



**SGH**

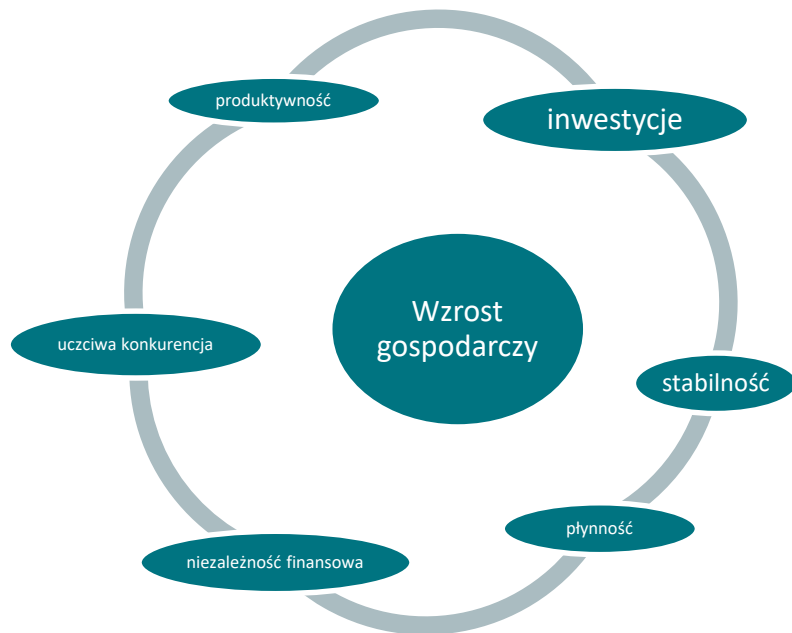
Szkoła Główna  
Handlowa  
w Warszawie

# Estoński CIT - lekcja dla Polski?

Seminarium mBank - CASE

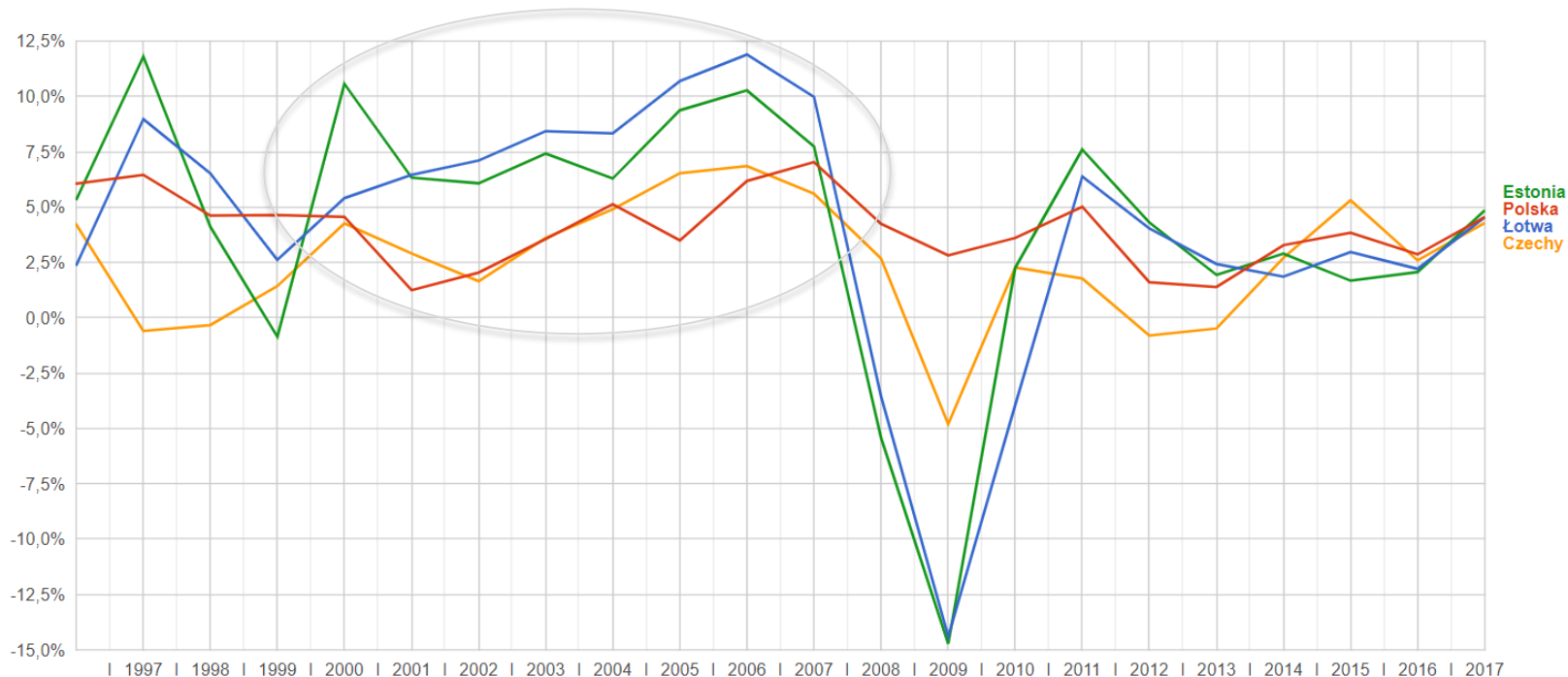
Aleksander Łożykowski

# Model estoński a wzrost gospodarczy



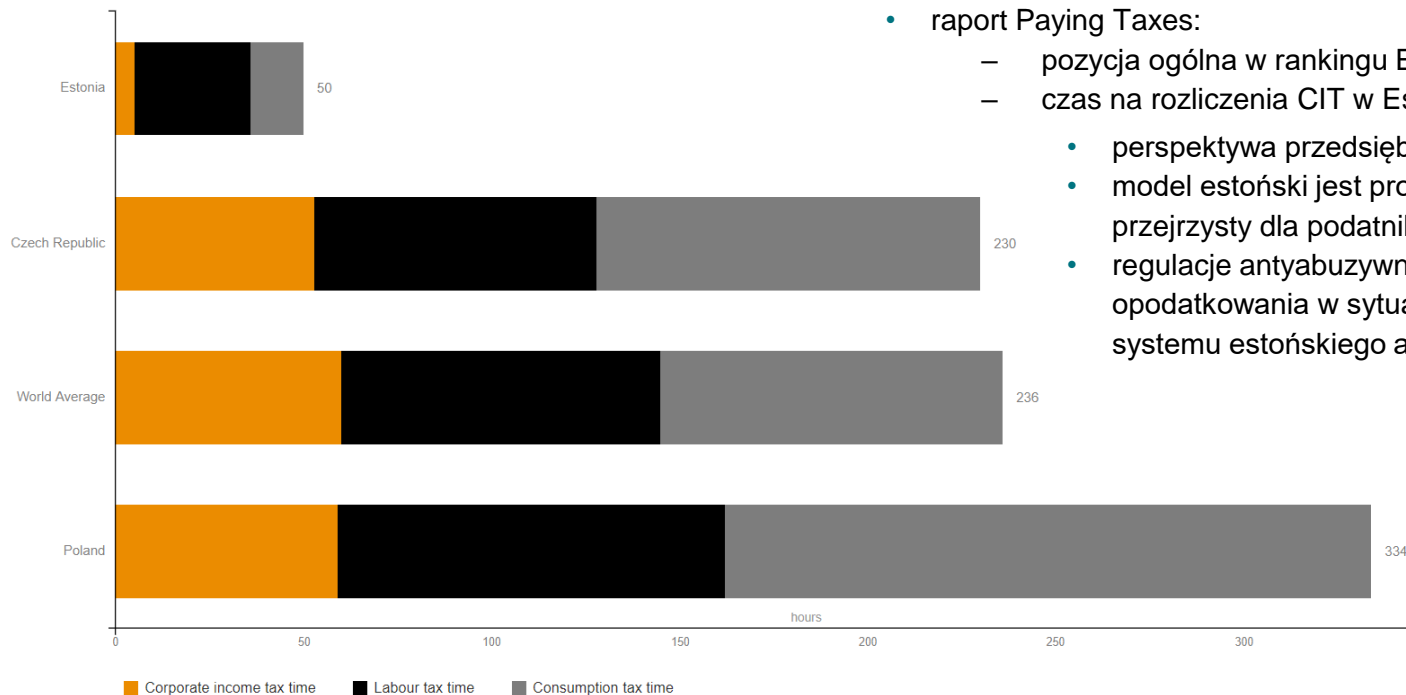
- model estoński przekłada się m.in. na wzrost inwestycji oraz produktywności (Staeher, 2014; Masso i in., 2011, 2013)
- wzrost **inwestycji** i **produktywności** jest jednym z najważniejszych elementów kształtujących wzrost gospodarczy
- inwestycje prywatne mogą mieć nawet większe znaczenie dla wzrostu gospodarczego niż inwestycje publiczne (Khan, Reinhart, 1990)
- ograniczanie szarej strefy i unikania opodatkowania (Lehis i in., 2008)
- wsparcie automatyzacji i robotyzacji produkcji
- zwiększenie zasobów kapitału własnego, ograniczenie długu i wsparcie płynności
- stabilność i acykliczność wpływów z CIT

