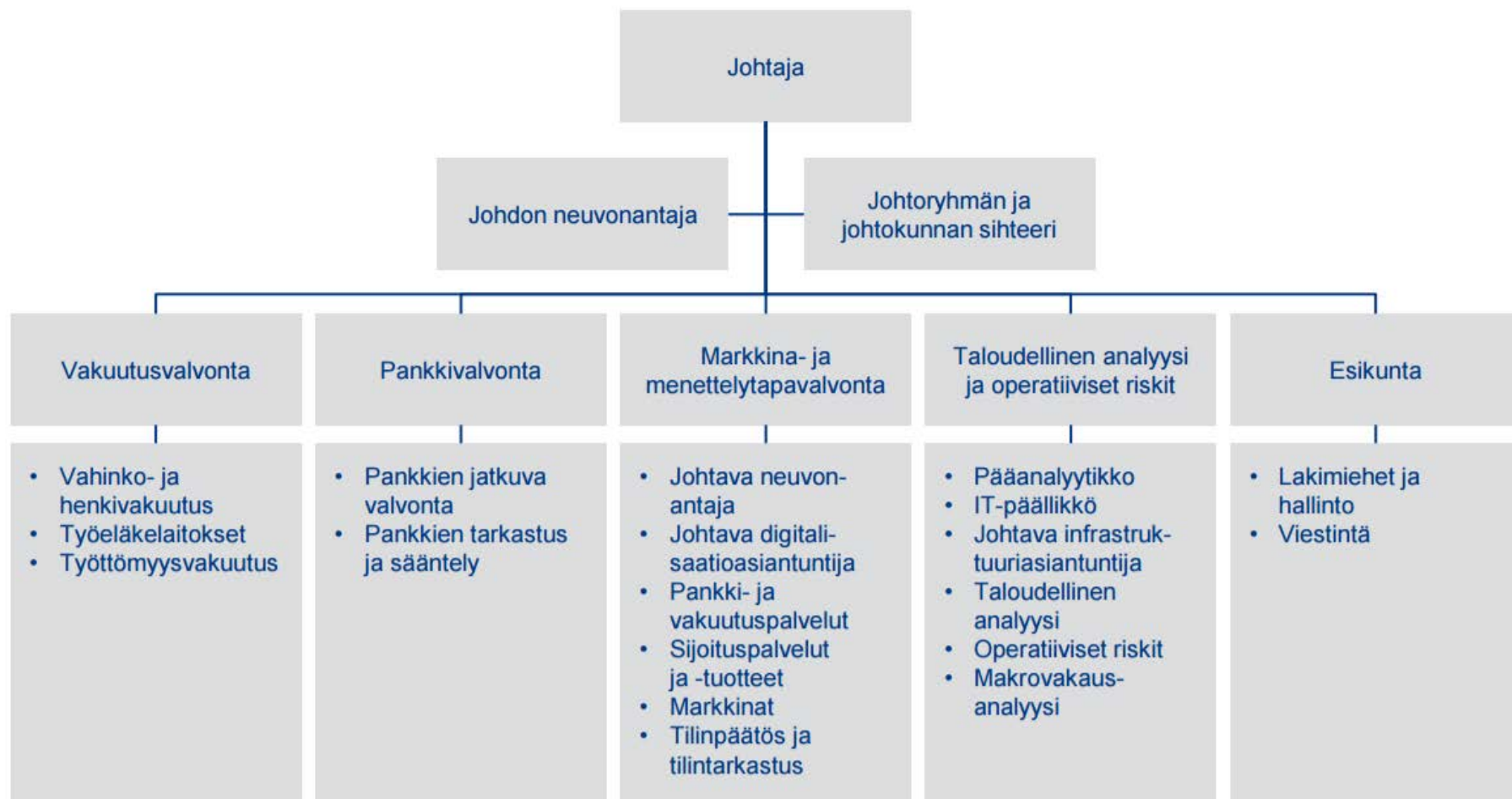


Epävarmat veropositiot

Laura Heinola, Senior Accounting Expert, IFRS



Finanssivalvonnan organisaatio 1.9.2017





- Valvoo IFRS-standardien ja kirjanpitolain noudattamista (FivaL 1 luvun 3 § 2 mom 4 kohta, KPL 8 luvun 1 § 3 mom.))
 - Edistää IFRS:n yhtenäistä soveltamista Euroopassa osallistumalla Euroopan arvopaperimarkkinaavalvojan (ESMA) toimintaan
- Valvoo tilintarkastajia reagoivasti (FivaL 1 luvun 3 § 7 b) kohta) ja on yhteistyössä PRH:n tilintarkastusvalvonnan kanssa (tilintarkastuslain 9 luvun 2 §)
- Arvioi PIE-yhteisöjen tarkastusvaliokuntien toimintaa osana markkinoiden laadun ja kilpailun seurantaa (tilintarkastusasetuksen artikla 27)
