

VERONMAKSAJAIN KESKUSLIITTO RY  
Kalevankatu 4  
00100 HELSINKI

LAUSUNTO  
26.2.2018

Valtiovarainministeriö  
Vero-osasto

E-mail [valtiovarainministerio@vm.fi](mailto:valtiovarainministerio@vm.fi)

Viite Lausuntopyyntö 19.1.2018 VM169:00/2017

### **Lausunto luonnoksesta hallituksen esitykseksi elinkeinoverolain korkovähennysrajoitusta koskevan sääntelyn muuttamisesta**

Esitetyt muutokset korkorajoitussäännöksiin perustuvat sisämarkkinoiden toimintaan suoraan vaikuttavien veron kiertämisen käytäntöjen torjuntaa koskevien sääntöjen vahvistamisesta annettuun direktiiviin (EU) 2016/1164.

#### **Yleistä**

Esityksen mukaan vapaaehtoisia poikkeuksia, jotka ovat direktiivin mukaan mahdollisia, ei otettaisi pääsääntöisesti käyttöön. Lisäksi osa kansallisesta lainsäädännöstä, joka on tiukempi kuin direktiivi, esitetään pysytettävän edelleen voimassa.

Lakiesityksen perusteluissa ei ole esitetty riittäviä perusteluja sille, että korkovähennysoikeuden rajoitukset olisivat tarpeellisia luonnoksessa esitetyssä laajuudessa. Menojen laaja vähennysoikeus on yksi tuloverotuksessa keskeisiä periaatteita. Tästä periaatteesta tulee poiketa vain silloin, kun siihen on painavia syitä. Rajoitusten säätäminen ”kaiken varalta” ei ole perusteltua.

On todennäköistä, että monet valtiot käyttävät direktiivin mahdollistamia vapaaehtoisia poikkeuksia. Suomen kannalta ei ole perusteltua jättää käyttämättä direktiivin mahdollistamia vapaaehtoisia poikkeuksia sillä perusteella, että rajoitussäädös pidetään yksinkertaisena. Direktiivi laajentaa korkovähennysoikeudenrajoituksen soveltamisalaa verrattuna nykyiseen kansalliseen sääntöön, koska mukaan tulevat myös tilanteet, joissa muille kuin etuyhteysosapuolille maksetaan korkoja. Toisaalta direktiivi mahdollistaisi myös nykyisten poikkeusten säilyttämisen pääpiirteittäin.

#### **Tasevapautussääntö**

Direktiivi mahdollistaa tasevapautussäännön. Kyseiseen sääntöön liittyvä oikeuskäytäntö osoittaa omalta osaltaan sen, että säännöllä on myös käytännön merkitystä. Verovuonna 2015 tasevapautushuojennuksen perusteella vapautuneiden korkomenojen määrä oli noin 280 miljoonaa euroa eli noin kolmasosa muutoin vähennyskelvottoman korkomenon määrästä.

Valtiovarainvaliokunta katsoi mietinnössään (VaVM 31/2012), että tasevapautussääntö on tarpeellinen erityisesti konsernien keskitettyyn rahoitusrakenteeseen liittyvien tarpeiden takia. Olosuhteet eivät ole muuttuneet niin, että tasevapautussäännöstä olisi syytä luopua.

**Veronmaksajain Keskusliitto esittää tasevapautussäännön säilyttämistä direktiivin sallimassa muodossa.**

## **Eurorajat**

Esitysluonnoksen perustelujen mukaan nykyistä korkovähennysoikeuden rajoitussääntöä sovelletaan suhteellisen harvoin yhtiöihin. Korkovähennysoikeuden rajoitussääntöjen soveltamisalan kaavailtu laajentaminen myös esim. kiinteistöalalle merkitsee kuitenkin sitä, että rajoitussääntöjä sovelletaan tulevaisuudessa useampiin yhtiöihin. Rajoitussäännön piirissä olevien yritysten vähäistä lukumäärää selittää omalta osaltaan nykyinen, poikkeuksellisen alhainen korkotaso. On todennäköistä, että tulevaisuudessa korkotaso tulee nousemaan, mikä johtaa siihen, että entistä useampaan yritykseen tullaan soveltamaan korkovähennysoikeuden rajoitussääntöä, mikäli säännöksen euromääräinen soveltamisraja pysytetään nykyisessä 500 000 eurossa.

Lakiluonnoksen perusteluissa arvioidaan, että suunnitelluilla muutoksilla on kielteisiä vaikutuksia investointien ja työllisyyden kannalta, koska velkarahalla rahoitettujen investointien tuottovaatimus kasvaisi nykyisestä. Muutoksen haittavaikutukset ovat pienemmät, jos korkovähennysoikeuden rajoittamisen euromääräistä rajaa korotetaan nykyisestä 500 000 eurosta.

