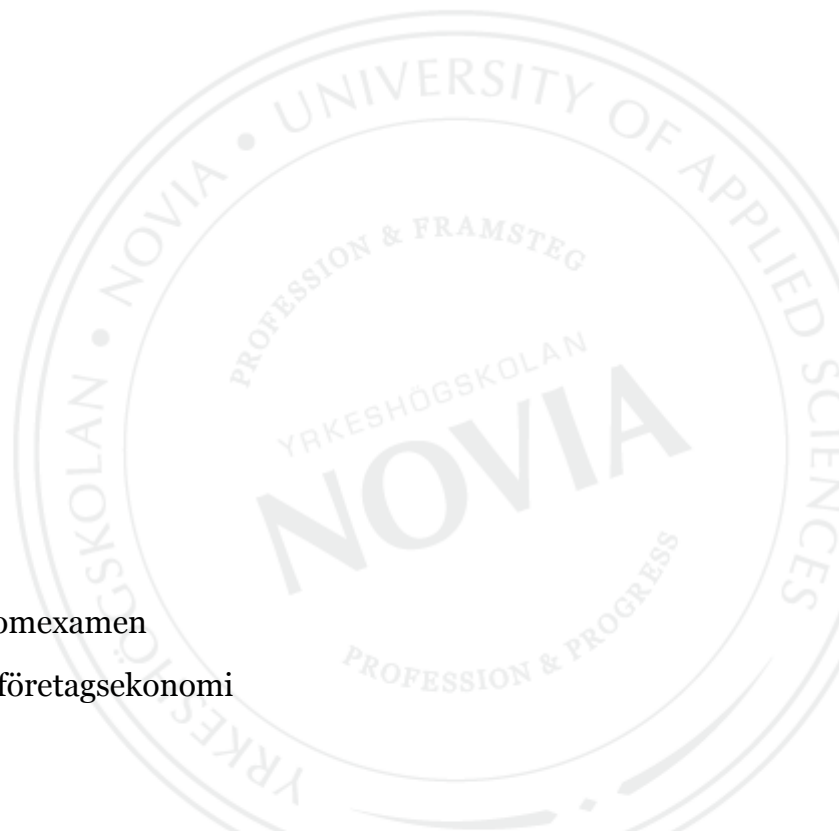


## **Arbetsbaserad dividend**

**En jämförelse av dividendutdelningen före 2010 och efter implementeringen av arbetsbaserad dividend**

Mia Nykänen

Examensarbete för tradenomexamen  
Utbildningsprogrammet för företagsekonomi  
Åbo 2016



## EXAMENSARBETE

Författare: Mia Nykänen

Utbildningsprogram och ort: Företagsekonomi, Åbo

Inriktningsalternativ/Fördjupning: Redovisning

Handledare: Timo Kerke

Titel: Arbetsbaserad dividend: En jämförelse av dividendutdelningen före 2010 och efter implementeringen av arbetsbaserad dividend

---

Datum 12.2.2016      Sidantal 29      Bilagor 1

---

### **Abstrakt**

Detta examensarbete behandlar arbetsbaserad dividend och själva implementeringen av arbetsbaserad dividend. Syftet med mitt examensarbete är att undersöka vad arbetsbaserad dividend är, hur dividendutdelningen såg ut före och efter implementeringen av arbetsbaserad dividend samt varför det togs i bruk en lag om arbetsbaserad dividend.

Den teoretiska delen i arbetet behandlar beskattningen av dividend från onoterade bolag samt arbetsbaserad dividend. Teoridelen innehåller också räkneexempel som visar hur dividenden beskattas i förhållande till aktiernas matematiska värde och dividendens storlek. Hur dividendutdelningen såg ut före och efter implementeringen av arbetsbaserad dividend undersöks med hjälp av myndigheternas publicerade data, artiklar samt med tre jämförande kalkyler.

Före implementeringen av arbetsbaserad dividend kunde dividendtagare lyfta upp till 90 000 euro skattefri dividend samt lättbeskattad dividend oberoende av utdelningsgrund. Enligt den nya lagen är arbetsbaserade dividenden en förvärvsinkomst och beskattas på samma sätt som lön eller arbetsersättning. Dividenden räknas som arbetsbaserad ifall utdelningsgrunden är en dividendtagares arbetsinsats.

---

Språk: Svenska      Nyckelord: arbetsbaserad dividend, onoterade bolag, beskattning

---

# OPINNÄYTETYÖ

Tekijä: Mia Nykänen

Koulutusohjelma ja paikkakunta: Liiketalous, Turku

Suuntautumisvaihtoehto/Syventävät opinnot: Laskentatoimi

Ohjaaja: Timo Kerke

Nimike: Työperäinen osinko: Vertaus osingonmaksusta ennen 2010 ja työperäisen osingon käyttöönoton jälkeen

---

Päivämäärä 12.2.2016

Sivumäärä 29

Liitteet 1

---

## Tiivistelmä

Tämä opinnäytetyö käsittelee työperäistä osinkoa ja työperäisen osingon käyttöönottoa. Opinnäytetyöni tarkoitus on tutkia mikä työperäinen osinko on, miksi laki työperäisestä osingosta otettiin käyttöön sekä miltä osingonmaksu näytti ennen työperäisen osingon käyttöönottoa ja sen jälkeen.

Teoreettinen osio käsittelee listaamattomien osakeyhtiöiden osinkojen verotusta sekä työperäistä osinkoa. Teoreettinen osio sisältää myös laskentaesimerkkejä, jotka näyttävät miten osinkoa verotetaan osakkeen matemaattisesta arvosta riippuen ja osingon määrästä. Miltä osingonmaksu näytti ennen ja jälkeen työperäisen osingon käyttöönottoa, tutkitaan viranomaisten julkaistujen tietojen perusteella, artikkeleiden sekä kolmen laskentaesimerkin avulla.

Ennen työperäisen osingon täytäntöönpanoa, sai osingonsaaja nostaa ylimmillään 90 000 euroa verovapaata osinkoa sekä kevyesti verotettua osinkoa riippumatta jakoperusteista. Uuden lain mukaan työperäinen osinko on ansiotuloa ja sitä verotetaan kuten palkkaa tai työkorvausta. Osinko lasketaan työperäisenä jos jakoperuste on osingonsaajan työpanos.

---

Kieli: Ruotsi

Avainsanat: työperäinen osinko, listaamattomat osakeyhtiöt, verotus

---

# BACHELOR'S THESIS

Author: Mia Nykänen

Degree Programme: Business Administration, Åbo

Specialization: Accounting

Supervisor: Timo Kerke

Title: Work-based dividend: Taxation of dividend before and after the implementation of work-based dividend

---

Date 12.2.2016

Number of pages 29

Appendices 1

---

## **Abstract**

This thesis deals with work-based dividend and the actual implementation of work-based dividend. The aim of my thesis is to examine what work-based dividend is, how the payment of dividend looked like before and after the implementation of work-based dividend and why this law was taken into use.

The theoretical part of this thesis deals with the taxation of dividends paid by unlisted companies as well as work-based dividend. The theoretical part also contains sample calculations that shows how dividends are taxed in proportion to the shares' mathematical value and the size of the dividend. How the payment of dividend looked like before and after the implementation of work-based dividend is examined through data published by authorities, articles and through three comparative calculations.

Prior to the implementation of work-based dividend the receivers of dividend were able to lift up to 90 000 euros of tax-free dividends and lightly taxed dividends. According to the new law, work-based dividend is a work income and taxed in the same way as salary or labour compensation. Dividend is counted as work-based dividend if the receiver gets the dividend because of a work effort.

---

Language: Swedish    Key words: working-based dividend, unlisted companies, taxation

---

# Innehållsförteckning

|     |   |    |
|-----|---|----|
| 1   | Inledning.....  | 1  |
| 1.1 | Syfte .....   | 2  |
| 1.2 | Problemformulering .....                                    | 2  |
| 1.3 | Avgränsning.....  | 2  |
| 1.4 | Metod .....   | 2  |
| 2   | Aktiebolag .....  | 3  |
| 2.1 | Aktier.....   | 3  |
| 2.2 | Utdelning ur aktiebolag .....                               | 4  |
| 2.3 | Kapital- och förvärvsinkomst.....                           | 5  |
| 2.4 | Skatteplanering.....  | 5  |
| 3   | Dividend.....   | 6  |
| 3.1 | Beskattning av dividendinkomster .....                      | 7  |
| 3.2 | Beskattning av dividend från onoterade bolag i nuläget..... | 7  |
| 4   | Dividendutdelning från onoterade bolag före 2010.....       | 10 |
| 5   | Implementering av arbetsbaserad dividend .....              | 11 |
| 5.1 | HFD 2008:6.....   | 12 |
| 6   | Arbetsbaserad dividend .....                                | 13 |
| 6.1 | Beskattning av arbetsbaserad dividend .....                 | 15 |
| 6.2 | Bolagets beskattning och andra avgifter .....               | 16 |
| 6.3 | Förskottsinnehållning .....                                 | 17 |
| 6.4 | Bolagets skyldigheter .....                                 | 18 |
| 6.5 | Holdingbolag .....  | 18 |
| 7   | Arbetsbaserad dividend i praktiken .....                    | 19 |
| 7.1 | Terveyden Tuottajat Oy .....                                | 19 |
| 8   | En jämförelse av utbetalning av dividend .....              | 21 |
| 9   | Intervju .....  | 23 |
| 9.1 | Intervju med bolagsägare .....                              | 23 |
| 10  | Analys .....  | 24 |
| 11  | Kritisk granskning.....                                     | 26 |
| 12  | Sammanfattning.....   | 26 |
| 13  | Slutdiskussion .....  | 27 |
|     | Källförteckning .....                                       | 29 |

## **Ordförklaring**

**Noterat bolag** - Ett bolag vars aktier är föremål för offentlig handel på Helsingfors börsen

**Onoterat bolag** - Ett bolag vars aktier inte är föremål för offentlig handel

**Aktie** - Ägarandel i ett aktiebolag

**Dividend** - Vinstutdelning från ett aktiebolag till dess aktieägare

**Arbetsbaserad dividend** - Inkomst vars utdelningsgrund är en dividendtagares arbetsinsats

**Kapitalinkomst** - Inkomst av placerad förmögenhet t.ex. ränta, hyra, dividend, vinstandel, försäljningsvinst, kapitalinkomst av skogsbruk och inkomst av mark substanser

**Förvärvsinkomst** - Alla de andra inkomster som inte är kapitalinkomst t.ex. lön, arbetsbaserad dividend, pension, naturaförmåner, förtäckt dividend, sociala förmåner och en del av dividenden från onoterade bolag

**Matematiskt värde** - Nettoförmögenhet/antal aktier. Med det matematiska värdet kan man avgöra hur stor del av dividendinkomsten är skattepliktig inkomst och hur stor del är skattefri inkomst

**Förskottsinnehållning** - Skatt som dras av från en persons inkomst i förskott

## 1 Inledning

Aktiebolagets huvudsakliga uppgift är att bereda vinst åt sina aktieägare, varefter bolaget kan dela ut en del av sin vinst åt dem. Det vanligaste sättet att dela ut vinst är genom dividendutdelning. Dividenden beskattas enligt bestämmelserna om beskattning av dividend ifall utdelningsgrunden för dividenden är aktieägarens ägarandel i bolaget. Dock beskattas dividenden på olika sätt, beroende på mängden dividend som delas ut, dividendens matematiska värde och om dividenden delas ut från ett noterat eller onoterat bolag. Beskattningen av dividend har ändrats under årens gång och före det togs i bruk en lag om arbetsbaserad dividend i januari 2010, kunde bolag dela ut dividend med en mycket lindrig beskattning oberoende av utdelningsgrund. Efter ibruktagandet av lagen måste bolag nu klargöra ifall de betalar ut vanlig dividend eller arbetsbaserad dividend, eftersom de beskattas på olika sätt.

