



# Høringsnotat fra Finansdepartementet: **Forslag om begrensning av fradrag for rentekostnader i interessefelleskap**

Christian Grevstad, Advokatfirmaet Harboe & Co AS  
ORS-seminar juni 2013



# 1. Innledning

- Høringsnotat fra Finansdepartementet 11. april 2013
- Frist for kommentarer 24. juni 2013
- Norsk olje og gass ikke på høringslisten, men arbeider med kommentarer
- Denne presentasjonen gir kun uttrykk for egne synspunkter



## 2. Forslag - Hovedelementer

- Begrensning på fradrag for renteutgifter på lån fra nærstående
- Begrunnelse:
  - Unngå "skattemotivert, strategisk allokering av gjeld ("tynn kapitalisering")
  - Vridning i konkurransen mellom nasjonale og internasjonale virksomheter



## 2. Forslag – Hovedelementer (forts.)

- Begrensning:  $25\% \times \text{"skattemessig EBITDA"}$   
(Alminnelig inntekt + skattemessige avskrivninger og netto rentekostnader)
- Underskudd fra tidligere år reduserer alminnelig inntekt
- Eksterne lån fyller opp "kvoten"
- Netto interne rentekostnader
  - Rentekostnader
  - Renteinntekter
- Valutagevinst og –tap holdes utenfor
- Over- og underkurs medtas som renter



## 2. Forslag – Hovedelementer (forts.)

- Nærstående = minst 50% direkte/indirekte eierskap eller kontroll. Hvert ledd beregnes for seg. Sml Lignl § 4-12.
- Rentebegrensning hvis eierandel eller kontroll oppfylt *”på noe tidspunkt i løpet av inntektsåret”*.
- Uavhengig av kreditors bostedsland og beskatning
- Sjablonbestemmelse => Ikke krav til
  - *”Inntektsreduksjon”*
  - *”Årsakssammenheng”*
- *”Fribeløp”*: Netto rentekostnad på NOK 1 million



## 2. Forslag – Hovedelementer (forts.)

- Andre lån som rammes
  - "Back to back"
  - Rentebetaling til uavhengig part
- Begrenset skattepliktig til Norge, jf sktl § 2-3 (filial/"PE")
  - All gjeld i den norske virksomheten regnes som gjeld fra nærstående
  - Unntak: Gjeld tatt opp av norsk filial fra uavhengig part
- Fremføringsrett for avskåret rentekostnad:
  - 5 år
  - Innenfor fradragsramme (sammen med øvrige rentekostnader)
- Ikrafttredelse: 1. januar 2014



### 3. Særskattepliktig virksomhet

- Forslag til sktl § 13-2 (8):

”For selskap som er skattepliktig etter petroleumsskatteloven § 5, gjelder bestemmelsene i denne paragraf for selskapets alminnelige inntekt i landdistriktet. Netto rentekostnader som ikke kan fradras etter tredje ledd kan fradras påfølgende fem år i alminnelig inntekt i landdistriktet. Bestemmelsen i petroleumsskatteloven § 3 d syvende ledd omfatter bare netto rentekostnader som kan fradras etter bestemmelsen i denne paragraf.”



### 3. Særskattepliktig virksomhet (forts.)

- Psctl § 3 d (2) og (3): Fradrag sokkel (28 + 50%):

$$\text{Rentekost} \times \frac{50 \% \times \text{Skattemessig nedskrevet verdi}}{\text{Gj.snitt rentebærende gjeld}}$$

- Psctl § 3 d (4): Overskytende til land
- Psctl § 3 d (5) og (6): Inntekter til land
- Psctl § 3 d (7): Overskytende netto finans på land tilbake til sokkel 28 %-grunnlag, evt med ubegrenset fremføring





### 3. Særskattepliktig virksomhet (forts.)

- Psctl § 3 d (5) og (6): Inntekter til land
  - Positiv netto finans på gjeld (valutagevinster)
  - Renteinntekter og andre finansielle inntekter, valutagevinst og tap (på fordringer)
  - "ytelser som ikke kan henføres til noen bestemt inntektskilde" (tolkes vidt)
- Grunnlag for beregning av  $25\% \times \text{"landinntekt"}$  = maksimalt rentefradrag på land
- 5 års fremføringsrett – i hva?
- Utk. Sktl § 13-2 (8) i.f.: "Bestemmelsen i petroleumsskatteloven § 3 d syvende ledd omfatter bare netto rentekostnader som kan fradras etter bestemmelsen i denne paragraf."



