



LAUSUNTO

1 (4)

28.9.2012

Valtiovarainministeriö

Lausuntopyyntönnä 17.9.2012

LUONNOS HALLITUKSEN ESITYKSEKSI KOSKIEN KORKOVÄHENNYSOIKEUDEN RAJOITTAMISTA

Luonnoksessa hallituksen esitykseksi ehdotetaan muutettavaksi elinkeinoverolakia siten, että yhteisöjen sekä avoimien ja kommandiittiyhtiöiden suorittamien korkomenojen vähennysoikeutta rajoitettaisiin. Esitetyt muutokset rajoittaisivat korkomenojen vähentämistä, kun ne suoritettaisiin välittömästi tai välillisesti etuyhteydessä olevalle osapuolelle. Rajoitusta sovellettaisiin sekä kansallisiin että rajat ylittäviin korkosuorituksiin.

Muutokset ehdotetaan tuleviksi voimaan 1 päivänä tammikuuta 2013 kuitenkin siten, että uusia säännöksiä olisi tarkoitus soveltaa ensimmäisen kerran vuodelta 2014 toimitettavassa verotuksessa.

Veropohjan laajentaminen kompensoitava yhteisöverokantaa alentamalla

Esitysluonnoksen mukaan yleisen korkovähennysrajoituksen päätavoitteena on turvata Suomen veropohjaa yritysverotuksessa. Edelleen esitettyä säätelystä perustellaan sillä, että nykyjärjestelmässä kotimaiset konserniyhtiöt eivät voi hyötyä veroedusta, joita voidaan saavuttaa ulkomailta otetuilla lainoilla. Perustelu on erikoinen, koska nyt esitetty korkovähennysrajoitus lisää erityisesti kotimaisten konserni- en verorasitusta. Korkotulo verotetaan täysimääräisesti, vaikka korkomenon vähennysoikeutta on rajoitettu.

Viime vuoden lopulla tehtyjen poliittisten linjausten mukaan korkojen vähennysoikeuden rajoittamisen tavoitteena tulisi olla verokeinottelun estäminen.

Nyt esitetty yleinen korkovähennysrajoituksen leikkaaminen on ristiriidassa em. poliittisten linjausten kanssa, koska se kohdistuu periaatteessa kaikkiin suomalaiskonserneihin riippumatta siitä, onko korkovähennyksen taustalla lainkaan verokeinottelua tai edes verosuunnittelua.

Korkovähennysrajoituksen yleinen rajoittaminen merkitsee veropohjan huomattavaa laajentamista. Esitysluonnoksen mukaan nyt esitettyjen rajoitusten verovaikutuspotentiaali olisi noin 140 miljoonaa euroa vuodessa. Käsityksemme mukaan suomalaisyritysten verorasituksen kasvu tulee olemaan huomattavasti enemmän. Tämä verorasituksen kasvu on kompensoitava alentamalla yhteisöverokantaa.

Talouspolitiikka
Tero Honkavaara/KJ

28.9.2012

Ruotsissa yhteisöverokantaa on päätetty alentaa 26,3 %:sta 22 %:iin. Verokannan alentamista perustellaan sekä ruotsalaisyritysten kilpailukykyyn parantamisella että lieventämällä korkovähennysrajoitusten negatiivisia vaikutuksia. **Suomen tulee seurata Ruotsin esimerkkiä ja yhteisöverokantaa on alennettava myös Suomessa.** Yhteisöverokanta on alennettava 20 prosenttiin.

Varsinkin tässä taloudellisessa tilanteessa nyt esitetyllä mallilla on myös haitalliset vaikutukset Suomeen tehtäviin investointeihin ja lisäksi muutoksilla vaikeutetaan lähes kaikkien suomalaiskonsernien rahoitusta.

