



Nye regler fordeling av finansposter – noen kommentarer

ORS frokostseminar 11.10.2006



Nye regler fordeling av finansposter – noen kommentarer

- Litt om saksbehandlingen
 - Urimelig/uforsvarlig kort høringsfrist
 - Unødvendig å kjøre dette som en budsjettsak (provenynøytralt iflg. Dep.)
 - Høringsnotatet noe ufullstendig på enkelte punkter
 - Departementets begrunnelse for forslaget kunne virke noe "farget" av ønsket resultat



Nye regler fordeling av finansposter – noen kommentarer

- Effekter av forslaget
 - Forslaget innebærer relativt betydelige endringer i forhold til gjeldende rett
 - Fordeling ikke lenger basert på **netto** finansposter
 - Flere finansposter 100% til land
 - Allokerbare finanskostnader – redusert sokkelfradrag
 - Opplevelse av tynn kapitaliseringsreglen
 - Opplevelse av oppjusteringsreglen



Nye regler fordeling av finansposter – noen kommentarer

- Et viktig skatterettslig prinsipp er at det skal gis fradrag for alle kostnader pådratt til inntekts ervervelse (nettoinntektsprisnippet)
 - Kostnader pådratt for å generere særskattepliktig inntekt må komme til fradrag i sokkelregimet (forutsatt armlengdes vilkår)
- Fordeling av finansposter ved sammensatt virksomhet nødvendig
 - Direkte tilordning prinsipielt riktig, men uhåndterlig
 - Eksisterende fordelingsregler knyttet opp mot markedsmessige betraktninger
 - Test: Rent sokkelselskap med uavhengig finansiering bør få 100% av finanskostnader til sokkel – selv under en skjematisk fordeling



Nye regler fordeling av finansposter – noen kommentarer

- Nye regler samsvarer dårlig med netto inntektsprinsippet
 - Markedsmessig finansiering- kapasitet for sokkelvirksomheten vil kunne være betydelig høyere enn sokkelfradrag for renter/valuta ifølge nye regler
 - Skattemessige verdier reduseres vesentlig raskere enn normale nedbetalingsplaner
 - Finansiering av leteknostnader
 - Rene sokkelselskap med fokus på leting risikerer lite eller intet fradrag for finanskostnader på sokkel



- Nye regler premierer penger ”på bok” samtidig som leting og utbygging blir dyrere
 - Går i mot tidligere tiltak for å tiltrekke ny aktivitet/nye aktører
- Hyppige og omfattende endringer signaliserer lite stabilitet og dårlig forutberegnlighet
 - Flere etableringer/investeringer i tiltro til etablerte regler



Nye regler fordeling av finansposter – noen kommentarer

- Provenynøytralt?
 - For sokkelen samlet: avhengig av forutsetninger, men uansett neppe store utslag i forhold til totalproveny
 - Store forskjeller mellom selskap
 - Selskap med lave skattemessige verdier og fokus på leting vil tape – tildels betydelig
 - Selskap med store finansinntekter/kontantstrøm vil komme ut nøytralt eller positivt



- Forslaget vil resultere i et enklere system og redusere tilpasningsmuligheter
- Siste løsrivelse fra regnskapsmessig binding antas å være viktig for departementet
- Positivt mht. § 10
- Industriens hovedanførsler:
 - Mer tid (**fikk ikke**)
 - Forberedt formel– foreslått formel ikke tilstrekkelig treffsikker (**fikk ikke**)
 - Valuta må behandles sammen med renter (**oppfylt**)
 - Fradrag i 28% sokkelinntekt (**oppfylt**)



Nye regler fordeling av finansposter – noen kommentarer

- Nærmere om enkelte punkter i forslaget
 - 50% skattemessig verdi 31.12/Gjennomsnitt rentebærende gjeld tilstrekkelig?
 - Svaret må antas å være klart nei i forhold til rentefradraget isolert sett
 - Vanskelig å angripe 50%-satsen – lite konkret mht. beregninger
 - Forslag om å inkludere årets (uavskrevne/utgiftsførte) investeringer i tillegg til 01.01. verdi
 - Skattemessige verdier 31.12 – for snevert definert?
 - Økt skattemessig kapitalisering?
 - Hva er renteværende gjeld? Behov for avklaring/spesifisering?
 - Daglige registreringer virker i overkant administrativt tungvint
 - Unødvendig å ta ut kapitaliserte renter. Tilpasningsmuligheter?



Nye regler fordeling av finansposter – noen kommentarer

- Positivt at valuta på renteværende gjeld er tatt inn
 - Alle valutasikringer til land
 - Andre valutaeffekter til land – for eksempel knyttet til salgsinntekter og skattebetalinger
 - Ingen endring i periodiseringsreglen for valuta. Separate omvurderingskonti.



Nye regler fordeling av finansposter – noen kommentarer

- Positivt at land underskudd som følge av underskudd på finansposter fullt ut kan tas til sokkel (28%)
 - Begrensning: Netto finanskostnader som legges til land
 - Finanskostnader som tilbakeføres til sokkel vil få samme beskyttelse/rettigheter som sokkelunderskudd for øvrig
 - Andre sokkelrelaterte land underskudd?
- Overgangsreglene
- Fornyet internprisingsdiskusjon mht. lånekapasitet?
- Forholdet til skattecredit i utlandet (USA)



Nye regler fordeling av finansposter – noen kommentarer

Konklusjon

- Forståelse for endringsbehov
- Reglene er enkle, men på bekostning av treffsikkerhet
- For sterk begrensning av fradraget for finanskostnader i 78% grunnlaget
- Visse negative signaler i forhold til incentiv, stabilitet og forutberegnlighet.