

# Skatteplanering och placering i aktiebolag

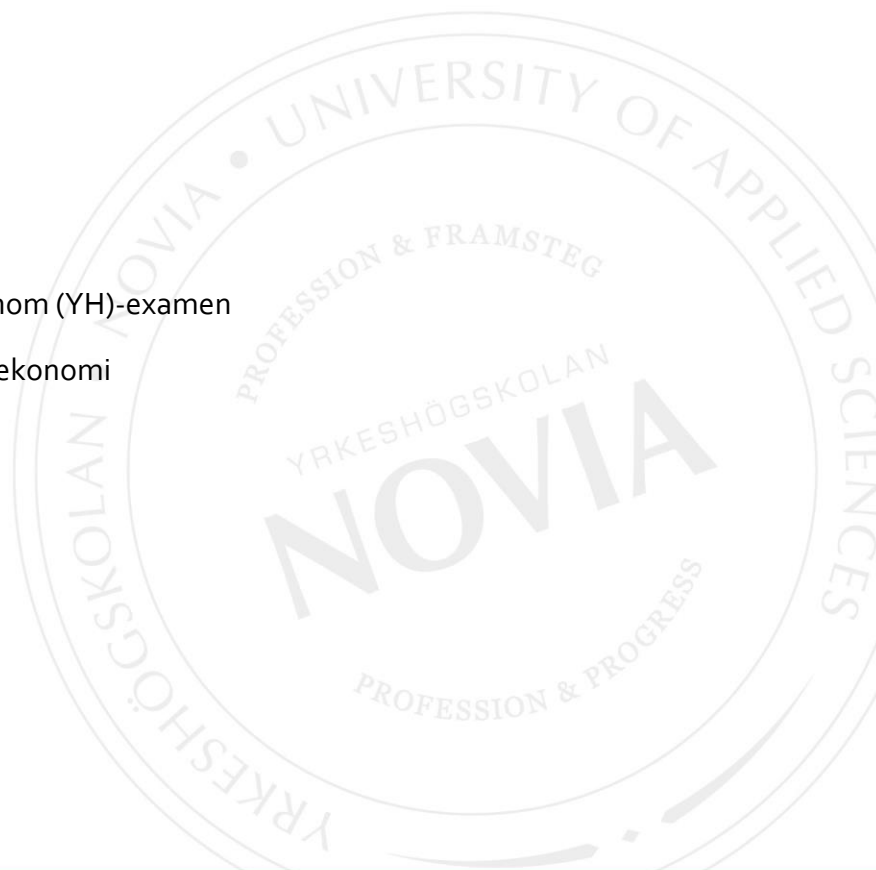
Case: Skandinavisk byggkonsult Ab

Irène Björkskog

Examensarbete för tradenom (YH)-examen

Utbildningen för företagsekonomi

Vasa 2018



# EXAMENSARBETE

Författare: Iréne Björkskog

Utbildning och ort: Företagsekonomi, Vasa

Inriktningsalternativ/Fördjupning: Ekonomiförvaltning

Handledare: Anna-Lena Berglund

Titel: Skatteplanering och placering i aktiebolag

---

Datum 12.11.2018    Sidantal 40

Bilagor 0

---

## Abstrakt

Syftet med arbetet var att ur en skattemässig synvinkel hitta en lämplig mix mellan lön och dividend för ägaren i Case-företaget. Eftersom aktiebolaget ägs och drivs av en enda aktieägare var den totala skatteprocenten som betalas av företaget och företagaren intressant. Arbetet behandlade också frågor om huruvida det är mer lönsamt att placera och spara pengar i företaget eller lyfta pengarna ur företaget och placera privat.

Arbetets teoretiska del behandlar aktiebolagets och aktieägarens beskattning. För aktiebolagets del handlar det främst om hur vinsten beskattas och vilka möjligheter det finns till skatteplanering. För aktieägarens del handlar det främst om hur lön och dividendinkomster beskattas.

Arbetets empiriska del består av en undersökning som är baserad på Case-företagets bokslut från föregående år. Men hjälp av olika alternativ där lönen och dividenden som lyfts varierar, fick jag fram det mest förmånliga alternativet ur en totalskattemässig synvinkel för både företaget och företagaren. I den empiriska delen finns också uträkningar på om det är mer lönsamt för företagaren att placera pengar privat eller via företaget. Resultatet visade att det går att påverka skatten en del genom att planera hur stor del som lyfts i lön och dividend. Undersökningen visade att det lönar sig att spara inom företaget så länge vinsten stannar inom företaget.

---

Språk: svenska

Nyckelord: skatteplanering, placering, lön, dividend

---

# OPINNÄYTETYÖ

Tekijä: Iréne Björkskog

Koulutus ja paikkakunta: Liiketalous, Vasa

Suuntautumisvaihtoehto: Taloushallinto

Ohjaaja: Anna-Lena Berglund

Nimike: Verosuunnittelu ja sijoittaminen osakeyhtiössä

---

Päivämäärä 17.10.2018 Sivumäärä 40

Liitteet 0

---

## Tiivistelmä

Opinnäytetyön tarkoituksena oli löytää sopiva palkka- ja osinkotapahtumien yhdistelmä. Case-yrityksen omistajalle verotuksellisesta näkökulmasta. Koska vain yksi osakas omistaa ja ylläpitää osakeyhtiötä, yrityksen ja yrittäjän maksama verokanta oli mielenkiintoinen. Opinnäytetyössä tarkasteltiin myös, onko kannattavampaa sijoittaa ja säästää rahaa yrityksessä vai nostaa rahaa yritykseltä ja sijoittaa yksityisesti.

Opinnäytetyön teoreettinen osa käsittelee osakeyhtiön ja osakkeenomistajan verotusta. Osakeyhtiön osalta se koskee pääasiassa yrityksen voiton verotusta ja millaisia mahdollisuuksia se antaa verosuunnitteluun. Osakkeenomistajalla on kyse pääasiassa siitä, kuinka palkka- ja osinkotuloja verotetaan.

Opinnäytetyön empiirinen osa koostuu Case-yrityksen tilinpäätöksestä, joka perustuu edellisvuoteen. Erilaisten vaihtoehtojen avulla, missä palkka ja osingot vaihtelevat, oli päästävä edullisimpaan vaihtoehtoon kokonaisverotuksen näkökulmasta sekä yritykselle että yrityksen omistajalle. Empiirisessä osassa on myös laskelmia siitä, onko yrittäjän edullisempaa sijoittaa rahaa yksityisesti vai yrityksen kautta. Tulokset osoittivat, että on mahdollista vaikuttaa verotukseen suunnittelemalla palkkojen ja osinkojen määrää. Tulokset osoittivat myös, että kannattaa sijoittaa rahaa yhtiöön, jos voitto pysyy yrityksen sisällä.

---

Kieli: ruotsi

Avainsanat: verosuunnittelu, sijoittaminen, palkka, osinko

---

## **BACHELOR'S THESIS**

Author: Iréne Björkskog

Degree Programme: Business administration

Specialization: Financial administration

Supervisor(s): Anna-Lena Berglund

Title: Tax Planning and Investment in Limited Companies

---

Date October 17, 2018   Number of pages 40

Appendices 0

---

### **Abstract**

The purpose of the thesis was to find a suitable mix between wages and dividend for the owner of the Case company from a fiscal point of view. Since the limited company is owned and operated by a single shareholder, the total tax rate paid by the company and the entrepreneur was interesting. The thesis also addressed questions about whether it is more profitable to place and save money in the company or raise money from the company and place privately.

The theoretical part of the thesis deals with the limited company and shareholder's taxation. For the limited company it is mainly about how the profit is taxed and what opportunities there are for tax planning. For the shareholder it is mainly about how wages and dividend income are taxed.

The empirical part of the thesis consists of an investigation based on Case Company's financial statements from the previous year. With the help of different options where the wages and dividend raised vary, I found the most profitable option from a total tax point of view for both the company and the entrepreneur. In the empirical part, there are also calculations on whether it is more profitable for the entrepreneur to place money privately or through the company. The result showed that it is possible to influence the tax by planning the amount of wages and dividends raised. The result also showed it is worth investing money within the company if the profit stays within the company.

---

Language: Swedish

Key words: tax planning, investment, wages, dividend

---

# Innehållsförteckning

1	Inledning.....	1
1.1	Syfte .....	1
1.2	Problemformulering .....	2
1.3	Avgränsning.....	2
1.4	Val av metod .....	2
2	Beskattning av inkomster .....	3
2.1	Dividendinkomst .....	4
2.1.1	Kapital- och förvärvsinkomstdividend .....	5
2.1.2	Avdrag för dividendtagaren .....	8
2.1.3	Förtäckt dividend .....	9
2.1.4	Arbetsinsatsdividend .....	10
2.1.5	Utbetalning från fonden för inbetalt fritt eget kapital. ....	10
2.2	Löneinkomst.....	11
2.2.1	Förskottsinnehållning på lön .....	11
2.2.2	Socialförsäkringsavgifter .....	12
2.2.3	FöPL-försäkring.....	13
3	Beskattning av aktiebolag.....	15
3.1	Inkomstbeskattning av aktiebolag .....	15
3.2	Nettoförmögenhet och aktiens matematiska värde .....	16
3.3	Rundradioskatt.....	17
3.4	Skattepliktiga och skattefria inkomster .....	17
3.5	Rätt till avdrag för utgifter och förluster.....	18
3.6	Aktiebolag som dividendmottagare.....	19
3.7	Möjlighet att påverka den beskattningsbara inkomsten .....	19
4	Placering i företaget eller privat.....	22
4.1	Beskattning av placering i aktiebolag.....	22
4.2	Beskattning av placering privat.....	22
4.3	Sammanfattning.....	24
5	Undersökning av Case-företag .....	25
5.1	Presentation av företaget.....	25
5.2	Metod och tillvägagångssätt.....	25
5.3	Löneutbetalning.....	26
5.4	Uträkning av nettoförmögenhet.....	27
5.5	Dividendutbetalning .....	30
5.6	Ägarens beskattning.....	30
5.7	Placering i företaget eller privat.....	32

5.7.1	Placering privat .....	32
5.7.2	Placering i företaget.....	33
6	Resultat .....	34
6.1	Resultat av placering.....	37
6.2	Reliabilitet och validitet.....	39
7	Slutsats .....	40
	Källförteckning .....	41

# 1 Inledning

Skatteplanering innebär att aktivt planera för att betala en lägre skatt, skatteplanering är inte olagligt så länge lagar och regler följs. I mindre bolag kan det vara svårt att veta hur man ska förhålla sig till skatteplanering och att veta hur medel bäst kan lyftas ur företaget. De två vanligaste sätten att lyfta medel ur ett aktiebolag är genom lön och dividend, dessa två beskattas på olika sätt. I mindre aktiebolag kan det också vara skäl till att ta den totala skatteprocenten för både företaget och företagaren i beaktande för att se den totala skatteeffekten av en löneutbetalning eller en dividend.

Case-företaget jag ska göra undersökningen för ägs och drivs av en enda aktieägare. Denna ägare har alltså möjlighet att själv bestämma hur han vill fördela och lyfta företagets vinst. Fokuset i detta arbete kommer därför vara att hitta en lösning som är gynnsam både för företagaren och företaget, därför kommer jag att fokusera på den totala skatteprocenten för både företaget och företagaren.

För att kunna ta beslut i hur stor lön och dividend som ska lyftas för att få till en optimal mix för ägaren och hans företag behövs kunskaper i bland annat företagsbeskattning och inkomstbeskattning för privatpersoner.

Arbetet innehåller också ett kapitel som handlar om placering. Huvudfrågan är då om ägaren ska satsa på att lyfta pengarna direkt ur företaget och placera privat eller om det är mer lönsamt att behålla pengarna i företaget och placera inom företaget.

## 1.1 Syfte

Syftet med arbetet är att ta reda på hur företag och privatpersoner beskattas för att kunna tillämpa informationen och räkna ut hur aktieägaren i Case-företaget skulle kunna göra för att lyfta vinstmedel ur sitt företag så förmånligt som möjligt. Följande två frågor är de mest centrala i detta examensarbete:

- **Vad är den optimala mixen mellan lön och dividend?**
- **Ska man placera i företaget eller privat?**

## **1.2 Problemformulering**

I ett mindre företag kan det vara svårt att veta hur man ska tänka då det kommer till skatteplanering men samtidigt är det väldigt viktigt. För att företagaren ska kunna försörja sig själv och eller utveckla företaget är det förstås bra att kunna lyfta så mycket som möjligt ur företaget alternativt behålla en del av vinsten i företaget för att kunna utveckla företaget. I Case-företaget jag ska göra undersökningen för är ägaren intresserad av att få mera kunskap i ämnet och således kunna påverka sin egen beskattning. Eftersom företagaren är ensam ägare till företaget är det intressant att undersöka den totala skatteprocenten för både företaget och företagaren privat för att se vilket alternativ som är det mest förmånliga.

Ägaren i Case-företaget placerar i dagsläget pengar privat men är intresserad av att veta hur pengarna beskattas om de behålls i företaget och placeras där. Företagaren placerar pengar för att på lång sikt öka värdet på placeringen och det spelar på så sätt ingen roll om pengarna behålls i företaget eller om de tas ut privat eftersom de inte ska användas på många år.

## **1.3 Avgränsning**

Detta arbete kommer att avgränsas till mindre icke noterade aktiebolag för att bäst stämma överens med situationen i Case-företaget. Beskattningen av dividender från noterade och onoterade aktiebolag varierar och därför kommer jag främst att fokusera på hur dividendinkomster från ett icke noterat aktiebolag beskattas.

## **1.4 Val av metod**

Detta arbete kommer att bestå av en teoretisk del som behandlar vilka bestämmelser och lagar det finns då det kommer till beskattning av företag och privatpersoner. För att kunna göra uträkningarna i den empiriska delen behövs fakta om beskattning av både aktiebolag och privatpersoner. Den empiriska delen består av uträkningar utifrån Case-företagets bokslut.

Forskningsdesignen är en fallstudiedesign eftersom undersökningen är en detaljerad och ingående studie av ett enda fall. Målet med forskningsdesignen är att ge ingående kunskaper om det man undersöker. (Bryman & Bell, 2017, s. 86). Denna forskningsmetod passar bäst eftersom målet är att hitta en lämplig lösning och för att aktieägaren ska kunna tillämpa resultatet i verkligheten.