 - Finanssivalvonta toimii toimivaltaisena viranomaisena (FivaL 6 luvun 50 i §)
- Muutamia tehtäviä tilintarkastusasetuksen perusteella kuten tilintarkastajan ilmoitusten vastaanottaminen erityistilanteissa kuten säännösten vastaisuudet sekä asiakkaan going concern -ongelmat

Laadukas tilinpäätösinformaatio

– poimintoja taloudellisen raportoinnin prosessista



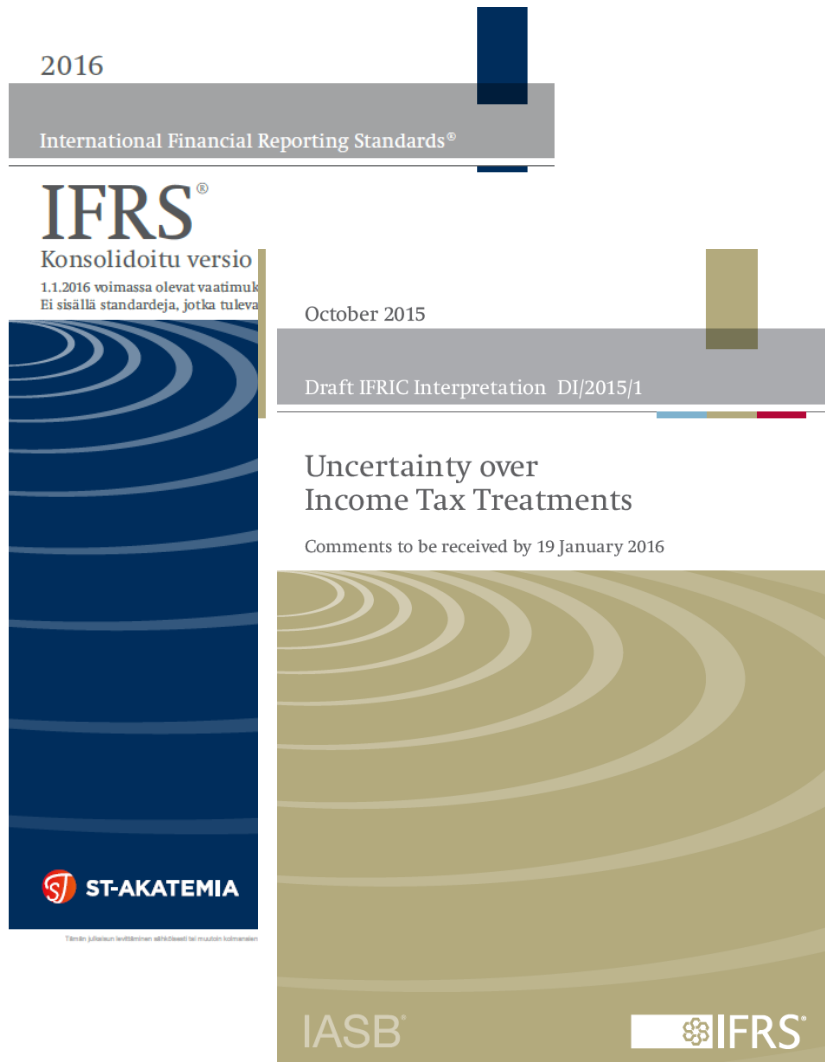
- Yhtiön analyysit ja dokumentaatio
 - Evidenssi siitä, että tilinpäätös on IFRS-standardien mukainen
- Tilintarkastajan ammatillinen skeptisyys ja ammatillinen harkinta
- Tarkastusvaliokunnan kriittinen ja riippumaton näkökanta
 - Johdon harkinta ja arviot
- IFRS-valvonnan ja tilintarkastusvalvonnan toiminta

