan na dividenduitkering=> Meer rendement omdat de "AB-claim" ook wordt belegd
 - Dividenduitkering is definitief
 - Emotionele weerstand tegen afrekenen AB-claim

REGISTER ■ ■ ■
BELASTING ■ ■ ■
ADVISEURS ■ ■ ■

83

Beleggen in box 2 of box 3

- Lenen bij de eigen bv (excessief lenen bij de eigen vennootschap)
 - Belegbaar vermogen blijft in stand: uitstel AB-heffing
 - Rendement in privé lager belast
 - Rente belast in bv
 - Wet excessief lenen: schuld > € 500.000 is fictief dividend
 - Model bezwaarschrift van het RB
 - Mogelijk in strijd met Europees Recht
 - Uitzondering drempel schuld: eigenwoningsschuld!
 - Zakelijk handelen met de eigen bv
 - Vastleggen in een overeenkomst
 - Zakelijke rente (basisrente + looptijdopslag + risico-opslag)
 - Zekerheden in privé verstrekken
 - Hypotheekrecht en/of verpanding
 - Aflossingsschema

REGISTER ■ ■ ■
BELASTING ■ ■ ■
ADVISEURS ■ ■ ■

84



85



86