## 2 Beskattning av inkomster

De vanligaste sätten för en företagare att lyfta medel ur ett aktiebolag är genom att lyfta lön eller dividend, dessa två beskattas på olika sätt för företagaren och företaget. I detta kapitel kommer jag därför att ta upp främst hur dessa två beskattas. Det som också är viktigt att tänka på som företagare är pensionen. För en vanlig anställd dras en del av pensionspremien av från lönen och den andra delen betalas av arbetsgivaren. En företagare som äger över 30% av aktierna är tvungen att själv ta beslut om hur stor pensionspremien ska vara och också betala in premien i sin helhet själv. Pensionspremien är avdragbar i beskattningen och storleken på premien påverkar inte bara pensionen i framtiden utan också storleken på t.ex. föräldrapenning och sjukdagspenning. (Veritas, FöPL-försäkring, 2018).

En privatpersons inkomster delas in i två inkomstslag: förvärvsinkomster och kapitalinkomster. Förvärvsinkomsten beskattas enligt en progressiv skatteskala, medan kapitalinkomsten beskattas enligt en proportionell skattesats. Fram till 1992 beskattades fysiska personers kapital och förvärvsinkomster alltid enligt en progressiv skatteskala. Detta kunde leda till att skatten överskred den reella kapitalinkomsten för kapitalinkomsternas del. I och med en grundläggande skattereform år 1993 så separerades beskattningen av förvärvs och kapitalinkomsterna till ett s.k. differentierat skattesystem. Detta betyder alltså att företagare kan planera hur de ska lyfta medel ur företaget eftersom kapitalinkomst och förvärvsinkomst beskattas enligt olika skalor. (Andersson & Frände, 2014, ss. 40-41).

Kapitalinkomster är inkomster som kommer från olika tillgångar som en person äger. Kapitalinkomster kan bestå av bland annat dividender, hyresinkomster, överlåtelsevinster, vissa ränteinkomster, livförsäkringar samt vinstandelar. Från kapitalinkomsterna har man rätt att dra av de kostnader som uppkommit för att förvärva eller bibehålla dem. Skattesatsen på kapitalinkomster är 30% på inkomster upp till 30 000€ och 34% på den delen som överstiger 30 000€. (Skatteförvaltningen, Beräkning av beskattningsbar inkomst i personbeskattningen, 2018),

Till förvärvsinkomst räknas alla inkomster som inte räknas som kapitalinkomst. De vanligaste förvärvsinkomstkällorna är lön och pension. För att räknas till förvärvsinkomst är det inte nödvändigt att ett arbete utförts. T.ex. vissa dividender och förtäckta dividender räknas också som förvärvsinkomst. På förvärvsinkomster betalas 16–23% i kommunalskatt, kommunerna bestämmer själva skatteprocenten och den varierar således från kommun till kommun, 1–2% i kyrkoskatt, 0–2% i sjukförsäkringsavgift samt en progressiv statsskatt enligt tabellen nedan. (Skatteförvaltningen, Statens inkomstskatteskala för år 2018, 2017)

**Tabell 1 Statens inkomstskatteskala**

Beskattningsbar förvärvinkomst	Skatt vid nedre gränsen	Skatt på inkomst som överskrider den nedre gränsen
17 200 - 25 700€	8,00 €	6 %
25 700 - 42 400€	518,00 €	17,25 %
42 400 - 74 200€	3 398,75 €	21,25 %
74 200€ -	10 156,25 €	31,25 %

(Skatteförvaltningen, Statens inkomstskatteskala för år 2018, 2017)

### Exempel 1 - Uträkning av förvärvsinkomstskatt

X har en beskattningsbar inkomst på 40 000€, kommunalskatten är 19%, kyrkoskatten 1,5% och sjukförsäkringsavgiften 1,53%. Följande skatter uppbärs:

Kommunalskatt 19%	- 7600€
Kyrkoskatt 1,5%	- 600€
Sjukförsäkringsavgift 1,53%	- 612€
Statsskatt:	
$518€ + ((40\,000 - 25\,700) * 17,25\%)$	- 2984,75€
<b>Totalt:</b>	<b><u>11 796,75</u></b>

## 2.1 Dividendinkomst

En dividend är ett aktiebolags vinstutdelning, beslutet om hur vinsten ska fördelas läggs fram av styrelsen och fattas av bolagsstämman, beslutet ska grunda sig på bokslutet. Bolagsstämman beslutar om dividendens storlek och tidpunkt från när dividenden går att lyfta. Bolagets likviditet får inte påverkas av dividendutbetalningen. Efter att beslutet tagits uppkommer rätten till att lyfta dividenden. Den som äger aktien i slutet av dagen för bolagsstämman har rätt till dividenden. Ett noterat aktiebolag ska verkställa en förskottsinnehållning på en utdelad dividend. Förskottsinnehållningsprocenten är 7,5% på dividender upp till 150 000€ och den överstigande delen beskattas med 28%. Ett noterat bolag ska verkställa en förskottsinnehållning på 25,5% av totalbeloppet på dividenden. Storleken på dividenden som kan delas ut är de vinstmedel som har ackumulerats i bolagets bokslut. (Skatteförvaltningen, Beskattning av dividendinkomster, 2017).

Tabell 2 Utdelbar dividend

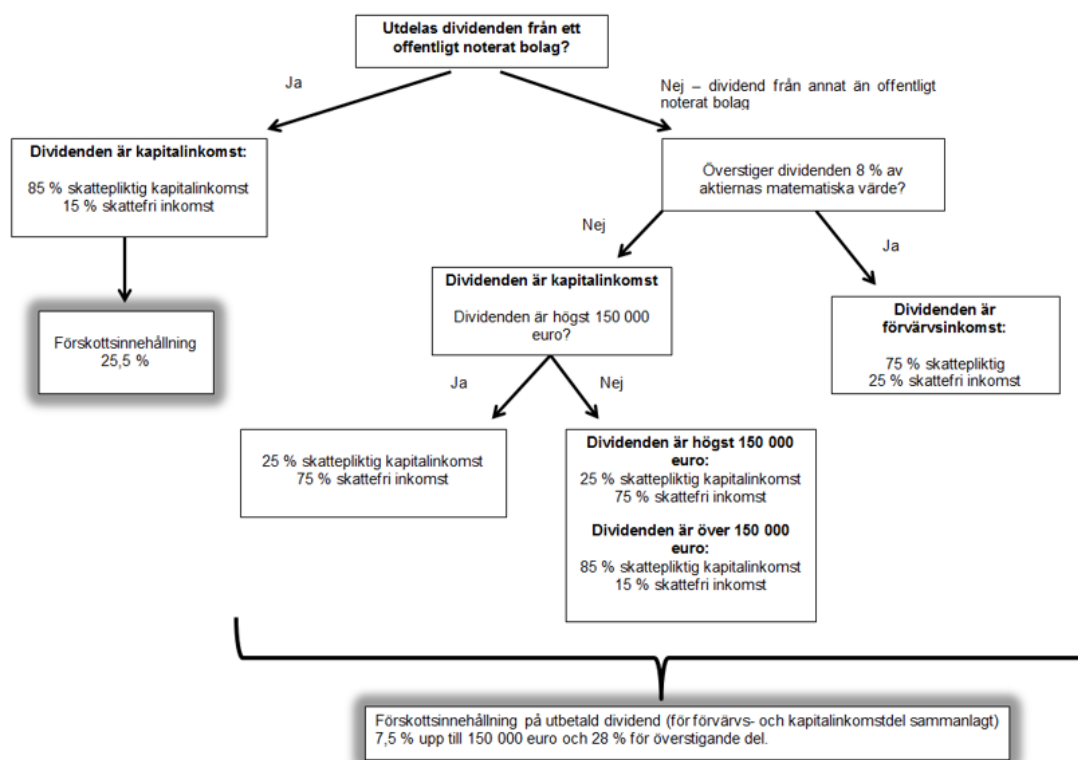
<b>PASSIVA</b>	<b>31.12.2017</b>	
EGET KAPITAL	2017	2016
Aktiekapital	2500	2500
Vinst från föregående räkenskapsperiod	55 000	45 000
Vinst/Förlust från räkenskapsperioden	40 000	30 000
SUMMA EGET KAPITAL	97 500	77 500

(Karleby, 2018)

I ovanstående figur är storleken på dividenden som kan delas ut summan av eget kapital minus aktiekapitalet. Alltså  $97\,500 - 2\,500 = 95\,000\text{€}$ . Summan av dividenden som kan betalas ut kan vara större än de penningmedel som finns i företaget vid tidpunkten av utbetalningen. Det är möjligt men ovanligt att dela ut en större summa än vad företaget har i penningmedel eftersom företaget då måste ta lån för att kunna betala ut dividenden. (Karleby, 2018). Enligt aktiebolagslagen (2006/624) får medel inte betalas ut ur bolaget om företaget är insolvent vid betalningsbeslutet eller om utbetalningen kan leda till insolvens (§2).

### 2.1.1 Kapital- och förvärvsinkomstdividend

En dividend som en fysisk person lyfter från ett icke listat bolag delas in i kapitalinkomstdividend och förvärvsinkomstdividend. Den del som får lyftas som en kapitalinkomstdividend är en åtta procents årlig avkastning av det matematiska värdet på de aktier som dividendmottagaren äger. Det matematiska värdet räknas ut genom att ta företagets tillgångar minus företagets skulder för att få nettoförmögenheten och sedan dividera den med bolagets aktier. Ifall dividenden inte överstiger 8% av aktiernas nominella värde blir dividenden i sin helhet en kapitalinkomst. Om dividenden är högst 150 000€ blir 25% av den skattepliktig kapitalinkomst och 75% skattefri inkomst. Om dividenden överskrider 150 000€ är 85% skattepliktig kapitalinkomst och 15% skattefri inkomst. Ifall dividenden överstiger 8% av aktiernas nominella värde blir dividenden istället en förvärvsinkomst där 75% av aktien är skattepliktig och 25% en skattefri inkomst. Gränsen på 150 000€ är den skattskyldiges totala dividendinkomster från alla icke listade bolag. I nedanstående figur ser vi hur beskattningen av dividender fastställs. (Skatteförvaltningen, Beskattning av dividendinkomster, 2017).



**Figur 1 Beskattning av dividender (Skatteförvaltningen, Beskattning av dividendinkomster, 2017)**

I följande två exempel ser vi hur en fysisk persons dividendinkomster beskattas om dividenderna kommer från ett onoterat bolag. I första exemplet kan hela dividenden lyftas som en kapitalinkomst eftersom dividenden inte överstiger en 8% årlig avkastning av aktiens matematiska värde. I exempel två ser vi hur den del som överstiger en 8% årlig avkastning beskattas. I båda fallen understiger kapitalinkomsten 30 000€ alltså blir skattesatsen på kapitalinkomsten 30%, i exempel två har jag räknat med en förvärvsinkomstskatt på 37%.

**Exempel 2 – Dividend från ett onoterat bolag**

A äger aktier till ett sammanlagt matematiskt värde på 500 000€ i företag X ab. A lyfter en dividend på 30 000€, hur beskattas denna dividend?

Dividend	30 000€
Aktiernas matematiska värde	500 000€
8% av aktiernas MV	40 000 (500 000 x 8%)

**Kapitalinkomst 30% skattesats**

25% skattepliktig	7500€ (30 000 x 25%)
75% skattefri	22 500€ (30 000 x 75%)
<b>Total skatt</b>	<b>2200€ (7500 x 30%)</b>

**Exempel 3 – Dividend från ett onoterat bolag**

B äger aktier till ett sammanlagt matematiskt värde på 60 000€ i företag Y ab. B lyfter en dividend på 20 000€, hur beskattas denna dividend?

Dividend	20 000€
Aktiernas matematiska värde	60 000€
8% av aktiernas MV	4800€ (60 000 x 8%)

**Kapitalinkomst 4800€**

25% skattepliktig	1200€ (4800 x 25%)
75% skattefri	3600€ (4800 x 75%)

**Förvärvsinkomst 15 200€ (20 000 – 4800)**

25% skattefri	3800€ (15 200 x 25%)
75% skattepliktig	11 400€ (15 200 x 75%)

**Total skatt 4578€ (1200 x 30% + 11 400 x 37%)**

### 2.1.2 Avdrag för dividendtagaren

Innan det matematiska värdet på dividendmottagarens aktier kan räknas ut finns det vissa avdrag som måste göras. Dessa avdrag finns till för att en företagare inte ska kunna få förmåner från ett företag och inte betala skatt på dessa. Om en delägare eller en familjemedlem till delägaren äger minst 10% av företagets aktier och har lyft ett delägarlån från företaget ska lånebeloppet dras av från delägarens aktier. Till familjemedlem räknas aktieägarens make/maka och minderåriga barn. Även fast delägarlånets värde har räknats till delägarens skattepliktiga kapitalinkomst i beskattningen ska det dras av från aktiens matematiska värde. (Skatteförvaltningen, Beskattning av dividendinkomster, 2017).

Ifall en delägare äger mer än 30% av företagets aktier och under skatteåret använt en bostad som ägs av företaget ska bostadens värde dras av från aktiens matematiska värde innan man delar in dividenden i kapital- och förvärvsinkomst för dividendmottagaren. Delägarställning kan också uppstå då personer äger aktier i företaget via ett annat företag. (Skatteförvaltningen, Beskattning av dividendinkomster, 2017).

I följande exempel ser vi hur dividenden beskattas om dividendmottagaren har använt en bostad som är i företagets ägo.

#### Exempel 4 – Dividendtagarens avdrag

C äger 50 aktier av X Ab:s 100 aktier och får 60 000€ i dividend. Det matematiska värdet är 10 000€ per aktie. C har under året bott i en bostad som ägs av X Ab. Bostaden räknas till X Ab:s nettoförmögenhet med ett värde på 150 000€.

Dividend	60 000€
Aktiernas MV	500 000€ (50 x 10 000€)
- Bostadens värde	- 150 000€
Rättat MV	350 000€ (500 000€ - 150 000€)
<b>C:s kapitalinkomstdividend</b>	<b>28 000€ (350 000€ x 8%)</b>
<b>C:s förvärvsinkomstdividend</b>	<b>32 000€ (60 000€ - 28 000€)</b>

### 2.1.3 Förtäckt dividend

En vanlig dividend är en utdelning av aktiebolagets vinst till en aktieägare. Med lön menas lön, arvode eller förmån som fås i arbetsförhållande, förutsättning för att få lön är en arbetsprestation. Med förtäckt dividend menas en förmån som fås på grund av delägarställning. Den förtäckta dividenden erhålls genom ett kringgående av de formella kraven på dividendutbetalningar. Den förtäckta dividenden kan se ut på olika sätt och 75% av den är en skattepliktig inkomst. För en fysisk person räknas den förtäckta dividenden som en förvärvsinkomst och för ett samfund som en skattepliktig inkomst. (Skatteförvaltningen, Förtäckt dividend, 2018).