→ Palvelee myös tulevien tilinpäätösten laadintaa, tilintarkastajaa, tarkastusvaliokuntaa sekä viranomaisvalvontaa

→ Tilinpäätöksen luotettavuus

→ Edistää tilinpäätöksen ja tilintarkastuksen laatua

→ Yleinen luottamus finanssimarkkinoiden toimintaan



- Taustaa
- Luonnos IFRIC-tulkinnasta *Uncertainty over Income Tax Treatments*
- Finanssivalvonnan kartoitus
- Yhteenveto, esimerkkejä ja lisätietoja

- Verolainsäädäntö
 - Maakohtaista
 - Lainsäädäntö voi muuttua
 - Tulkinnat voivat muuttua
- Epävarmuus
 - Soveltamisessa
 - Verottajan tai tuomioistuimen lopullisesta päätöksestä
 - Lopputuloksen ajankohdasta



→ Epävarmat veropositiot vaativat johdon harkintaa
→ Arvioihin liittyy epävarmuustekijöitä

Taustaa – IAS 12 vs. IAS 37

■ IAS 12:n mukainen arvostaminen

Tarkasteltavana olevan kauden ja aikaisempien kausien verotettavaan tuloon perustuvat verovelat (tai -saamiset) on kirjattava määrään, joka odotetaan suoritettavan veronsaajalle (tai saatavan siltä hyvityksenä), ja ne määritetään käyttäen niitä verokantoja (ja verolakeja), joista on säädetty tai jotka on käytännössä hyväksytty raportointikauden päättymispäivään mennessä. (IAS 12.46)

→ IAS 12 ei ota kantaa siihen, miten epävarmuus tulee huomioida

■ IAS 12:n viittaus IAS 37:ään

Yhteisö ilmoittaa mahdolliset veroihin liittyvät ehdolliset velat ja varat IAS 37:n Varaukset, ehdolliset velat ja ehdolliset varat mukaisesti. (IAS 12.88)



→ IAS 12:n mukaan veroihin liittyvät ehdolliset erät ilmoitetaan IAS 37:n mukaisesti

■ IAS 37:n soveltamisala

Kun jossakin muussa standardissa käsitellään tietyntyyppisiä varauksia, ehdollisia velkoja tai ehdollisia varoja, yhteisö soveltaa tämän standardin sijasta kyseistä standardia. Joitakin varaustyyppisiä käsitellään esimerkiksi standardeissa, jotka koskevat: (b) tuloveroja (ks. IAS 12 Tuloverot).

→ IAS 37 ei koske tuloveroihin liittyviä varauksia

Tämänhetkisen tulkintaluonnoksen sisältö



- An entity shall determine whether each uncertain tax treatment should be considered separately or collectively
- An entity shall assume that the taxation authority will examine and has full knowledge
- Determination of taxable profit (tax loss), tax bases, unused tax losses, unused tax credits and tax rates
 1. **Probable or not probable?**
 2. **The most likely amount or the expected value?**
- Consideration of changes in facts and circumstances
- Disclosures
- Application Guidance & Illustrative Examples



