

## Bijlage 1 Inzet voor fiscaal pakket (incl. Vpp)

11 augustus 2020

- Het fiscale pakket moet economisch verstandig zijn. In de **redeneerlijn van EZK (subbijlage 1)** hanteren we vier lijnen voor een verstandige inzet:
  - Een samenleving die zich kan aanpassen
  - Uit de crisis door duurzame groei
  - Een overheid die zekerheid biedt
  - Een overheid die beloftes nakomt
  
- **First best is allereerst het handhaven van het bestaande fiscale pakket, inclusief de geplande tariefverlaging van de Vpb (variant A in subbijlage 2)**, omdat:
  - Dit past bij een betrouwbare overheid, gezien de Vpb-tariefstap eerder *bij wet* is aangenomen in het Belastingplan 2020. Dit is in normale tijden een belangrijke factor, maar met name nu van belang aangezien bedrijven zich vanwege de economische effecten van de crisis herstructureren en herpositioneren en daarbij ook kijken naar een voorspelbaar en stabiel vestigings- en investeringsklimaat.
  - Het niet door laten gaan van de tariefverlaging een extra verslechtering van de investeringsruimte bij bedrijven zou betekenen. Per saldo is er - inclusief de Vpb-tariefverlaging - in het huidige pad reeds sprake van een structurele lastenverzwaring bij bedrijven van ruim 5 miljard euro aan het einde van deze kabinetsperiode. Rondom de Vpb vindt na de kabinetsperiode overigens nog een lastenverzwaring plaats van circa 1,5 miljard euro.
  - Voor het stimuleren van investeringen en (additionele, hoogwaardige) banen is een concurrerend Vpb-stelsel van belang, dat is ook één van de belangrijkste conclusies van het onderzoek van de commissie Ter Haar. De Vpb moet in ieder geval geen *disincentive* worden, dat is zeer schadelijk voor de lange termijn.

Krachtenveld: 11.1

- Voor aanvullingen op het huidige pakket, stellen we de volgende randvoorwaarden voor:
  - Lasten voor bedrijven niet omhoog, maar *juist nu* (tijdelijk) omlaag.
  - Zo veel mogelijk het bevorderen van (groene) investeringen en werkgelegenheid
  - Structurele lastenbeeld bedrijven blijft gelijk aan bestaande fiscale pakket of verbetert.
  
- Het voorgaande leidt tot een **tijdelijke extra fiscale stimulans** voor investeringen, inclusief verduurzaming, met de volgende inzet:
  - Allereerst is te overwegen de Baangerelateerde Investeringsafdrachtskorting (BIK, voorstel VNO-NCW) tijdelijk te introduceren.
    - In bijlage 3 een uitgebreide appreciatie.
  - Tijdelijke herintroduceren van willekeurige afschrijving op bedrijfsmiddelen (grotendeels gefinancierd uit een kasschuif)
    - Dit maakt het mogelijk om investeringen in 2021 en 2022 versneld af te schrijven. Dit bevordert het eerder aangaan van investeringen en geeft een directe liquiditeitsimpuls.
  - Tijdelijk verruimen van de achterwaartse verliesverrekening (carry-back) naar 3 jaar (grotendeels gefinancierd uit een kasschuif)
    - Dit maakt het mogelijk om verlies in 2020 en 2021 niet alleen met de winst van het voorgaande jaar te verrekenen maar ook de twee jaren die daaraan voorafgaan. Dit biedt meer liquiditeit voor ondernemingen.
  - WBSO tijdelijk verruimen (door benutten van de onderuitputting)
    - Door percentages tijdelijk te verhogen in 2021 ondersteunt het bedrijven in innovatieve activiteiten en geeft het extra liquiditeit.
  - Tijdelijke verruimen energie investeringsaftrek (EIA) en de milieu investeringsaftrek (MIA)

- Door het verhogen van het budget en steunpercentage is er een grotere stimulans voor innovatieve milieuvriendelijke en energiebesparende investeringen.

