

## **Fiscaal memorandum voor participaties in Terra Vitalis met betrekking tot het belastingjaar 2008**

### **Inleiding**

Participeren in het beleggingsobject Terra Vitalis kan gevolgen hebben voor uw belastingpositie in Nederland. In dit memorandum beschrijven wij in algemene termen de Nederlandse fiscale aspecten van participatie in Terra Vitalis.

We maken onderscheid tussen deelnemers die als particulier vanuit hun privé-vermogen in Terra Vitalis participeren en tussen ondernemers en rechtspersonen die vanuit het ondernemingsvermogen in Terra Vitalis participeren.

Voor beide groepen wordt beschreven hoe de participatie in Terra Vitalis in de belastingaangifte Inkomstenbelasting 2008 respectievelijk de belastingaangifte Vennootschapsbelasting 2008 dient te worden aangegeven. We gaan er voor alle situaties vanuit dat u als participant fiscaal in Nederland woont (dan wel geacht wordt te wonen) of fiscaal in Nederland bent gevestigd (dan wel geacht wordt te zijn gevestigd). Indien de fiscale woonplaats zich buiten Nederland bevindt zullen de belastingwetten van het woonland moeten worden geraadpleegd alsmede eventuele internationale belastingverdragen<sup>1</sup>.

De beschreven belastinggevolgen zijn opgemaakt naar onze interpretatie van de huidige Nederlandse wet- en regelgeving en de terzake gepubliceerde rechtspraak. De beschrijving van de Nederlandse wet- en regelgeving is van algemene aard en vormt een goede richtlijn voor de verwerking in uw fiscale aangifte. U kunt aan deze beschrijving geen rechten ontleen voor de toepassing van de wet- en regelgeving in individuele gevallen. Wij raden u aan zo nodig contact op te nemen met uw eigen belastingadviseur.

---

<sup>1</sup> Voor de verwerking van uw fiscale aangifte zijn wij op verzoek van Terra Vitalis er vanuit gegaan dat uw participaties niet zijn onderworpen aan buitenlandse belastingheffing. Om die reden gaat dit memorandum er vanuit dat voorkoming van dubbele belastingheffing niet van toepassing is.

## 1 Particuliere beleggers

### 1.1 Verwerking voor particulieren/beleggen in box 3

Voor particulieren<sup>2</sup> behoren de participaties in Terra Vitalis tot het te belasten inkomen uit sparen en beleggen (de zogenaamde "box 3"). Voor het berekenen van het inkomen uit sparen en beleggen, ook wel box 3-inkomen genoemd, wordt uitgegaan van twee waardes. Namelijk de stand van uw bezittingen en schulden op 1 januari en op 31 december van het kalenderjaar. Het gemiddelde van deze twee waardes bepaalt de zogenaamde rendementsgrondslag voor de berekening van uw box 3-inkomen ofwel forfaitair rendement.

Alvorens het forfaitaire rendement te berekenen komt op uw totale rendementsgrondslag het heffingsvrije gedeelte van uw box 3-inkomen (in 2008: EUR 20.315)<sup>3</sup> in mindering. Vervolgens wordt het forfaitair rendement vastgesteld op 4% van de resterende rendementgrondslag en belast tegen een vast belastingtarief van 30%. Zodoende wordt jaarlijks effectief 30% van 4% = 1,2% van de resterende rendementsgrondslag.

Concreet dient u derhalve de waarde van uw participaties en de hiermee corresponderende schulden op te geven per 1/1 en 31/12/2008.

Het volgende voorbeeld ter verduidelijking:

Op 1 januari 2008 bezit u 2 hectare met een waarde van EUR 37.600 per hectare. De totale waarde van uw participatie in Terra Vitalis per 1 januari 2008 bedraagt derhalve EUR 75.200. Aan het einde van het jaar, op 31 december 2008, bedraagt de waarde per hectare EUR 35.720 (geschatte waardedaling van 5%). U bezit nog steeds 2 hectare. De waarde van uw participatie ultimo 2008 bedraagt derhalve EUR 71.440.

Bezittingen en schulden op 1/1/2008		EUR 75.200	(2 hectare x EUR 37.600)
Bezittingen en schulden op 31/12/2008	+	<u>EUR 71.440</u>	(2 hectare x EUR 35.720)
		EUR 146.640	
Rendementsgrondslag		EUR 73.320	(EUR 146.640/2)
Heffingsvrij vermogen <sup>4</sup>	-/-	<u>EUR 20.315</u>	(wettelijk vastgesteld)
Resterende rendementsgrondslag		EUR 53.005	
Forfaitair rendement à 4%		EUR 2.120,20	(EUR 53.005 x 4%)
30% Belastingheffing box 3		EUR 636,06	(EUR 2.120,20 x 30%)

<sup>2</sup> Het betreft particulieren waarvan de beleggingsactiviteiten niet verder gaan dan normaal vermogensbeheer. Voor professionele beleggers zie onderdeel 2.