# Tempo wzrostu gospodarczego w Polsce i Estonii



Źródło: World Bank, Google.

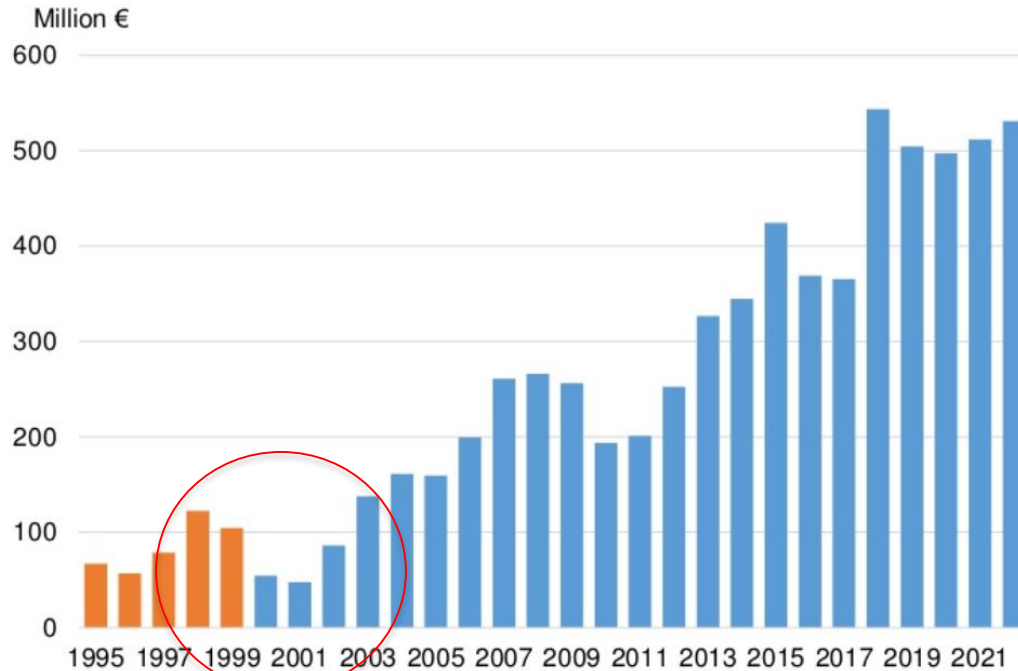
# Model estoński – prosty dla każdego?



- raport Paying Taxes:
  - pozycja ogólna w rankingu Estonii (14) i Polski (69)
  - czas na rozliczenia CIT w Estonii (5h) i w Polsce (59h)
    - perspektywa przedsiębiorcy i administracji
    - model estoński jest prostszy, bardziej zrozumiały i przejrzysty dla podatnika (Lehis i in., 2008)
    - regulacje antyabuzywne i ustalanie podstawy opodatkowania w sytuacjach złożonych w ramach systemu estońskiego a prostota rozliczeń CIT

Źródło: World Bank, PwC, Paying Taxes 2019.