Sedvanliga naturaförmåner som bostads-, kost-, bil-, telefon- och garageförmåner ska enligt regeringens proposition behandlas i lönebokföringen och beskattas som lön. Ifall en delägare fått en förmån och denna förmån inte har tagits upp i lönebehandlingen och ingen förskottsinnehållning har betalats räknas förmånen som en förtäckt dividend. Ifall en förmån är osedvanlig och enbart ges till bolagets delägare och inte till de anställda räknas förmånen också som en förtäckt dividend. Privata hushållsutgifter som bolaget betalar med aktiebolagets tillgångar till aktieägaren utan att de tas upp i lönebokföringen betraktas som en förtäckt dividend. (Skatteförvaltningen, Förtäckt dividend, 2018).

En lön eller ett lönetillägg som är överstor ska inte betraktas som en förtäckt dividend så länge skattekonsekvensen för lönen är större än skattekonsekvensen för dividenden för delägaren. Ifall en lön betalats utan grund t.ex. att delägaren inte arbetat för bolaget räknas lönen som en förtäckt dividend. Att bolaget betalar ut lön till aktieägaren från en längre tid tillbaka innebär heller inte att det handlar om en förtäckt dividend. Ett lönetillägg såsom ett vinstarvode eller en bonus ska betalas senast följande år åt aktieägarna för att inte räknas som en förtäckt dividend. (Skatteförvaltningen, Förtäckt dividend, 2018).

Ett företag och dess delägare kan göra finansiella avtal såsom lån och hyresavtal. För att dessa avtal inte ska beaktas som en förtäckt dividend ska villkoren motsvara villkor som en oberoende part skulle få. Villkoren ska följa god affärssed och priserna och räntorna ska vara verklighetsenliga. Ett lån som beviljats till en delägare ska återbetalas och i lånevillkoren ska räntan och återbetalningstiden framkomma. Räntan på lånet ska motsvara finansministeriets grundränta. Ett delägarlån beskattas som en kapitalinkomst för delägaren och inte som en förtäckt dividend. (Skatteförvaltningen, Förtäckt dividend, 2018).

Ifall delägaren mottagit en förtäckt dividend ska skillnaden mellan det pris som använts och gängse värde beskattas som en skattepliktig inkomst för delägaren. Om en delägare t.ex. använder en bil på fritiden och företaget äger denna bil ska detta beskattas som en förtäckt dividend för delägaren. Det är skatteverkets värde av naturaförmånen som används för att räkna ut det beskattningsbara värdet. (Skatteförvaltningen, Förtäckt dividend, 2018).

#### **2.1.4 Arbetsinsatsdividend**

En arbetsinsatsdividend är en sådan dividend som delats ut på basis av personens arbetsinsats och inte på basis av personens aktieäggande som i vanliga fall. Om utdelningsgrunden för dividenden är personens ägarandel i bolaget handlar det om en vanlig dividend. Om dividenden istället baserar sig på t.ex. hur mycket aktieägaren har fakturerat handlar det om en arbetsbaserad dividend. En arbetsinsatsdividend beskattas i sin helhet som en förvärvsinkomst för mottagaren. Denna typ av dividend räknas till en inkomst från den dagen den har kunnat lyftas. Den partiella skattefriheten som används på vanlig dividendinkomst tillämpas alltså inte i detta fall utan hela inkomsten beskattas som en förvärvsinkomst. (Skatteförvaltningen, Beskattning av dividend och överskott som baserar sig på arbetsinsatsen, 2018).

För bolaget är arbetsinsatsdividenden avdragbar vilket en vanlig dividend inte är. Arbetsinsatsdividenden ska dras av som en kostnad för det skatteår som utdelningsbeslutet fattats. Eftersom denna typ av dividend beskattas som en arbetsersättning eller lön för mottagaren ska dividenden inte dras av från nettoförmögenhet. Om dividenden som baserar sig på arbetsinsatsen utgör lön ska arbetsgivarens sjukförsäkring betalas på basis av den. (Skatteförvaltningen, Beskattning av dividend och överskott som baserar sig på arbetsinsatsen, 2018).

#### **2.1.5 Utbetalning från fonden för inbetalt fritt eget kapital.**

Ett aktiebolags kapital delas in i bundet eget kapital och fritt eget kapital. Till det bundna egna kapitalet räknas bland annat aktiekapitalet och uppskrivningsfonden. Till fritt eget kapital räknas fonden för inbetalt fritt eget kapital, vinst från räkenskapsperioden och tidigare räkenskapsperioders vinst. I fonden för inbetalt fritt eget kapital kan medel från flera olika källor tas upp. T.ex. kan det belopp som inte betalas ut som en dividend tas upp i denna fond. (Skatteförvaltningen, Utbetalning av medel från fonder som hänförs till fritt eget kapital i beskattningen, 2018).



En utbetalning från fonden för inbetalt fritt eget kapital ska oftast betraktas som en dividend i beskattningen. Ett undantag från huvudregeln är ifall en skattskyldig gjort en kapitalplacering i ett icke noterat bolag. Kapitalplaceringen ska beskattas som en överlåtelse istället för en dividend om den varit placerat max 10år i företaget och den skattskyldige uppvisar en tillförlitlig utredning om att villkoren är uppfyllda. För att det ska handla om en återbetalning av en kapitalplacering ska medlen som återbetalas ha sitt ursprung i en kapitalplacering i företaget. (Skatteförvaltningen, Utbetalning av medel från fonder som hänförs till fritt eget kapital i beskattningen, 2018).

## **2.2 Löneinkomst**

En aktieägare som arbetar inom ett aktiebolag har rätt att lyfta lön för utfört arbete från bolaget. Lönen beskattas alltid som en förvärvsinkomst. Då ett företag betalar ut lön åt en anställd betalas olika avgifter och skatter av både den anställda och av företaget. En löneutbetalning från ett företag belastar resultatet på det sättet att kostnaderna ökar och vinsten minskar. Detta är viktigt att ta i beaktande eftersom den beskattningsbara inkomsten för företaget minskar och storleken på dividenden som kan lyftas minskar. En löneutbetalning innebär också ökade kostnader för företaget i form av olika avgifter. (Tomperi, 2011).

### **2.2.1 Förskottsinnehållning på lön**

Till en anställd betalas en så kallad penninglön. Lönen kan basera sig på timlön, månadslön eller ackordslön. Till penninglönen räknas också lönetillägg såsom övertidsersättning och tillägg för natt och kvällsarbete. En del av lönen kan också betalas i form av naturaförmåner. Skatteförvaltningen bestämmer årligen värdet av olika naturaförmåner. Till de vanligaste naturaförmånerna hör kostförmån, bostadsförmån, bilförmån och telefonförmån. Beskattningsvärdet på förmåner utöver de vanliga är gängse värde av naturaförmånen. (Tomperi, 2011, ss. 92-94).

För att räkna ut förskottsinnehållningen på en lön slår man ihop penninglönen med penningvärdet av naturaförmånerna. Då uppkommer totallönen av vilken skatten ska räknas ut. Av bruttolönen som en anställd får dras först förskottsinnehållningen av skatter bort. Varje anställd har en personlig innehållningsprocent som finns på skattekortet, denna skatt är progressiv vilket innebär att den ökar ju högre inkomst den arbetstagaren har. Ifall inget skattekort uppvisats ska 60% uppbäras i skatt. Kostnadsersättningar som arbetstagaren fått

för ersättning av användning av egen bil eller för dagtraktamenten räknas inte med i den totallön som skatten räknas på. Arbetsgivaren är ansvarig för att betala in förskottsinnehållningen som uppbärs av lönen till skatteförvaltningen. I en årsanmälan som årligen lämnas in till skatteförvaltningen ska varje löntagares penninglön, värde av naturaförmåner och den skatt som innehållits av löntagaren uppges. Utifrån denna årsanmälan räknar skatteförvaltningen ut om löntagaren har rätt till skatteåterbäring eller om löntagaren ska betala en restskatt. (Tomperi, 2011, ss. 92-94).

### **2.2.2 Socialförsäkringsavgifter**

En företagare som äger över 30% av aktierna i ett aktiebolag och är FöPL-försäkrad omfattas inte av de vanligaste sjukförsäkringsavgifterna utan det är enbart socialskyddsavgiften som ska betalas av företaget. År 2018 är arbetsgivarens socialskyddsavgift 0,86% av lönen. (Veritas, FöPL-försäkring, 2018).

Det finns ett antal olika försäkringar som arbetsgivaren är skyldig att teckna för en anställd som inte är FöPL-försäkrad. Hela beloppet betalas inte av arbetsgivaren utan en del av försäkringsbeloppet betalas också av arbetstagaren själv. Pensionsförsäkring och arbetslöshetsförsäkring är sådana försäkringar som betalas av både arbetsgivaren och arbetstagaren. För löntagarens del dras dessa försäkringar av från lönen medan företagaren betalar in både sin och sina anställdas del till försäkringsbolaget enligt överenskommen tidsplan. (Tomperi, 2011, ss. 94-95). År 2018 är arbetspensionsavgiften 25,3% av löntagarens bruttolön. Ifall arbetstagaren är under 53 och över 62år är den egna andelen 6,35% av bruttolönen, ifall arbetstagaren är mellan 53-62år är den egna andelen 7,85% av bruttolönen. Resterande procent upp till 25,3% betalas av arbetsgivaren. (Veritas, ArPL-försäkring, 2018).

Både arbetsgivaren och arbetstagaren betalar också en så kallad arbetslöshetsförsäkringspremie. Arbetstagarens andel är i år 1,9% av den beskattningsbara lönen och dras av i samband med löneutbetalningen. Arbetsgivarens andel är 0,65% av den beskattningsbara lönen upp till 2 083 500€ och 2,6% för den överstigande delen. Ifall en löntagare är delägare i företaget som betalar ut lönen är arbetslöshetsförsäkringspremien 0,92% för delägaren och 0,65% för arbetsgivaren. Arbetsgivaren ska betala in båda premierna till TVR. Premierna betalas i regel i tre rater i januari, maj och oktober. En delägare som äger över 30% av aktierna i ett företag räknas som företagare och är inte skyldig att betala arbetslöshetsförsäkringspremie. (TVR, 2017).

En arbetsgivare är skyldig att teckna en olycksfallsförsäkring för sina anställda ifall lönebeloppet överskrider 1200€ i året. Försäkringsavgiften varierar beroende på risken i arbetet och i branschen, år 2018 är medeltalet 0,8% av den totala lönen. Denna försäkring betalas av arbetsgivaren. Företagare som är skyldiga att teckna en FöPL-försäkring behöver inte teckna en olycksfallsförsäkring åt sig själva. Arbetsgivaren är också skyldig att teckna en grupplivförsäkring för arbetstagaren om det finns bestämt i det allmänt bindande kollektivavtalet som används i branschen. Denna premie faktureras i samband med olycksfallsförsäkringen och avgiften varierar beroende på försäkringsbolag. Försäkringsavgiften är ca. 0,06%. (Yrittäjät, 2018).

### **2.2.3 FöPL-försäkring**

En företagare ansvarar själv för sin framtida pension och ska teckna en FöPL-försäkring senast sex månader efter att företagsverksamheten inletts. En FöPL-försäkring är obligatorisk för en person som äger över 30% av bolagets aktier, är över 18år och är verksam i Finland. Detta innebär att en FöPL-försäkring är obligatorisk för företagaren i mitt Case-företag. FöPL-försäkringen grundar sig på en teoretisk arbetsinkomst, minimibeloppet år 2018 är 7656,27€ och det högsta är 173 875€. Det finns ingen modell för att räkna ut FöPL-arbetsinkomsten som passar för alla utan bedömningen görs individuellt, i allmänhet utgår man från företagarens egna uppskattning. FöPL-procenten fastställs varje år av Social och hälsovårdsministeriet och är den samma i alla försäkringsbolag. År 2018 är procenten 24,1% för personer under 53 år, 25,6% för personer mellan 53–62 år och 24,1% för personer som fyllt 63år. En ny företagare får 22% rabatt på försäkringen under de fyra första åren vilket innebär att FöPL-avgiften är 18,798% för personer under 53år och över 63 år och 19,968% för företagare mellan 53 och 62år. Pensionsförsäkringsavgiften kan betalas av företagaren själv eller av företaget, oavsett så är avgifterna avdragbara för betalaren. (Veritas, FöPL-försäkring, 2018).

FöPL-arbetsinkomsten påverkar företagaren redan innan pensionsåldern eftersom den avgör hur mycket företagaren får i sjukdagpenning, arbetslöshetsskydd samt föräldrapenning. Ifall FöPL-arbetsinkomsten är beräknad till mindre än 12 576€ går det inte att lyfta arbetslöshetsdagpenning eftersom minimi FöPL-arbetsinkomsten ska ligga på 12 576€ för att få bli medlem i en arbetslöshetskassa. Arbetsinkomsten ska också ha legat på den nivån under minst 15 månader totalt under fyra års tid tillbaka för att få bli medlem i en arbetslöshetskassa. FöPL-arbetsinkomsten påverkar också invalidpensionen, ålderspensionen, de yrkesinriktade rehabiliteringsförmånerna samt familjepensionen till de

anhöriga. Allt detta behöver företagaren ta i beaktande vid val av storlek på FöPL-arbetsinkomsten. Eftersom FöPL-avgiften är avdragbar i beskattningen och företagaren får bättre skydd ju högre FöPL-arbetsinkomsten är, lönar det sig som företagare att tänka på dessa saker. (Veritas, FöPL-försäkring, 2018).

Arbetsinkomsten som fastställts kan ändras när företagsverksamheten utvecklas förutsatt att det innebär förändringar i företagarens arbetsinsats. För att justera arbetsinkomsten kan företagaren själv ansöka om en höjning/sänkning till pensionsanstalten. Pensionsanstalten har skyldighet att övervaka att företagarna uppfyller de krav som finns och kan också justera företagarens FöPL-arbetsinkomst. FöPL-arbetsinkomsten kan inte ändras retroaktivt. (Veritas, FöPL-försäkring, 2018).

Enligt lagen om pension för företagare (1272/2206) kan en företagare en gång per kalenderår betala in en tillskottsarbetspensionsavgift, avgiften ska vara minst 10% av den ordinarie arbetspensionsavgiften som betalas årlig och högst lika stor (§116). Genom att betala in en tillskottspensionsavgift kan ett företag påverka den beskattningsbara inkomsten eftersom avgiften är avdragsgiltig i beskattningen.