## 4.1 Effekt av forslag

"Leteselskap" – Gjeldende / Forslag	Beløp	Skatt Nå	Forslag
EDITDA sokkel	800	624,0	624,0
EBITDA land	10	2,8	2,8
Rentekostnad	200		
Andel rentekostnad til sokkel iht pskti § 3 d (2)	0		
Andel rentekostnad til land iht pskti § 3 d (2)	200		
Rentekost til fradrag i landinntekt	10 / 2,5	-2,8	-0,7
Rentekost fra land til sokkel-28%, pskti § 3 d (7)	190 / 0	-53,2	0
<b>Sum skatt</b>		<b>570,8</b>	<b>626,1</b>
Samlet rentefradrag sokkel (28% + 50%)	-0	-0	-0
Samlet rentefradrag sokkel (28%) + land (28%)	-200	-56	-0,7



## 4.2 Sml. med landselskap

Landselskap – Gjeldende / Forslag	Beløp	Skatt Nå	Forslag
EDITDA land	810	226,8	226,8
Rentekostnad	200		
Rentekost til fradrag eksisterende regler (28%)	200	-56,0	
Rentekost til fradrag iht forslag	200		-56,0
<b>Sum skatt</b>		<b>170,8</b>	<b>170,8</b>

- Landselskapet kan øke gjeld/rentekostnadene uten avskjæring
- Sökkelselskapet får redusert fradrag som gir betydelig økt skatt fra et allerede meget høyt nivå (i eks. økning med ca 10%, fra 570,8 til 626,1)



## 5. Noen refleksjoner

- Virksomhet og begrensning i ulike regimer:
  - Virksomhet og inntekter i sokkelregime
  - Rentebegrensning basert på landregime hvor det ikke er inntekter
- Psctl § 3 d (2):
  - Metode for konsolidering av finanskostnader
  - Medfører ikke i seg selv "virksomhet" på land
- Psctl § 3 d (7):
  - Innført for å likestille "nykommere på NCS" uten landaktivitet med selskap med landaktivitet – Glemte nå?



## 5. Noen refleksjoner (forts.)

- Sml med begrunnelse i Høringsnotatet:

*"Etter departementets oppfatning er det ikke grunnlag for å unnta landinntekt fra rentebegrensningsregelen. Det gjelder særlig hvis petroleumsselskapet driver ordinær landvirksomhet i tillegg til særskattepliktig virksomhet."*

- Tynn kapitalisering ikke et relevant argument
- Ulik konkurransesituasjon?



## 6. Alternativ finansiering

- Høringsnotatet s. 34:

*”Dersom et selskap som ikke er tynt kapitalisert skulle rammes av regelen, skal det være mulig å ta opp lån fra uavhengige parter og slik sikre riktig fradrag.”*

- Hvorfor benytter selskapene konsernintern finansiering?



## 6. Alternativ finansiering (forts.)

- Bedre vilkår på sentral opplåning
  - Bedre rating – bedre vilkår
  - Større lån - Lavere pris, gebyrer, administrative utgifter
- Eksterne lån er resurskrevende
  - Langvarige forhandlinger
  - Ulike jurisdiksjoner / juridisk ekspertise
  - Ulike klausuler
- Effektiv bruk av resurser
  - Nette posisjoner på konsernbasis (rente på innskudd vs. lån)
  - Redusert valutaveksling
- Kontroll
  - Samlet gjeldseksponering
  - Samlet valutaeksponering
  - Redusert netto eksponering mot bank(er) – kreditrisiko
- Netting i konsern gir slankere konsernbalanse, bedre rating/vilkår
- Standardiserte låneavtaler og større fleksibilitet med internlån



## 7. Forslag

- Unnta selskap som driver særskattepliktig virksomhet
  - Gjenstand for særskilt skatteregime
  - Har allerede rentebegrensningsbestemmelse i pskti § 3 d
  - Lite eller ingen landvirksomhet
  - Begrenset problemstilling
  - Forslaget treffer feil, tilfeldig og urimelig forskjellig





## 7. Forslag (forts.)

### Hvis ytterligere begrensingsregel:

- Benytt relevant inntekt som grunnlag
  - Grunnrenteelement i sokkelinntekt
    - Ikke argument mot evne til å betjene gjeld, sml begrunnelse i Høringsnotatet
    - Sml kraftverk
- Suppler med lånemulighet tilsvarende skatteverdi på letekostnader i inneværende og foregående år
- Suppler med lånemulighet på investeringer
- Klagenemndas praksis fra 1980-tallet – fortsatt gangbar



## 7. Forslag (forts.)

- Fremføringsadgang
  - Innenfor begrensingsbeløp pga manglende skattepliktig inntekt
    - Psctl § 3 d (7) – til sokkel og fremføring
  - Utenfor begrensingsbeløp
    - 5 år på land er ikke relevant
    - Psctl § 3 d (7)
  - Ingen tidsbegrensning på fremføring, jf forskjell land
    - Faktisk situasjon
    - Historisk fremføringsrett for underskudd (10, 15, ubegrenset)



**Takk for oppmerksomheten**

Christian Grevstad, Advokatfirmaet Harboe & Co AS  
ORS-seminar juni 2013