# wpływy z CIT w Estonii

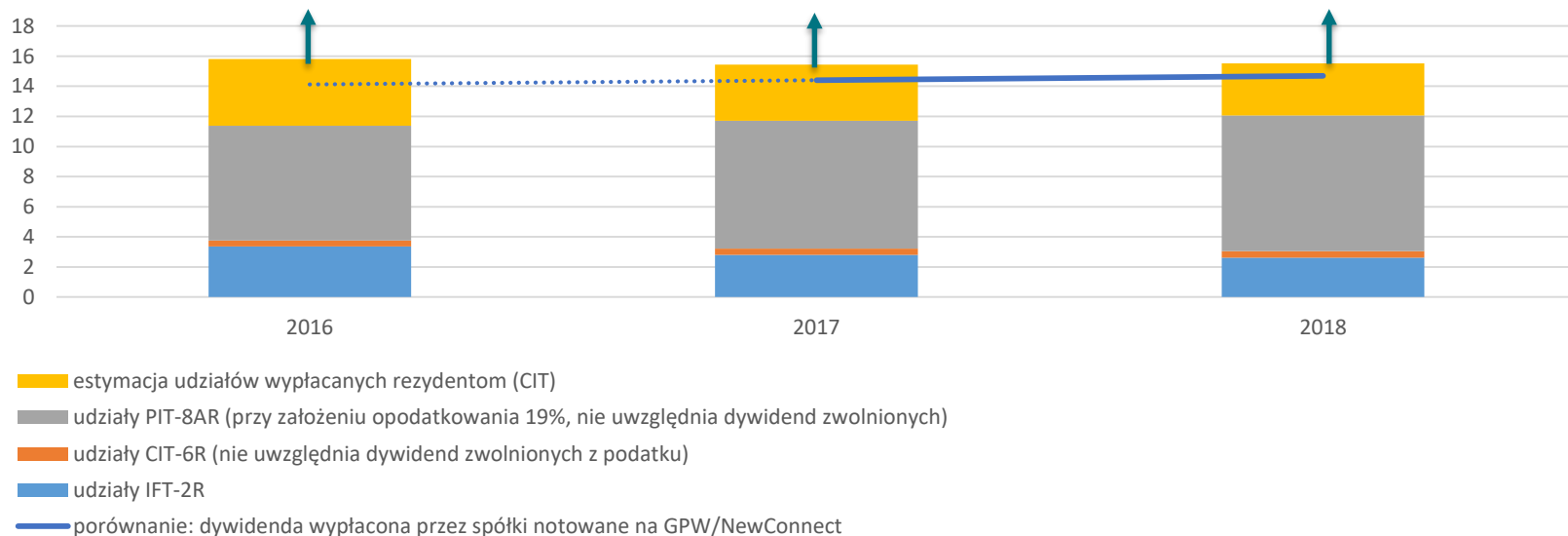


Czy podobny scenariusz jest możliwy w Polsce?

Źródło: Ministerstwo Finansów Estonii

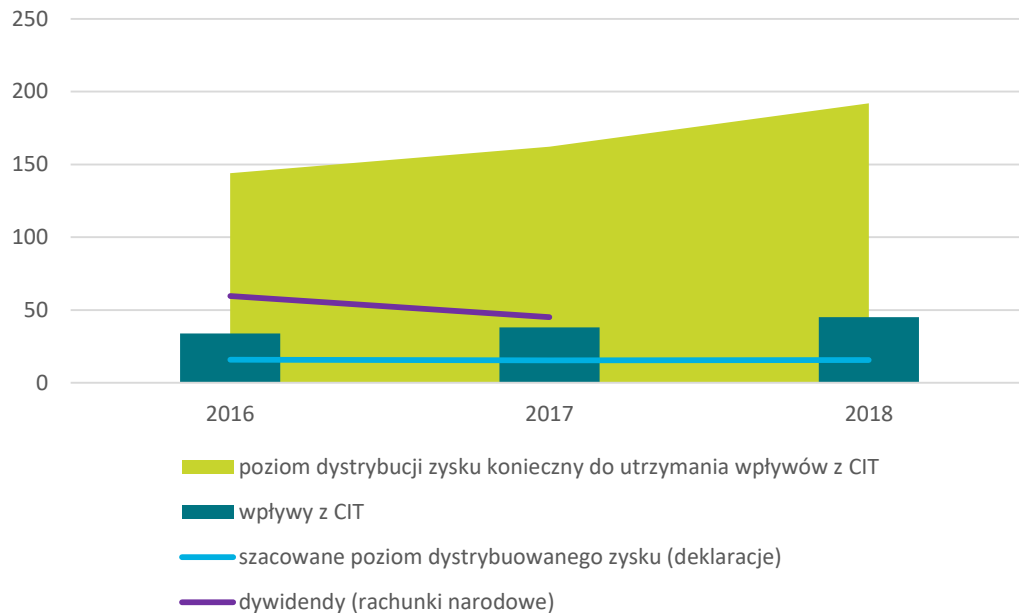
# Model estoński a wpływy z CIT w Polsce (1)

szacunki dotyczące wypłacanego zysku przez polskich podatników CIT na podstawie złożonych deklaracji podatkowych (w mld PLN)