### 3 Beskattning av aktiebolag

Ett aktiebolag är självständigt skatteskyldigt och inkomsterna för aktiebolaget beskattas som en inkomst för aktiebolaget. Aktieägarna är inte ansvariga för företagets resultat och blir inte skyldiga att betala skatt för företagets räkning, utan det är först då de lyfter medel ur företaget som de blir personligt skatteskyldiga. För att räkna ut de skattepliktiga inkomsterna för aktiebolaget drar man av de avdragbara utgifterna från intäkterna. Ifall intäkterna är större än utgifterna uppstår en beskattningsbar inkomst. Ifall företaget gjort en förlust eller ingen vinst uppkommer ingen skyldighet att betala inkomstskatt för aktiebolaget. Inkomstskatten som aktiebolaget betalar är 20% av den beskattningsbara inkomsten och kallas också samfundsskatt. Samfundsskatten delas mellan staten och kommunerna. Den senast fastställda utdelningsandelen är 68,65% till staten och 31,35% till kommunerna. (Finansministeriet, u.d.).

#### 3.1 Inkomstbeskattning av aktiebolag

Eftersom ett aktiebolag är självständigt skatteskyldigt ska bolagets inkomster beskattas självständigt med en så kallad samfundsskatt. I dag ligger samfundsskattesatsen på 20% för aktiebolag. Detta är alltså den skattesats som ett aktiebolag ska betala på sina skattepliktiga inkomster. För att räkna ut den beskattningsbara inkomsten måste företaget först särskilja på vilken förvärvskälla som inkomsterna har kommit ifrån. Det finns tre olika typer av förvärvskällor för ett aktiebolag, förvärvskällan för näringsverksamhet, jordbrukets förvärvskälla och den personliga förvärvskällan. Inkomsterna och förlusterna från dessa tre måste beräknas separat för att räkna ut den beskattningsbara inkomsten. Efter att ha räknat ut den beskattningsbara inkomsten för varje källa slås de ihop och samfundsskatten för företaget kan räknas ut. Ifall en förlust fastställts dras den av under de följande tio åren vartefter inkomster uppkommer. Detta gör skatteförvaltningen automatiskt, alltså behöver bolaget inte separat ansöka om att förlusterna från tidigare år ska dras av. Ifall mer än 50% av bolagets aktier bytt ägare för annan anledning är arv eller testamente förlorar bolaget rätten till avdrag för tidigare års förluster. (Skatteförvaltningen, Inkomstbeskattning – aktiebolag och andelslag, 2017).

Den beskattningsbara inkomsten i ett aktiebolag får man genom att dra av avdragbara utgifter från de skattepliktiga inkomsterna. Eftersom aktiebolag är bokföringsskyldig hittas dessa intäkter och kostnader i resultaträkningen. Bokföringsresultatet är nästan samma som den beskattningsbara inkomsten och därför utgår man från resultatet som resultaträkningen visar

vid uträkningen av den beskattningsbara inkomsten för ett aktiebolag. I följande figur ser vi vilka avdrag eller tillägg som ska göras för att räkna ut den beskattningsbara inkomsten.

Resultat enligt resultaträkningen (vinst + / förlust -)
+ Inkomstskatter (de är inte avdragbara i beskattningen)
+ Andra icke avdragbara kostnader
- Skattefria intäkter
+/- Korrigeringar på grund av periodiseringar
+/- Övriga tillägg och avdrag
<hr/>
= Beskattningsbar inkomst

**Figur 2 Uträkning av beskattningsbar inkomst (Tomperi, 2011, s. 202)**

Till avdragbara utgifter räknas utgifter för inkomstens förvärvade och bibehållande. Inkomstskatterna hör inte till utgifter för inkomstens förvärvade eller bibehållande och är därför inte avdragbara. Böter, felparkeringar eller likande avgifter samt hälften av representationsutgifterna är heller inte avdragbara i beskattningen. Till skattefria intäkter hör t.ex. försäljningsvinster vid försäljning av aktier som hör till anläggningstillgångar om villkoren i näringskattelagen uppfylls, erhållna dividender till viss del samt poster som erhållits i form av kapitalplaceringar. Korrigeringar på grund av periodiseringar kan behövas ifall avskrivningar i bokföringen gjorts till ett högre belopp än vad som godkänns i beskattningen. Övriga tillägg eller avdrag kan vara t.ex. avdrag från en tidigare års fastställd förlust. (Tomperi, 2011, ss. 201-202).

### **3.2 Nettoförmögenhet och aktiens matematiska värde**

Genom att räkna ut en så kallad nettoförmögenhet av ett företag kan man räkna ut det matematiska värdet och jämförelsevärdet på aktier. Dessa värden behövs för att t.ex. kunna bestämma hur dividendmottagaren ska beskattas. Nettoförmögenheten av ett aktiebolag räknas ut genom att dra av skulderna från tillgångarna. Det som räknas till bolagets tillgångar är anläggnings-, omsättnings-, investerings och finansieringstillgångar, det som inte räknas till tillgångar är latent skattefordringar och utgifter med lång verkningstid som inte har förmögenhetsvärde. Till skuld räknas de poster som tas upp bland främmande kapital på den passiva sidan i balansräkningen och kapitallån som anses höra till främmande kapital i

beskattningen. Latenta skatteskulder räknas inte som en skuld. (Skatteförvaltningen, Inkomstbeskattning - aktiebolag och andelslag, 2017).

För att räkna ut det matematiska värdet på en aktie divideras företagets nettoförmögenhet från föregående skatteår med antalet aktier som företaget har. Denna beräkning måste grunda sig på företagets reviderade bokslut om företaget är revisionsskyldigt. Aktiens matematiska värde används för att dela in dividendmottagarens inkomster i kapitalinkomst och förvärvsinkomst. (Skatteförvaltningen, Inkomstbeskattning - aktiebolag och andelslag, 2017).

### **3.3 Rundradioskatt**

Från och med år 2013 har televisionsavgiften ersatts med en så kallad rundradioskatt eller YLE-skatt. Denna skatt baserar sig på den beskattningsbara inkomsten och ska betalas av samfund som bedriver näringsverksamhet. Det finns olika inrättningar som har befriats från denna skatt till dessa hör bland annat staten, kommuner, församlingar och bostadsaktiebolag. Företag vars hemkommun är Åland har också befriats från denna skatt. Case-företaget i detta examensarbete har Åland som hemkommun vilket innebär att företaget inte behöver betala rundradioskatt. (Skatteförvaltningen, Yle-skatt – samfund, 2017).

Rundradioskatten räknas ut av den beskattningsbara inkomsten. Ifall den beskattningsbara inkomsten är under 50 000€ behöver ingen rundradioskatt betalas. När den beskattningsbara inkomsten är över 50 000€ betalas 140€ + 3,5% på den överstigande delen. Skattens belopp är högst 3000€. Rundradioskatten ingår i förskottsskatterna alltså är det ingen skild skatt som företagarna måste tänka på att betala. (Skatteförvaltningen, Yle-skatt – samfund, 2017).

### **3.4 Skattepliktiga och skattefria inkomster**

För att kunna räkna ut ett företags beskattningsbara inkomst behöver man veta om att det finns skattefria och skattepliktiga inkomster. I näringskattelagen (1968/360) specificeras vilka inkomster som är skattepliktiga (§5) och vilka som är skattefria (§6). Eftersom detta arbete går ut på att undersöka hur ett företag beskattas är det relevant att ta reda på vilka intäkter som är skattefria och vilka som är skattepliktiga. Bland annat Följande intäkter är skattepliktiga:

- Överlåtelsepris för omsättnings-, investerings- och anläggningstillgångar
- Ersättning för uthyrning, utfört arbete eller tjänst
- Dividender, räntor och övriga inkomster av egendom som hör till verksamheten
- Vinster för finansieringstillgångar

Till skattefria intäkter hör bland annat följande:

- Återbäring av uppburna avgifter från el-, tele-, vatten-, avlopp eller fjärrvärmeledningsnät
- Vederlag som ett företag fått vid avyttring av egna aktier
- En dividend är en skattefri inkomst ifall samfundet som betalar ut dividenden har betalat minst 10% skatt på sin inkomst av vilken dividenden utbetalas och att samfundet som betalar ut dividenden inte har sin hemvist i en stat utanför det europeiska ekonomiska samarbetsområdet.

### **3.5 Rätt till avdrag för utgifter och förluster**

Ett företag har rätt till avdrag i beskattningen för vissa utgifter och förluster dessa specificeras i näringskattelagen (1968/360). Bland annat följande utgifter (§7) och förluster (§8) ger rätt till avdrag:

- Utgifter för inkomstens förvärvande och bibehållande och härrörande förluster
- Utgifter för anskaffning av omsättnings- och investeringstillgångar
- Utgifter för anskaffning av anläggningstillgångar med vissa undantag
- Löner till anställda inom näringsverksamheten
- Rörelseidkares eller yrkesutövars olycksfallsförsäkringspremier och andra obligatoriska premier
- Dividend som ska beskattas som förvärvsinkomst
- Utgifter för annonsering



- Rundradioskatt

Förluster som anses vara avdragbara är förluster på finansieringstillgångar som uppkommit på grund av stöld eller brott, värdenedgångar på försäljningsfordringar och nedskrivningar på försäkrings- och pensionsanstalts premiefordringar.

### 3.6 Aktiebolag som dividendmottagare

Det finns lite olika regler på hur aktiebolag ska beskattas för dividendinkomster, oftast är dividenden skattefri. En dividend som delats ut av ett icke noterat bolag och dividender som delats ut från ett noterat till ett annat noterat bolag är alltid skattefri inkomst för dividendtagare. En dividend som ett icke noterat bolag fått från ett noterat bolag är skattefri om det icke noterade bolaget äger minst 10% av det börsnoterade bolagets aktier. I annat fall är 75% av dividenden en skattepliktig inkomst för dividendmottagaren och 25% en skattefri inkomst. I nedanstående figur ser vi hur en dividend från ett inhemskt bolag ska beskattas. (Skatteförvaltningen, Beskattning av dividendinkomster, 2017).

Dividendutdelare	Dividendtagare	Beskattning av dividendtagare
Noterat / onoterat samfund	Noterat samfund	Dividend är skattefri inkomst.
Onoterat samfund	Onoterat samfund	Dividend är skattefri inkomst.
Noterat samfund	Onoterat samfund	Dividenden är skattefri inkomst, om dividendmottagaren direkt äger minst 10 procent av aktiekapitalet. Om ägarandelen är mindre än 10 procent, är dividenden helt och hållet skattepliktig inkomst.
Noterat / onoterat samfund	Samfund som inte bedriver näringsverksamhet och vars bolagsform är någon annan än aktiebolag, andelslag, ömsesidigt försäkringsbolag eller sparbank.	Dividend som hör till personlig förvärvskälla är till 100 procent skattepliktig inkomst, om det inte är fråga om ett allmännyttigt samfund.

**Figur 3 Dividendinkomster företag (Skatteförvaltningen, Beskattning av dividendinkomster, 2017)**

### 3.7 Möjlighet att påverka den beskattningsbara inkomsten

Ett aktiebolags inkomster räknas som en intäkt för det beskattningsår under vilket inkomsten uppkommit i form av pengar eller fordringar. Utgiften i sin tur uppgör en kostnad för det beskattningsår då skyldigheten att betala den uppstår. Eftersom aktiebolag oftast använder sig av prestationsprincipen vid bokföring innebär det att kostnaden bokförs direkt som en kostnad i resultaträkningen och intäkterna bokförs som en intäkt i resultaträkningen. Detta

innebär att det inte finns någon större möjlighet att påverka den beskattningsbara inkomsten vid bokslutet. De två möjligheterna som finns för att påverka de beskattningsbara inkomsterna är genom avskrivningar och genom reserver och avsättningar. (Tomperi, 2011, ss. 203-208).

Vid anskaffning av anläggningstillgångar kostnadsförs utgiften genom periodisering. Bestämmelserna skiljer sig från varandra i bokföring och i beskattningen. I näringsskattelagen framkommer de högsta tillåtna avskrivningarna för olika tillgångar. För att de ska vara avdragbara i beskattningen ska de också ha gjorts i bokföringen. Följande avskrivningar får dras av som kostnader i beskattningen. (Tomperi, 2011, ss. 203-208).

- Maskiner och inventarier 25% av utgiftsresten
- Butiker, lager, fabriker och verkstäder 7% av utgiftsresten
- Bostads och kontorshus 4% av utgiftsresten
- Lätta konstruktioner 20% av utgiftsresten

I sin helhet får anskaffningsutgiften avskrivas helt under året ifall den sannolika ekonomiska brukstiden är högst tre år eller om anskaffningsutgiften är högst 850€. Det totala beloppet på dessa små anskaffningar kan vara högst 2500€ under beskattningsåret. (Tomperi, 2011, ss. 203-208).

Ifall avskrivningar enligt plan inte överstiger de högst tillåtna beskattningsbara avskrivningarna behövs ingen korrigering i bokslutet. Ifall företaget vill dra av avskrivningarna till det högst tillåtna beloppet enligt beskattningen bör en överavskrivning göras i bokslutet. Avskrivningarna enligt plan plus överavskrivningarna utgör totalavskrivningarna i bokföringen. Ifall avskrivningarna enligt plan överstiger de högst tillåtna avskrivningarna i beskattningen bör den överstigande delen av avskrivningarna dras av i beskattningen. Den andel som överstiger det tillåtna beloppet och försämrar resultatet i bokföringen ska läggas till i den beskattningsbara inkomsten när skattealkylen upprättas. (Tomperi, 2011, ss. 203-208).

Ett annat tillvägagångssätt för att påverka den beskattningsbara inkomsten är genom reserver och avsättningar. Det är enbart enskilda näringsidkare, öppna bolag och kommanditbolag med fysiska personer som bolagsmän som får göra överföringar till reserven. Den vanligaste typen av reserv är driftsreserver. En överföring till reserven innebär att kostnaderna i bokslutet blir större och att den beskattningsbara inkomsten minskar. Beloppet på överföringen till driftsreserven får inte överstiga 30% av de totala lönerna under de 12 månaderna inom räkenskapsperioden. (Tomperi, 2011, ss. 203-208).

Ett företag ska göra avsättningar i bokslutet för framtida utgifter som ska betalas men som inte kommer att medföra den förväntade inkomsten. Sannolika framtida förluster som ännu inte har ett exakt belopp eller tidpunkt ska också tas upp som en avsättning i bokslutet. Exempel på när en avsättning kan bli aktuellt är ifall en produktionslinje läggs ner, avtalsviten, garantiförbindelser och förluster på försäljningen. Inom beskattningen är avsättningarna avdragsgiltiga först då de har realiserats. (Tomperi, 2011, ss. 203-208).

Andra sätt att påverka den beskattningsbara inkomsten är genom att tidigarelägga en investering eller genom att hyra ur en del av delägarrens egendom till bolaget ifall egendomen behövs i näringsverksamheten. Ett bolag kan ingå rättshandlingar såsom köp-, försäljnings samt hyresavtal med delägaren på samma sätt som med utomstående. Villkoren ska dock motsvara lika villkor som skulle gälla för en oberoende part. Avtalsvillkoren ska följa god affärssed och föremålen som köps, säljs eller hyrs ska värderas till gängse värde. Ifall föremålen inte värderas till gängse värde ska över eller underpriset betraktas som en förtäckt dividend. Ifall företaget hyr en del av delägarrens bostad ska den uthyrda delen vara minst lika stort som ett enskilt rum och hyran ska vara skälig. (Skatteförvaltningen, Förtäckt dividend, 2018).