→ Lopullinen tulkinta on näillä näkymin tulossa kesäkuussa 2017



- Kartoituksessa 30 listayhtiötä
 - pääasiassa suuria
- Vuoden 2015 tilinpäätöstiedot
- Kartoitukset kattamat tiedot
 - Toimintakertomus
 - Laatimisperiaate
 - Johdon harkinta ja arviot
 - Tuloverot liitetieto
 - Varaukset liitetieto
 - Vastuut ja oikeudenkäynnit liitetieto



Tavoitteena arvioida epävarmoista veropositioista esitettyjä tietoja sekä sitä, onko epäyhtenäistä soveltamista



- Joillakin toimintakertomuksessa tilinpäätöstä yksityiskohtaisempaa ja ajantasaisempaa tietoa
- Harvalla laatimisperiaate epävarmoista veropositioista
- Joillakin maininta, että epävarmoihin veropositioihin liittyy johdon harkintaa ja arvioita, mutta harvoin yksityiskohtaista tietoa
- Tuloverot-liitetiedosta ei aina käynyt ilmi epävarma veropositio
- Eräissä tapauksissa kerrotaan varauksesta, mutta arvostusperiaate jää epäselväksi
- Eräissä tapauksissa epävarma veropositio kävi ilmi oikeudenkäyntejä koskevien tietojen yhteydestä

→ Selvä kokonaiskuva epävarmasta veropositioista jäi usein saamatta
→ Viitteitä epäyhtenäisestä soveltamisesta

- Prosessi
- Yhtiön analyysit ja dokumentaatio
- IFRIC-tulkintaan voi jo valmistautua
- Kokonaisuuden ymmärtäminen tärkeää
 - Laatimisperiaate (IAS 1.117)
 - Johdon harkinta (IAS 1.122)
 - Arvioihin liittyvät epävarmuustekijät (IAS 1.125)





■ Tuloverot laatimisperiaatteessa

Konserni arvioi kausittain veroilmoituksissa otettuja näkemyksiä tilanteissa, joissa sovellettavaan verolainsäädäntöön liittyy tulkinnanvaraisuutta. Tarvittaessa kirjattuja määriä oikaistaan vastaamaan odotettavia veroviranomaisille maksettavaksi tulevia määriä. Tuloveroista, joihin liittyy epävarmuutta, kirjataan tuloverovelka, jos on todennäköisempää, että tietyt veronäkemykset tullaan haastamaan eikä niitä tulla täysin hyväksymään verotarkastuksissa. Kirjatut määrät perustuvat arvioon tulevista maksuista tilinpäätöspäivänä.

■ Tuloverot liitetiedossa

milj. EUR	2015	2014	2013
Tuloverot aikaisemmilta tilikausilta	6	-14	1
Tuloverovelkojen, joihin liittyy epävarmuutta, nettolasku/-nousu	4	-	-13

Tuloverovelat ja -saamiset sisältävät nettona 394 miljoonaa euroa (387 miljoonaa euroa vuonna 2014) sellaisia tuloverovelkoja, joihin liittyy epävarmuutta. Näiden erien käytön ajoitusta ei niiden luonteen vuoksi pystytä määrittämään.

Joissakin konserniyhtiöissä on meneillään aikaisempia vuosia koskevia paikallisia verotarkastuksia. Konsernin liiketoiminta ja sijoitukset erityisesti kehittyvien markkinoiden maissa saattavat aiheuttaa epävarmuutta, kuten epäsuotuisaa tai ennakoimatonta verokohtelua. Verokulun tai -hyödyn määrittämiseksi vaaditaan osittain arviointia sekä johdon harkintaa. Vaikka johdon käsitys on, että verotarkastukset eivät tule aiheuttamaan mitään merkittäviä lisäveroja sen lisäksi, mitä jo on varattu, lopputulos tai todelliset kustannukset voivat merkittävästi erota alun perin arvioidusta.