Krachtenveld: 11.1

- **Als terugvaloptie op de hoofdlijn, mocht het Vpb-tarief toch ter discussie komen, is de volgende inzet (variant B in subbijlage 2).** Hierbij wordt de Vpb-tariefverlaging niet volledig doorgevoerd, met daartegenover het gericht terugdraaien van een aantal maatregelen die deze tariefstap gefinancierd hebben en die het vestigings- en investeringsklimaat gericht helpen.
- Belangrijk element in de terugvaloptie is een minder vergaande verlaging van het hoge VPB-tarief, namelijk naar 22,5% ten opzichte van 25% anno 2020, ook om internationaal niet te veel uit de pas te lopen. Het tariefopstapje kan (moet) daarbij worden verhoogd naar 17,5% (t.o.v. 16,5% in 2020), om het tariefverschil als voorheen van 5%-punt en de samenhang met box 2 enigszins te bewaren.
- Verder zijn maatregelen in de grondslag van de Vpb te nemen die structureel goed zijn voor kapitaalintensieve investeringen waar onroerend goed een rol speelt, innovatie en internationaal ondernemen. Bovendien is het zuiver om grondslagverbredende maatregelen die de tariefverlaging financieren deels terug te nemen. De belangrijkste hiervan zijn:
  - Afschrijving van gebouwen in eigen gebruik weer terugbrengen naar 50% van de WOZ-waarde.
    - De eerdere beperking tot 100% van de WOZ-waarde is negatief voor investeringsbeslissingen waar onroerend goed een rol speelt. Het raakt kapitaalintensieve investeringen en bovenmatig het MKB in sectoren met veel onroerend goed zoals land- en tuinbouw, logistiek, metaal, bouw en recreatie.
    - Uit het onderzoek van de commissie Ter Haar bleek bovendien dat Nederland op dit punt internationaal uit de pas loopt.
  - Tarief van de innovatiebox terugbrengen naar 5% in plaats van de aangekondigde 9%.
    - Dit stimuleert innovatiegerelateerde investeringen en is noodzakelijk voor het behouden en aantrekken van innovatieve activiteiten.
    - Het lagere tarief van de innovatiebox maakt bovendien een effectievere stimulans voor startups en scale-ups (vanwege het opstarttarief in de Vpb).
    - Het tarief van de innovatiebox terug brengen naar 5% was één van de behandelde compenserende maatregelen uit het onderzoek van de commissie Ter Haar.
    - Een te hoog innovatieboxtarief zal innovatieve bedrijven doen overwegen R&D-activiteiten minder of buiten Nederland te laten plaatsvinden. Dit geldt bijvoorbeeld US multinationals, die deze activiteiten juist recent hebben overgebracht naar Nederland, voor bekende namen als ASML en Philips, maar ook juist voor de scale-ups en nu nog minder bekende bedrijven.
  - Minder ver beperken van liquidatieverliesregeling maar conform advies van de commissie Ter Haar (C3).
    - Dit is positief voor internationaal ondernemen vanuit Nederland (zowel voor MKB als grootbedrijf), omdat bedrijven minder worden belemmerd in grensoverschrijdend ondernemen en het dubbele belastingheffing voorkomt. Echte buitenlandse verliezen vervallen dan niet, maar worden getemporeerd.

Krachtenveld: 11.1

## Subbijlage 1

### **Verkorte redeneerlijn na noodpakket 2.0, incl. Vpb**

De coronacrisis raakt de economie buitengewoon hard. En het verloop van de pandemie en herstel van de economie zijn erg onzeker. Tegen deze achtergrond is het verstandig om, in samenhang met het Europese herstellepakket, als (M)EZK in te zetten op de volgende vier lijnen:

1. Een samenleving die zich kan aanpassen. De crisis verandert de economie, nu en later. De samenleving is het beste af met aanpassing aan deze nieuwe werkelijkheid. Dat is niet makkelijk maar niets nieuws: de economie is altijd in beweging en de samenleving is altijd in staat gebleken om op veranderingen in te spelen. En er zelf creatief en verstandig vorm aan te geven. De overheid zal daarom gericht en selectief aanpassingen en vernieuwingen van huishoudens en bedrijven moeten ondersteunen.
2. Uit de crisis door duurzame groei. Hiermee slaan we twee vliegen in één klap: we helpen op korte termijn faillissementen en ontslagen voorkomen, en verkleinen het risico dat de recessie langer en dieper aanhoudt. Tegelijk werken we aan het perspectief ná de crisis, door te bouwen aan de economie van morgen: productief, duurzaam en met goede banen. Ankers hiervoor zijn het Klimaatakkoord als groene basis onder het toekomstig economisch herstel, de groeiagenda en het bijhorende groeifonds, en de mogelijkheden investeringen naar voren te halen.
3. Een overheid die zekerheid biedt. Met de huidige ongemeen grote onzekerheid is het essentieel dat de overheid een baken van rust is. Door de toch al zo zwaar getroffen economie als overheid niet ook nog eens extra te gaan belasten. De staatsschuld moet in de toekomst zeer geleidelijk – over meerdere generaties – worden afgebouwd. En door niet te gaan sleutelen aan de zekerheden die ze biedt. Verstandige hervormingen dienen pas *later* en volgens een duidelijk tijdspad in te gaan, met verzachting voor burgers en bedrijven *nu*.
4. Een overheid die beloftes nakomt. En allicht het belangrijkste voor zekerheid en vertrouwen in crisistijd: gedane beloftes nakomen, zoals de verlaging van het Vpb-tarief. Bovenop de toch al structureel stijgende ondernemerslasten, midden in een crisis waarin ondernemers alles op alles zetten om de gevolgen van Corona en de Coronamaatregelen van de overheid te overleven, zou een gebroken belastingbelofte een cynische klap zijn, voor zowel grootbedrijf als mkb. Een klap die precies doet wat de overheid nu **niet** moet doen: de onzekerheid en instabiliteit vergroten, en zo bedrijven en hun mensen tegen zich in het harnas jagen.