## 4 Placering i företaget eller privat

Är det mer lönsamt att ta ut pengar ur företaget och placera pengarna privat eller är det bättre att behålla och placera pengarna inom företaget? I Case-företaget placerar företagaren vinsten privat men skulle kunna tänka sig att placera vinsten inom företaget ifall det är mer lönsamt ur en skattemässig synvinkel. Det vi tidigare kunde konstatera är att ju högre aktiens matematiska värde är desto högre dividend får dividendmottagaren lyfta som kapitalinkomst. Det som påverkar värdet på aktiens matematiska värde är bolagets nettoförmögenhet. Ifall kapitalet sparas inom företaget ökar företagets nettoförmögenhet och således också aktiens matematiska värde. (Skatteförvaltningen, Förvärvskälla för värdepappersplacering, 2015).

### 4.1 Beskattning av placering i aktiebolag

Ett aktiebolag kan bedriva värdepappershandel antingen som huvudsyssla eller bisyssla. Ifall handeln är kontinuerlig, planmässig, aktiv, ekonomiskt risktagande och vinstdrivande kan den betraktas som företagets näringsverksamhet. I annat fall betraktas värdepappershandeln som en verksamhet som bedrivs vid sidan om annan näringsverksamhet. I allmänhet blir värdepappershandeln då en del av verksamheten inom förvärvskällans näringsverksamhet. Det finns också fall då värdepappershandeln anses vara en del av bolagets passiva egendom, t.ex. om värdepappren främst består av riskfria placeringar och har ägts en längre tid. Dessa situationer avgörs från fall till fall men ifall bedömningen blir att det handlar om passivt värdepappersinnehav ska innehavet beskattas som personlig förvärvskälla som omfattas av inkomstskattelagen. Skattesatsen för ett aktiebolag är 20% oberoende av förvärvskälla. (Skatteförvaltningen, Förvärvskälla för värdepappersplacering, 2015).

### 4.2 Beskattning av placering privat

En privatpersons vinst från placeringar och besparingar beskattas som en kapitalinkomst. Från och med 2015 beskattas kapitalinkomsterna med 30% skattesats upp till 30 000€ och med 34% på den överstigande delen. En skattefri inkomst är ifall en privatperson säljer sin bostad som varit i eget eller familjens bruk utan avbrott i minst två år. En privatperson får göra avdrag för kostnaderna som uppkommit i samband med placeringen. Vanliga avdrag som får göras är t.ex. prenumerationsavgifter på ekonomitidningar, medlemsavgifter i aktieförbund, kostnader för arbetsrum, i vissa fall resekostnader till bolagsstämma och dator och internetkostnader. Självrisken på de övriga kostnaderna är 50€. Räntor är också

avdragbara på kapitalinkomsterna. Räntorna som uppkommit i samband med lån som tagits för förvärvade av kapitalinkomsten är avdragbara i sin helhet. Räntor på bostadslån är avdragbara upp till 35%. (Börsstiftelsen, 2018).

I följande exempel ser vi ur man ska räkna ut skatten på kapitalinkomst. Person X har fått 2000€ i dividender från ett noterat bolag och 800€ i avkastning från en placeringsfond. X har 1000€ i ränta på bostadslån och 100€ i olika avgifter som hör ihop med placeringen.

#### **Exempel 5 – Beskattning av kapitalinkomst**

Skattepliktig dividendinkomst (85% av 2000€)	1700€
Avkastning på fonden	800€
Totala kapitalinkomster	2500€
- Ränta på bostadslån (35% av 1000€)	-350€
- Övriga avdrag	-100€
Självrisk	50€
<b>Beskattningsbar kapitalinkomst (2500 – 350 – 100 + 50)</b>	<b>2100€</b>
Skatt på kapitalinkomsten (30% x 2100€)	630€

Om avdragen som får göras är större än själva kapitalinkomsten uppkommer ett så kallat underskott. 30% av detta underskott får dras av som underskottsgottgörelse av skatterna på förvärvsinkomsterna. Med hjälp av denna underskottsgottgörelse kan underskottet som uppkommer i kapitalinkomsterna utnyttjas vid beskattningen av förvärvsinkomsterna. Maximibeloppet på underskottsgottgörelsen är 1400€ och kan höjas med 400€ per minderårigt barn men med max 800€. Om underskottet är större än maximibeloppet går beloppet inte förlorat utan fastställs som förlust för kapitalinkomstslaget. Det går också att föra över en del av underskottsgottgörelsen åt maka eller make. (Skatteförvaltningen, Underskottsgottgörelse, 2017).

Olika inkomster beskattas på olika sätt som vi tidigare konstaterat. I nedanstående figur ser vi hur de mest vanliga inkomsterna beskattas för en privatperson.

<b>INKOMSTBESKATTNING</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• löner</li> <li>• skattepliktiga dagtraktamenten</li> <li>• naturaförmåner</li> <li>• pensioner utbetalade i Finland</li> <li>• förvärvsinkomstandel av andra än börsbolags dividender</li> <li>• förvärvsinkomstandel av företagsinkomst</li> <li>• pension erhållen delvis av en frivillig pensionsförsäkring</li> </ul>	<b>KAPITALBESKATTNING</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• dividender från börsbolag</li> <li>• avkastningar av placeringsfonder</li> <li>• andra än källbeskattade räntor</li> <li>• inkomster av utländska placeringar</li> <li>• försäljnings-, dvs. överlåtelsevinster</li> <li>• inkomster av skogsförsäljning</li> <li>• hyror</li> <li>• avkastningar av sparlivförsäkringar</li> <li>• kapitalinkomstandel av andra än börsbolags dividender</li> <li>• kapitalinkomstandel av företagsinkomst</li> <li>• pension erhållen delvis av en frivillig pensionsförsäkring</li> <li>• uttag från ls-konto</li> <li>• Kapitalinkomstskatt 30 procent för beskattningsbara kapitalinkomster upp till 30 000 euro, varefter 34 procent</li> </ul>
<b>INKOMSTSKATTER</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• kommunalskatt</li> <li>• statsskatt</li> <li>• kyrkoskatt</li> <li>• dagpenningsskatt och sjukvårdsskatt</li> </ul>	
<b>ÖVERLÅTELSESKATT</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• handel med fastigheter 4 procent</li> <li>• handel med aktier i bostads- och fastighetsaktiebolag 2 procent</li> <li>• annan värdepappershandel utanför börsen 1,6 procent</li> </ul>	<b>KÄLLSKATT PÅ RÄNTEINKOMSTER</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• räntor på inhemska depositioner och masskuldebrev</li> <li>• källskatt på ränteinkomsten 30 procent</li> </ul>
	<b>ARVS- OCH GÅVOSKATT</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• skatterna påförs i samband med egendomsöverföring</li> </ul>

**Figur 4 Huvuddragen i personbeskattningen (Börsstiftelsen, 2018)**

### 4.3 Sammanfattning

Vinsten på en placering inom företaget skattas med 20% i samfundsskatt medan vinsten skattas som en kapitalinkomst med 30 eller 34% skatt för en privatperson. Vinsten skattas alltså mindre inom företaget och så länge pengarna stannar inom företaget är det ett mer förmånligt alternativ att placera pengarna i företaget. För att lyfta pengarna ur företaget behöver pengarna skattas igen antingen som en förvärvsinkomst eller som en kapitalinkomst. En fördel med att placera inom företaget är att dividendinkomster kan vara skattefria. Om ett noterat bolag lyfter en dividend från ett annat noterat bolag är dividenden skattefri och om dividenden kommer från ett noterat bolag och dividendmottagaren äger minst 10% av aktiekapitalet är dividenden skattefri, annars är den helt och hållet en skattepliktig inkomst. Noterade bolags dividendinkomster är alltid skattefria. (Skatteförvaltningen, Beskattning av dividendinkomster, 2017).

Företagets finansiella tillgångar räknas till företagets tillgångar när man räknar ut nettoförmögenheten och det innebär att en placering av pengar inom företaget ökar företagets nettoförmögenhet. En högre nettoförmögenhet innebär att kapitalinkomstdividenden som får lyftas ökar. (Skatteförvaltningen, Inkomstbeskattning - aktiebolag och andelslag, 2017).

## 5 Undersökning av Case-företag

I den empiriska delen av mitt examensarbete ska jag utföra en fallstudie på ett Case-företag. Undersökningen baserar sig på Case-företagets föregående års reviderade bokslut. Bokslutet är från 2017 och räkenskapsperioden är 1.1–31.12. Målet med undersökningen var att hitta en lämplig mix mellan lön och dividend för företagaren och företaget. Företagarens egna önskemål var att få konkreta tips och råd på vad han ska lyfta i lön och dividend för att uppnå en rimlig skattenivå.

### 5.1 Presentation av företaget

Case-företaget är ett aktiebolag med en ägare och inga anställda. Bolagets verksamhet är konsult- och kontrollantuppdrag, projektledning samt uppgörande av ritningar inom byggbranschen. Därintill kan bolaget äga, besitta samt idka handel med fast egendom och värdepapper. Företagets hemvist är på Åland och verksamhetsområdet är hela Norden. Företagets aktiekapital är 2500€ och antal aktier är 100st, samtliga aktier ägs av företagaren. Företaget grundades 2015 och den årliga omsättningen har legat runt 100 000€. Resultatet efter skatt var 42 078€ år 2017. Företagaren jobbar på heltid i företaget och har inga inkomster från annat håll.

Företagaren jobbar i ett kontor som finns i hans privata bostad. Han tar inte ut någon hyra för detta kontor i nuläget men i mina uträkningar har jag i två av mina alternativ räknat med en hyra på 150€ i månaden för kontoret.

### 5.2 Metod och tillvägagångssätt

Den empiriska undersökningen består av en fallstudie baserad på företagets bokslut och annan nödvändig dokumentation från företaget. Eftersom syftet med arbetet är att hitta en lämplig lösning för Case-företaget anser jag att denna forskningsdesign passar bäst. Alla uträkningar är utförda i Excel och informationen är sammanställd i Word.

Mitt tillvägagångssätt i undersökningen var att ta fram nio olika alternativ med olika summor som lyfts i lön och dividend i varje alternativ, i två av alternativen räknade jag med en hyresinkomst på 1800€ i året eftersom aktieägaren jobbar i ett kontor hemma. Alternativ ett tog jag med eftersom det var det alternativ som ägaren använde sig av i verkligheten, i det alternativet lyfter han enbart en 8% årlig avkastning av aktiens matematiska värde och ingen lön. I alternativ två till sex valde jag att utgå från att hela årets resultat tas ut genom olika

stora löner och dividender. I alternativ åtta och nio har jag räknat med en hyra på 150€ i månaden. Följande tabell visar hur jag delat upp storleken på lön, dividend och hyra i de olika alternativen jag använt i uträkningarna. Genom att använda mig av alternativ två till nio får jag fram en rättvis bild på hur mycket skatt som betalas och vad skillnaden i nettoinkomsten blir för företagaren.

**Tabell 3 Alternativ för uträkningar**

Alternativ	1	2	3	4	5	6	7	8	9
Lön	0	10000	20000	30000	40000	52150	0	50365	40000
Dividend	9976	34010	25941	17872	9803	0	42078	0	8363
Hyra	0	0	0	0	0	0	0	1800	1800

### 5.3 Löneutbetalning

En löneutbetalning påverkar företagets resultat och således också den beskattningsbara inkomsten för företaget. Lönen beskattas i sin helhet som en förvärvsinkomst för företagaren. Eftersom vi är intresserade av den totala skatteprocenten för både företaget och företagaren behöver vi ta både företagets samfundsskatt och företagarens personliga skatt på lönen i beaktande. I följande tabell ser vi uträkningar på hur de olika lönerna i alternativ ett till nio påverkar Case-företagets beskattningsbara resultat och skatt.

**Tabell 4 Löneutbetalning**

Alternativ	1	2	3	4	5	6	7	8	9
Omsättning	94115	94115	94115	94115	94115	94115	94115	94115	94115
Övriga rörelseintäkter	4593	4593	4593	4593	4593	4593	4593	4593	4593
Material och tjänster	-8661	-8661	-8661	-8661	-8661	-8661	-8661	-8661	-8661
FöPL	-4002	-4002	-4002	-4002	-4002	-4002	-4002	-4002	-4002
Lön	0	-10000	-20000	-30000	-40000	-52150	0	-50365	-40000
Socialskyddsavgift 0,86%	0	-86	-172	-258	-344	-448	0	-433	-344
Avskrivningar	-19168	-19168	-19168	-19168	-19168	-19168	-19168	-19168	-19168
Övriga rörelsekostnader	-13190	-13190	-13190	-13190	-13190	-13190	-13190	-13190	-13190
Hyseskostnader								-1800	-1800
<b>Rörelsevinst</b>	<b>53686</b>	<b>43600</b>	<b>33514</b>	<b>23428</b>	<b>13342</b>	<b>1088</b>	<b>53686</b>	<b>1088</b>	<b>11542</b>
Finansiella kostnader	-1088	-1088	-1088	-1088	-1088	-1088	-1088	-1088	-1088
Vinst före skatt	52598	42512	32426	22340	12254	-1	52598	0	10454
Samfundsskatt 20%	-10520	-8502	-6485	-4468	-2451	0	-10520	0	-2091
<b>Resultat</b>	<b>42078</b>	<b>34010</b>	<b>25941</b>	<b>17872</b>	<b>9803</b>	<b>0</b>	<b>42078</b>	<b>0</b>	<b>8363</b>



I tabellen ser vi att en lägre lön innebär ett bättre resultat och högre skatt och en högre lön innebär ett minskat resultat och mindre samfundsskatt. Storleken på dividenden som kan lyftas ökar ju bättre resultatet är. Högre löneutgifter för företaget innebär också att nettoförmögenheten minskar för företaget. En minskning av ett företags nettoförmögenhet innebär också att aktiens matematiska värde minskar och att dividenden som kan lyftas som kapitalinkomstdividend minskar. Siffrorna är plockade från företagets bokslut, företagaren använde sig av alternativ ett och lyfte sålades ingen lön utan enbart dividend år 2017. Som vi kan se blev samfundsskatten då 10 520€. I alternativ ett och åtta lyfts så mycket lön och hyra att resultatet bli noll och således uppkommer ingen beskattningsbar inkomst för företaget.