Vuonna 2013 Intian veroviranomaiset käynnistivät tarkastuksen, joka koskee Nokia India Private Limitedin Nokia Oyj:lle maksamien käyttöjärjestelmäohjelmistojen lähdeverotusta. Myöhemmin viranomaiset laajensivat tarkastuksen koskemaan muita asiaan liittyviä veroaikutuksia ja toimittivat jälkiverotuksia. Oikeusprosessi ja asian käsittely ovat vielä kesken. Konserni on kiistänyt kaikki syytökset ja puolustaa edelleen itseään oikeudenkäynneissä Intiassa sekä Intian että kansainvälisen lainsäädännön puitteissa, toimien hyvässä yhteistyössä viranomaisten kanssa.

■ Johdon harkinnassa ja arvioissa

Konserni on tuloverovelvollinen Suomessa ja useissa muissa valtioissa. Harkintaa edellytetään määriteltäessä tilikauden verotettavaan tulokseen perustuvan veron, epävarmojen veronäkemyksen, laskennallisen verosaatavan ja -velan määrää ja sitä, missä määrin laskennallista verosaatavaa voidaan aktivoida taseeseen.

Vaikka konserniyhtiöiden veroilmoituksissa esitetyt vaatimukset ovat perusteltavissa, on mahdollista, että veroviranomaiset eivät hyväksy joitain esitettyjä vaatimuksia sellaisenaan. Tuloverovelat, joihin liittyy epävarmuutta, perustuvat arvioihin tai oletuksiin aiheutuvan velvoitteen määrästä ja todennäköisyydestä. Konserniyhtiöissä on meneillään verotarkastuksia useissa maissa, muun muassa Intiassa. Koska verotarkastusten tulosta on vaikea ennakoida, lopputulema ja todellinen kustannus voivat vaihdella huomattavasti arvioiduista. Katso liitetieto 13, Tuloverot, ja 14, Laskennalliset verot.

Lähde: Nokia Oyj, tilinpäätös 2015

Esimerkki US GAAP tilinpäätöstiedoista



In the fourth quarter of 2010, we received an appeal from the Finnish Tax Authority challenging certain interest expense deductions claimed by Nasdaq in Finland for the year 2008. The appeal also demanded certain penalties be paid with regard to the company's tax return filing position. In October 2012, the Finnish Appeals Board disagreed with the company's tax return filing position for years 2009 through 2011, even though the tax return position with respect to this deduction was previously reviewed and approved by the Finnish Tax Authority. In June 2014, the Finnish Administrative Court also disagreed with the company's tax return filing position for these years. We have appealed this ruling to the Finnish Supreme Administrative Court and expect to receive a favorable decision. Through December 31, 2015, we have recorded tax benefits of \$29 million associated with this filing position. We have paid \$40 million to the Finnish tax authorities, which include \$ 11 million in interest and penalties. We expect the Finnish Supreme Administrative Court to agree with our position, which would result in an expected refund to Nasdaq of \$35 million, which reflects the impact of foreign currency translation. If the Finnish Supreme Administrative Court disagrees with our position, we would record tax expense of \$3 5 million, or \$0.21 per diluted share.

Lähde: Nasdaq Inc., Form 10-K for the fiscal year ended December 31, 2015



- Luonnos IFRIC-tulkinnasta *Uncertainty over Income Tax Treatments* DI/2015/1
http://www.ifrs.org/Current-Projects/IASB-Projects/IAS-12-Measurement-income-tax-uncertain-tax-position/Draft-Interpretation-October-2015/Documents/ED_IFRIC_UncertaintyOverIncomeTaxTreatments.pdf
- IASB:n projektisivu *Measurement of income tax on uncertain tax positions*
<http://www.ifrs.org/Current-Projects/IASB-Projects/IAS-12-Measurement-income-tax-uncertain-tax-position/Pages/Home.aspx>
- FRC:n raportti *Corporate Reporting Thematic Review: Tax disclosures* (lokakuu 2016)
<https://www.frc.org.uk/Our-Work/Publications/Corporate-Reporting-Review/Corporate-Reporting-Thematic-Review-Tax-Disclosur.pdf>