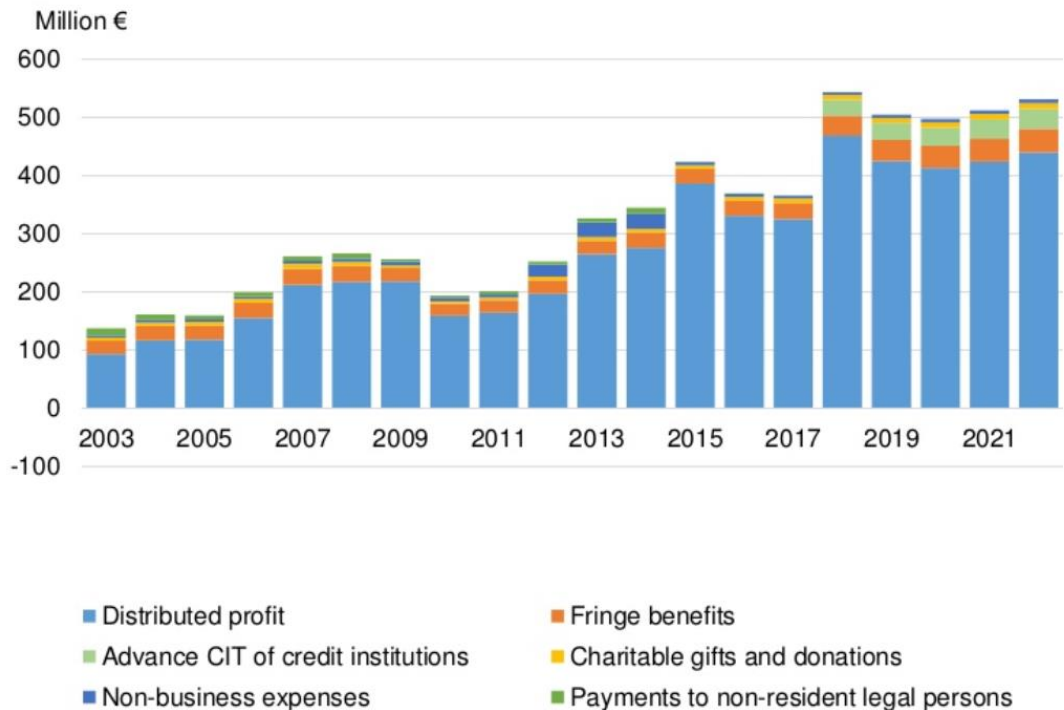
# Model estoński a wpływy z CIT w Polsce (2)

wpływy z CIT a dystrybucja zysku



- przykład Estonii wskazuje, że można się spodziewać zwiększenia poziomu zatrzymanych zysków wśród MŚP (Masso i in., 2011); efekt ten nie jest pewny w przypadku dużych przedsiębiorstw

# Struktura CIT w Estonii



Praktyka Estonii wskazuje, że pomimo szerokiej podstawy opodatkowania, podstawowe znaczenie mają dywidendy i inne „klasyczne” wypłaty z zysków

Źródło: Ministerstwo Finansów Estonii



# Lekcja dla Polski i możliwe ścieżki

- Pozostawienie **status quo**
  - model klasyczny z selektywnymi preferencjami podatkowymi (IP BOX, ulga B+R, specjalne strefy ekonomiczne, *notional interest deduction*, inne dedykowane ulgi i zwolnienia)
- **Pełny model** estoński opodatkowania dochodów osób prawnych
- **Model hybrydowy:**
  - model estoński jedynie dla grupy podatników:
    - tylko dla mniejszych lub większych podatników
      - badania Masso i in. (2011) wskazują, że reforma opodatkowania w Estonii wywarła większy wpływ na MŚP
    - tylko dla grupy podatników spełniających określone warunki
    - jako opcja podatkowa lub obowiązek.
- **Inne rozwiązania**