FöPL avgiften påverkas inte även fast lönen ökar eftersom den är baserad på en uppskattad arbetsinkomst, i nuläget betalar företagaren en FöPL-avgift på 4002€ och den summan har jag valt att behålla i mina uträkningar. Om en aktieägare inte är FöPL-försäkrad utan har en ArPL-pensionsförsäkring ökar avgiften både för företaget och företagaren ju högre lönen är eftersom den baserar sig på den verkliga lönen. Om företagaren inte är FöPL-försäkrad måste en arbetslöshetspremie också betalas av båda parterna. Detta innebär att en löneutbetalning blir dyrare ifall företagaren inte är FöPL-försäkrad.

Socialskyddsavgiften baserar sig på den verkliga löneutbetalningen och ökar således om lönen ökar. De övriga intäkterna och kostnaderna påverkas inte av lönen och förblir oförändrade. I alternativ åtta och nio har jag räknat med att företaget betalar en hyra på 1800€ i året, en hyresutgift är avdragbar i beskattningen och minskar alltså företagets samfundsskatt.

## **5.4 Uträkning av nettoförmögenhet**

För att kunna räkna ut hur aktieägaren beskattas för en dividendutdelning behöver vi räkna ut Case-företagets nettoförmögenhet och aktiens matematiska värde. Nettoförmögenheten fås genom att dra av bolagets skulder från bolagets tillgångar. På balansräkningens aktiva hittar vi bolagets tillgångar och på balansräkningens passiva sida under främmande kapital hittar vi företagets skulder. Nedanstående förenklade balansräkning är från Case-företagets reviderade bokslut från 2017.

<b>BALANSRÄKNING</b>	<b>2017</b>
<b>AKTIVA</b>	
<b>BESTÅENDE AKTIVA</b>	
<i>MATERIELLA TILLGÅNGAR</i>	
Maskiner och inventarier	21271,71
Bilar och fordon	36232,07
MATEIRELLA TILLGÅNGAR SAMMANLAGT	57504,07
<i>PLACERINGAR</i>	
Övriga aktier och andelar	149228,74
PLACERINGAR SAMMANLAGT	149228,74
BESTÅENDE AKTIVA SAMMANLAGT	<b>206732,81</b>
<b>RÖRLIGA AKTIVA</b>	
<i>KORTFRISTIGA FORDRINGAR</i>	
Kundfordringar	33302,25
Resultatregleringar	945,57
KORTFRISTIGA FORDRINGAR SAMMANLAGT	34247,82
<i>KASSA OCH BANK</i>	17425,28
RÖRLIGA AKTIVA SAMMANLAGT	<b>51673,10</b>
<b>AKTIVA SAMMANLAGT</b>	<b>258405,91</b>

Figur 5 Balansräkningens aktiva sida

<b>BALANSRÄKNING</b>	<b>2017</b>
<b>PASSIVA</b>	
<b>EGET KAPITAL</b>	
<i>AKTIEKAPITAL</i>	2500,00
<i>ÖVRIGA FONDER</i>	70401,00
Periodens dividendutdelning	40000,00
RESULTAT FR. TIDIGARE RÄKENSKAPSP. SMLGT	9710,57
RÄKENSKAPSPERIODENS RESULTAT	42086,24
EGET KAPITAL SAMMANLAGT	124697,81
<b>FRÄMMANDE KAPITAL</b>	
<i>LÅNGFRISTIGT FRÄMMANDE KAPITAL</i>	
Banklån	39529,80
LÅNGFRISTIGT FRÄMMANDE KAPITAL SMLGT	39529,80
<i>KORTFRISTIGT FRÄMMANDE KAPITAL</i>	
Lån från penninginrättningar	9432,75
Leverantörsskulder	20339,17
Övriga skulder	64363,95
Resultatregleringar	42,43
KORTFRISTIGT FRÄMMANDE KAPITAL SMLGT	94178,30
FRÄMMANDE KAPITAL SAMMANLAGT	133708,10
<b>PASSIVA SAMMANLAGT</b>	<b>258405,91</b>

Figur 6 Balansräkningens passiva sida

Utifrån balansräkningen kan vi nu räkna ut företagets nettoförmögenhet. I nedanstående figur har jag räknat ut Case-företagets nettoförmögenhet.

<b>NETTOFÖRMÖGENHET</b>	
<b>Tillgångar</b>	
Maskiner och inventarier	21271,71
Bilar och fordon	36232,07
Aktier och andelar	149228,74
Kundfordringar	33302,25
Resultatregleringar	945,57
Kassa och bank	17425,28
<b>Tillgångar sammanlagt</b>	<b>258405,62</b>
<b>Skulder</b>	
Lån	-48962,55
Leverantörsskulder	-20339,17
Övriga skulder	-64363,95
Resultatregleringar	-42,43
<b>Skulder sammanlagt</b>	<b>-133708,10</b>
<b>Nettoförmögenhet</b>	<b>124697,81</b>

Figur 7 Uträkning av nettoförmögenhet

I uträkningen ser vi att Case-företagets nettoförmögenhet blir 124 697,52€. Bolaget har 100st aktier alltså blir aktiens matematiska värde  $124\,697,52 / 100 = 1246,98$  €. Eftersom bolagets 100st aktier ägs av en och samma aktieägare blir det totala matematiska värdet av ägarens aktier 124 697,52€, det innebär att den 8% årliga avkastningen av aktiens matematiska värde är  $8\% * 124\,697,52€ = 9975,80€$ . Detta är alltså den summa som får lyftas och beskattas som en kapitalinkomst i nuläget. Av dividenden är 25% en skattepliktig kapitalinkomst och 75% en skattefri kapitalinkomst.

Företagets nettoförmögenhet minskar om företagets resultat minskar. I alternativ två till sju och i alternativ nio kommer företagets nettoförmögenhet att minska eftersom resultatet blir lägre till följd av löneutbetalning. I och med att nettoförmögenheten minskar kommer aktiens matematiska värde att minska och således blir också den 8% årliga avkastningen som får lyftas som kapitalinkomstdividend lägre.

## 5.5 Dividendutbetalning

I alternativ ett och sju i min undersökning används företagets nuvarande nettoförmögenhet eftersom ingen lön lyfts och således sker ingen förändring av företagets nettoförmögenhet. I alla alternativ förutom ett och sju minskar företagets nettoförmögenhet eftersom resultatet minskar till följd av ökade lönekostnader. Aktiens matematiska värde minskar då och storleken på dividenden som får lyftas som en kapitalinkomst minskar. I följande tabell ser vi hur de olika dividender beskattas för aktieägaren.

**Tabell 5 Uträkning av beskattningsbar dividend**

Alternativ	1	2	3	4	5	6	7	8	9
Nettoförmögenhet	124698	116629	108560	100491	92422	82619	124698	82619	90982
8 % årlig avkastning	9976	9330	8685	8039	7394	6609	9976	6610	7279
Dividend som lyfts	9976	34010	25941	17872	9803	0	42078	0	8363
<b>Kapitalinkomstdividend 8%</b>	9976	9330	8685	8039	7394	0	9976	0	7279
Skattepliktig 25%	2494	2333	2171	2010	1848	0	2494	0	1820
<b>Förvärvsinkomstdividend</b>	0	24679	17256	9833	2409	0	32103	0	1085
Skattepliktig 75%	0	18509	12942	7374	1807	0	24077	0	813
<b>Dividendbeskattning</b>									
Kapitalinkomst	2494	2333	2171	2010	1848	0	2494	0	1820
Förvärvsinkomst	0	18509	12942	7374	1807	0	24077	0	813

I alternativ ett lyfts enbart en 8% årlig avkastning av aktiens matematiska värde och därför uppkommer ingen förvärvsinkomstdividend. I alternativ sex och åtta lyfts ingen dividend eftersom allt lyfts i lön istället. I de andra alternativen lyfts kapitalinkomstdividend till 8% av aktiens matematiska värde och resten som förvärvsinkomst. 25% av kapitalinkomstdividenden är en skattepliktig kapitalinkomst medan 75% av förvärvsinkomstdividenden är en skattepliktig förvärvsinkomst. I alternativ sju lyfts hela företagets vinst i dividend, eftersom ingen lön betalas ut är företagets nettoförmögenhet samma som i alternativ ett dvs. nuläget. Trots detta är den del som får lyftas som en kapitalinkomstdividend bara 9976€ och resten blir en förvärvsinkomstdividend.

## 5.6 Ägarens beskattning

Ägarens inkomster beskattas som förvärvsinkomst eller som kapitalinkomst beroende på vilken typ av inkomst det handlar om. Som tidigare nämnts beskattas förvärvsinkomsten enligt en progressiv skatteskala och kapitalinkomsten med en 30% skattesats upp till 30 000€ och därefter med 34% på den överstigande delen. I Case-företaget är den beskattningsbara kapitalinkomsten under 30 000€ i alla alternativ alltså används endast 30% som skattesats. I

uträkningen nedan ser vi hur de olika alternativen beskattas för både företaget och företagaren.

**Tabell 6 Uträkning av inkomstbeskattning**

Alternativ	1	2	3	4	5	6	7	8	9
Beskattning av inkomst									
<b>Kapitalinkomst</b>	<b>2494</b>	<b>2333</b>	<b>2171</b>	<b>2010</b>	<b>1848</b>	<b>0</b>	<b>2494</b>	<b>1800</b>	<b>3620</b>
30% skattesats	748	700	651	603	555	0	748	540	1086
<b>Förvärvsinkomst</b>	<b>0</b>	<b>28509</b>	<b>32942</b>	<b>37374</b>	<b>41807</b>	<b>52150</b>	<b>24077</b>	<b>50365</b>	<b>40813</b>
Kommunalskatt 17,25%	0	4918	5682	6447	7212	8996	4153	8688	7040
Kyrkoskatt 1,5%	0	428	494	561	627	782	361	755	612
Dagpenningpremie 1,7%	0	485	560	635	711	887	409	856	694
Statsskatt	0	1003	1767	2532	3296	5471	421	5091	3125
Total skatt företagaren	748	7533	9155	10778	12401	16135	6093	15931	12557
Total skatt företaget	10520	8502	6485	4468	2451	0	10520	0	2091
<b>Total skatteeffekt i €</b>	<b>11268</b>	<b>16035</b>	<b>15640</b>	<b>15246</b>	<b>14851</b>	<b>16135</b>	<b>16612</b>	<b>15931</b>	<b>14648</b>
<b>Total skatteeffekt i %</b>	<b>112,95 %</b>	<b>36,44 %</b>	<b>34,04 %</b>	<b>31,85 %</b>	<b>29,82 %</b>	<b>30,94 %</b>	<b>39,48 %</b>	<b>30,54 %</b>	<b>29,20 %</b>

Till kapitalinkomst hör den dividend som får lyftas som en kapitalinkomstdividend, alltså 8% av aktiens matematiska värde. Av den är 25% en skattepliktig kapitalinkomst som skattas med en 30% skattesats. Till kapitalinkomst hör också de hyresinkomster som ägaren får i alternativ åtta och nio.

Till förvärvsinkomst räknas lönen som lyfts och den del av dividenden som ska beskattas som en förvärvsinkomstdividend. Av en förvärvsinkomstdividend är 75% en skattepliktig förvärvsinkomst och resterande 25% en skattefri inkomst. I mina uträkningar har jag använt mig av en kommunalskatt på 17,25% eftersom det är det nuvarande skattesatsen för kommunen där aktieägaren bor, en kyrkoskatt på 1,5% och en dagpenningpremie på 1,7%. Den normala dagpenningspremien är 1,53% men företagare som är FöPL-försäkrade betalar en tilläggsfinansieringsandel på 0,17%. Slutligen har jag också räknat med statsskatt enligt statens progressiva skatteskala (se tabell 1). Den totala skatteeffekten räknas ut genom att dividera den totala skatten med företagarens bruttoinkomster.

I följande exempel specificerar jag uträkningen av statsskatten i alternativ fem

Förvärvsinkomst	41 807€
Skatt vid nedre gräns	518€
Överstigande del (41 807–25 700)	16 107€
Skatt på överstigande del 17,25%	2778,46€
<b>Total statsskatt</b>	<b>3296,46€</b>

## 5.7 Placering i företaget eller privat

Ägaren i Case-företaget var intresserad av att veta om det är mer lönsamt att placera pengar inom företaget eller att lyfta pengarna och placera privat. I följande uträkning ska jag därför ta reda på om det är mer lönsamt att placera ett överskott inom företaget eller privat. För att kunna räkna ut vilket alternativ som är mest lönsamt använder utgår jag från att ägaren har 5000€ att placera årligen. De två alternativen är då att behålla pengarna i bolaget och betala en 20% samfundsskatt eller att lyfta pengarna ur bolaget antingen som dividend eller som lön och placera pengarna privat. Utifrån uträkningarna i tabell fem ser vi att skatteprocenten ligger runt 30% när ägaren lyfter medel ur företaget därför har jag valt att räkna med en skatteprocent på 30% i denna uträkning. I mina uträkningar har jag räknat med att pengarna placeras i tio år med en årlig avkastning på 8%.

### 5.7.1 Placering privat

Pengarna som kan placeras i företaget är 5000€ - 30% i inkomstskatt, den slutgiltiga summan att placera årligen blir då 3500€. Om 3500€ sätts in årligen och den årliga avkastningen är 8% blir resultatet följande.

Tabell 7 Placering privat under 10 år

Privat	År	Insättning	Avkastning 8%	Placering
	1	3500	280	3780
	2	7280	582	7862
	3	11362	909	12271
	4	15771	1262	17033
	5	20533	1643	22176
	6	25676	2054	27730
	7	31230	2498	33728
	8	37228	2978	40206
	9	43706	3497	47203
	10	50703	4056	54759

Efter 10 år är placeringen värd 54 759€, det som har blivit insatt är  $10 \times 3500€ = 35\,000€$ . Vinsten på placeringen blir då 19 759€, denna vinst skattas som en kapitalinkomst med 30% skattesats. Skattens belopp blir 5928€ och vinsten efter skatt blir 13 831€.

### 5.7.2 Placering i företaget

Om 5000€ istället ska placeras inom företaget skattas dessa pengar först med en samfundsskatt på 20%. Summan att placera blir då 4000€ efter skatt. Om dessa pengar placeras med samma villkor inom företaget blir avkastningen följande.

Tabell 8 Placering i företaget under 10 år

År	Företaget	Nettoförmögenhet	Insättning	Avkastning 8%	Placering totalt
1		100 000	4 000	320	4 320
2		104 000	8 320	666	8 986
3		108 000	12 986	1 039	14 024
4		112 000	18 024	1 442	19 466
5		116 000	23 466	1 877	25 344
6		120 000	29 344	2 347	31 691
7		124 000	35 691	2 855	38 547
8		128 000	42 547	3 404	45 950
9		132 000	49 950	3 996	53 946
10		136 000	57 946	4 636	62 582

Efter 10 år är placeringen värd 62 582€. Om företagets nettoförmögenhet var 100 000€ innan placeringen har den ökat till 136 000€ eftersom placeringen räknas som en tillgång för företaget. Pengarna som har blivit insatta är  $10 \times 4000€ = 40\,000€$  och vinsten blir då 22 582€. Denna vinst skattas med 20% samfundsskatt och vinsten efter skatt blir då 18 066€.

