Talouspolitiikka/Veropolitiikka
Anita Isomaa-Myllymäki

9.10.2018

Eduskunnan verojaostolle

Hallituksen esitys eduskunnalle korkovähennysrajoitusta koskevan sääntelyn muuttamisesta (HE 150/2018 vp)

Esityksessä ehdotetaan, että elinkeinotulon verottamisesta annettuun lakiin (elinkeinoverolaki) sisältyvää korkovähennysoikeuden rajoittamista koskevaa säännöstä muutetaan. Muutokset perustuvat osittain sisämarkkinoiden toimintaan suoraan vaikuttavien veron kiertämisen käytäntöjen torjuntaa koskevien sääntöjen vahvistamisesta annettuun direktiiviin (EU) 2016/1164.

Esityksen mukaan EVL 18 a §:ää muutettaisiin direktiiviin perustuen siten, että korkovähennysoikeuden rajoittamista koskeva säännös koskisi sekä etuyhteysosapuolille että muille kuin etuyhteysosapuolille (ulkopuolisille) maksettujen korkomenojen vähennyskelpoisuutta.

Esitämme lausuntonamme seuraavaa.

Yhden 3 miljoonan euron rajan käyttöönotto

Vähennyskelpoisten nettokorkomenojen euroraja tulee asettaa direktiivin mahdollistamaan 3 miljoonaan euroon kaikkien korkomenojen osalta riippumatta siitä, onko kyse etuyhteyskoroista vai ulkoisista koroista.

Yhtenäisen rajan käyttäminen olisi perusteltua sekä muutoinkin monimutkaiseksi muodostuvan sääntelyn yksinkertaistamiseksi että yritysrahoituksen lisäkustannuksien nousun lieventämiseksi.

Tasevapautussäännös

Esitetyn EVL 18 b §:n 5 momentin mukaan tasevapautus edellyttää, että verovelvollinen esittää vahvistetun *konsernitaseen muunnettuna* sellaiseksi kuin se olisi ollut, jos se olisi laadittu käyttäen samaa säännöstä kuin verovelvollisen tase. Vaatimus edellyttäisi siten konsernin

kansainvälisten IFRS-standardien mukaisesti laaditun taseen muuntamista kirjanpitolain mukaiseksi konsernitaseeksi.

Konsernitase on usein laadittu IFRS-standardien mukaisesti. Konsernitaseen muuntaminen IFRS-taseesta KPL-taseeksi voi olla erittäin työlästä*. Muuntaminen olisi siten perusteltua tehdä siten, että verovelvollisen KPL:n mukainen tase muunnettaisiin tasevapautusta sovellettaessa IFRS-standardien mukaiseksi taseeksi.* Kyseinen muutos olisi myös linjassa direktiivin sääntelyn kanssa.

Ennen 17.6.2016 otettujen lainojen korkojen rajaaminen lain soveltamisalan ulkopuolelle

Esitetyn EVL 18 a §:n 4 momentin 2 kohdan a alakohdan mukaan rajoituksen ulkopuolelle jäisivät 3 miljoonan euron ylittävät korot, jotka ovat kertyneet lainoista, jotka on *otettu* ennen 17.6.2016 ja joiden ehtoja ei ole muutettu ko. ajankohdan jälkeen.

Siirtymäsäännös on perusteltu. Uusien luottojen osalta yritykset ovat voineet ottaa direktiivin vaatimukset huomioon jo tehdessään investointipäätöksen ja ottaessaan ulkopuolista rahoitusta rahoittaakseen investoinnin. Jo toteutettujen investointien osalta korkojenvähennysoikeutta koskeva muutos ei ole investointipäätöksen tekohetkellä ollut tiedossa ja investointipäätös on saatettu tehdä olettaen, että investoinnin rahoittamiseen otetun vieraan pääoman ehtoisen lainan korot saa vähentää.

Säännöksen yksityiskohtaisissa perusteluissa on kuitenkin todettu, että säännöksen soveltaminen edellyttäisi, että laina olisi *myös nostettu* ennen 17.6.2018. Etenkin pitkäkestoisissa hankkeissa on tyypillistä, että lainasopimuksen mukaista lainamäärää ei nosteta kerralla, vaan laina nostetaan useammassa erässä. Jotta siirtymäsäännöksen tavoite, eli pitkäaikaisten investointipäätösten huomioonottaminen toteutuisi, tulisi siirtymäsäännöksen soveltaminen sitoa myös esityksen perusteluissa *nostopäivän sijaan lainasopimuksen solmimispäivään*.

Infrapoikkeuksen jatkovalmistelusta

Esityksessä direktiivin sallima intrastruktuurihankkeiden jättäminen säännösten soveltamisalan ulkopuolelle on toteutettu ainoastaan niin sanotun sosiaalisen asuntotuotannon osalta. Esityksen mukaan laajemman infrapoikkeuksen osalta asia on siirretty jatkovalmisteluun.

Jatkovalmistelussa tulee kiinnittää huomiota siihen, että uuden sääntelyn ja ulkoisten korkojen vähennysoikeuden rajoituksen myötä velkarahoitteisten elinkaarihankkeiden kustannukset nousevat. Lisäksi kokonaishoitopalveluiden säännösten (elinkeinoverolain 19 a ja 27 c §:t) muutoksille asetetut tavoitteet jäävät suurilta osin toteutumatta. Näin ollen infrapoikkeuksen jatkovalmistelu tulee tehdä kiireellisenä.

Talouspolitiikka/Veropolitiikka
Anita Isomaa-Myllymäki 9.10.2018

Infrapoikkeuksen jatkovalmistelun tulee koskea myös energia-alan yritysten infrastruktuurihankkeita. Jos velkarahoituksen käyttäminen vaikeutuu, haittaa tämä alan investointien tekemistä ja investointivarmuutta ja siten myös suomalaisen teollisuuden kilpailukykyä.

Jatkovalmistelussa on hyvä huomioda myös se, että niin sanotut Mankala-yhtiöt ovat erittäin tärkeä osa Suomen energiajärjestelmää. Niiden toimintaedellytysten turvaaminen tulee ottaa huomioon myös nyt kysymyksessä olevaa sääntelyä uudistettaessa.