Dividenden som baserar sig på en arbetsinsats har varit ett hårt diskuterat ämne redan före lagen om arbetsbaserad dividend togs i bruk år 2010. Detta eftersom personer kunde förvandla sin förvärvsinkomst till den lättare beskattade kapitalinkomsten. Den nya lagen om arbetsbaserad dividend har fått ett stopp på förvandlingen av förvärvsinkomst till kapitalinkomst och det går nu lättare att skilja mellan arbetsbaserad dividend och vanlig dividend.

De huvudsakliga skillnaden mellan arbetsbaserad dividend och vanlig dividend är att arbetsbaserad dividend delas ut som lön eller arbetsersättning för en arbetsinsats medan dividend blir man tilldelad då man placerat eget kapital i ett aktiebolag. Den arbetsbaserade dividenden räknas därmed som en förvärvsinkomst medan vanlig dividend räknas som kapitalinkomst. Arbetsbaserad dividend delas endast ut från onoterade bolag medan vanlig dividend kan delas ut från både noterade och onoterade bolag.

I mitt examensarbete kommer jag att mera ingående beskriva vad arbetsbaserad dividend är och hur beskattningen av dividenden såg ut före 2010 och även efter implementeringen av arbetsbaserad dividend. Målet med mitt arbete är att få läsaren att förstå varför det togs i bruk en lag om arbetsbaserad dividend och ifall ibruktagandet av lagen om arbetsbaserad dividend har gynnat dividendtagarna eller inte.

## **1.1 Syfte**

I januari 2010 togs det i bruk en lag om arbetsbaserad dividend i inkomstskattelagen. Syftet med mitt examensarbete är att undersöka vad arbetsbaserad dividend är, hur dividendutdelningen såg ut före 2010 och efter implementeringen av arbetsbaserad dividend, samt varför lagen om den arbetsbaserade dividenden togs i bruk.

## **1.2 Problemformulering**

De flesta som placerar i aktier eller är intresserade av ämnet, vet vad dividend är medan betydelsen av arbetsbaserad dividend inte är lika bekant. På grund av den lilla kunskap jag har från förut om arbetsbaserad dividend, har det uppstått frågor som jag önskar få svar på med hjälp av mitt examensarbete. Följande forskningsfrågor kommer att behandlas i mitt arbete.

1. Hur lyftes dividenden från onoterade bolag före implementeringen av arbetsbaserad dividend?
2. Varför har det tagits i bruk en lag om arbetsbaserad dividend?
3. Var det en dålig eller bra sak att det togs i bruk en lag om arbetsbaserad dividend?
4. Hur gynnas dividendtagare av att bli tilldelade arbetsbaserad dividend?

## **1.3 Avgränsning**

Vanlig dividend kan delas ut från både noterade och onoterade bolag men eftersom den arbetsbaserade dividenden delas endast ut från onoterade bolag har jag valt att avgränsa mig till onoterade bolag i mitt examensarbete. Jag kommer även i huvudsak att undersöka den arbetsbaserade dividenden från dividendmottagarens synvinkel och inte från dividendgivarens synvinkel.

## **1.4 Metod**

Mitt examensarbete består av en deskriptiv undersökning men jag kommer även att stöda min deskriptiva undersökning med en intervju samt med tre jämförande kalkyler. Genom att undersöka bl.a. relevant teori, riksdagens lagproposition 47/2009, högsta förvaltningsdomstolens beslut 2008:6 och artiklar om arbetsbaserad dividend kommer jag att få svar på mitt syfte och forskningsfrågor.



Min kvalitativa metod i arbetet består av en intervju där jag kommer att intervjua en person som har tidigare erfarenhet av arbetsbaserad dividend via bolaget som personen har ägt. Med hjälp av intervjun vill jag få en till persons syn på arbetsbaserad dividend och på samma gång stöda det jag har kommit fram till med hjälp av den deskriptiva undersökningen.

De tre jämförande kalkyler i mitt arbete kommer att hjälpa läsaren och mig att få en bättre uppfattning om hur dividenden beskattades före 2010 och efter implementeringen av arbetsbaserad dividend. Tyngdpunkten i mitt examensarbete ligger på min teoridel, deskriptiva undersökning samt kalkyler. Intervjun är främst ett komplement.

## **2 Aktiebolag**

Aktiebolag är den vanligaste företagsformen i Finland och det finns över 300 000 aktiebolag i vårt land. Aktiebolagen kan delas in i noterade och onoterade bolag, var av endast ca 120 av dem är börsnoterade. (Lounasmeri 2013, s.23). De Finländska börsnoterade aktiebolagen hittas på Helsingforsbörsen som är en del av NasdaqOMX-börsen. Till NasdaqOMX-börsen hör även det amerikanska Nasdaq och börserna i bl.a. Tallinn, Riga, Vilnius, Köpenhamn, Stockholm och Island. (Roine 2010, s.5).

Ägarna i ett aktiebolag ansvarar endast med det kapital som de själv placerat i bolaget. Ett korrekt grundat aktiebolag räknas som en juridisk person, som ansvarar för sina egna förpliktelser. För att starta ett aktiebolag behövs ett startkapital på minst 2500 euro. (Yrittäjät, 2014).

I Finland kan man starta antingen ett börsnoterat eller ett icke börsnoterat bolag. Då man startar ett icke börsnoterat bolag behövs ett startkapital på minst 2500 euro, medan det behövs minst 80 000 euro för att starta ett börsnoterat bolag. (ABL 1 kap 3§). Endast de börsnoterade bolagens värdepapper kan köpas och säljas på Helsingforsbörsen. (Vilkkumaa 2014, s.31).

### **2.1 Aktier**

Aktier är ägarandelar i aktiebolag och ju fler aktier man äger i bolaget desto fler rösträtter har man. (Villa 2006, s.200). Då man äger aktier i ett bolag har man rätt till dividend, möjlighet till att först få teckna nya aktier samt rätt att delta i bolagsstämman. (Villa, 2006,

s.219). Då bolagets aktiekapital höjs kan ägarna teckna nya aktier, detta kallas även att bolaget emitterar nya aktier. (Roine, 2010, s.8).

I aktiebolag finns det oftast olika aktieserier som ger ägarna olika rättigheter. En viss aktieserie kan t.ex. ge ägaren fler rösträtter i bolagsstämman medan för en annan aktieserie betalas det större dividend. (ABL 3 kap 1§). De olika aktieserierna kan betecknas som stamaktier, preferensaktier, A- eller B-aktier. Aktieseriernas betydelse skiljer sig mellan de flesta aktiebolagen. (Lounasmeri, 2013, s.23).

## **2.2 Utdelning ur aktiebolag**

Aktiebolagets huvudsakliga uppgift är att generera vinst, var efter bolaget kan dela ut en del av vinsten åt sina aktieägare (ABL 1 kap 5§). Enligt aktiebolagslagen kan ett aktiebolag dela ut sina medel på fem olika sätt till sina aktieägare. Aktiebolag delar alltså inte ut medel endast som dividend eller arbetsbaserad dividend. De fem sätten är följande.

1. Utdelning av dividend, vilket är det vanligaste vinstutdelningssätt i aktiebolag. (ABL 13 kap 1§).
2. Vinstutdelning från fond som hänförs till det fria egna kapitalet. (ABL 13 kap 1§).
3. Aktiebolaget kan minska sitt aktiekapital enligt 14 kap. (ABL 13 kap 1§). Bolagsstämman kan fatta ett beslut om att minska aktiekapitalet, vilket betyder att beloppet överförs till fonden för fritt eget kapital eller så kan det täcka förlust, ifall det fria egna kapitalet inte räcker till. (ABL 14 kap 1§).
4. Förvärva eller inlösa egna aktier enligt 3 och 15 kap. (ABL 13 kap 1§). Aktiebolaget kan bestämma att förvärva egna aktier, eller att aktieägarna skall vederlagsfritt eller mot vederlag överlåta aktier. Aktiebolaget kan också ta emot sina egna aktier som pant. (ABL 15 kap 1§).
5. Aktiebolaget kan också upplösa och avregistrera bolaget enligt 20 kap. (ABL 13 kap 1§).

Ett aktiebolag har inte rätt att dela ut medel åt sina aktieägare på andra sätt än på de ovan nämnda sätten. Aktiebolaget får inte heller dela ut medel från bolaget före de är registrerade. (Vilkkumaa 2014, s.66).

## 2.3 Kapital- och förvärvsinkomst

Under 1990-talet ändrades Finlands beskattningssystem så att privatpersoners inkomst beskattas antingen proportionellt eller progressivt. Förvärvsinkomsten beskattas progressivt medan kapitalinkomsten beskattas proportionellt. (Knuutinen, 2012, s.118).

Skillnaden mellan kapital- och förvärvsinkomst är bra att känna till då man handskas med dividend. Arbetsbaserad dividend från onoterade bolag beskattas alltid som förvärvsinkomst. Dividend från noterade bolag beskattas som kapitalinkomst medan dividend från onoterade bolag kan beskattas både som kapital- och förvärvsinkomst, beroende på dividendens mängd. (ISkL 33 a-b §).

För kapitalinkomst betalar personen skatt endast till staten medan för förvärvsinkomst betalar personen skatt till staten, kommunen och församlingen. (ISkL 1 kap 1§). Till kapitalinkomst räknas inkomster som t.ex. ränta, hyra, dividend, vinstandel, försäljningsvinst, kapitalinkomst av skogsbruk och inkomst av mark substanser (ISkL 2 kap 32§). Medan till förvärvsinkomst räknas alla de andra inkomsterna som inte är kapitalinkomster. Hit hör t.ex. lön, arbetsbaserad dividend, pension, naturaförmåner, förtäckt dividend, sociala förmåner och en del av dividenderna från onoterade bolag. (ISkL 4 kap 61 §).

## 2.4 Skatteplanering

Det är vanligt bland skatteskyldiga personer och företag att skatteplanera. Före lagen om arbetsbaserad dividend togs i bruk, var det vanligt att personer skatteplanerade genom att lyfta dividend istället för lön för deras utgjorda arbetsinsats.

Skatteplaneringens idé är att beroende på omständigheterna ta till sådana åtgärder som minimerar skatten som den skattskyldige måste betala. Den skattskyldige har rätt att skatteplanera så länge skattepåföljden godtas i beskattningen och i rättspraxis. Det kan dock vara svårt att på förhand dra en tydlig gräns mellan vad som är godkänd skatteplanering och vad som inte är det. (Knuutinen, 2012, s. 1).

