



Strasbourg, 25.10.2016  
COM(2016) 682 final

**SPOROČILO KOMISIJE EVROPSKEMU PARLAMENTU IN SVETU**

**Vzpostavitev pravičnega, konkurenčnega in stabilnega sistema obdavčevanja dohodkov  
pravnih oseb v EU**

## 1. UVOD

Obdavčitev predstavlja bistveni vidik prizadevanj EU za oblikovanje močnejšega, konkurenčnejšega in pravičnejšega gospodarstva z jasno socialno razsežnostjo. Evropa potrebuje davčni sistem, ki ustreza njenemu notranjemu trgu, podpira gospodarsko rast in konkurenčnost, privablja naložbe, prispeva k ustvarjanju novih delovnih mest, spodbuja inovacije ter ohranja evropski socialni model. Obdavčitev bi morala zagotavljati stabilne prihodke za javne naložbe in politike, ki spodbujajo rast. Poleg tega bi morala vsem podjetjem zagotavljati enake konkurenčne pogoje, pravno varnost in čim manjše ovire pri čezmejnem poslovanju. Umeščena bi morala biti v širši davčni sistem, ki mu državljani zaupajo, ker je pravičen in zadovoljuje socialno-ekonomske potrebe družbe. Zato se prednostne naloge EU na področju obdavčitve osredotočajo na te cilje.

## 2. TAKOJŠNJE UKREPANJE ZA TAKOJŠNJE POTREBE: REFORMA OBDAVČITVE DOHODKOV PRAVNIH OSEB

Komisija si je zastavila ambiciozen načrt za pravičnejšo in učinkovitejšo obdavčitev dohodkov pravnih oseb, ki bi bila bolj prilagojena sodobnemu gospodarstvu ter bolj odzivna na nove izzive na tem področju. Uresničevanje tega načrta hitro napreduje, številni pomembni mejniki pa so že doseženi. Vse pobude, napovedane v akcijskem načrtu Komisije za pravično in učinkovito obdavčevanje<sup>1</sup>, so že uvedene, države članice pa so že sprejele številne nove predloge. Poleg tega Komisija širi obseg svojega dela tudi onkraj akcijskega načrta. Kot je razvidno iz sporočila o nadaljnjih ukrepih za povečanje preglednosti in boju proti davčnim utajam in izogibanju davkom, ki je sledilo razkritjem panamskih dokumentov, je pripravljena oblikovati hitre in učinkovite odgovore na vprašanja, ki se pojavljajo<sup>2</sup>. Poleg tega je Komisija z namenom varstva poštenega in konkurenčnega okolja za vsa podjetja v EU izvedla preiskave o državni pomoči v zvezi s tem, ali so nekatere države članice izbranim multinacionalnim podjetjem dodelile davčne ugodnosti<sup>3</sup>.

**Prvo področje ukrepanja Komisije je bila večja davčna preglednost kot temelj za vse nadaljnje reforme.** Države članice so se v 12 mesecih dogovorile o predlogih za avtomatično izmenjavo podatkov o davčnih stališčih<sup>4</sup> in poročil po državah glede davčnih informacij o multinacionalkah<sup>5</sup>. S tem se bo vzpostavila nova, do zdaj še nedosežena raven preglednosti in sodelovanja med davčnimi organi na področju obdavčitve dohodkov pravnih oseb. Komisija je predlagala tudi javno poročanje po državah za multinacionalke, ki bi državljanom omogočilo boljši pregled nad davčnimi praksami podjetij. Ta predlog, o katerem trenutno razpravljata Svet in Evropski parlament, bi moral prispevati k povrnitvi zaupanja javnosti v obdavčitev dohodkov

---

<sup>1</sup> COM(2015) 302 final.

<sup>2</sup> COM(2016) 451 final.

<sup>3</sup> Glej obvestilo o pojmu pomoči, točke od 169 do 174:

[http://ec.europa.eu/competition/state\\_aid/modernisation/notice\\_aid\\_en.html](http://ec.europa.eu/competition/state_aid/modernisation/notice_aid_en.html).

<sup>4</sup> Direktiva Sveta (EU) 2015/2376.