<sup>3</sup> Onder voorwaarden kunt u het heffingsvrije deel van uw fiscale partner ook benutten.

<sup>4</sup> Deze korting geldt voor uw totale rendementsgrondslag.

## **1.2 Welke waarde moet ik hanteren voor het aangiftebiljet?**

Ten aanzien van rechten in de exploitatie van boomplantages heeft de Staatssecretaris van Financiën op 28 januari 2003 een Besluit<sup>5</sup> (hierna "het Besluit") uitgebracht waarin onder andere kort wordt ingegaan op de waardering van dergelijke bezittingen voor box 3 van de Inkomstenbelasting. De Staatssecretaris geeft in het voornoemde Besluit aan dat participaties in teakprojecten veelal niet onder de box 3-vrijstelling voor bossen vallen omdat hiervoor niet aan alle voorwaarden wordt voldaan; zo is er voor de participanten in Terra Vitalis geen sprake van volledig eigendom over het betreffende gedeelte van de teakplantage.

De Staatssecretaris geeft in zijn Besluit vervolgens aan dat participaties in teakplantages die niet onder de bosvrijstelling vallen, zoals de participaties voor Terra Vitalis, voor box 3 dienen te worden gewaardeerd op de waarde in het economische verkeer. Hierbij kan in veel gevallen worden aangesloten bij de aan- en verkoopprijzen van de participaties zoals die op of rond de peildata (1 januari en 31 december van het kalenderjaar) worden gehanteerd<sup>6</sup>.

Terra Vitalis heeft voor u een richtlijn opgesteld voor de te hanteren waardes per 1/1 en 31/12/2008. Terra Vitalis zal u hierover separaat berichten. Wij attenderen u op het feit dat er geen overeenstemming bestaat met de Nederlandse Belastingdienst over de wijze van waardering van uw participatie in Terra Vitalis. De Belastingdienst kan de waarde die Terra Vitalis opgeeft ter discussie stellen. Wij adviseren u in deze gevallen met Terra Vitalis contact op te nemen voor meer informatie over de door Terra Vitalis gehanteerde waardebepaling.

## **1.3 Invulgids: aangifte Inkomstenbelasting 2008**

De aangifte Inkomstenbelasting 2008 kan digitaal en via het papieren aangiftebiljet worden gedaan. Onderstaand zullen we stap voor stap de elektronische aangifte voor box 3 met u doorlopen. Tijdens het doorlopen van de digitale vragen geven wij tevens het nummer aan van de vraag zoals opgenomen op het papieren aangiftebiljet.

### **Stap 1: Eerste vragenpagina Box 3**

Na het beantwoorden van de vragen over Box 1 en Box 2 van de Inkomstenbelasting komt u bij de eerste vragenpagina van box 3 aan (papieren aangiftebiljet: vraag 21). De eerste vraag over uw inkomen uit sparen en beleggen luidt als volgt:

*Vraag 1: Had u bezittingen, zoals spaargeld, aandelen of een tweede woning?*

Hierbij dient het antwoord 'ja' ingevuld te worden.

---

<sup>5</sup> Besluit Staatssecretaris van Financiën van 28 januari 2003, nr. CPP 2002/3807M, zie bijlage 1.

<sup>6</sup> Een tussentijdse verkoop van uw participatie in Terra Vitalis zal overigens niet leiden tot een Nederlandse belastingheffing over de opbrengst. De opbrengst van de verkoop zal in beginsel de waarde van de participatie vervangen bij de berekening van uw box 3-inkomen.

Vervolgens komt op dezelfde vragenpagina de volgende vraag tevoorschijn:

*Vraag 2: Waren de bezittingen van u op 1 januari 2008 of 31 december 2008 in totaal meer waard dan EUR 20.315? Tel ook de bezittingen mee van uw minderjarige kinderen?*

Het bedrag van EUR 20.315<sup>7</sup> is het gedeelte wat u in mindering mag brengen op de rendementsgrondslag. Indien uw rendementsgrondslag deze grens overschrijdt dient u de vraag bevestigend te beantwoorden. Let op, het inkomen van uw minderjarige kinderen dient te worden meegerekend in uw berekening.