Vinsten inom företaget blir högre än om pengarna tas ut och placeras privat. Om företagaren vill ha ut pengarna ur företaget måste pengarna lyftas som en lön eller dividend och skattas där efter. Om ägaren betalar 30% skatt på denna vinst blir nettovinsten 12 646€. Det innebär att det inte än lönsammare att spara i företaget om man bara ser på vinsten. Men eftersom nettoförmögenheten ökar varje år kan ägaren lyfta ut större dividend som kapitalinkomstdividend under dessa år, på så sätt kan det löna sig att spara inom företaget.

## 6 Resultat

Utifrån uträkningarna i föregående kapitel går det nu att börja dra slutsatser och komma fram till ett resultat av undersökningen. Vi vet hur företaget beskattas och hur den beskattningsbara inkomsten minskar om resultatet minskar till följd av högre löneutbetalning. Vi vet också hur aktieägaren beskattas för löneinkomster och dividendinkomster. För att få en så överskådlig bild som möjligt har jag valt att sätta ihop all information i en enda tabell. På det sättet kan vi se hur både aktieägaren och företaget beskattas i de olika alternativen och också få fram en total skatteprocent för företagaren och företaget. I följande tabell kan vi se resultatet av undersökningen.

**Tabell 9 Resultat av undersökning**

Alternativ	1	2	3	4	5	6	7	8	9
<b>Företaget</b>									
Nettoförmögenhet	124698	116629	108560	100491	92422	82619	124698	82619	90982
8% årlig avkastning	9976	9330	8685	8039	7394	6609	9976	6610	7279
Lönekostnader	0	-10000	-20000	-30000	-40000	-52150	0	-50365	-40000
Socialskyddsavgift	0	-86	-172	-258	-344	-448	0	-433	-344
Resultat före skatt	52598	42512	32426	22340	12254	-1	52598	0	10454
Statsskatt 20%	10520	8502	6485	4468	2451	0	10520	0	2091
<b>Resultat</b>	<b>42078</b>	<b>34010</b>	<b>25941</b>	<b>17872</b>	<b>9803</b>	<b>0</b>	<b>42078</b>	<b>0</b>	<b>8363</b>
<b>Företagaren</b>									
Lön	0	10000	20000	30000	40000	52150	0	50365	40000
Dividend	9976	34010	25941	17872	9803	0	42078	0	8363
Hysesinkomst								1800	1800
<b>Bruttoinkomst</b>	<b>9976</b>	<b>44010</b>	<b>45941</b>	<b>47872</b>	<b>49803</b>	<b>52150</b>	<b>42078</b>	<b>52165</b>	<b>50163</b>
<b>Kapitalinkomstdividend</b>	9976	9330	8685	8039	7394	0	9976	0	7279
Skattepliktig del 25%	2494	2333	2171	2010	1848	0	2494	0	1820
<b>Förvärvsinkomstdividend</b>	0	24679	17256	9833	2409	0	32103	0	1085
Skattepliktig del 75%	0	18509	12942	7374	1807	0	24077	0	813
Skattepliktig kapitalinkom.	2494	2333	2171	2010	1848	0	2494	1800	10163
Skattepliktig förvärvsink.	0	28509	32942	37374	41807	52150	24077	50365	40813
Skatt på inkomst	748	7533	9155	10778	12401	16135	6093	15931	12557
<b>Nettoinkomst</b>	<b>9228</b>	<b>36477</b>	<b>36786</b>	<b>37094</b>	<b>37403</b>	<b>36014</b>	<b>35986</b>	<b>36234</b>	<b>37606</b>
<i>Företagarens skatt i %</i>	<i>7,50 %</i>	<i>17,12 %</i>	<i>19,93 %</i>	<i>22,51 %</i>	<i>24,90 %</i>	<i>30,94 %</i>	<i>14,48 %</i>	<i>30,54 %</i>	<i>25,03 %</i>
<b>Specifikation av skatter</b>									
Företaget	10520	8502	6485	4468	2451	0	10520	0	2091
Företagaren	748	7533	9155	10778	12401	16135	6093	15931	12557
<b>Totala skatter</b>	<b>11268</b>	<b>16035</b>	<b>15640</b>	<b>15246</b>	<b>14851</b>	<b>16135</b>	<b>16612</b>	<b>15931</b>	<b>14648</b>
<i>Totala skatter i %</i>	<i>112,95 %</i>	<i>36,44 %</i>	<i>34,04 %</i>	<i>31,85 %</i>	<i>29,82 %</i>	<i>30,94 %</i>	<i>39,48 %</i>	<i>30,54 %</i>	<i>29,20 %</i>

I tabellens första del kan vi se hur företagets resultat och nettoförmögenhet påverkas av löneutbetalningarna. FöPL avgiften är oförändrad oavsett storleken på eftersom den baserar sig på en uppskattad FöPL-arbetsinkomst medan socialskyddsavgiften ändras eftersom den



baserar sig på den verkliga lönen. Om ägaren lyfter en högre lön minskar resultatet och skatten som ska betalas minskar. I alternativ sex och åtta tar ägaren ut lön och hyra till en summa att resultatet blir noll och eftersom det inte finns något resultat som ska beskattas uppkommer ingen samfundsskatt. I alternativ ett och sju tar ägaren inte ut någon lön och därför blir samfundsskatten högst i dessa två alternativ.

I tabellens andra del är företagarens bruttoinkomster uppdelade i lön, dividend och hyresinkomster. I tabellens tredje del finns en specifikation på hur stor del av dividenderna som ska skattas. I alternativ ett och sju är dividenden som kan lyftas om kapitalinkomstdividend högst av alla alternativen eftersom resultatet var högst och således blir också företagets nettoförmögenhet högst. I alternativ sex och åtta lyfts ingen dividend och därför uppkommer ingen beskattning av dividend. I slutet av tabellen finns uträkningar på hur de olika inkomsterna skattas för företagaren och vad företagarens nettoinkomst blir. Till skattepliktig kapitalinkomst räknas den del av kapitalinkomstdividenden som är skattepliktig och hyresinkomsterna. Till skattepliktig förvärvsinkomst räknas den del av förvärvsinkomstdividenden som är skattepliktig och lönen eftersom den skattas som en förvärvsinkomst. Genom att dividera de totala skatterna med bruttoinkomsterna får vi företagarens privata skatteprocent. Företagaren betalar minst skatt i alternativ ett där enbart en kapitalinkomstdividend lyfts och företagarens nettoinkomst är också lägst i detta fall.

Eftersom syftet med arbetet var att hitta en optimal mix ur en skattemässig synvinkel för både företagaren och företaget finns också en specifikation på summan av de olika skatterna i euro och i procent i den sista delen av tabellen. Genom att dividera de totala skatterna för både företaget och företagaren med summan som lyfts ur företaget får vi den totala skatteprocenten för företaget och företagaren.

I resultatet ser vi att de olika alternativen har olika skatteprocenter och att nettoinkomsten som företagaren får varier. I följande tabell har jag rangordnat alternativen enligt från det alternativ med lägst skatteprocent till det med högst skatteprocent.

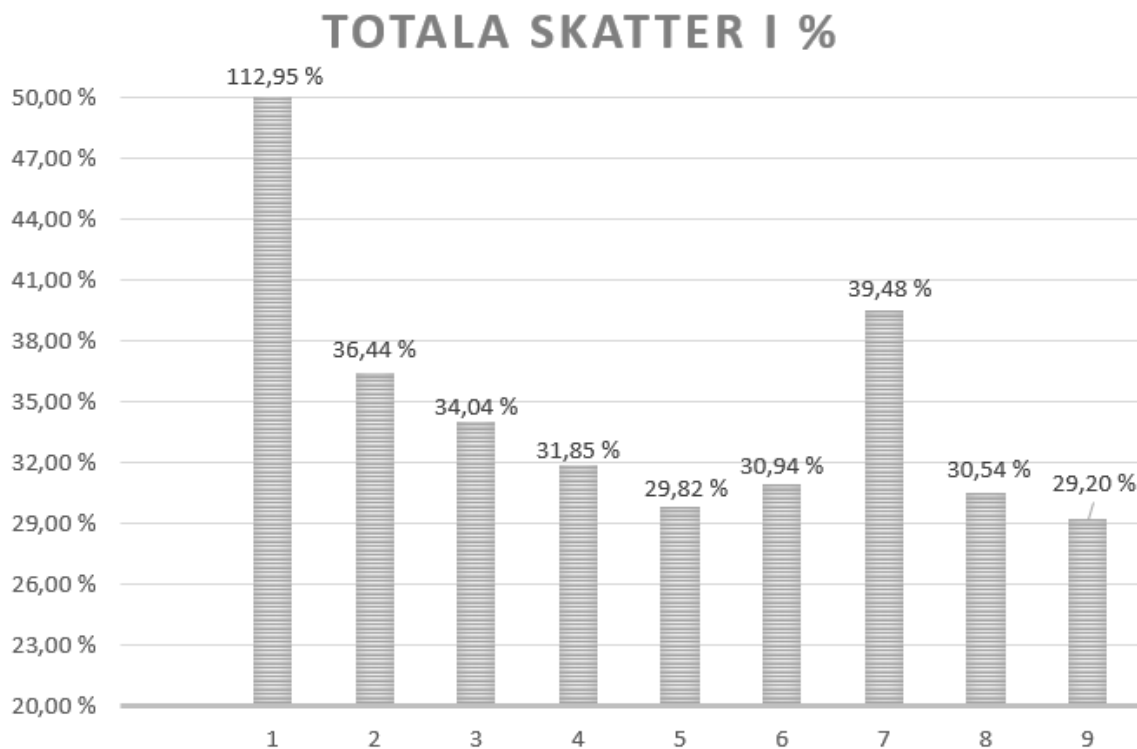
**Tabell 10 Resultatet i förmånlighetsordning**

Alternativ	9	5	8	6	4	3	2	7	1
Skatt	29,20 %	29,82 %	30,54 %	30,94 %	31,85 %	34,04 %	36,44 %	39,48 %	112,95 %
Nettoinkomst	37606	37403	36234	36014	37094	36786	36477	35986	9228

I tabellen ser vi att alternativ nio är det alternativet med lägst totala skatteprocent och med högst nettoinkomst. Den totala skatteprocenten är 29,20% och nettoinkomsten är 37 606€.

Detta alternativ innebär att ägaren tar ur 40 000€ i lön och 8363€ i dividend, dessutom får ägaren en hyresinkomst på 1800€ från företaget eftersom företagaren jobbar i ett kontor i sin egna bostad. Alternativ fem är det näst bästa alternativet i detta med en skatteprocent på 29,82%, i detta alternativ har jag räknat med en lön på 40 000€ och en dividend på 9803€. Alternativ åtta, sex och fyra har nästan samma skatteprocent och även fast alternativ åtta har 1,31% lägre skatteprocent än alternativ fyra är nettointkomsten högre i alternativ fyra. Det alternativ som har högst skatteprocent är alternativ ett vilket också är det alternativ som företagaren använde sig av i verkligheten. Den höga skatteprocenten beror på att summan som lyftes ur företaget var så pass låg och detta är det enda alternativ där pengar lämnades kvar i företaget. Detta alternativ innebär att pengarna lämnades kvar i företaget och att nettoförmögenheten ökar. Långsiktigt sett kan det vara bra att inte lyfta hela resultatet ur bolaget utan låta en del stanna kvar för att kunna öka på nettoförmögenheten.

För att få en överskådlig bild av de olika totala skatteeffekterna har jag också sammanställt resultatet i ett stapeldiagram. I följande diagram ser vi samma resultat framställt i ett annat format.



**Figur 8 Stapeldiagram av resultat**

I figuren ovan ser vi alltså att alternativ fem och nio är de mest optimala alternativen ur en skattemässig synvinkel. Eftersom företagarens önskemål var att hitta en lämplig mix mellan lön och dividend så skulle jag rekommendera ett av dessa två alternativ.

## 6.1 Resultat av placering

I följande tabell presenteras resultatet av de två olika sätten att placera. Om pengarna placeras inom företaget skattas de med 20% samfundsskatt och i mitt exempel blir då 4000€ kvar att placera. Tas pengarna istället ut har jag räknat med en skatt på 30% eftersom det är runt den skatteprocent som företagaren betalar totalt i skatt när medel lyfts ur företaget. Av 5000€ blir då 3500€ kvar att placera för företagaren privat.

**Tabell 11 Resultat av placering**

År	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
<b>Företaget</b>										
Överskott	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000
Samfundsskatt 20%	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000	1000
Nettoförmögenhet	100000	104000	108000	112000	116000	120000	124000	128000	132000	136000
Insättning/år	4000	8320	12986	18024	23466	29344	35691	42547	49950	57946
Avkastning 8%	320	666	1039	1442	1877	2347	2855	3404	3996	4636
Placering	4320	8986	14024	19466	25344	31691	38547	45950	53946	62582
Totala insättningar	4000	8000	12000	16000	20000	24000	28000	32000	36000	40000
Vinst	320	986	2024	3466	5344	7691	10547	13950	17946	22582
<b>Skatt på vinst 20%</b>										<b>4516</b>
<b>Vinst efter skatt</b>										<b>18066</b>
<b>Privat</b>										
Lön	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000	5000
Skatt 30%	1500	1500	1500	1500	1500	1500	1500	1500	1500	1500
Pengar att placera	3500	3500	3500	3500	3500	3500	3500	3500	3500	3500
Insättning / år	3500	7280	11362	15771	20533	25676	31230	37228	43706	50703
Avkastning 8%	280	582	909	1262	1643	2054	2498	2978	3497	4056
Placering	3780	7862	12271	17033	22176	27730	33728	40206	47203	54759
Totala insättningar	3500	7000	10500	14000	17500	21000	24500	28000	31500	35000
Vinst	280	862	1771	3033	4676	6730	9228	12206	15703	19759
<b>Skatt på vinst 30%</b>										<b>5928</b>
<b>Vinst efter skatt</b>										<b>13831</b>

Som vi kan se av resultatet ökar företagets nettoförmögenhet om pengarna placeras inom företaget. Det är en fördel med att spara inom företaget eftersom företagaren kan lyfta en större kapitalinkomstdividend om nettoförmögenheten är högre. Vinsten skattas med 20% inom företaget och 30% privat vilket innebär att det är förmånligare att placera pengarna inom företaget. I nedanstående figur ser vi värdeökningen av placeringarna framställt i tabellformat.