Direktiivin mukaan euroraja, jonka jälkeen korkojen vähentämistä rajoitetaan, voi olla enimmillään 3 000 000 euroa. Hallituksen luonnoksessa esitetään, että euroraja olisi erisuuruinen sen mukaan onko kyseessä etuyhteysosapuolien välillä maksetuista nettokoroista vai ei-etuyhteydessä olevien osapuolen välisistä nettokoroista.

Soveltamisrajan pysyttäminen etuyhteystilanteissa 500 000 eurossa ei ole perusteltua, koska korkovähennysoikeuden rajoitussäännön soveltamisalaa laajennetaan. Ei ole olemassa myöskään perusteita sille, että ulkopuoliselta rahoituksesta otettua lainaa suositaan verrattuna konsernin sisäiseen rahoitukseen. Euromääräinen soveltamisraja tulee olla riippumaton siitä, miltä taholta investoinnin rahoitus hankintaan. Yrityksiä ei tule ohjata verotuksen avulla ottamaan konsernin ulkopuolista rahoitusta. Korkovähennysoikeuden rajoituksen euromääräinen soveltamisala tulee olla direktiivin mahdollistama 3 000 000 euroa kaikissa tilanteissa.

**Veronmaksajain Keskusliitto esittää, että rajoituksen euromääräinen soveltamisraja säädetään 3 000 000 euroksi myös konsernin sisäisten lainojen osalta.**

## **Rahoitusala**

Direktiivi mahdollistaa sen, että rahoitusalaan ei sovelleta korkovähennysoikeuden rajoitussääntöjä. Verotukseen liittyviä väärinkäytöksiä ei luonnoksen

perustelujen mukaan ole havaittu rahoitusosalalla. Lisäksi rahoitusalan toimintaa ja vakavaraisuutta säädellään ja valvotaan muun lainsäädännön perusteella. Tämän takia on perusteltua, että Suomi käyttää direktiivin mahdollistamaa vapaaehtoista poikkeusta, jonka mukaan korkovähennysoikeuden ulkopuolelle jätetään rahoitusalan yritykset.

**Veronmaksajain Keskusliitto esittää, että rahoitusala jätetään rajoitusten ulkopuolelle.**

### **Infrastruktuurihankkeet**

Infrastruktuurihankkeet ovat suuria pääomia edellyttäviä hankkeita, joissa yritys vastaa esim. julkisen sektorin käyttöön tulevasta kohteesta. Esitysluonnoksen mukaan korkovähennysrajoitus koskisi ilman poikkeuksia myös infrastruktuurihankkeita. Perusteeksi esitetään lähinnä se, että poikkeussäätö on ongelmallinen valtiontukisääntöjen kannalta. Direktiivi kuitenkin mahdollistaa korkovähennysoikeuden rajoittamisen osalta poikkeuksen silloin, kun on kyse julkisesta infrastruktuurihankkeesta.

On vaikea nähdä miten esim. moottoritien rakentaminen ja sen rahoittamiseen liittyvä poikkeussäätö korkovähennysoikeuden osalta vääristäisi sisämarkkinoiden toimintaa ja kilpailua. Tässä yhteydessä on hyvä muistaa myös se, että julkiset tuet yritystoiminnalle ovat sisämarkkinoille soveltuvia, jos niillä edistetään yleistä taloudellista kehitystä ja SEUT-sopimuksessa määriteltyjä tavoitteita.

**Veronmaksajain Keskusliitto esittää, että rajoitusten ulkopuolelle jätetään pitkän aikavälin julkiset infrastruktuurihankkeet.**

### **Voimaantulo**

Esitysluonnoksen mukaan laajennetut korkovähennysoikeuden rajoitukset tulisivat voimaan vuoden 2019 alusta. Esitysluonnoksessa ei esitetä vanhojen lainojen suojaääntöä eikä siirtymäsääntöä, vaikka direktiivi sen mahdollistaa. Korkovähennysoikeuden rajoitusten soveltamisala laajenee muutoksen myötä, minkä takia on kohtuullista, että yritykset, jotka tulevat rajoituksen piiriin saavat aikaa varautua muutokseen.

Veronmaksajain Keskusliitto esittää säädettäväksi siirtymäajan, jonka aikana ennen vuotta 2019 otetulle lainalle maksettujen korkojen vähentämiseen sovelletaan aikaisemmin voimassa olleita rajoituksia.

Teemu Lehtinen  
toimitusjohtaja

Vesa Korpela  
lakiasiain johtaja