Esityksen yksityiskohdista

Esitysluonnokseen on tehty merkittäviä parannuksia verrattuna huhtikuussa lausunnolla olleeseen luonnokseen. Seuraavat muutokset ja perusteluiden täsmennykset on kuitenkin vielä toteutettava:

18a §:n 2 momenttia selkeytettävä

Esitetty säännös on varsin vaikeaselkoinen varsinkin 2 momentin 2 kohdan osalta. Säännöksen ymmärrettävyyttä parantaisi se, että esitetty 2 kohta muutettaisiin uudeksi 3 momentiksi seuraavan sisältöisenä: "**Mikäli nettokorkomenot ylittävät edellä 2 momentin 1 kohdassa tarkoitetun 30 prosentin rajan, vähennyskelpoisia eivät ole etuyhteydessä olevien osapuolten väliset nettokorkomenot**".

EBITDA:n määrittely ja ns. käyttämätön EBITDA

Luonnoksen mukaan nettokorkomenot eivät olisi vähennyskelpoisia siltä osin kuin ne ylittävät 30 prosenttia elinkeinotoiminnan tuloksesta, johon on lisätty korkomenot, verotuksessa vähennettävät poistot sekä rahoitusomaisuuden menetykset ja arvomuutokset sekä saatu konserniavustus ja josta on vähennetty annettu konserniavustus.

Tuloslaskelman tuottoihin sisältyviä verovapaita osinkoja ei oteta ns. EBITDA-laskelmassa huomioon. Tämä voi johtaa ongelmiin niiden emoyhtiöiden osalta, joiden pääasialliset tulot muodostuvat verovapaista osingoista ja muut tulot ovat vähäisiä. Suuri osa etuyhteyksikoroista saattaa jäädä tämän vuoksi vähennysoikeuden ulkopuolelle. **Ongelma voitaisiin poistaa siten, että myös verovapaat osinkotulot otettaisiin mukaan laskettaessa ns. 30 prosentin säännön soveltumista.**

Esitetyn 18a §:n 7 momentin mukaan verovuonna vähentämättä jääneet nettokorkomenot voidaan vähentää seuraavien vuosien tuloista kunkin verovuoden vähennyskelpoisten korkomenojen määrään saakka. Luonnoksen mukaan verovelvollisen olisi vaadittava vähennystä. **Vahvistettujen tappioiden vähentämistä vastaavalla tavalla vähentämättä jääneet korkomenot tulisi vähentää verovalmistelun yhteydessä viran puolesta.**

Myös ns. käyttämätön EBITDA tulisi siirtää hyödynnettäväksi tuleville vuosille vastaavalla tavalla kuin verovuonna vähentämättä jääneet nettokorkomenot.

Talouspolitiikka
Tero Honkavaara/KJ

28.9.2012

Tällä muutoksella olisi huomattavaa merkitystä erityisesti niille toimialoille, joilla on vuosittain voimakkaita tulosvaihteluita.

Konsernitasevertailu

Esitysluonnoksen mukaan korkovähennysrajoituksia ei sovellettaisi silloin, kun verovelvollinen esittää selvityksen siitä, että verovelvollisen oman pääoman suhde tilinpäätöksen mukaiseen taseen loppusummaan on korkeampi tai yhtä suuri kuin vahvistetun konsernitaseen vastaava suhdeluku. Esitetty muutos on merkittävä parannus edelliseen luonnokseen verrattuna.

Kaikissa suomalaisissa pörssiyhtiöissä ja myös useissa muissa yhtiöissä konsernitilinpäätös tehdään IFRS:n mukaan. Konsernin erillisyhtiöt kuitenkin tekevät useimmiten tilinpäätöksensä suomalaisen kirjanpitostandardin mukaan kirjanpitolain sallimalla tavalla. Myös verotus vaikuttaa ohjaavasti siihen, että erillisyhtiöt tekevät virallisen tilinpäätöksensä suomalaisen kirjanpitostandardin mukaan.