Genom skatteplanering har många höginkomsttagare ändrat sin förvärvsinkomst till kapitalinkomst. Det här har de gjort, eftersom kapitalinkomsten beskattas proportionellt, vilket betyder att skatteprocenten inte ändras beroende på hur mycket de förtjänar. (Knuutinen, 2012, s.119). Det här gäller speciellt advokater, konsulter och läkare som har

lyft dividend som beskattas som kapitalinkomst för sin arbetsinsats, istället för lön som beskattas som förvärvsinkomst. (Kari & Rauhanen, 2008). För att stoppa den här sortens skatteplanering, har en lag om arbetsbaserad dividend tagits i bruk och kapitalinkomsten har definierats väldigt uttömmande i 32 § i inkomstskattelagen. (ISkL 33 b § 3 mom. & Knuutinen, 2012, s.119).

### **3 Dividend**

Då ett bolag gjort vinst under sin räkenskapsperiod kan bolaget betala ut en del av sin vinst som dividend åt sina aktieägare. Styrelsens uppgift i aktiebolaget är att redogöra ett förslag på vad bolaget skall ta till för åtgärder gällande vinst eller förlust. Slutligen är det bolagsstämmans uppgift att ta ett beslut gällande vinstfördelningen i bolaget. (ABL 13 kap 6 §).

Då dividendens storlek, som uppges i euro per aktie är bestämd, betalas dividenden automatiskt ut till aktieägarnas konton, detta sker huvudsakligen på våren. Aktiebolagets hela vinst delas inte bara ut som dividend, utan en del av vinsten hålls också kvar i bolaget. Vinsten som blir kvar i bolaget används till investeringar som ökar bolagets värde och på så sätt ökar också aktieägarnas egendom. Efter att dividenden betalats ut, sjunker aktiekursen vanligen med utdelningens värde. Detta beror på att aktierna som köps efteråt inte längre innehåller utdelningen. (Lounasmeri, 2013, s.7).

Dividenden räknas som inkomst för det skatteår, då bolaget tagit ett beslut om dividendutdelningen och privatpersonen har möjlighet att lyfta dividenden. För att klargöra till vilket skatteår dividenden räknas, kan bolaget ange ett datum då dividenden kan lyftas. Ifall bolaget inte har angett ett datum för dividendutdelningen, är utgångspunkten att dividenden kan lyftas genast efter bolagsstämman. I detta fall räknas dividenden som inkomst för det skatteår, då bolagsstämman hölls. I bolagsstämman kan de också bestämma att dividenden går att lyfta först under det påföljande året, i detta fall räknas dividenden som inkomst för det kommande året. (Vilkkumaa, 2014, s. 147).

Dividend betalas åt aktieägare för att de placerat sina pengar i bolaget. För att dela ut dividend måste utdelningsgrunden för dividenden vara aktieägarnas ägarandel i bolaget och då beskattas dividenden enligt bestämmelserna om utbetalning av dividend i inkomstskattelagen. (Vilkkumaa, 2014, s.127).

### 3.1 Beskattning av dividendinkomster

Dividenden som delas ut från ett bolag kan beskattas på olika sätt, beroende på mängden dividend som delas ut, dividendens matematiska värde och om dividenden delas ut från ett noterat eller icke noterat bolag. Ifall aktierna varit offentligt noterade, då det bestämts om vinstutdelningen, har aktieägaren fått sin dividend från ett offentligt noterat bolag. Aktier som är offentligt noterade är föremål för offentlig handel. (ISkL 2 kap 33 a § 2 mom.).

Dividenden kan därmed vara beskattningsbar kapitalinkomst, beskattningsbar förvärvsinkomst, icke beskattningsbar kapitalinkomst eller icke beskattningsbar förvärvsinkomst. (Vilkkumaa, 2014, s.127).

För att förstå beskattningen av dividend från onoterade bolag både före implementeringen av arbetsbaserad dividend och nu, måste man känna till betydelsen av det matematiska värdet. Det matematiska värdet är ett begrepp som används speciellt inom onoterade bolag.

Dividend som delas ut från onoterade bolag kan både vara kapitalinkomst och förvärvsinkomst. Dividenden är också till en viss del skattefri kapital- eller förvärvsinkomst. Med hjälp av det matematiska värdet kan man avgöra hur stor del av dividendinkomsten är skattepliktig inkomst och hur stor del är skattefri inkomst. (Vilkkumaa, 2014, s. 134).

Det matematiska värdet fås genom att dividera bolagets nettoförmögenhet med antalet aktier. Nettoförmögenheten fås genom att subtrahera alla bolagets tillgångar med alla deras skulder. Till bolagets tillgångar räknas omsättnings-, anläggnings-, investerings-, och finansieringstillgångar samt andra tillgångar med förmögenhetsvärde. Till skulder räknas de poster som hittas under främmande kapitalet i balansräkningens passiva sida. (L om värdering av tillgångar vid beskattningen 2 kap 2 §).

### 3.2 Beskattning av dividend från onoterade bolag i nuläget

Enligt lagen om beskattning av dividend från onoterade bolag som trädde i kraft 1.1.2014, räknas dividend som delas ut åt en fysisk person eller dödsbo som kapitalinkomstdividend eller som förvärvsinkomstdividend. (ISkL 2 kap 33 b §). Skatteprocenten för kapitalinkomst upp till 30 000 euro är 30 procent och för den överskridande delen 34 procent (Taloussuomi, 2016).

Före bolaget betalar ut dividenden, har de som uppgift att verkställa förskottsinnehållning på den totala dividenden de ger ut åt varje dividendtagare. Från en dividend som uppgår till högst 150 000 euro, dras det av en förskottsinnehållning på 7,5 procent och på den del som överskrider 150 000 euro, dras det av 28 procent i förskottsinnehållning. (Förordning om förskottsuppbörd 2 kap 15 § 1 mom.).

#### Dividend som underskrider 150 000 euro

Då dividenden uppgår till högst 8 procent av aktiernas matematiska värde, är 25 procent skattepliktig kapitalinkomst och 75 procent skattefri inkomst. Detta gäller upp till 150 000 euro. (ISkL 2 kap 33 b § 1 mom.).

**Tabell 1 Dividend som underskrider 150 000 euro**

| <b>Exempel då dividenden underskrider 150 000 euro</b> |                |
|--|----------------|
| Aktiernas matematiska värde                            | 1 000 000,00 € |
| Dividend från bolag X Ab                               | 50 000,00 €    |
| N:s skattepliktiga kapitalinkomst                      | 12 500,00 €    |
| Skatt som betalas för kapitalinkomsten                 | 3 750,00 €     |
| N:s skattefria kapitalinkomst                          | 37 500,00 €    |

*N äger aktier i Bolag X Ab. Det matematiska värdet för N:s aktier uppgår till 1 000 000 euro. Dividenden som N får under skatteåret från bolaget uppgår till 50 000 euro. N:s dividend är mindre än 8 % av aktiernas matematiska värde eftersom  $8 \% \times 1\,000\,000 \text{ euro} = 80\,000 \text{ euro}$ . Dividenden underskrider också 150 000 euro, vilket betyder att 25 procent av inkomsten är skattepliktig. Den skattepliktiga kapitalinkomsten uppgår till 12 500 euro eftersom  $25 \% \times 50\,000 \text{ euro} = 12\,500 \text{ euro}$ . Skatteprocenten för skattepliktiga kapitalinkomster upp till 30 000 euro är 30 procent, d.v.s.  $30 \% \times 12\,500 \text{ euro} = 3\,750 \text{ euro}$ . (Skatteförvaltningen, Dividender från ett onoterat bolag, u.å. & Taloussuomi, 2016).*

#### Dividend som överskrider 150 000 euro

Ifall dividenden överskrider 150 000 euro utgör den överskridande dividenden 85 procent skattepliktig inkomst och de resterande 15 procent skattefri kapitalinkomst. (ISkL 2 kap 33 b § 1 mom.).

**Tabell 2 Dividend som överskrider 150 000 euro**

| <b>Exempel då dividenden överskrider 150 000 euro</b>             |                |
|---|----------------|
| Aktiernas matematiska värde                                       | 2 800 000,00 € |
| Dividend från bolag Y Ab  | 200 000,00 €   |
| Skattepliktiga kapitalinkomstens del upp till 150 000 euro        | 37 500,00 €    |
| Skattepliktiga kapitalinkomstens del som överskrider 150 000 euro | 42 500,00 €    |
| Skattepliktiga kapitalinkomsten totalt                            | 80 000,00 €    |
| Skatt som betalas för kapitalinkomsten                            | 26 000,00 €    |

*Bolag Y Ab delar ut 200 000 euro i dividend åt T. Aktiernas matematiska värde som T äger uppgår till 2 800 000 euro. Eftersom  $8\% \times 2\,800\,000\text{ euro} = 224\,000\text{ euro}$ , är T:s dividend mindre än 8 % av aktiernas matematiska värde. Det här betyder att 25 % av dividenden räknas som skattepliktig kapitalinkomst ända upp till 150 000 euro, d.v.s. 37 500 euro ( $25\% \times 150\,000$ ). Av den överskridande delen, d.v.s. 50 000 euro utgör 85 % skattepliktig kapitalinkomst. Den skattepliktiga andelen är 42 500 euro ( $85\% \times 50\,000$ ). T:s skattepliktiga kapitalinkomst uppgår då till 80 000 euro ( $37\,500 + 42\,500$ ). (Skatteförvaltningen, Dividender från ett onoterat bolag, u.å.)*

*Skatteprocenten för kapitalinkomst upp till 30 000 euro är 30 procent och för den överskridande delen 34 procent. T betalar i kapitalskatt 26 000 euro, eftersom  $30\% \times 30\,000\text{ euro} + 34\% \times 50\,000\text{ euro} = 26\,000\text{ euro}$ . (Taloussuomi, 2016).*

#### Dividend som är större än 8 % av det matematiska värdet

Ifall dividenden är större än 8 procent av aktiens matematiska värde, utgör 75 procent av delen som går över 8 procent förvärvsinkomst. De resterande 25 procent är skattefri inkomst för dividendmottagaren. Eftersom den delen som överskrider 8 procent räknas som förvärvsinkomst, beskattas den progressivt. (ISkL 2 kap 33 b §).

**Tabell 3 Dividend som är större än 8 % av det matematiska värdet**

| <b>Exempel då dividenden är större än 8 % av det matematiska värdet</b> |             |
|---|-------------|
| Aktiernas matematiska värde   | 70 000,00 € |
| Dividenden från Bolag Z Ab  | 30 000,00 € |
| Skattepliktiga kapitalinkomstens del upp till 5600 euro                 | 1 400,00 €  |
| Skattepliktiga förvärvsinkomsten som överskrider 5600 euro              | 18 300,00 € |
| Skatt som betalas för kapitalinkomsten                                  | 420,00 €    |
| Skatt som betalas för förvärvsinkomsten                                 | 6 588,00 €  |

*Bolag Z Ab delar ut 30 000 euro i dividend åt L år 2015. L har också löneinkomster. Det matematiska värde på aktierna som L äger uppgår till 70 000 euro. Dividend är större än aktiernas matematiska värde eftersom  $8\% \times 70\,000 \text{ euro} = 5600 \text{ euro}$ . Eftersom beloppet 5600 euro är under 150 000 euro, är 25 % av beloppet **skattepliktig kapitalinkomst**, d.v.s. 1400 euro. (Skatteförvaltningen, Dividender från ett noterat bolag, u.å.).*

*Dividenden som överskrider 5600 euro, d.v.s. 24 400 euro, är till 75 % **skattepliktig förvärvsinkomst**, d.v.s. 18 300 euro. Den skattefria inkomsten uppgår till 6100 eftersom  $25\% \times 24\,400 \text{ euro} = 6100 \text{ euro}$ . För kapitalinkomsten (1400 euro) måste L betala 420 euro i skatt eftersom  $30\% \times 1400 \text{ euro} = 420 \text{ euro}$ . Förvärvsinkomsten beskattas progressivt, alltså enligt L:s skatteprocent, t.ex.  $36\% \times 18\,300 \text{ euro} = 6588 \text{ euro}$ . (Skatteförvaltningen, Dividender från ett noterat bolag, u.å.).*

## **4 Dividendutdelning från noterade bolag före 2010**

Före implementeringen av arbetsbaserad dividend blev aktieägare tilldelade dividend för att de placerat eget kapital i bolaget men de kunde också bli tilldelade dividend istället för lön för deras arbetsinsats. Det var aktiebolagslagen som trädde i kraft 2006 som möjliggjorde en skatteplanering där man förvandlade lön till dividend. Det var speciellt läkare, advokater, konsulter och andra arbetare i expertorganisationer som lyfte dividend för sin arbetsinsats. (RP 47/2009 rd, s. 2).