<sup>5</sup> Direktiva Sveta (EU) 2016/881.

pravnih oseb in zagotoviti, da se podjetja ne bodo soočala s paleto nacionalnih pravil o javnem razkritju. Do konca tega leta se pričakuje tudi dogovor o predlogu glede dostopa davčnih organov do nacionalnih informacij o preprečevanju pranja denarja<sup>6</sup>. Evropski parlament in Svet sta tudi začela pripravljati svoja stališča glede predlaganih sprememb četrte direktive o preprečevanju pranja denarja, kar naj bi potekalo hitro, da bi se dialogi lahko začeli v začetku leta 2017. Poleg tega je Komisija začela s preučevanjem najprimernejšega okvira za izvajanje avtomatične izmenjave informacij o dejanskem lastništvu na evropski ravni, išče pa tudi najboljši način za povečanje nadzora nad tistimi, ki omogočajo in spodbujajo agresivno davčno načrtovanje. Ta večja davčna preglednost po vsej Evropi bo v pomoč pri razkrivanju snovalcev agresivnega davčnega načrtovanja, odkrivanju škodljivih davčnih praks in stabilizaciji okolja za obdavčitev dohodkov pravnih oseb, ki temelji na odprtosti in zaupanju.

**Obenem si Komisija prizadeva zagotoviti, da bi vse družbe, ki poslujejo v EU, plačale davke tam, kjer se ustvarijo dobički in vrednost.** To načelo je bistvenega pomena za pravično in učinkovito obdavčitev, vendar ga je mogoče na enotnem trgu učinkovito doseči le s skupnimi in usklajenimi ukrepi. Zato je Komisija predlagala novo direktivo proti izogibanju davkom<sup>7</sup>, ki določa pravno zavezujoče ukrepe proti zlorabam za vso EU, da bi se preprečile nekatere najpogostejše oblike erozije davčne osnove in preusmerjanja dobička. Ta predpis, ki so ga države članice sprejele julija 2016, je tem omogočil, da so hitro, usklajeno in dosledno izpolnile zaveze, ki so jih sprejele v okviru projekta OECD/G20 o eroziji davčne osnove in preusmeritvi dobička. Trenutno se pregledujejo tudi preferencialni režimi držav članic in njihova pravila za transferne cene, da bi se zagotovil skupen pristop EU k novim mednarodnim standardom. To je ključnega pomena za zagotavljanje gotovosti za podjetja ob izvajanju reform in preprečevanje nastajanja novih vrzeli na enotnem trgu.

**Komisija je predstavila še ukrepe za spodbujanje dobrega davčnega upravljanja v svetu, da bi zagotovila poštene in enake konkurenčne pogoje za EU in njene mednarodne partnerje.** Države članice so podprle novo zunanjo strategijo za učinkovito obdavčenje<sup>8</sup>, ki jo je Komisija predstavila januarja 2016, da bi svoje davčne osnove zaščitile pred tveganji za erozijo davčne osnove iz tujine. Ključni element te strategije je nov postopek za oblikovanje seznama EU, katerega namen je obravnavanje primerov nekooperativnih davčnih jurisdikcij in spodbujanje vseh jurisdikcij tretjih držav k izpolnjevanju mednarodnih standardov dobrega davčnega upravljanja. Prvi koraki v tem procesu oblikovanja seznama so že bili narejeni in skupni seznam EU naj bi bil zaključen leta 2017. S tem bodo države članice pridobile močno orodje za obravnavanje držav, ki v davčnih zadevah ne želijo ravnati pošteno. Zaradi preprečitve usmerjanja sredstev EU prek davčnih oaz je bila pregledana finančna uredba EU, potekajo pa tudi prizadevanja za okrepitev določb o dobrem davčnem upravljanju v sporazumih EU s tretjimi državami.

### 3. POZITIVEN IN V PRIHODNOST USMERJEN NAČRT

Zgoraj navedene pobude so bistvenega pomena za zaščito davčnih osnov držav članic in zagotavljanje enakih konkurenčnih pogojev za podjetja ter pravične in učinkovite obdavčitve za vse davčne zavezance. Z njimi se rešujejo trenutno najbolj pereče težave v

---

<sup>6</sup> COM(2016) 452 final.

<sup>7</sup> Direktiva Sveta (EU) 2016/1164.