Merkittävät erot IFRS:n ja suomalaisen kirjanpitostandardin välillä johtuvat mm. poistoeron ja esimerkiksi liikearvon käsittelystä, minkä vuoksi erillisyhtiön oman pääoman ja taseen loppusumman suhde on useimmiten konsernin oman pääoman ja taseen loppusumman suhdetta matalampi. Tilanne on sama käytännössä myös silloin, jos konsernitilinpäätös tehdään suomalaisen kirjanpitostandardin mukaan. Konsernitilinpäätöksessä poistoero jaetaan omaan pääomaan ja laskennalliseen verovelkaan, mutta erillisyhtiön tasolla poistoero rasittaa kokonaisuudessaan omaa pääomaa. Ongelmilta voitaisiin osin välttyä, jos vertailussa myös erillisyhtiöiden osalta käytetään IFRS:n mukaan laadittuja tilinpäätöslukuja suomalaisen kirjanpitostandardin sijaan, vaikka erillisyhtiö tekisi virallisen tilinpäätöksensä edelleen FAS:n mukaan. Tämän vuoksi esityksen perusteluissa tulisi todeta, että korkovähennysrajoituksen tarkastelua varten erillisyhtiöt voivat tehdä IFRS-tilinpäätöksen, vaikka ne muuten virallisesti tekisivät vain suomalaisen kirjanpitostandardin mukaisen tilinpäätöksen.

Esitetyssä 18a §:n 3 momentissa ei mainita, tehdäänkö konsernitasevertailu verovuoden päättävän taseen vai verovuotta edeltävän vahvistetun taseen perusteella. **Selkeintä olisi se, että vertailu tehtäisiin verovuotta edeltäneen tilikauden taseen perusteella.**

Lisäksi tulisi harkita sitä, että velkaantumisastevertailu tehtäisiin yksinkertaisemmin oman pääoman ja vieraan pääoman suhteen perusteella.

Raha-, vakuutus- ja eläkelaitokset

Esitysluonnoksen mukaan korkovähennysrajoituksia ei sovelleta raha-, vakuutus- tai eläkelaitoksiin. Esitetty toimialarajoitus on perusteltu.

Luonnoksesta poiketen korkojen vähennysrajoitussäännösten soveltamisalan ulkopuolelle tulisi jättää myös kaikki luottolaitoslaissa tarkoitettuun konsolidointiryhmään kuuluvat yhtiöt. **Kun korkojen vähennysrajoitussäännöksiä ei sovelleta rahalai-**

Talouspolitiikka
Tero Honkavaara/KJ

28.9.2012

toksiin, niitä ei tule soveltaa myöskään tällaisiin rahalaitoksen konserniyhtiöihin, joiden varainhankinta perustuu rahalaitoksen varainhankintaan.

Erityisen tärkeää on ainakin se, että säännösten soveltamisalan ulkopuolelle jäävät rahoitusyhtiötoimintaa harjoittavat rahalaitosten konserniyhtiöt.

Konsernisaamiset

Esitysluonnoksen perusteluiden mukaan korkovähennysrajoituksia ei ole tarkoitus soveltaa mm. cash pooling-järjestelyihin. Perusteluista ei kuitenkaan ilmene, mitä tämä käytännössä tarkoittaa. Ovatko ns. cash poolingissa maksetut korot kuitenkin laskelmissa mukana muina kuin etuyhteyskorkoina vai ovatko korot kokonaan rajoitusten ulkopuolella.

Cash pooling-korkojen käsittelyä on täsmennettävä hallituksen esityksen perusteluissa siten, että nämä korot ovat kokonaan rajoitusten ulkopuolella.

Joukkovelkakirjalainoista on esitysluonnoksessa todettu seuraavaa: "Yleensä esimerkiksi yleisölle liikkeelle lasketun joukkovelkakirjan korkoja ei pidettäisi etuyhteysdessä olevien osapuolten välisinä velkoina".

Hallituksen esityksessä joukkovelkakirjojen käsittelyä on täsmennettävä. **Verovelvollisen on yksiselitteisesti tiedettävä, että joukkovelkakirjalainojen korkoja ei pidetä etuyhteyskorkoina.**

Esitysluonnoksen 18a §:n 6 momentin 2 kohdan mukaan velkaa pidetään etuyhteysdessä olevalta osapuolelta otettuna velkana myös silloin, jos velan vakuutena on etuyhteysosapuolen saatava. Ei ole löydettävissä mitään ymmärrettävää perustetta sille, että saatavien panttaus voi "saastuttaa" konsernin ulkopuolelta otetun lainan.

Tällä perusteella edellä mainittu 2 kohta tulisi poistaa kokonaan.

Kunnioittavasti

Elinkeinoelämän keskusliitto EK
Talouspolitiikka

Jussi Mustonen
Johtaja