**Figur 9** Värdeökning av placering

Även fast vinsten är större inom företaget så bör man också ta i beaktande att företagaren måste skatta pengarna igen som kapitalinkomst eller förvärvsinkomst när han lyfter pengarna ur företaget. Skattas pengarna med 30% blir summan som företagaren får i handen 12 646€, i det fallet lönar det sig inte att placera pengarna inom företaget

Ägaren kan också lyfta vinsten som dividend och då blir skatten följande:

Dividend	18 066€
Aktiernas matematiska värde	136 000€
8% av aktiernas MV	10 880 (136 000 x 8%)

#### **Kapitalinkomst 30% skattesats**

25% skattepliktig	2720€
<b>Skatt</b>	<b>816€</b>

#### **Förvärvsinkomst 30% personlig skatteprocent**

18 066 – 10 880€	7186€
<b>Skatt</b>	<b>2156€</b>
Total skatt	2971,80€
<b>Nettoinkomst</b>	<b>15 094€</b>

Om ägaren lyfter vinsten som en dividend och företagets nettoförmögenhet är 136 000€ blir vinsten 1263€ mer än om pengarna placeras privat. Detta innebär att skillnaden inte är så stor mellan att placera privat eller via företaget. Den enda egentliga fördelen blir då att företagets nettoförmögenhet ökar och under tiden som placeringen är inom företaget.

## **6.2 Reliabilitet och validitet**

Reliabilitet handlar om hur tillförlitlig resultatet av en undersökning är. Skulle resultatet bli detsamma om undersökningen gjordes igen eller är resultatet baserat på slumpmässiga och tillfälliga grunder. När en kvalitativ undersökning genomförs blir reliabiliteten oftast aktuellt eftersom forskaren är intresserad av tillförlitligheten av en mätning. För att t.ex. ett test ska vara tillförlitligt ska resultatet vara detsamma vid upprepade mätningar oberoende av vem som utför testet. Validitet handlar om huruvida de slutsatser som framställts från en undersökning hänger ihop eller inte, alltså om man verkligen mäter det som man vill mäta. Reliabilitet och validitet handlar alltså om hur noggranna och pålitliga de olika mätningarna som används i forskningen är. (Bryman & Bell, 2017, ss. 68-70).

Eftersom uträkningarna är baserade på det verkliga bokslutet anser jag att undersökningen är reliabel eftersom samma resultat skulle uppnås om undersökningen gjordes igen utifrån samma bokslut. Eftersom målet med undersökningen var att hitta en optimal mix mellan lön och dividend med den totala skatteeffekten i åtanke anser jag att jag har mätt det jag vill mäta alltså är undersökningen valid. Det finns ett underbegrepp till validitet som heter extern validitet. Begreppet handlar om huruvida ett resultat av en forskning kan tillämpas i andra situationer. I min forskning kan resultatet enbart tillämpas för företagaren i Case-företaget eftersom alla siffror är baserade på företagets bokslut. Eftersom företagets bokslut varierar från år till år är siffrorna inte heller 100% användbara till nästa år även om principen är den samma. (Bryman & Bell, 2017, ss. 68-70).

## 7 Slutsats

Beskattning är ett väldigt omfattande ämne och det finns många lagparagrafer och regler som reglerar beskattningen av företag och privatpersoner. I detta arbete valde jag att fokusera främst på hur lön och dividendinkomster beskattas för privatpersoner och hur företag beskattas för sin vinst.

Som vi såg av resultatet av undersökningen kan ägaren påverka beskattningen till en viss del. Lönen belastar företagets resultat vilket leder till att företagets skatter sänks till följd av högre löneutbetalning. Ägaren betalar i sin tur en progressiv skatt på lönen eftersom det är en förvärvsinkomst. Det som avgör hur lönsamt det är att lyfta dividend är företagets nettoförmögenhet eftersom nettoförmögenheten bestämmer hur stor del som får lyftas som en kapitalinkomstdividend där enbart 25% är en skattepliktig inkomst. Det som skulle vara önskvärt är då att öka nettoförmögenheten i företaget så att en större kapitalinkomstdividend får lyftas. Genom att lämna kvar en del av vinsten varje år i företaget skulle nettoförmögenheten öka. En dividend som lyfts har redan blivit skattad med 20% inne i bolaget vilket inte en lön har eftersom den är avdragbar i beskattningen. Om företagaren hyr ut den del av sin bostad som han använder som kontor kan han minska skatten lite men eftersom det handlar om en så pass liten summa i detta fall så påverkas skatten inte så mycket.

Syftet med arbetet var att hitta en optimal mix mellan lön och dividend för ägaren i Case-företaget och eftersom företaget ägs av en enda aktieägare valde jag att fokusera på den totala skatteprocenten för både företagaren och företaget. Jag anser att jag har lyckats med att hitta en optimal mix där den största delen lyfts som lön och resten som dividend. Om detta alternativ skulle tillämpas i verkligheten skulle det innebära att den totala skatteprocenten ligger runt 30%. Syftet med arbetet var också att undersöka huruvida det är mer lönsamt att placera pengar privat eller i företaget. Denna fråga kunde jag har granskat mer ingående i arbetet men det som jag kom fram till är att det inte är så stor skillnad på vinsten av placeringen i företaget eller privat i slutändan. En positiv fördel med att placera inom företaget är att nettoförmögenheten ökar.

Eftersom detta arbete handlade om ett specifikt företag och undersökningen gjordes på basis av företagets bokslut är det svårt att ge förslag till vidare forskning. Det som hade varit intressant att undersöka vidare i Case-företaget är hur placering av pengar inom företaget påverkar nettoförmögenheten och kapitalinkomstdividenden under de år som placeringen hålls i företaget.

## Källförteckning

- Andersson, E., & Frände, J. (2014). *Inledning till skatterätten* (8:a uppl.). Helsingfors: Juridiska fakulteten.
- Bryman, A., & Bell, E. (2017). *Företagsekonomiska forskningsmetoder* (3:a uppl.). Stockholm: Liber.
- Börsstiftelsen. (2018). *Placerarens skatteguide 2018*. Hämtat från [http://www.porssisaatio.fi/wp-content/uploads/2017/06/Placerarens-skatteguide\\_2018\\_Borsstiftelsen-1.pdf](http://www.porssisaatio.fi/wp-content/uploads/2017/06/Placerarens-skatteguide_2018_Borsstiftelsen-1.pdf) den 1 Oktober 2018
- Finansministeriet. (u.d.). Hämtat från <https://vm.fi/sv/naringsbeskattningen>
- Karleby, K. (den 27 September 2018). Hämtat från <http://www.yritystulkki.fi/se/alue/kosek/befintlig-foretagare/beskattning/dividentbetalning/> den 12 September 2018
- Skatteförvaltningen. (den 9 Februari 2015). *Förvärvskälla för värdepappersplacering*. Hämtat från VERO: [https://www.vero.fi/sv/Detaljerade\\_skatteanvisningar/anvisningar/48514/forvarvskalla\\_for\\_vardepappersplacering/](https://www.vero.fi/sv/Detaljerade_skatteanvisningar/anvisningar/48514/forvarvskalla_for_vardepappersplacering/)
- Skatteförvaltningen. (2017). Hämtat från Inkomstbeskattning – aktiebolag och andelslag: <https://www.vero.fi/sv/foretag-och-samfund/om-foretagsbeskattningen/inkomstbeskattning/aktiebolag-och-andelslag/>
- Skatteförvaltningen. (2017). *Beskattning av dividendinkomster*. Hämtat från Beskattning av dividendinkomster: [https://www.vero.fi/sv/Detaljerade\\_skatteanvisningar/anvisningar/47901/beskattning-av-dividendinkomster/](https://www.vero.fi/sv/Detaljerade_skatteanvisningar/anvisningar/47901/beskattning-av-dividendinkomster/) den 20 September 2018
- Skatteförvaltningen. (den 4 Oktober 2017). *Inkomstbeskattning - aktiebolag och andelslag*. Hämtat från VERO: <https://www.vero.fi/sv/foretag-och-samfund/om-foretagsbeskattningen/inkomstbeskattning/aktiebolag-och-andelslag/> den 15 Oktober 2018
- Skatteförvaltningen. (den 4 December 2017). *Statens inkomstskatteskala för år 2018*. Hämtat från [https://www.vero.fi/sv/Detaljerade\\_skatteanvisningar/anvisningar/48846/statens-inkomstskatteskala-for-ar-2018/](https://www.vero.fi/sv/Detaljerade_skatteanvisningar/anvisningar/48846/statens-inkomstskatteskala-for-ar-2018/) den 17 September 2018
- Skatteförvaltningen. (den 2 Januari 2017). *Underskottsgottgörelse*. Hämtat från [https://www.vero.fi/sv/privatpersoner/egendom/skulder\\_och\\_rantor/underskottsgottgorels/](https://www.vero.fi/sv/privatpersoner/egendom/skulder_och_rantor/underskottsgottgorels/) den 20 Oktober 2018
- Skatteförvaltningen. (2017). *Yle-skatt – samfund*. Hämtat från [https://www.vero.fi/sv/skatteforvaltningen/information\\_om\\_beskattning/yleskatt/yleskatt-samfund/](https://www.vero.fi/sv/skatteforvaltningen/information_om_beskattning/yleskatt/yleskatt-samfund/) den 15 September 2018

Skatteförvaltningen. (den 27 Juni 2018). *Beräkning av beskattningsbar inkomst i personbeskattningen*. Hämtat från Beräkning av beskattningsbar inkomst i personbeskattningen:  
[https://www.vero.fi/sv/Detaljerade\\_skatteanvisningar/anvisningar/49038/beräkning-av-beskattningsbar-inkomst-i-personbeskattningen/#6-beräkning-av-beskattningsbar-kapitalinkomst](https://www.vero.fi/sv/Detaljerade_skatteanvisningar/anvisningar/49038/beräkning-av-beskattningsbar-inkomst-i-personbeskattningen/#6-beräkning-av-beskattningsbar-kapitalinkomst) den 15 Oktober 2018

Skatteförvaltningen. (den 1 Mars 2018). *Beskattning av dividend och överskott som baserar sig på arbetsinsatsen*. Hämtat från  
[https://www.vero.fi/sv/Detaljerade\\_skatteanvisningar/anvisningar/47804/beskattning-av-dividend-och-overskott-som-baserar-sig-pa-arbetsinsatsen/](https://www.vero.fi/sv/Detaljerade_skatteanvisningar/anvisningar/47804/beskattning-av-dividend-och-overskott-som-baserar-sig-pa-arbetsinsatsen/) den 5 Oktober 2018

Skatteförvaltningen. (den 2 Oktober 2018). *Förtäckt dividend*. Hämtat från Förtäckt dividend:  
[https://www.vero.fi/sv/Detaljerade\\_skatteanvisningar/anvisningar/48147/Förtäckt\\_dividend/](https://www.vero.fi/sv/Detaljerade_skatteanvisningar/anvisningar/48147/Förtäckt_dividend/) den Oktober 15 2018

Skatteförvaltningen. (den 20 Juni 2018). *Utbetalning av medel från fonder som hänförs till fritt eget kapital i beskattningen*. Hämtat från Utbetalning av medel från fonder som hänförs till fritt eget kapital i beskattningen:  
[https://www.vero.fi/sv/Detaljerade\\_skatteanvisningar/anvisningar/60520/vapaan-oman-pääoman-rahaston-varojenjakovoitonmaksu](https://www.vero.fi/sv/Detaljerade_skatteanvisningar/anvisningar/60520/vapaan-oman-pääoman-rahaston-varojenjakovoitonmaksu) den 20 Oktober 2018

Tomperi, S. (2011). *Bokföring i praktiken* (4:a uppl.). Helsingfors: Juvenes Print.

TVR. (den 2 Oktober 2017). Hämtat från <https://tvr.fi/sv/arbetsgivarna/foretag-eller-samfund/arbetsloshetsforsakringspremier2/betalningsskyldighet/> den 20 Oktober 2018

Veritas. (den 5 Oktober 2018). *ArPL-försäkring*. Hämtat från  
[https://www.veritas.fi/sites/veritas.fi/files/tyel\\_esite\\_sve\\_0.pdf](https://www.veritas.fi/sites/veritas.fi/files/tyel_esite_sve_0.pdf) den 5 September 2018

Veritas. (den 5 Oktober 2018). *FöPL-försäkring*. Hämtat från  
<https://www.veritas.fi/sv/foretagare/fopl-forsakring> den 20 September 2018

Yrittäjät. (den 2 Oktober 2018). *Olycksfallsförsäkring*. Hämtat från Yrittäjät:  
<https://www.yrittajat.fi/foretagens-abc/arbetsgivarinfo/arbetsgivaravgifter-och-forsakringar/olycksfallsforsakring-317776> den 10 September 2018

## Finlands författningssamling

Aktiebolagslagen 21.7.2006/624 [Online] [www.finlex.fi](http://www.finlex.fi) [hämtat: 20.10.2018].

Lag om beskattning av näringsverksamhet 24.6.1968/360 [Online] [www.finlex.fi](http://www.finlex.fi) [hämtat: 10.10.2018].

Lag om pension för företagare 22.12.2006/1272 [Online] [www.finlex.fi](http://www.finlex.fi) [hämtat: 15.10.2018].



## Figurförteckning

Figur 1 Beskattning av dividender (Skatteförvaltningen, Beskattning av dividendinkomster, 2017) .....	6
Figur 2 Uträkning av beskattningsbar inkomst (Tomperi, 2011, s. 202) .....	16
Figur 3 Dividendinkomster företag (Skatteförvaltningen, Beskattning av dividendinkomster, 2017) .....	19
Figur 4 Huvuddragen i personbeskattningen (Börsstiftelsen, 2018) .....	24
Figur 5 Balansräkningens aktiva sida .....	28
Figur 6 Balansräkningens passiva sida .....	28
Figur 7 Uträkning av nettoförmögenhet.....	29
Figur 8 Stapeldiagram av resultat .....	36
Figur 9 Värdeökning av placering .....	38

## Tabellförteckning

Tabell 1 Statens inkomstskatteskala .....	4
Tabell 2 Utdelbar dividend.....	5
Tabell 3 Alternativ för uträkningar.....	26
Tabell 4 Löneutbetalning .....	26
Tabell 5 Uträkning av beskattningsbar dividend .....	30
Tabell 6 Uträkning av inkomstbeskattning .....	31
Tabell 7 Placering privat under 10 år .....	32
Tabell 8 Placering i företaget under 10 år .....	33
Tabell 9 Resultat av undersökning .....	34
Tabell 10 Resultatet i förmånlighetsordning .....	35
Tabell 11 Resultat av placering .....	37