Enligt aktiebolagslagen (624/2006), kunde bolag också ha olika aktieserier som berättigade till olika stora dividendutdelningar enligt vad som bestämdes i bolagsordningen. I bolagsstämman kunde man också bestämma att dela ut dividend åt andra än aktieägare eller att dividenden skulle betalas ut på något annat sätt åt aktieägarna, än vad som stod i bolagsordningen eller aktiebolagslagen. Utdelningsgrunden för dividend var således inte endast aktieägarnas ägarandel i bolaget. (RP 47/2009 rd, s. 1-2).

Före det lades till ett moment i inkomstskattelagen om arbetsbaserad dividend i början av 2010, beskattades all dividend från noterade bolag på följande sätt.

Dividenden som delades ut från noterade bolag åt fysiska personer eller dödsbon delades in i kapital- och förvärvsinkomstdividend. Den dåvarande skattesatsen för kapitalinkomst var 28 procent. Enligt de dåvarande bestämmelserna i inkomstskattelagen 33 b § 1, var kapitalinkomstdividenden skattefri ifall dividenden var en ”nio procents årlig avkastning av det matematiska värdet på aktier som dividendtagaren ägde.” (Skatteförvaltningen,



Beskattning av dividendinkomster, 2005). Dividendtagaren hade därmed möjlighet att lyfta upp till 90 000 euro skattefri kapitalinkomstdividend från ett onoterat bolag, ifall bolaget hade tillräckligt med nettotillgångar. För den del som överskred 90 000 euro var 70 procent skattepliktig kapitalinkomst och 30 procent skattefri inkomst. Den delen av dividenden som överskred den nio procent årliga intäkten, räknades som förvärvsinkomstdividend. Förvärvsinkomstdividenden var till 70 procent skattepliktig förvärvsinkomst och till 30 procent skattefri inkomst. Förskottsinnehållning verkställdes inte på dividend som betalades ut från onoterade bolag. (Skatteförvaltningen, Beskattning av dividendinkomster, 2005).

Det här betydde bland annat att personer i normala anställningsförhållanden beskattades progressivt för sina inkomster, medan t.ex. läkare, advokater och konsulter kunde förvandla sin lön till dividend och lyfta upp till 90 000 euro skattefri dividend samt lätt beskattad dividend. (RP 47/2009 rd, s. 2).

Dessa bestämmelser om beskattning av vanlig dividend gällde ändra till slutet av 2011. Nya bestämmelser om beskattning av vanlig dividend från onoterade bolag trädde i kraft den 1 januari 2012, var efter lagen ändrade igen den 1.1.2014 och den lagen gäller än idag. (ISkL 2 kap 33 b §).

## **5 Implementering av arbetsbaserad dividend**

Möjligheten att lyfta dividend istället för lön fick ett ganska snabbt slut då regeringen gav en lagproposition till riksdagen år 2009, där de föreslog att en lag om arbetsbaserad dividend skulle tas i bruk. Enligt den nya lagen skulle dividend som baserar på arbetsinsats beskattas som förvärvsinkomst (RP 47/2009 rd, s. 1). Den nya lagen om arbetsbaserad dividend trädde i kraft 1 juli 2009 och lagen började tillämpas på dividender som kunde lyftas 1 januari 2010 och senare. (ISkL 2 kap 33 b § 3 mom.).

Nya bestämmelser om arbetsbaserad dividend lades till i lagen, eftersom regeringen ville reglera lagen om dividend efter att ett beslut 2008:6 av högsta förvaltningsdomstolen (HFD 2008:6) blev offentligt år 2008. (RP 47/2009 rd, s. 2). Regeringen misstänkte att ifall lagen inte ändras, kommer HFD 2008:6 avgörande leda till att många arrangerar sin verksamhet enligt det, vilket leder till att staten går miste om skatteinkomster på upptill tiotals miljoner euro. (RP 47/2009 rd, s. 4).

Enligt det nya momentet i inkomstskattelagen 33 b § 3 mom., räknas dividend som arbetsbaserad dividend då följande förhållanden uppfylls:

”Utan hinder av vad som någon annanstans i lag föreskrivs om skatteplikt för dividender, utgör en dividend förvärvsinkomst, om grunden för dividendutdelningen enligt en bestämmelse i bolagsordningen, ett beslut av bolagsstämman, ett delägaravtal eller något annat avtal är en arbetsinsats som dividendtagaren eller någon inom denna persons intressesfär har gjort. Dividenden utgör inkomst för den vars arbetsinsats det gäller.” (ISkL 33 b § 3 mom.).

Genom att tillägga en lag om arbetsbaserad dividend i inkomstskattelagen, hoppades regeringen att minska på skatteplaneringen vars syfte var att förvandla förvärvsinkomst till den lindrigare beskattade kapitalinkomsten (RP 47/2009 rd, s. 2).

## **5.1 HFD 2008:6**

Högsta förvaltningsdomstolen beslut 2008:6, var ett fall som väckte mycket diskussion bland människorna i Finland. Det här beslutet var även orsaken till att det togs i bruk en lag om arbetsbaserad dividend som hittas i inkomstskattelagen.

Högsta förvaltningsdomstolens beslut 2008:6, var ett fall där de gav ett förhandsavgörande åt ett aktiebolag vars mening var att bedriva läkarverksamhet. Läkarna var delägare i aktiebolaget eller delägare via ett holdingbolag som de själv ägde. Bolagets aktier delades in i stamaktier och många serier mottagningsaktier. Varje läkare i bolaget hade en egen serie mottagningsaktier. I bolagsordningen hade de bestämt att varje aktieseries rätt till bolagets kapital beror på det totala beloppet av resultatet och av tidigare outtagna resultat från verksamheten som aktieserien representerar. I bolagsordningen hade de också tillagt att via bolagets redovisning skall de kunna få reda på varje aktieseries verksamhetsresultat. (HFD:2008:6).

Högsta förvaltningsdomstolen beslöt att dividenden som aktiebolaget delar ut åt läkarna, beskattas som skattepliktig dividendinkomst, eftersom dividenden delas ut enligt bestämmelserna i bolagsordningen och dividendtagarna inte har prövningsrätt gällande dividendutdelningens fördelning mellan de olika aktieserierna. (HFD:2008:6).

Med andra ord tillhandahöll läkarcentralen mottagningsaktier som de delade ut åt läkare som började jobba i bolaget. Läkarna behövde alltså inte göra kapitalinvesteringar i

bolaget, utan varje läkare hade ett eget kostnadsställe i bokföringen dit deras inkomster och utgifter för verksamheten registrerades. Varje läkare kunde sedan lyfta dividend enligt kostnadsställets resultat eller så kunde bolaget betala dividenden skattefritt till ett holdingbolag som läkaren ägde. (Kari & Rauhanen, 2008).

Dividenden som delades ut åt läkarna, baserade sig på verksamhetsresultatet som läkarna tjänat in genom deras arbete. Det här betyder att dividenden utgjorde ersättning för läkarnas arbetsinsats och inte avkastning på deras ägarandelar i bolaget. (RP 47/2009 rd, s. 2).

## **6 Arbetsbaserad dividend**

Från och med den 1.1.2010 togs det i bruk den nya lag om dividend som baserar sig på en arbetsinsats. Enligt den nya lagen räknas arbetsbaserad dividend som förvärvsinkomst och beskattas på samma sätt som lön eller arbetsersättning. (Skatteförvaltningen, Beskattning av arbetsbaserad dividend, 2010).

Dividenden räknas som arbetsbaserad ifall utdelningsgrunden är en dividendtagares arbetsinsats eller en persons arbetsinsats som hör till dividendtagarens intressesfär. Hela beloppet av den arbetsbaserade dividenden är skattepliktig och den räknas som inkomst för den person som utfört arbetet. De nya bestämmelserna gäller dividend som onoterade bolag delar ut. (Skatteförvaltningen, Beskattning av arbetsbaserad dividend, 2010). Bolaget som delar ut arbetsbaserad dividend har rätt att avdra utgiften i sin beskattning. (L om beskattning av inkomst av näringsverksamhet 2 kap 8 § 1 mom. punkt 4b).

Normalt är det den fysiska personen som utfört arbetet som beskattas för den arbetsbaserade dividend hen fått. Dock finns det situationer där en person måste betala skatt för dividenden som en annan person fått. Detta gäller t.ex. då den arbetsbaserade dividenden delas ut åt ett bolag som arbetets utförare äger. Den arbetsbaserade dividenden räknas som lön eller arbetsersättning för arbetets utförare, även om det är bolaget som tilldelas dividenden. Det här betyder att den som i verkligheten tilldelats dividenden, alltså i detta fall bolaget, beskattas inte för inkomsten. (Skatteförvaltningen, Beskattning av arbetsbaserad dividend, 2010).

Ifall ett bolag har gjort ett gott resultat som till en stor del är tack vare ett bra gjort arbete, betyder det inte att dividenden de betalar ut räknas som arbetsbaserad dividend. Ifall dividendens utdelningsgrund är en persons ägarandel i bolaget, tas inte bestämmelserna om

arbetsbaserad dividend i beaktande. (Skatteförvaltningen, Beskattning av arbetsbaserad dividend, 2010).

Skillnaden mellan dividendinkomst och arbetsbaserad dividend är lätt att skilja på. Dividend blir man tilldelad då man placerat eget kapital i ett aktiebolag medan arbetsbaserad dividend delas ut som lön eller arbetsersättning för en arbetsinsats. (Skatteförvaltningen, Beskattning av arbetsbaserad dividend, 2010). Undertill finns två exempel där utdelningsgrunden är antingen ägarandel eller arbetsinsats samt ett exempel där det delas ut både och.