<sup>8</sup> COM(2016) 24 final.

zvezi z obdavčitvijo dohodkov pravnih oseb, vendar bo pri ukrepanju na dolgi rok treba storiti še nadaljnje korake. Kratkoročne rešitve lahko hitro postanejo zastarele, saj se poslovni modeli in tehnike davčnega načrtovanja razvijajo hitreje, kot se lahko oblikujejo novi odzivi. Poleg tega razdrobljeno posodabljanje mednarodnih, evropskih ali nacionalnih davčnih pravil ustvarja pretrese tako za davčne uprave kot za podjetja, ki se jim morajo prilagoditi. Da bi se spodbudili ustvarjanje novih delovnih mest, rast in naložbe, je treba ustvariti ugodno davčno okolje za podjetja, in sicer z zmanjšanjem stroškov izpolnjevanja obveznosti in upravnih bremen ter z zagotavljanjem pravne varnosti na davčnem področju. Nedavno so voditelji držav skupine G20 priznali pomen pravne varnosti na davčnem področju za spodbujanje naložb in rasti, s čimer so to temo postavili v središče na svetovni ravni. Države članice morajo najti ravnovesje med izvajanjem potrebnih reform in zagotavljanjem stabilnega, jasnega in predvidljivega davčnega okolja za podjetja.

EU potrebuje pozitiven in v prihodnost usmerjen okvir za obdavčitev dohodkov pravnih oseb. Ta okvir mora spodbujati rast, biti učinkovit in pošten ter v celoti podpirati širše prednostne naloge politik EU, tako zdaj kot v prihodnosti. To so razlogi za ponoven predlog Komisije o skupni konsolidirani osnovi za davek od dohodkov pravnih oseb (Common Consolidated Corporate Tax Base – CCCTB). CCCTB lahko izpolni glavni zahtevi podjetij in državljanov v Evropi danes, ki sta trajnostna rast in socialna pravičnost, ter okrepi splošno gospodarsko in socialno agendo EU. Analiza namreč kaže, da bi CCCTB lahko okrepila naložbe v EU za do 3,4 % in povečala rast za 1,2 %<sup>9</sup>.

Komisija je CCCTB prvič predlagala leta 2011 z namenom okrepitve enotnega trga za podjetja. Predlog je bil ambiciozen in odločen, vendar so zaradi njegovega obsega pogajanja v Svetu zastala. Pri tem pa so Evropski parlament, podjetja, zainteresirane strani in številne države članice ohranili močno podporo zamisli o CCCTB zaradi številnih koristi, ki jih lahko ponuja. Poleg tega je v zadnjih letih postalo jasno, da CCCTB ponuja več kot le podjetjem prijazen davčni sistem za močnejši enotni trg.

Zato je Komisija v akcijskem načrtu iz junija 2015 napovedala, da bo ta pomemben projekt obnovila prek bolj obvladljivega dvostopenjskega procesa. Prvi korak je osredotočen na uvedbo skupne osnove. Šele ko se bo to izvedlo, se bo uvedel tudi bolj zapleten vidik konsolidacije. Številne izmed najpomembnejših koristi CCCTB namreč izhajajo iz vidika konsolidacije. Zato se tega drugega koraka v ponovnem zagonu CCCTB ne sme zanemariti ali opustiti. Delo v zvezi s tem svežnjem bo dokončano šele s popolno vzpostavitvijo CCCTB.

Ponovni predlog o CCCTB ponuja priložnost za posodobitev prvotnega predloga in njegovo uskladitev z novimi izzivi, ki se pojavljajo v svetovnem davčnem okolju. Najpomembnejša sprememba je, da bo CCCTB obvezna za vse skupine za namene finančnega računovodenja s skupnimi konsolidiranimi prihodki, višjimi od 750 milijonov EUR. S tem naj bi se čim bolj izkoristil potencial, ki ga ima CCCTB kot orodje za preprečevanje izogibanja davkom. To tudi pomeni, da bodo podjetja seznanjena s svojim položajem glede pravil EU o preprečevanju zlorab in se jim ne bo treba po nepotrebnem prilagajati. CCCTB bo kot taka pripomogla k ustvarjanju bolj predvidljivega okolja za podjetja v EU.

---

<sup>9</sup> Ocena učinka skupne konsolidirane osnove za davek od dohodkov pravnih oseb (CCCTB) [SWD(2016) 341].

Komisija je v predlog uvrstila tudi dva nova elementa, ki neposredno podpirata širšo gospodarsko agendo EU. Za stroške raziskav in razvoja bo veljal superodbitek, da bi se spodbujali raziskave in razvoj ter inovacije, ki so ključna gonila rasti. Poleg tega bo v podporo malemu in inovativnemu podjetništvu omogočen povečan superodbitek za mala zagonska podjetja brez povezanih podjetij. S CCCTB se bo reševalo tudi vprašanje izkrivljajoče preferencialne obravnave dolga glede na lastna sredstva, kar bo prispevalo k močni uniji kapitalskih trgov in večji finančni stabilnosti v EU.

