

137. C3 Temporisering aftrek liquidatie- en stakingsverliezen	
Thema	Belastingheffing van multinationals. Compenserende maatregel vestigingsklimaat.
Doel	Verbeteren vestigingsklimaat én het bewerkstelligen van een vpb-aftocht van in Nederland winstgevend multinationals.
Omschrijving van de maatregel	
<ul style="list-style-type: none"> Het beperken van de aftrek van liquidatie- en stakingsverliezen van buiten de EU/EER tot 50% van de belastbare winst (vóór aftrek van de liquidatie- en stakingsverliezen). Het niet aftrekbare deel van een liquidatie- of stakingsverlies is onbeperkt voorwaarts verrekenbaar. Er geldt een (doelmatigheids)drempel van 1 miljoen euro. 	
Achtergrond/rationale	
<ul style="list-style-type: none"> Op grond van de deelnemingsvrijstelling zijn voordelen uit een deelneming in beginsel vrijgesteld. Dit betekent ook dat verliezen op een deelneming niet aftrekbaar zijn. Eenzelfde systematiek geldt op grond van de objectvrijstelling voor stakingsverliezen van een vaste inrichting. De liquidatieverliesregeling (LVR) en stakingsverliesregeling (SVR) vormen een uitzondering hierop. Belastingplichtigen kunnen – ondanks de toepassing van de deelnemingsvrijstelling of de objectvrijstelling - verliezen bij liquidatie van de deelneming of staking van de vaste inrichting wel in aftrek brengen. In het kader van de aanpassing van de LVR en SVR heeft de Tweede Kamer (GroenLinks cs) in het voorjaar van 2019 een initiatiefwetsvoorstel geconsulteerd. Het kabinet heeft reeds aangekondigd en meermaals bevestigd het initiatiefwetsvoorstel over te nemen en op te nemen in het Belastingplan 2021. Het initiatiefwetsvoorstel stelt voor om de LVR en SVR te beperken door: <ul style="list-style-type: none"> 1. Het beperken van de planningsmogelijkheden om het verlies in de tijd te nemen (nu: onbeperkt in de tijd, straks: 3 jaar na staking materiële onderneming van de te liquideren vennootschap). 2. Het beperken van het nemen van het verlies tot EU en EER gevallen (nu: wereldwijd). 3. Het verhogen van het vereiste belang voor toepassing van deze regelingen (nu: belang in deelneming 5%, straks: >50%). 4. Deze beperkingen gelden vanaf een drempel (franchise) van € 5 miljoen. De maatregel in dit fiche verzacht bovengenoemde maatregel, namelijk op het punt 2., omdat voor liquidatie- en stakingsverliezen buiten de EU en EER weer aftrekbaar worden, zij het jaarlijks maximaal tegen 50% van de belastbare winst. Hierdoor wordt de mogelijkheid behouden om definitief geleden verliezen buiten de EU/EER in aftrek te brengen. Door niettemin een beperking op de aftrek toe te passen (50% van de belastbare winst) wordt bewaakt dat een winstgevend belastingplichtige ondanks liquidatie- of stakingsverliezen vpb verschuldigd zal zijn (de ondergrens in de vpb wordt beschermd; vergelijk (de systematiek van) maatregelen A.1-A.4). De maatregel in dit fiche is een grondslagversmalling en verbetering voor het vestigingsklimaat voor hoofdkantoren ten opzichte van het initiatiefwetsvoorstel. 	
Internationale context	
BEPS-maatregelen	-
OESO Pijler 1	-
OESO Pijler 2	In aanmerking nemen liquidatieverlies kan (afhankelijk van de vormgeving) een lage belastingdruk binnen pijler 2 tot gevolg hebben
Staatssteun	Toepassing van (doelmatigheids)drempel in belastingmaatregel vereist toetsing onder staatssteunregels, waarbij bij de huidige stand van de rechtspraak van het EU-Hof verdedigbaar lijkt dat dergelijke generieke drempels niet selectief zijn en daarmee de invoering ervan een acceptabel risico lijkt te behelzen. Definitief oordeel is afhankelijk van vormgeving en onderbouwing van de maatregel.
Discriminatie	In lijn met rechtspraak van het HvJ EU is het niet toegestaan om een definitief verlies dat op het niveau van de deelneming of vaste inrichting niet in aanmerking is genomen van aftrek uit te sluiten als een dergelijk verlies in binnenlandse situatie wel in aanmerking kan worden

	genomen. ⁸⁰ Een rechtvaardigheidsgrond voor het van aftrek uitsluiten van definitief geleden verliezen lijkt niet voor handen. Dit risico bestaat ook indien wordt voorzien in een doorschuifmogelijkheid van niet-aftrekbare verliezen naar toekomstige jaren. ⁸¹ Daarom wordt de maatregel alleen voor non-EU/EER situaties voorgesteld.
Afwijking <i>peers</i> ?	De behandeling van liquidatie- en stakingsverliezen in de ons omliggende landen verschilt. Veel landen hanteren een zekere vorm van de aftrek van (definitieve) verliezen. Er zijn geen landen bekend waarin de omvang van het liquidatie- en stakingsverlies wordt gelimiteerd tot een bepaald percentage van het verlies/winst van de belastingplichtige.
Effecten	
Economie	<p>A. <i>Effect op investeringen in Nederland door MNE's</i> Geen.</p> <p>B. <i>Effect op investeringen overige bedrijven</i> Geen.</p> <p>C. <i>Effect op locatiekeuze hoofdkantoren</i> Ten opzichte van het initiatiefwetsvoorstel van Groenlinks cs is deze maatregel gunstig voor het vestigingsklimaat voor hoofdkantoren omdat definitief geleden verliezen in aftrek kunnen blijven komen in Nederland.</p>
Begroting	De maatregel levert structureel maximaal 10 miljoen euro op. Ten opzichte van de reeds in de begroting verwerkte opbrengst van 265 miljoen euro van het initiatiefwetsvoorstel van GroenLinks betekent dit een budgettaire derving van 255 miljoen.
Overig	<ul style="list-style-type: none"> De temporiseringsvariant slaat voor 60% neer bij het MKB en 40% bij het grootbedrijf. De GroenLinks-variant slaat door de drempel grotendeels neer bij het grootbedrijf. De maatregel levert in de eerste jaren na invoering meer op, indien niet in overgangsrecht wordt voorzien.

⁸⁰ HvJEU 13 december 2005, C-446/03 (Marks & Spencer)

⁸¹ In het arrest Hoechst Metallgesellschaft (C-397/98 en C-410/98) werd een timingverschil beoordeeld als strijdig met het vrij verkeer.