#### Exempel där dividendens utdelningsgrund är ägarandel

*L äger en syateljé vars bolagsform är aktiebolag. Bolaget får sin inkomst från de arbeten L utför. L äger bolagets aktiestock som är totalt 150 aktier. Bolagsstämman bestämmer att betala ut en dividend på 50 euro per aktie. L får totalt 7500 euro i dividend. Dividenden som delas ut åt L grundar sig på hennes aktieäggande och därför baserar dividenden sig inte på arbetsinsatsen. (Skatteförvaltningen, Beskattning av arbetsbaserad dividend, 2010).*

Bestämmelser om utbetalning av dividend grundar sig ofta på aktiebolagslagen men även i bolagsordningen, bolagsstämman eller i ett delägaravtal kan det bestämmas något om utbetalningen. Alla aktier har i princip samma rättigheter, ifall dividendutdelningen baserar sig på aktiebolagslagen. I sådant fall bestäms dividendens mängd enligt hur mycket aktier man äger. (Skatteförvaltningen, Beskattning av arbetsbaserad dividend, 2010).

#### Exempel där dividendens utdelningsgrund är arbetsinsats

*M och K arbetar för en läkarstation vars bolagsform är aktiebolag. De båda äger 100 aktier var, av bolagets 200 aktier. Bolagets resultat utgörs av faktureringen för läkarmottagningar som M och K tagit hand om. M har fakturerat 400 000 euro och K 300 000 euro för sitt arbete. Enligt deras delägaravtal, delas dividenden i förhållande till hur mycket de fakturerat sina kunder. I bolagsstämman bestäms det att dividenden skall delas ut enligt delägaravtalet, vilket betyder att M får 80 000 euro i dividend och K 60 000 euro. Dividenden som tilldelas M och K räknas som arbetsbaserad dividend eftersom fördelningsgrunden är bådas arbetsinsats. Bådas dividend räknas som förvärvsinkomst som beskattas som lön eller arbetsersättning. (Skatteförvaltningen, beskattning av arbetsbaserad dividend, 2010).*

Bolagets utbetalda dividend utgör förvärvsinkomst, ifall det bestämts i bolagsordningen, bolagsstämman, i ett delägaravtal eller i ett annat avtal att utdelningsgrunden för dividenden är en arbetsinsats. (ISkL 33 b § 3 mom.).

#### Exempel där det delas ut både normal och arbetsbaserad dividend

*A och B arbetar i ett aktiebolag som bedriver läkarmottagningsverksamhet. Aktiebolagets inkomst utgörs av fakturering för läkarmottagningar som A och B tagit hand om. A äger 100 aktier och B 100 aktier av bolagets aktier. Räkenskapsperiodens vinst uppgick till 100 000 euro som bolaget betalar ut som dividend åt A och B, enligt deras delägaravtal.*

*Enligt A och B:s delägaravtal, skall hälften av aktiebolagets vinst (50 000 euro) delas ut till A och B i proportion till deras arbetstimmar. Den andra hälften skall delas ut i förhållande till hur många aktier de äger i bolaget. A jobbade 400 timmar och B jobbade 600 timmar under året. A tilldelas 20 000 euro i förhållande till arbetade timmar enligt  $(400/1000 * 50\,000 = 20\,000)$  och 25 000 euro för aktieägandet. B tilldelas 30 000 euro i förhållande till arbetade timmar enligt  $(600/1000 * 50\,000 = 30\,000)$  och 25 000 euro för aktieägandet. (Skatteförvaltningen, Beskattning av arbetsbaserad dividend, 2010).*

*A:s inkomst består av 20 000 euro som beskattas som arbetsbaserad dividend och 25 000 euro som beskattas som normal dividend. B:s inkomst består av 30 000 euro som beskattas som arbetsbaserad dividend och 25 000 euro som beskattas som normal dividend. (Skatteförvaltningen, Beskattning av arbetsbaserad dividend, 2010).*

Ett bolag kan också dela ut både normal dividend och arbetsbaserad dividend åt en person. Båda dividenderna beskattas som förvärvsinkomst, ifall det inte tydligt finns två olika utdelningskriterier. För att till exempel den normala dividenden skall beskattas som kapitalinkomst måste det komma fram att dividendens utdelningsgrund är aktieägarnas ägarandel. Då tillämpas specialbestämmelserna endast på den arbetsbaserade dividenden. (Finansutskottets betänkande 8/2009 rd., s. 3).

## **6.1 Beskattning av arbetsbaserad dividend**

Arbetsbaserade dividenden utgör förvärvsinkomst och beskattas inte på samma sätt som vanlig dividend som utgör kapitalinkomst. Den arbetsbaserade dividenden är helt och hållet skattepliktig inkomst och den beskattas som lön eller arbetsersättning. (Skatteförvaltningen, Beskattning av arbetsbaserad dividend, 2010).

Dividendtagaren måste alltid betala skatt på hela beloppet av den arbetsbaserade dividenden, oberoende om det anses vara lön eller arbetsersättning. Dock måste det avgöras om arbetsbaserade dividenden räknas som lön eller arbetsersättning, eftersom bolaget måste betala arbetsgivarens socialskyddsavgift ifall dividenden utgör lön. (Skatteförvaltningen, Beskattning av arbetsbaserad dividend, 2010).

Man kan med hjälp av lagen om förskottsuppbörd, avgöra om den arbetsbaserade dividenden är lön eller arbetsersättning. I lagen om förskottsuppbörd 13 § definieras lön som följande:

- ”varje slag av lön, arvode, förmån och ersättning som fås i arbets- eller tjänsteförhållande”
- ”mötesarvode, personligt föreläsnings- eller föredragsarvode, arvode för medlemskap i förvaltningsarvode, verkställande direktörs arvode, lön som lyfts av en bolagsman i ett öppet bolag eller ett kommanditbolag samt ersättning för förtroendeuppdrag.”

I lagen om förskottsuppbörd 25 § 1 mom. 1 punkten definieras arbetsersättning som ”en ersättning som i annan form än lön betalas för ett arbete, ett uppdrag eller en tjänst.”

## **6.2 Bolagets beskattning och andra avgifter**

Bolaget som delar ut arbetsbaserad dividend har rätt att avdra den arbetsbaserade dividenden som en kostnad i sin beskattning, vilket bolaget inte kan göra med vanlig dividend. Kostnaden avdras från det skatteår då det tagits beslut om utbetalningen av den arbetsbaserade dividenden. Dividenden som baserar sig på arbetsinsats, dras dock inte av från nettoförmögenheten, eftersom den behandlas på samma sätt som arbetsersättning och lön och är därmed ingen skuld. (Skatteförvaltningen, Beskattning av arbetsbaserad dividend, 2010).

Som jag nämnde i det förra kapitlet, måste bolaget betala arbetsgivarens socialskyddsavgift då den arbetsbaserade dividenden utgör lön. Dock behöver bolaget inte betala arbetspensionsförsäkringsavgift eller arbetslöshetsförsäkringspremie för dividenden som baserar sig på en arbetsinsats. Detta gäller oberoende om dividenden räknas som lön eller arbetsersättning. Det finns dock ett undantagsfall. Ifall den arbetsbaserade dividenden betalas åt en person som inte är delägare i bolaget, måste bolaget betala

arbetspensionsförsäkringsavgift och arbetslöshetsförsäkringspremie. (Skatteförvaltningen, Beskattning av arbetsbaserad dividend, 2010).

### **6.3 Förskottsinnehållning**

Förskottsinnehållning är skatt som dras av från en persons inkomst i förskott. Det är bolaget, som delar ut den arbetsbaserade dividenden som skall verkställa förskottsinnehållningen. Förskottsinnehållningen verkställs enligt bestämmelserna om lön, vilket betyder att beloppet varierar enligt skattekortets grund- eller tilläggsprocent. (Skatteförvaltningen, Verkställande av förskottsinnehållning, 2015).

Bestämmelserna om verkställande av förskottsinnehållning skiljer sig en aning mellan den arbetsbaserade dividenden som anses vara lön och dividenden som anses vara arbetsersättning. För den arbetsbaserade dividenden som anses vara lön, verkställs förskottsinnehållning enligt bestämmelserna om lön. För arbetsersättning måste utdelaren inte verkställa förskottsinnehållning, förutom om mottagaren inte hittas i förskottsuppbörsregistret måste förskottsinnehållningen verkställas. (Skatteförvaltningen, Beskattning av arbetsbaserad dividend, 2010).

Personer som idkar näringsverksamhet, bedriver jordbruk eller någon annan förvärvsverksamhet kan hittas i förskottsuppbörsregistret. Det är upp till dem själv ifall de vill att skatteförvaltningen skall införa dem i registret eller inte. Förskottsuppbörsregistrets avsikt är att bolaget som betalar arbetsersättning kan bevisa att de inte måste verkställa förskottsinnehållning på den utdelade arbetsersättningen. Personen som finns med i förskottsuppbörsregistret skall själv se till att betala förskottsskatten. (Skatteförvaltningen, Förskottsuppbörsregistret, u.å.).

Förskottsinnehållningen dras av från arbetsbaserade dividenden, enligt de vanliga bestämmelserna om arbetsersättning och lön, ifall dividenden delas ut åt samma person som beskattas för den arbetsbaserade dividenden. Dock verkställs förskottsinnehållningen inte, ifall dividend tilldelas en person som inte är skattskyldig för den arbetsbaserade dividenden. (Skatteförvaltningen, Beskattning av arbetsbaserad dividend, 2010).

## 6.4 Bolagets skyldigheter

Bolaget är skyldig att lämna in en årsanmälan, ifall de har delat ut arbetsbaserad dividend. Detta gäller både arbetsbaserad dividend som beskattas som lön och arbetsbaserad dividend som beskattas som arbetsersättning. Årsanmälan 7801r, skall innehålla information om dividendens storlek samt om den eventuella förskottsinnehållningen. Bolaget skall också anmäla den person som beskattas för den arbetsbaserade dividenden. (Skatteförvaltningen, Beskattning av arbetsbaserad dividend, 2010).

Förskottsinnehållning verkställs inte på arbetsersättning, ifall mottagaren finns i förskottsuppbördregistret. Dock har skattestyrelsen bestämt, att även bolag som delar ut arbetsersättning åt personer som införts i förskottsuppbördsregistret, skall lämna in en årsanmälan. (Skatteförvaltningen, Beskattning av arbetsbaserad dividend, 2010).

Holdingbolag som tilldelats arbetsbaserad dividend, som sedan delar ut motsvarande dividend åt personen som tidigare beskattats för den arbetsbaserade dividenden, skall också lämna in en årsanmälan. I detta fall lämnar bolaget in en annan blankett, som är årsanmälan 7812r för utbetalda dividender. (Skatteförvaltningen, Beskattning av arbetsbaserad dividend, 2010).

## 6.5 Holdingbolag

Ett holdingbolag är ett bolag som äger aktier i andra bolag. Syftet med ett holdingbolag är att kunna kontrollera andra så kallade dotterbolag. Ett holdingbolags syfte kan också vara att äga egendom som t.ex. fastigheter, patent, varumärken, aktier eller andra tillgångar. (Investopedia, u.å.).

Den skattskyldige personen som tilldelas dividend för sin arbetsinsats, kan välja att den arbetsbaserade dividenden delas ut till ett specifikt holdingbolag. Det här förutsätter att dividendtagaren äger aktier i holdingbolaget. Den skattskyldige kan sedan bli tilldelad skattefri dividend från holdingbolaget, eftersom dividenden beskattades redan tidigare som arbetsbaserad dividend. Holdingbolaget behöver inte heller betala skatt på den inkomst som består av den redan beskattade arbetsbaserade dividenden. (Skatteförvaltningen, Beskattning av arbetsbaserad dividend, 2010).