#### **4. SODOBNO, ENOSTAVNO, PRAVNO VARNO: BOLJŠE IN UČINKOVITEJŠE DAVČNO OKOLJE ZA PODJETJA**

Podjetja na enotnem trgu za uspešno poslovanje potrebujejo enostavno, stabilno in pravno varno okolje. Pri čezmejnem poslovanju bi se morala srečevati s čim manjšimi davčnimi ovirami in ne bi smela biti obremenjena z nepotrebniimi upravnimi bremenimi in stroški. EU potrebuje okvir za davek od dohodkov pravnih oseb, ki je prilagojen poslovnemu okolju 21. stoletja in ki spodbuja podjetnost, privablja vlagatelje ter podpira vsa podjetja, tako mala kot tudi velika.

##### **4.1 Enoten sistem obdavčitve dohodkov pravnih oseb za enotni trg**

**CCCTB bo znatno izboljšala delovanje enotnega trga z davčnega vidika.** Čezmejna podjetja bodo uporabila enotna pravila za izračun obdavčljivega dobička v EU in jim tega ne bo treba urejati v mešanici različnih nacionalnih sistemov. Lahko bodo vložila eno samo davčno napoved za vse svoje dejavnosti v EU prek sistema „vse na enem mestu“, pri čemer bodo to opravila le v eni državi članici namesto pri številnih davčnih organih. Konsolidacija bo pomenila tudi, da bo izgube v eni državi članici mogoče samodejno pobotati z dobički v drugi, s čimer se bo omogočilo enako obravnavanje čezmejnih in izključno domačih podjetij.

Komisija je v ponovnem predlogu direktive o CCCTB ohranila enako ambiciozen pristop h konsolidaciji kot v prvotnem predlogu. Vendar bo dvostopenjski pristop to prednost odložil. Da bi se ta odlog odtehtal, je Komisija predlagala, da naj bi imela podjetja do dogovora o konsolidaciji dostop do enostavnega in učinkovitega začasnega sistema za izravnavo čezmejnih izgub v okviru skupne osnove.

**CCCTB bo jasna, stabilna in umeščena v pravo EU.** Države članice se bodo o njej dogovorile soglasno, kar bo zagotovilo stabilen sistem, ki ni izpostavljen rednemu spreminjanju. To bo podjetjem prineslo do zdaj še nedoseženo raven pravne varnosti na davčnem področju. Podjetjem se pri širitvi čez meje ne bo več treba prilagajati razlikam med davčnimi pravili posameznih držav članic, ne bo se jim več treba spoprijemati z razumevanjem različnih pristopov držav članic k obdavčitvi nekaterih dohodkov in ne bodo se več soočala z visokimi upravnimi in pravnimi stroški pri ukvarjanju s kompleksnostjo transference cen. CCCTB bo odpravila sedanje glavne davčne ovire za podjetja na enotnem trgu.

**CCCTB tako malim in srednje velikim podjetjem (MSP) kot velikim družbam v EU prinaša velike koristi.** CCCTB bo obvezna le za največja podjetja. Vendar se lahko MSP in zagonska podjetja odločijo za uporabo tega sistema, če želijo izkoristiti poenostavitve in znižanja stroškov, ki jih ta ponuja. MSP po ocenah trenutno porabijo približno 30 % plačanih davkov za stroške izpolnjevanja obveznosti, pri čezmejni širitvi pa ta številka še naraste. S CCCTB se bodo ti stroški občutno zmanjšali, zmanjšali pa se bodo tudi stroški ustanovitve odvisnih družb v drugih državah članicah. S temi prihranki,

racionaliziranimi pravili ter enostavnejšim sistemom davčne napovedi bodo mala in mlada podjetja mnogo lažje rasla in se širila na enotnem trgu.

#### **4.2 Izboljšana orodja za preprečevanje dvojnega obdavčevanja**

**Podjetja morajo plačati pravičen delež davkov tam, kjer ustvarjajo dobičke, več od tega pa ne bi smela plačevati.** Ena največjih davčnih ovir za enotni trg je dvojno obdavčevanje.