Indien u ook de tweede vraag bevestigend hebt beantwoord, verschijnt een derde vraag op de eerste vragenpagina. Deze vraag luidt:

*Vraag 3: Had u op 31 december 2008 minderjarige kinderen?*

- Indien u bij deze vraag 'nee' invult, bent u klaar met het invullen van de eerste vragenpagina van Box 3 en kunt u op 'Akkoord' klikken.
- Indien u bij deze vraag 'ja' invult, dient u aan te geven hoeveel minderjarige kinderen het betreft. Per minderjarig kind wordt namelijk het heffingsvrije vermogen met EUR 2.715 verhoogd. Vervolgens verschijnt de laatste vraag op de eerste vragenpagina van box 3, namelijk:

*Waren de bezittingen van u op 1 januari 2008 of op 31 december 2008 meer waard dan bedrag (EUR 2.715 x aantal minderjarige kinderen + algemeen heffingsvrij vermogen van EUR 20.315)? Tel ook de bezittingen mee van uw kinderen.*

## **Stap 2: Overzicht bezittingen box 3**

Na het invullen van de eerste vragenpagina over Box 3 (papieren aangiftebiljet: vraag 19) komt u bij het overzicht bezittingen. Hierbij dient u de participatie in Terra Vitalis en eventueel corresponderende schulden weer te geven op peildata 1/1/2008 en 31/12/2008.

Voor het papieren aangiftebiljet geldt dat u middels het invullen van vraag 21 de verschuldigde belasting over uw box 3-inkomen dient te berekenen. Bij de elektronische aangifte geschiedt dit automatisch.

---

<sup>7</sup> Zie voetnoot drie.

## 2 Ondernemers en rechtspersonen

### 2.1 Box 1-inkomen of vennootschapsbelasting

#### Box 1-inkomen

Voor ondernemers of professionele beleggers kunnen de participaties in Terra Vitalis tot het belaste inkomen uit werk en woning (de zogenaamde box 1) behoren. Uw participatie behoort tot box 1-inkomen als de participaties tot uw ondernemingsvermogen behoren (winst uit onderneming) of uw beleggingsactiviteiten verder gaan dan normaal vermogensbeheer (resultaat uit overige werkzaamheden). Het resultaat van uw onderneming of beleggingsactiviteiten als gevolg van kapopbrengsten of de verkoop van participaties wordt belast als inkomen in box 1 van de Inkomstenbelasting. De belastingheffing in box 1 van de Inkomstenbelasting geschiedt tegen een progressief tarief van maximaal 52%<sup>8</sup>. Indien uw beleggingsactiviteiten beperkt blijven tot normaal vermogensbeheer en u participaties niet tot u ondernemingsvermogen behoren, dient u uw participatie op te geven in box 3 van de Inkomstenbelasting. Hiervoor verwijzen wij naar onderdeel 1 van ons memorandum.

#### Vennootschapsbelasting

Voor vennootschappen (zoals BV's en NV's) behoren de participaties in Terra Vitalis altijd tot het ondernemingsvermogen. Zij worden geacht met hun gehele vermogen een onderneming te drijven. Daarnaast zijn er andere Nederlandse rechtspersonen, zoals verenigingen, stichtingen en coöperaties bij wie de participaties als ondernemingsvermogen kunnen worden aangemerkt. Indien uw participatie tot het ondernemingsvermogen behoort, zal het resultaat als gevolg van kapopbrengsten of de verkoop van participaties worden meegenomen bij de berekening van de belastbare winst voor de heffing van Vennootschapsbelasting. De belastingheffing in de Vennootschapsbelasting geschiedt tegen een progressief tarief van maximaal 25,5%<sup>9</sup>.

### 2.2 Waarde van de participaties

De participaties in Terra Vitalis dienen door ondernemers en bij vennootschappen in de balans te worden opgenomen. Op basis van de fiscale regels mogen de participaties op de balans worden gewaardeerd tegen de historische kostprijs of, indien van toepassing, tegen de lagere marktwaarde. Indien u de participaties afwaardeert, dient u deze weer op te waarderen indien de waarde weer stijgt tot of boven de historische kostprijs.

Voor de actuele waarde van de participaties per 1/1 en 31/12/2008 zal Terra Vitalis u separaat berichten. Wij attenderen u op het feit dat er geen overeenstemming bestaat met de Nederlandse Belastingdienst over de wijze van waardering van uw participatie in Terra Vitalis. De Belastingdienst kan de waarde die Terra Vitalis opgeeft ter discussie stellen. Wij adviseren u in deze gevallen met Terra Vitalis contact op te nemen voor meer informatie over de door Terra Vitalis gehanteerde waardebepaling.

---

<sup>8</sup> Het inkomstenbelastingtarief over de eerste schijf is 33,6%, over de tweede schijf 41,85% en over de derde schijf 42%.

<sup>9</sup> Over de eerste EUR 275.000 aan belastbare winst is 20% vennootschapsbelasting verschuldigd.