Arbetsbaserad dividend från andra bolag behöver inte vara holdingbolagets enda inkomst, utan bolaget kan också t.ex. hålla på med placeringsverksamhet som ökar bolagets



inkomst. Största utmaningen med att holdingbolaget har andra inkomster än bara dividend som baserar sig på arbetsinsats, uppstår då holdingbolaget skall dela ut dividend. Bolaget måste avgöra ifall dividenden som delas ut vidare, består i sin helhet av den tidigare beskattade arbetsbaserade dividenden eller om en del av dividenden motsvarar en annan inkomst. Den del av dividenden som motsvarar en annan inkomst, beskattas av dividendtagaren som normal dividendinkomst. (Skatteförvaltningen, Beskattning av arbetsbaserad dividend, 2010).

Ifall holdingbolaget skulle dela ut dividend åt någon annan, än personen som redan beskattats för den arbetsbaserade dividenden, beskattas dividenden som normal dividendinkomst. Om holdingbolaget skulle t.ex. betala ut lön istället för dividend åt personen som beskattats för den arbetsbaserade dividenden, skulle lönen beskattas enligt bestämmelserna om beskattning av lön. (Skatteförvaltningen, Beskattning av arbetsbaserad dividend, 2010).

## **7 Arbetsbaserad dividend i praktiken**

Efter att lagen skärptes för utdelning av dividend som baserar sig på arbetsinsats, blev det svårare att förvandla inkomsten till den lättare beskattade kapitalinkomsten. Utbetalningen av arbetsbaserad dividend har minskat sedan dess men ändå inte avtagit helt. Även om den arbetsbaserade dividenden beskattas nuförtiden som förvärvsinkomsten, väljer bolag att betala ut dividenden som baserar sig på arbetsinsats. (Melin, 2014).

De senaste åren har bolag som delar ut arbetsbaserad dividend varit omtalade inom media, det här gäller speciellt bolag som bedriver läkarverksamhet. Ett av de mest omtalade bolagen är Attendos dotterbolag, Terveiden Tuottajat Oy. På grund av bolagets stora popularitet inom media har jag valt att undersöka hur just det här bolaget betalar ut lön och dividender till sina läkare.

### **7.1 Terveiden Tuottajat Oy**

Terveiden Tuottajat Oy är ett icke börsnoterat bolag som grundades år 2009. De erbjuder hälso- och socialvårdstjänster i Finland. År 2014 var deras omsättning ca 59 miljoner euro och de hade 544 anställda i bolaget. Just nu finns det 400 050 aktier i bolaget. (Kauppalehti, u.å.).

Enligt Terveiden Tuottajats egna infoblad kan en läkare endast via sitt egna holdingbolag bli aktieägare i Terveiden Tuottajat Oy. Då läkaren blivit aktieägare i bolaget tilldelas hen ett kostnadsställe där all fakturering för hens kunder bokförs. Alla läkare får ett eget kostnadsställe, för att undvika att läkarnas faktureringar och vinster blandas ihop med varandra. Från kostnadsstället dras sedan av läkarens arbetsförmåner, lön, de lagstadgade sociala kostnaderna och sidokostnaderna för läkarens arbetsförmåner. (Yle uutiset, 2012, s. 5).

Terveiden Tuottajat Oy placerar pengarna som samlas på läkarnas kostnadsställen i riskfria kortfristiga värdepapper, där kapitalet ökar lite i värde. Bolaget betalar ut två gånger per år det kapital som samlats på varje läkares kostnadsställe efter att alla kostnader dragits av, antingen som arbetsbaserad dividend eller som dividend till läkarens holdingbolag. (Yle uutiset, 2012, s. 6).

Varje månad betalar bolaget ut lön åt läkaren, vilket tas från läkarens kostnadsställe. Läkaren kan själv bestämma hur stor lön hen vill lyfta från sitt kostnadsställe i månaden, så länge saldot räcker till på kostnadsstället. Saldot på kostnadsstället beror på hur mycket jobb läkaren gjort. (Yle uutiset, 2012, s. 8).

Läkarens inkomster beskattas på samma sätt som alla andra privat personers inkomster. Lönen och den arbetsbaserade dividenden räknas som förvärvsinkomst som beskattas progressivt och dividenden räknas som kapitalinkomst som beskattas proportionellt. (Knuutinen, 2012, s.118) Eftersom Terveiden Tuottajat Oy är ett icke börsnoterat bolag, beskattas dividenden enligt bestämmelserna om dividend som tilldelas från icke offentligt noterade bolag (ISkL 2 kap 33 b §).

Som jag tidigare nämnde, tilldelas läkaren både lön, dividend och arbetsbaserad dividend. För dividend och arbetsbaserad dividend betalas ingen pension men eftersom läkaren förtjänar också lön tjänar hen in pension varje månad. Ifall läkaren vill ytterligare trygga en tillräcklig inkomst under pensionen, kan läkaren med hjälp av kapitalet som betalas till hens holdingbolag som dividend eller arbetsbaserad dividend bygga upp ett bra pensionsskydd. (Yle uutiset 2012, s. 15).

Enligt Terveiden Tuottajas affärsverksamhetschef Christian Preetzmann, lönar det sig att lyfta arbetsbaserad dividend istället för lön, eftersom lön är det dyraste sättet att lyfta pengar på. Även om den arbetsbaserade dividenden beskattas som förvärvsinkomst, blir det 25-27 procent mera kvar i inkomsttagarens hand då arbetspensionsförsäkringsavgiften

och arbetslöshetsförsäkringspremien inte dras bort från inkomsten. Många föredrar också nuförtiden att pensionsspara själv och därför är det inget problem att det inte samlas pension från den arbetsbaserade dividenden. Men eftersom den arbetsbaserade dividenden delas ut endast en eller två gånger per året, måste de också lyfta lön som det betalas pension för. (Lääkärilehti, 2014).

## 8 En jämförelse av utbetalning av dividend

För att bättre förstå hur lagen om arbetsbaserad dividend har påverkat skattemässigt dividendtagarna, har jag gjort två olika kalkyler. Med hjälp av kalkylerna har jag jämfört hur mycket skatt en dividendtagare betalade för samma belopp, före samt efter implementeringen av arbetsbaserad dividend.

Jag har också valt att göra en kalkyl som visar hur mycket skatt en dividendtagare betalar för samma dividendbelopp, enligt den i kraft varande lagen om beskattning av dividend från onoterade bolag.

**Tabell 4 Dividend före implementeringen av arbetsbaserad dividend**

| <b>Dividend från ett onoterat bolag före implementeringen av arbetsbaserad dividend</b> |                |
|---|----------------|
| Matematiska värdet på N:s aktier  | 1 500 000,00 € |
| Kapitalinkomstdividend som tilldelas N  | 100 000,00 €   |
| Skattepliktig kapitalinkomstdividend  | 7 000,00 €     |
| Skatt som N betalar för skattepliktiga kapitalinkomsten                                 | 1 960,00 €     |
| Dividenden N tilldelas efter skatt  | 98 040,00 €    |

I den första uträkningen tilldelas N dividend från ett onoterat bolag före lagen om arbetsbaserad dividend togs i bruk. I uträkningen har använts bestämmelserna om beskattning av dividend från onoterade bolag före 2010.

Dividenden på 100 000 euro som N tilldelas är mindre än 9 % av aktiernas matematiska värde eftersom  $9\% \times 1\,500\,000 \text{ euro} = 135\,000 \text{ euro}$ . N får i dividendinkomster sammanlagt 100 000 euro av vilket 90 000 euro är skattefri dividendinkomst. Det överskridande beloppet på 10 000 euro är till 70 procent skattepliktig kapitalinkomst och 30 procent skattefri inkomst, därmed utgör den skattepliktiga kapitalinkomsten 7000 euro. Skattesatsen för den skattepliktiga kapitalinkomsten är 28 procent, vilket betyder att N betalar 1960 euro i skatt eftersom  $28\% \times 7000 \text{ euro} = 1960 \text{ euro}$ . N tilldelas därmed 98 040 euro i dividend efter skatt.

Tabell 5 Utdelning av arbetsbaserad dividend

| <b>Arbetsbaserad dividend från ett onoterat bolag idag</b> |              |
|--|--------------|
| Arbetsbaserad dividend som tilldelas N                     | 100 000,00 € |
| Skatt som N betalar för arbetsbaserade dividenden          | 47 000,00 €  |
| Arbetsbaserad dividenden N tilldelas efter skatt           | 53 000,00 €  |
| Arbetsgivaren betalar                                      |              |
| Socialskyddsavgift 2,12 %                                  | 2 120,00 €   |

I den andra uträkningen tilldelas N arbetsbaserad dividend från ett onoterat bolag som N är delägare i, efter att lagen tagits i bruk. I uträkningen har använts bestämmelserna om beskattning av arbetsbaserad dividend från onoterade bolag.

N tilldelas 100 000 euro för sin arbetsinsats enligt bestämmelserna i delägaravtalet. Hela summan beskattas som förvärvsinkomst eftersom utdelningsgrunden är N:s arbetsinsats. Förvärvsinkomsten beskattas progressivt enligt N:s skatteprocent. Vi antar att N är en läkare med en årsinkomst på 130 000 euro, vilket betyder att N:s skatteprocent är ca 47 % (Läkarförbundet, 2014). N betalar 47 000 euro i skatt eftersom  $100\,000 \text{ euro} \times 47\% = 47\,000 \text{ euro}$ , vilket betyder att N tilldelas 53 000 euro i arbetsbaserad dividend efter skatt.

Vi antar också att N:s arbetsbaserade dividend utgör lön och inte arbetsersättning, vilket betyder att arbetsgivaren måste betala socialskyddsavgift på hela beloppet. Arbetsgivaren betalar 2120 euro i socialskyddsavgifter för N:s arbetsbaserade dividend. Eftersom dividenden utgör lön verkställs också förskottsinnehållningen enligt bestämmelserna om lön.

Tabell 6 Utdelning av dividend idag

| <b>Dividend från onoterade bolag idag</b>               |                |
|---|----------------|
| Matematiska värdet på N:s aktier                        | 1 500 000,00 € |
| Dividenden som tilldelas N                              | 100 000,00 €   |
| Skattepliktiga kapitalinkomstdividenden                 | 25 000,00 €    |
| Skatt som N betalar för skattepliktiga kapitalinkomsten | 7 500,00 €     |
| Dividenden N tilldelas efter skatt                      | 92 500,00 €    |

Med den tredje uträkningen vill jag visa hur en dividend på 100 000 euro från ett onoterat bolag beskattas idag, förutsatt att det inte räknas som arbetsbaserad dividend. I uträkningen har använts bestämmelserna om beskattning av dividend från onoterade bolag i nuläget.

Dividenden på 100 000 euro som N tilldelas är mindre än 8 procent av aktiernas matematiska värde i och med  $8\% \times 1\,500\,000 \text{ euro} = 120\,000 \text{ euro}$ . Eftersom dividenden inte överstiger gränsvärdet är 25 procent skattepliktig kapitalinkomst och 75 procent skattefri inkomst. Skatteprocenten för skattepliktiga kapitalinkomster upp till 30 000 euro är 30 procent, vilket betyder att N betalar 7500 euro i skatt, eftersom  $30\% \times 25\,000 \text{ euro} = 7500 \text{ euro}$ . N tilldelas 92 500 euro i dividend efter skatt.