Zaradi sporov med državami članicami glede tega, kdo ima pravico do obdavčitve nekaterih dobičkov, so podjetja za isti dohodek pogosto obdavčena dvakrat ali večkrat. Najnovejši podatki kažejo, da v EU trenutno poteka približno 900 sporov glede dvojnega obdavčevanja v vrednosti 10,5 milijarde EUR. Večina držav članic ima medsebojne dvostranske davčne sporazume za odpravo dvojnega obdavčevanja, obstajajo pa tudi postopki za reševanje sporov. Vendar so ti postopki dolgotrajni, dragi in dogovor na koncu ni vedno dosežen. Večstranska konvencija o arbitraži, ki so jo sprejele države članice, je v določeno pomoč, vendar je njeno področje uporabe omejeno na spore glede transference cen in ne omogoča razveljavitve razlage pravil.

**Za družbe v sistemu CCCTB naj bi dvojno obdavčevanje na splošno postalo stvar preteklosti.** Z enotnim sklopom pravil za izračun poslovnega dobička v povezavi z novo porazdelitveno formulo, ki jasno razdeljuje pravice do obdavčitve, bo razjasnjeno, katere dobičke je treba obdavčiti in kje. Vendar bi še vedno lahko prihajalo do nejasnosti, na primer ob dogovorih o transference cenah med subjekti skupine v EU in zunaj nje in pri podjetjih zunaj sistema CCCTB. Za take primere je potreben učinkovitejši sistem reševanja sporov na področju dvojnega obdavčevanja. Poleg tega bo do dogovora o CCCTB potreben učinkovit sistem za reševanje sporov na področju dvojnega obdavčevanja za širše področje.

**Komisija je danes predlagala direktivo za izboljšanje mehanizmov za reševanje sporov glede dvojnega obdavčevanja v EU, da bi okrepila pravičnejše, pravno varno in stabilnejše davčno okolje.** Nova pravila bodo omogočala, da bodo primeri dvojnega obdavčevanja, kadar bi do njih prišlo med državami članicami, rešeni hitreje in bolj dokončno. Če se države članice ne morejo dogovoriti, kako rešiti primer, lahko davčni zavezanec pri nacionalnem sodišču zahteva ustanovitev arbitražnega odbora, ki bo v določenem časovnem okviru sprejel dokončno in zavezujočo odločitev v zadevi. To bo pomagalo preprečiti negotovosti za zadevna podjetja. V skladu z današnjim predlogom se bodo mehanizmi za reševanje sporov lahko uporabljali za širši nabor primerov. S temi izboljšavami mehanizmov za reševanje sporov bodo podjetja in uprave prihranili veliko časa, denarja in virov, okrepila pa se bo tudi pravna varnost na davčnem področju za podjetja v EU.

### **5. PREGLEDNO, UČINKOVITO, DOSLEDNO: BOLJ POŠTENA OBDAVČITEV ZA VSE**

Pravičnost je postala osrednja zahteva pri politiki obdavčitve dohodkov pravnih oseb, tako na evropski kot na mednarodni ravni. Podjetja, ki imajo koristi od enotnega trga, morajo davke plačati tam, kjer ustvarjajo dobičke, vsa podjetja pa je treba za davčne namene obravnavati nevtrarno. EU potrebuje sistem obdavčitve dohodkov pravnih oseb, ki zagotavlja trdno obrambo pred zlorabami pri obdavčitvi dohodkov pravnih oseb, enake konkurenčne pogoje za podjetja in pošteno porazdelitev bremena za vse davčne zavezanec.

## 5.1 Bolj pošten sistem obdavčitve dohodkov pravnih oseb

**CCCTB je utelešenje poštenega sistema obdavčitve dohodkov pravnih oseb.** Odpravila bo pomembne šibke točke sedanjega davčnega okvira, ki omogočajo agresivno davčno načrtovanje. Odpravila bo tudi neskladja in vrzeli med nacionalnimi davčnimi sistemi, ki jih izkoriščajo tisti, ki se izogibajo davkom, saj bodo vse države članice uporabljale enaka pravila za izračunavanje obdavčljivih dobičkov podjetij. Oblikovanje transfernih cen, ki zdaj predstavlja približno 70 % vseh preusmeritev dobička, bo odpravljeno. Poleg tega bo CCCTB za največja podjetja, ki poslujejo v EU, obvezna, da bi se okrepila njena zmogljivosti za preprečevanje izogibanja davkom.