## Subbijlage 2 - Varianten voor het fiscale pakket

### **A. Niets doen**

- De Vpb-tariefstap is *bij wet* aangenomen in het Belastingplan 2020. Het niet nakomen van die belofte is schadelijk voor het vertrouwen in de overheid.
- Daarnaast zijn bij de Miljoenennota 2020 drie maatregelen aangekondigd die lastenverzwarend zijn voor het bedrijfsleven: i. verhoging innovatieboxtarief, ii. beperken liquidatieverliesregeling conform GL, iii. afschaffen betalingskorting Vpb.
- Voor het pakket Belastingplan 2021 staat - rondom de Vpb/DB - onderstaand op de rol:

<b>Per / Belastingplan 2021 e.v.</b>	<b>Per 2021</b>	<b>Structureel</b>
1 Renteaftrekbeperking 10a Vpb aanscherpen (valutawinsten / negatieve rente)	90	90
2 Aankondiging beperkingen dividendbelasting laagbelaste jurisdicties 2024	0	0
3 Betalingskorting VPB afschaffen	160	160
4 Innovatiebox van 7 naar 9%	140	140
5 Wetsvoorstel liquidatieverliesregeling	38	265
6 Dividendbelasting - arrest Sofina + tegenmaatregel Vpb	-	20
	<u>428</u>	<u>675</u>

**Vpb-tarief niet naar 21,7% hoog - 15% laag**

**2800**

**2800**

- Bovenstaande maatregelen 3 t/m 5 zitten momenteel in het lastenkader – want aangekondigd in Miljoenennota 2020-, de overige derhalve nog niet.
- Ten overvloede: de lastenverzwaring bij bedrijven per einde kabinetsperiode is ruim EUR 5 miljard (structureel – dus verticaal – inclusief de voorgenomen Vpb-tariefstap).

### **B. Terugvalpakket structureel**

- Indien het politiek wenselijk is de Vpb-tariefstap niet geheel te zetten, zijn er een aantal opties in de grondslag om structureel uit te ruilen. Dit is overigens ook een zuivere lijn, want hiermee wordt de tariefverlaging gefinancierd.
- Stel een toptarief van 22,5% en een opstaptarief van 17,5%. Het lage tarief zal dan ook omhoog moeten inderdaad. Het verschil tussen hoog-laag bedroeg altijd 5% tot 2019 en zou idealiter niet bestaan in verband met de samenhang met box 2 in de inkomstenbelasting (uitdelingsproblematiek).
- Een toptarief van 22,5% is internationaal aan de hoge kant, zeker in vergelijking met de relevante concurrerende landen, maar het OESO-gemiddelde van 21,4% in 2018 blijft enigszins in beeld. Bovendien oogt het een stuk minder lelijk voor investeerders.
- De Vpb is overwegend generiek en structureel van belang voor investeringen en (additionele) werkgelegenheid. Om dit heel gericht te doen op korte termijn (voor bv. groene investeringen), zijn de bestaande instrumenten beperkt of leidt dit anderszins tot forse uitvoeringsproblematiek. Onderstaand de inzet van het terugvalpakket:

<b>Belastingplan 2021 - terugvalopties</b>	<b>Per 2021</b>	<b>Structureel</b>
1 Vpb toptarief naar <b>22,5%</b> i.p.v. 21,7%	585	585
2 Vpb opstaptarief naar <b>17,5%</b> i.p.v. 15%	643	643
	<u>1227</u>	<u>1227</u>
<i>Structureel</i>		
3 Innovatiebox niet naar 9%, maar terug naar 5%	-280	-280
4 Liquidatieverliesregeling niet territoriaal inperken, maar conform Ter Haar (C3)	-250	-250
5 Afschrijving op gebouwen in eigen gebruik (50% WOZ-waarde)	-200	-200
<i>Additioneel / tijdelijk</i>		
6 BIK (VNO-NCW idee)	PM	n.v.t.
7 Verruimen EIA - MIA (investeringsaftrekken)	PM	n.v.t.
8 Verliesverrekening carry-back van 1 naar 3 jaar - voornamelijk kasschuif	-	-
9 Verliesverrekening carry-forward van 6 naar 9 jaar	0	-100 *
10 Willekeurige afschrijving - voornamelijk kasschuif	-	-
	<u>-730</u>	<u>-830</u>
<b>SOM</b>	<u><b>497</b></u>	<u><b>397</b></u>