Enligt mitt sista exempel betalar man i dagens läge 7500 euro i skatt då man lyfter 100 000 euro i vanlig dividend från ett onoterat bolag. Det här förutsätter dock att aktiernas matematiska värde är tillräckligt högt. Enligt den gamla lagen betalade man 1960 euro i skatt för samma belopp. Ifall lagen om arbetsbaserad dividend inte skulle existera, skulle det kanske fortfarande vara möjligt att tilldelas en lätt beskattad dividend oberoende av utdelningsgrund.

## 9 Intervju

För att stöda min undersökning om arbetsbaserad dividend har jag använt mig av den kvalitativa undersökningsmetoden i form av en intervju. Intervjufrågorna skickades via e-post åt intervjupersonen den 14.1.2016, var efter jag fick svar på mina frågor under samma dag. Min intervjuperson ville hållas anonym i mitt examensarbete.

Min intervju består av sju intervjufrågor vars syfte är att stöda mina forskningsfrågor i mitt examensarbete. Jag valde att inte ställa så djupgående frågor eftersom jag upptäckte ganska snabbt att personer som är i direktkontakt med arbetsbaserad dividend inte är beredda att prata öppet om ämnet. Intervjufrågorna hittas som en bilaga längst bak i examensarbetet.

### 9.1 Intervju med bolagsägare

Personen jag intervjuade har erfarenhet av arbetsbaserad dividend via ett onoterat aktiebolag som personen har tidigare ägt. Aktiebolaget var ett bolag som verkade inom hälsoindustrin genom att importera och sälja hjälpmedel som används inom sjukvården.

Enligt respondenten gynnade ibruktagandet av lagen om arbetsbaserad dividend varken företagaren eller dividendtagaren, eftersom de inte enligt den nya lagen kan lyfta lika mycket skattefri dividend. Före lagen om arbetsbaserad dividend togs i bruk, betalade bolaget alltid ut den största möjliga skattefria dividenden. I bolaget som respondenten äger har de alltid betalat ut arbetsbaserad dividend då ägaren så önskar.

Respondenten menar att det aldrig är fördelaktigt för ett bolag att betala ut dividend eller arbetsbaserad dividend. Dock får bolaget dra av löneutgifterna och den arbetsbaserade dividenden som en kostnad vilket man inte kan göra med den vanliga dividenden. Bolaget måste betala bolagsskatt på den vanliga dividenden som de delar ut. Dividendtagaren kan dock dra nytta av att lyfta mindre lön och mera dividend. Detta eftersom det inte dras av någon pension från dividenden och dividendtagaren kan själv bestämma över sitt pensionssparande.

Respondenten menar dock att man inte kan generalisera att dividend skulle vara ett billigare sätt att lyfta pengar från ett bolag, jämfört med lön. Det är mycket fast i bolagets ekonomiska situation och i mängden dividend och lön som man tilldelas. Ifall man har en månadsinkomst på ca 3000 euro har det i princip ingen skillnad om man blir tilldelad lön eller dividend.

Respondenten poängterar också att väldigt få bolag är så förmögna att aktieägarna skulle kunna utnyttja hela den skattemässiga förmånen. Från ett förmöget bolag kan man lyfta med en låg skatteprocent upp till 150 000 euro dividend. Ifall ett bolag är väldigt förmöget är det billigast för dem att betala åt en person ca 30 000 euro i lön/arbetsbaserad dividend och 150 000 euro i dividend per år.

## 10 Analys

Genom min deskriptiva undersökning, intervju och de jämförande kalkylerna har jag fått svar på mitt syfte och forskningsfrågor i mitt examensarbete. I min analys kommer jag att svara på de fyra forskningsfrågorna som togs upp i början av mitt arbete.

*I min första forskningsfråga frågade jag hur dividend lyftes från onoterade bolag före implementeringen av arbetsbaserad dividend.* Före lagen om arbetsbaserad dividend togs i bruk kunde dividendtagare lyfta skattefri dividend till ett belopp som motsvara en nio procents årlig avkastning på det matematiska värdet av dividendtagarens aktier. Dividend upp till 90 000 euro var skattefri inkomst och för den övergående delen utgjorde 70 procent skatteskyldig kapitalinkomst och 30 procent skattefri inkomst. Ifall dividenden överskred den nio procents årliga avkastning, utgjorde 70 procent skattepliktig förvärvsinkomst och 30 procent skattefri inkomst. Skattesatsen för kapitalinkomst var 28 procent. Den nya aktiebolagslagen som togs i bruk år 2006 möjliggjorde även en förvandling av lön till

dividend, vilket betyder att personer kunde lyfta lättare beskattad dividend istället för lön för sin arbetsinsats.

***I den andra forskningsfrågan frågade jag varför det har tagits i bruk en lag om arbetsbaserad dividend.*** Den främsta orsaken till att det stiftades en lag om arbetsbaserad dividend var högsta förvaltningsdomstolens beslut 2008:6 som offentliggjordes år 2008. I beslutet bestämdes det att dividenden som aktiebolaget i fråga delade ut åt läkarna, fick beskattas som skattepliktig dividendinkomst, även om utdelningsgrunden var läkarnas arbetsinsats. Efter att det här beslutet offentliggjordes tog det inte länge förrän regeringen gav en lagproposition åt riksdagen, där de föreslog att en lag om arbetsbaserad dividend skulle tas i bruk.

***I den tredje forskningsfrågan frågade jag ifall det var en dålig eller bra sak att det togs i bruk en lag om arbetsbaserad dividend.*** Ibrukttagandet av lagen om arbetsbaserad dividend var inte en bra sak för dividendtagarna då man jämför hur dividenden beskattades före 2010 och efter implementeringen av arbetsbaserad dividend. Före lagen om arbetsbaserad dividend togs i bruk, kunde man enligt min första kalkyl i kapitel sju ”en jämförelse av utbetalning av dividend”, lyfta 100 000 euro och betala endast 1960 euro i skatt på dividenden. Efter att lagen om arbetsbaserad dividend trädde i kraft, betalar man nu 47 000 euro i skatt på samma summa enligt min andra kalkyl, ifall man har en 47 procents skattesats och utdelningsgrunden är en arbetsinsats. Enligt de två kalkylerna betalar man ca 45 000 euro mera i skatt i dagens läge för dividend som anses vara arbetsbaserad än vad man betalade före implementeringen av arbetsbaserad dividend.

Ibrukttagandet av lagen om arbetsbaserad dividend har dock varit till en viss del en bra sak både för bolag som delar ut arbetsbaserad dividend samt för Finland. Bolag som delar ut arbetsbaserad dividend får dra av den arbetsbaserade dividenden som en kostnad i beskattningen, vilket inte gäller vanlig dividend. Medan Finland har gynnats av implementeringen av arbetsbaserad dividend, i och med att dividendtagarna betalar mera skatt på förvärvsinkomst än kapitalinkomst. Regeringen misstänkte att ifall det inte tas i bruk en lag om arbetsbaserad dividend kommer de att gå miste om skatteinkomster på upp till tiotals miljoner euro.

***I den fjärde och sista forskningsfrågan frågade jag hur dividendtagare gynnas av att bli tilldelade arbetsbaserad dividend.*** Även om lagen om arbetsbaserad dividend inte har gynnat dividendtagarna med tanke på beskattningen av dividend, finns det ändå andra bra

sidor med den arbetsbaserade dividenden. Enligt Christian Preetzmann är lön det dyraste sättet att lyfta pengar på och därför lönar det sig för en dividendtagare att till en viss del bli tilldelad arbetsbaserad dividend istället för lön. I och med att det inte dras av någon arbetspensionsförsäkringsavgift eller arbetslöshetsförsäkringspremie från den arbetsbaserade dividenden, blir det 25-27 procent mera kvar i dividendtagarens hand än om hen skulle bli tilldelad lön. Dock samlas det ingen pension av den arbetsbaserade dividenden, vilket betyder att dividendtagaren måste säkra sin pension på andra sätt.

## **11 Kritisk granskning**

För att säkerställa trovärdigheten i mitt arbete har jag använt i huvudsak källor som myndigheterna har publicerat och med hjälp av dem har jag fått svar på min undersökning. Jag har även lyckats ge en bra bild av hur ett visst företag kan gå tillväga med utbetalningen av arbetsbaserad dividend, vilket i det här fallet var Terveiden Tuottajat Oy. Dock måste man komma ihåg att alla bolag inte gör på samma sätt eftersom alla bolag har sina egna tillvägagångssätt. Jag anser också att mina kalkyleringar i kapitel sju har hjälpt både läsaren och mig att konkret förstå betydelsen av implementeringen av arbetsbaserad dividend.

Dock lider min undersökning av att jag endast har intervjuat en person samt att personen såg på den arbetsbaserade dividenden mesta dels från en företagares synvinkel. I min undersökning skulle det ha varit bättre att intervjua en eller flera personer som ser på den arbetsbaserad dividend från själva dividendtagarens synvinkel. Att hitta flera personer som skulle ha varit beredda att uttala sig om arbetsbaserad dividend visade sig dock vara nästintill omöjligt.

## **12 Sammanfattning**

Dividend som baserar sig på en arbetsinsats har varit ett omtalat diskussionsämne inom media, redan före lagen om arbetsbaserad dividend trädde i kraft. Vetskapen om att vissa kunde förvandla sin förvärvsinkomst till den lättare beskattade kapitalinkomsten, upprörde många i Finland. Det var speciellt läkare, advokater och konsulter som höll på med den här förvandlingen av sina löneinkomst till den lättare beskattade dividendinkomsten.

Lagen om arbetsbaserad dividend togs i bruk den 1 januari 2010 och via den nya lagen hoppades myndigheterna att få ett stopp på förvandlingen av förvärvsinkomst till



kapitalinkomst, vilket de även lyckades med. Den nya lagen har dock inte stoppat bolag från att fortsätta betala ut arbetsbaserad dividend åt sina delägare fastän den arbetsbaserade dividenden nuförtiden beskattas som förvärvsinkomst.

Enligt lagen räknas arbetsbaserad dividend som förvärvsinkomst och den beskattas på samma sätt som lön och arbetsersättning. För att dividenden skall räknas som arbetsbaserad, skall utdelningsgrunden vara en dividendtagares arbetsinsats. Dividend som grundar sig på en arbetsinsats delas endast ut från onoterade bolag medan vanlig dividend kan delas ut från både noterade och onoterade bolag. Den huvudsakliga skillnaden mellan arbetsbaserad dividend och vanlig dividend är att den arbetsbaserade delas ut för en arbetsinsats medan den vanliga dividenden är en avkastning på det egna kapitalet som placerats i aktiebolaget.

Enligt bestämmelserna om arbetsbaserad dividend dras det inte av arbetspensionsförsäkringsavgift och arbetslöshetsförsäkringspremie från den utbetalda dividenden. Dock dras dessa av ifall den arbetsbaserade dividenden betalas åt en person som inte är delägare i bolaget. Ifall den arbetsbaserade dividenden utgör lön och inte arbetsersättning måste bolaget betala arbetsgivarens socialskyddsavgift på beloppet samt verkställa förskottsinnehållning. För arbetsersättning verkställs inte förskottsinnehållning, förutom om mottagaren inte hittas i förskottsuppbördsregistret. Bolaget som delar ut arbetsbaserad dividend får dra av vinstutdelningen som en kostnad i sin beskattning vilket bolaget inte kan göra med vanlig dividend.