**Odpravljene bodo spodbude za države članice za škodljivo davčno konkuriranje.** Državam članicam ne bo treba več namenjati veliko sredstev lovljenju mobilnih davčnih osnov, ker se s CCCTB dobički razdelijo, da se zagotovi, da obdavčitev bolje odraža, kje dejansko poteka gospodarska dejavnost. To bo državam članicam omogočilo, da svoja sredstva osredotočijo na obdavčitev, ki spodbuja rast, naložbe in zaposlovanje ter zadovoljuje širše socialno-ekonomske potrebe.

**CCCTB bo prinesla tudi popolno preglednost sistemov posameznih držav članic in njihovih dejanskih davčnih stopenj.** Države imajo suvereno pravico do določanja davčnih stopenj in CCCTB v to na noben način ne posega. Vendar bo CCCTB zagotovila, da se bo davčna stopnja, za katero se bo posamezna država članica odločila, dejansko uporabljala za vsa podjetja. Skriti preferencialni režimi in škodljiva davčna stališča ne bodo več mogoči. To bi moralo povečati zaupanje državljanov v način obdavčitve podjetij in zagotoviti enakovrednejše konkurenčne pogoje za vsa podjetja na enotnem trgu.

## 5.2 Nadaljnji ukrepi za preprečevanje zlorab

**V okviru CCCTB so določbe o preprečevanju zlorab, ki bodo države članice zaščitile pred erozijo davčne osnove in preusmerjanjem dobička, tako v EU kot v razmerju do tretjih držav.** S tem se bo okrepil njen učinek instrumenta za preprečevanje izogibanja davkom. Ukrepi za preprečevanje zlorab v okviru CCCTB so podobni tistim iz direktive proti izogibanju davkom, o katerih so se države članice dogovorile julija 2016. To bo zagotovilo, da bodo enaka pravila o preprečevanju zlorab veljala za vsa podjetja, ne glede na to, ali so v sistemu CCCTB ali ne.

**Komisija je danes predstavila tudi nov predlog za odpravljanje hibridnih neskladij, ki vključujejo tretje države,** da bi dodatno okrepila določbe EU o preprečevanju zlorab in obravnavala zunanja tveganja. Direktiva proti izogibanju davkom že obravnava hibridna neskladja znotraj EU in odpravlja pomemben kanal za erozijo davčne osnove in preusmeritev dobička. Vendar ta neskladja niso omejena na enotni trg in potrebna je rešitev za spopadanje z zunanjimi tveganji. Ob sprejemanju direktive proti izogibanju davkom so države članice Komisijo pozvale, naj predstavi tudi predlog, ki bi zagotavljal učinkovito odpravo te vrzeli. Komisija je zato predlagala nove ukrepe za odpravljanje širokega spektra neskladij, vključno z neskladji pri hibridnih stalnih poslovnih enotah, uvoženimi neskladji, hibridnimi prenosi in neskladji zaradi dvojnega rezidentstva, tako v EU kot v razmerju do tretjih držav. Tako kot ukrepi iz direktive proti izogibanju davkom so tudi pravila iz novega predloga v skladu s pristopom OECD k eroziji davčne osnove in preusmeritvi dobička.

## **6. STABILNO, SPODBUJEVALNO, NEPRISTRANSKO: SODOBEN DAVČNI SISTEM ZA ZDRAVO GOSPODARSTVO**

EU potrebuje sistem obdavčitve dohodkov pravnih oseb, ki je oblikovan tako, da podpira bolj konkurenčno, inovativno in gospodarsko stabilno EU. Rast in naložbe so odvisne od okolja, ki olajšuje poslovanje podjetij, spodbuja produktivno financiranje in nagraduje dejavnosti, ki spodbujajo rast, kot so raziskave in inovacije. S CCCTB bo EU postala zelo privlačen trg za naložbe, saj bo podjetjem ponujala trdna in predvidljiva pravila, enake konkurenčne pogoje ter manjše stroške in upravna bremena. Poleg tega je Komisija predlog o CCCTB okrepila z novimi določbami, ki so posebej namenjene dejavnostim, ki spodbujajo rast.

### **6.1 Boljše spodbude za inovacije**

**CCCTB bo podpirala raziskave in razvoj, ki so ključno gonilo rasti in konkurenčnosti.** Trenutno EU pri naložbah v raziskave in inovacije zaostaja za drugimi naprednimi gospodarstvi. Čeprav imajo skoraj vse države članice nekatere davčne spodbude za raziskave in razvoj, pa te spodbude niso vedno učinkovite, nekatere od njih pa velika podjetja celo izkoriščajo za izogibanje davkom. Različne nacionalne spodbude tudi ustvarjajo zapleteno davčno okolje za podjetja, ki vlagajo v raziskave in razvoj.

**CCCTB bo uvedla vseevropski odbitek davka za podjetja, ki vlagajo v resnične raziskovalne dejavnosti.** Ta odbitek bo še večji za zagonska podjetja, saj so pomembna za ustvarjanje delovnih mest, spodbujanje zdrave konkurence in vzpostavljanje bolj učinkovitih poslovnih modelov. Spodbuda za raziskave in razvoj bo koristila podjetjem z manjšimi proračuni, jim omogočala rast in spodbujala ustvarjanje in razvoj mladih, inovativnih podjetij. Poleg tega je oblikovana na podlagi modela najboljše prakse, tako da je ni mogoče uporabljati za namene izogibanja davkom.

### **6.2 Naložbam prijazno davčno okolje**

**CCCTB bo prav tako obravnavala izkrivljanja v obstoječih davčnih sistemih, ki lahko destabilizirajo gospodarstvo.** Večina sistemov obdavčitve dohodkov pravnih oseb po državah članicah daje prednost dolžniškemu financiranju z omogočanjem odbitkov za plačila obresti, ne da bi podobno obravnavali lastniški kapital. Ta preferencialna obravnava podjetja spodbuja k zadolževanju, zaradi česar so ta bolj ranljiva, gospodarstva pa bolj dovzetna za krize. To predstavlja oviro za oblikovanje močnejše baze lastniškega kapitala v evropskih podjetjih. Strukturo finančnega trga nagiba k dolžniškim instrumentom in bi lahko oviralo učinkovito financiranje kapitalskega trga. To je v nasprotju s temeljnimi cilji unije kapitalskih trgov in kapitalskimi zahtevami za bančno unijo.

**CCCTB bo odpravila izkrivljanje zaradi zadolževanju naklonjenega sistema z zagotavljanjem olajšave za rast in naložbe.** S to olajšavo bo lastniški kapital prejel podobno raven davčnih ugodnosti kot dolg, kar bo ustvarilo bolj nevtralno in naložbam prijazno davčno okolje. Olajšava za rast in naložbe bo nagrajevala podjetja, ki krepijo svoje strukture financiranja in izkoriščajo kapitalske trge<sup>10</sup>. Zlasti bodo te nove določbe koristile MSP, ki pogosto težko pridobijo posojila. Glede na pozitiven vpliv olajšave za

<sup>10</sup> Zaradi večjih tveganj, povezanih z lastniškim financiranjem v primerjavi z dolžniškim financiranjem, se bo za določitev zneskov za odbitek donosu dodala premija za tveganje. Glede na to, da se povečanje osnove lastniškega kapitala lahko upošteva 10 let, bo referenčni donos za odbitek desetletna referenčna državna obveznica v euroobmočju.



rast in naložbe na podjetja in širše gospodarstvo Komisija države članice poziva, naj razmislijo o njeni uporabi tudi za podjetja zunaj sistema CCCTB.

## **7. SKLEPNE UGOTOVITVE**

Komisija predlaga celovit odziv na sedanje in prihodnje izzive na področju obdavčitve dohodkov pravnih oseb ter pozitiven nov pristop k obdavčitvi podjetij v prihodnosti. CCCTB bo znatno izboljšala okvir EU za davek od dohodkov pravnih oseb z vidika enostavnosti, pravne varnosti na davčnem področju in pravičnosti. Zagotovila bo obdavčitev dohodkov pravnih oseb, ki ustreza sodobnemu gospodarstvu in podpira cilj trdnjše in bolj konkurenčnega enotnega trga. Predlog o reševanju sporov glede dvojnega obdavčevanja in predlog za odpravljanje hibridnih neskladij s tretjimi državami, ki ju je Komisija prav tako predstavila danes, bosta še dodatno prispevala k pravičnejši in učinkovitejši obdavčitvi dohodkov pravnih oseb v EU. Komisija zato države članice poziva k hitremu dogovoru o vseh danes predstavljenih predlogih, da bi podjetja, uprave, državljani in evropsko gospodarstvo lahko začeli uporabljati vse prednosti tega poštenega, konkurenčnega in stabilnega okolja za obdavčitev dohodkov pravnih oseb.