Fastän det kom en lag om arbetsbaserad dividend i början av år 2010, väljer bolag ändå att betala ut det. Det är främst läkare, advokater och konsulter som fortfarande tilldelas arbetsbaserad dividend. Ett av de mest kända bolagen inom media som betalar ut arbetsbaserad dividend är Terveiden Tuottajat Oy. Varje läkare i Terveiden Tuottajat Oy har ett kostnadsställe i bolaget där alla inkomster och utgifter bokförs. Enligt kostnadsställets saldo tilldelas sedan läkarna lön, arbetsbaserad dividend samt dividend.

## **13 Slutdiskussion**

Syftet med mitt examensarbete var att undersöka vad arbetsbaserad dividend är, hur dividendutdelningen såg ut före och efter implementeringen av arbetsbaserad dividend samt varför det togs i bruk en lag om arbetsbaserad dividend. Genom undersökningen

anser jag att jag fått svar på mitt syfte och mina forskningsfrågor i examensarbetet samt att läsaren fått en tydlig bild av vad arbetsbaserad dividend är.

I min teori ville jag tydligt lyfta fram vad arbetsbaserad dividend är och vad det finns för bestämmelser om själva dividenden. Det var också viktigt att få fram i teorin hur vanlig dividend från onoterade bolag beskattades förut och idag. Med hjälp av teorin anser jag att läsaren får en tillräcklig kunskap om arbetsbaserad dividend för att sedan förstå min undersökning om hur dividendutdelningen såg ut före och efter implementeringen av arbetsbaserad dividend samt varför lagen togs i bruk.

Skrivandet av mitt examensarbete har varit både lärorikt och utmanande. Det mest utmanande i mitt arbete har varit att förstå hur beskattningen av dividend fungerar i olika situationer. Från tidigare hade jag endast kunskap om vanlig dividend och därför är jag speciellt nöjd över att jag vågade välja arbetsbaserad dividend som mitt ämne i examensarbetet.

I mitt examensarbete har jag valt att se på hur dividendtagaren har påverkats av implementeringen av arbetsbaserad dividend och hur dividendtagarens dividendinkomster har beskattats före och efter lagen togs i bruk. Som vidare forskning vore det intressant att se på ämnet även från bolagsägarens synvinkel.

## Källförteckning

- Edilex. (2009) *Regeringens proposition till Riksdagen om beskattning av dividend som baserar sig på en arbetsinsats RP 47/2009 rd.* [Online] <http://www.edilex.fi/he/viitekortti/20090047> [Hämtad: 23.11.2015]
- Edilex. (2008) *HFD:2008:6.* [Online] <https://www.edilex.fi/kho/vuosikirjat/200800161> [Hämtad: 13.11.2015]
- Eduskunta. (2009) *Finansutskottets betänkande 8/2009 rd.* [Online] [https://www.eduskunta.fi/SV/vaski/mietinto/Documents/fiub\\_8+2009.pdf](https://www.eduskunta.fi/SV/vaski/mietinto/Documents/fiub_8+2009.pdf) [Hämtad: 26.11.2015]
- Investopedia. (u.å.) *Holding Company.* [Online] <http://www.investopedia.com/terms/h/holdingcompany.asp> [Hämtad: 28.11.2015]
- Kari, S & Rauhanen, T. (2008) *Mikä lääkkeeksi lääkärin verotukseen?* [Online] [http://www.vatt.fi/ajankohtaista/kolumnit/kolumni/news\\_1808\\_id/137](http://www.vatt.fi/ajankohtaista/kolumnit/kolumni/news_1808_id/137) [Hämtad: 26.10.2015]
- Kauppalehti. (u.å.) *Terveyden Tuottajat Oy.* [Online] <http://www.kauppalehti.fi/yritykset/yritys/terveyden+tuottajat+oy/22769830> [Hämtad: 13.11.2015]
- Knuutinen, R. (2012) *Verosuunnittelua vai veron kiertämistä.* Helsingfors: Sanoma Pro Oy
- Lounasmeri, S. (2013) *Aktieguide 2013.* Børsstiftelsen Finland: Helsingfors [Online] [http://www.porssisaatio.fi/wp-content/uploads/2012/04/osakeopas\\_2013\\_sve\\_b1.pdf](http://www.porssisaatio.fi/wp-content/uploads/2012/04/osakeopas_2013_sve_b1.pdf) [Hämtad: 3.10.2015]
- Läkarförbundet. (2014) *Läkärit Suomessa.* [Online] [https://www.laakariliitto.fi/site/assets/files/1268/laakarit\\_suomessa\\_2014.pdf](https://www.laakariliitto.fi/site/assets/files/1268/laakarit_suomessa_2014.pdf) [Hämtad: 5.1.2016]
- Läkärilehti. (2014) *Harva lääkäri nostaa palkkaa osinkona.* [Online] [http://www.laakarilehti.fi/uutinen.html?opcode=show/news\\_id=15068/type=1](http://www.laakarilehti.fi/uutinen.html?opcode=show/news_id=15068/type=1) [Hämtad: 25.11.2015]

- Melin, K. (2014) *Läkarföretag fixar högre inkomster.* [Online] <http://svenska.yle.fi/artikel/2014/08/25/lakarforetag-fixar-hogre-inkomster> [Hämtat: 18.11.2015]
- Roine, S-L. (2010) *Vad man bör veta om värdepapper.* Börsstiftelsen i Finland: Helsingfors [Online] [http://www.porssisaatio.fi/wp-content/uploads/2012/04/vardepapper\\_06\\_2010.pdf](http://www.porssisaatio.fi/wp-content/uploads/2012/04/vardepapper_06_2010.pdf) [Hämtad: 2.10.2015]
- Skatteförvaltningen. (2010) *Beskattning av dividend som baserar sig på arbetsinsatsen.* [Online] [https://www.vero.fi/sv-FI/Detaljerade\\_skatteanvisningar/Naringsbeskattning/Aktier\\_dividender\\_och\\_fortackt\\_dividendutdelning/Beskattning\\_av\\_dividend\\_som\\_baserar\\_sig\\_\(10271\)](https://www.vero.fi/sv-FI/Detaljerade_skatteanvisningar/Naringsbeskattning/Aktier_dividender_och_fortackt_dividendutdelning/Beskattning_av_dividend_som_baserar_sig_(10271)) [Hämtad: 2.10.2015]
- Skatteförvaltningen. (2005) *Beskattning av dividendinkomster.* [Online] [https://www.vero.fi/sv-FI/Detaljerade\\_skatteanvisningar/Skatteforvaltningens\\_anvisningar/2005/Beskattning\\_av\\_dividendinkomster\(10272\)](https://www.vero.fi/sv-FI/Detaljerade_skatteanvisningar/Skatteforvaltningens_anvisningar/2005/Beskattning_av_dividendinkomster(10272)) [Hämtad: 12.12.2015]
- Skatteförvaltningen. (u.å.) *Dividender från onoterade bolag.* [Online] [https://www.vero.fi/sv-FI/Personkunder/Placeringar/Aktier\\_och\\_dividender/Dividender\\_fran\\_ett\\_onoterat\\_bolag\(14746\)](https://www.vero.fi/sv-FI/Personkunder/Placeringar/Aktier_och_dividender/Dividender_fran_ett_onoterat_bolag(14746)) [Hämtad: 25.10.2015]
- Skatteförvaltningen. (u.å.) *Förskottsuppbördsregistret.* [Online] [https://www.vero.fi/sv-FI/Foretags\\_och\\_samfundskunder/Forening\\_och\\_stiftelse/Forskottsuppbordsregister](https://www.vero.fi/sv-FI/Foretags_och_samfundskunder/Forening_och_stiftelse/Forskottsuppbordsregister) [Hämtad: 12.11.2015]
- Skatteförvaltningen. (u.å.) *Verkställande av förskottsinnehållning.* [Online] [https://vero.fi/sv-FI/Detaljerade\\_skatteanvisningar/Naringsbeskattning/Arbetsgivare\\_och\\_arbetstagare/Verkstallande\\_av\\_forskottsinnehallning\(12668\)](https://vero.fi/sv-FI/Detaljerade_skatteanvisningar/Naringsbeskattning/Arbetsgivare_och_arbetstagare/Verkstallande_av_forskottsinnehallning(12668)) [Hämtad: 11.11.2015]
- Taloussuomi. (2016) *Osinkoverotus 2016.* [Online] <http://www.taloussuomi.fi/sijoitus/osinkoverotus-2016> [Hämtad: 3.1.2016]
- Vilkumaa, M. (2014) *Yrityksen osinko-opas.* Helsingfors: Yrityskirjat Oy
- Villa, S. (2006) *Henkilöyhtiöt ja osakeyhtiöt.* Helsingfors: Talentum Media Oy

Yle uutiset. (2012) *Terveiden Tuottajat FAQ 2011*. [Online] [http://www.yle.fi/tvuutiset/uutiset/upics/liitetiedostot/Terveiden Tuottajat Oy FAQ 2012 .pdf](http://www.yle.fi/tvuutiset/uutiset/upics/liitetiedostot/Terveiden_Tuottajat_Oy_FAQ_2012.pdf) [Hämtad: 11.11.2015]

Yrittäjät. (2014) *Osakeyhtiön perustamistoimet ja yhtiömuodon sääntely*. [Online] <http://www.yrittajat.fi/fi-FI/minustakoyrittaja/perustamistoimet/osakeyhtio/> [Hämtad: 2.10.2015]

### **Finländska författningar:**

Aktiebolagslag 21.7.2006/624 [www.finlex.fi](http://www.finlex.fi) (Hämtad 21.10.2015)

Förordning om förskottsuppbörd 20.12.1996/1124 [www.finlex.fi](http://www.finlex.fi) (22.10.2015)

Inkomstskattelag 30.12.1992/1535 [www.finlex.fi](http://www.finlex.fi) (Hämtad: 15.10.2015)

Lag om beskattning av inkomst av näringsverksamhet 24.6.1968/360 [www.finlex.fi](http://www.finlex.fi) (27.10.2015)

Lag om förskottsuppbörd 20.12.1996/1118 [www.finlex.fi](http://www.finlex.fi) (Hämtad: 9.11.2015)

Lag om värdering av tillgångar vid beskattningen 22.12.2005/1142 [www.finlex.fi](http://www.finlex.fi) (Hämtad 22.10.2015)

## Bilaga 1 Intervjufrågor

1. Hur betalade bolaget dividend före lagen om arbetsbaserad dividend togs i bruk?
2. Var det en bra eller dålig sak att det lades till en lag om arbetsbaserad dividend i inkomstskattelagen?
3. Hur håller bolaget reda på hur mycket arbetsbaserad dividend som skall tilldelas åt varje dividendtagare?
4. Betalar bolaget en eller två gånger per år arbetsbaserad dividend åt sina dividendtagare?
5. Hur gynnas bolaget av att de betalar arbetsbaserad dividend åt sina arbetare?
6. Hur gynnas dividendtagaren av att bolaget betalar arbetsbaserad dividend åt hen?
7. I vilket förhållande är det mest lönsamt att betala ut lön, arbetsbaserad dividend och vanlig dividend?