

PIKAOPAS
Palkkaa vai osinkoa?



Talous on taitolaji!

PALKKAA VAI OSINKOAA?

Osakeyhtiön osakas voi yleensä nostaa yhtiöstä varoja joko palkkana tai osinkona. Nostettaessa varoja yhtiöstä on veroja ja sosiaaliturvamaksu seuraamukset syytä ennakoida, sillä verot ja maksut vaikuttavat suoraan osakkaan käytettäväksi jäävään nettomäärään.

Arvioitaessa palkanmaksun ja voitonjaon verotuksellista edullisuutta laskelmissa tulee ottaa huomioon kokonaisuutena sekä yhtiön että osakkaan verotus. Verotuksen näkökulmasta merkitävä ero palkan ja voitonjaon välillä on se, että palkanmaksu osakkaalle on yhtiön verotuksessa vähennyskelpoinen meno. Yhtiö ei voi vähentää omassa verotuksessaan osingonjakoa osakkaalle.

Osakkaan verotuksessa palkka on vastaavasti saajalleen kokonaisuudessaan veronalaista ansiotuloa kun taas osingonjaon verotus osakkaalla vaihtelee 25-prosenttisestii veronalaisesta pääomatulosta 75-prosenttisesti veronalaiseen ansiotulo-osinkoon.



“Varoja nostettaessa on syytä ennakoida vero- ja sosiaaliturvamaksu-seuraamukset.”

Palkanmaksusta yhtiölle aiheutuviin kustannuksiin vaikuttaa myös se, onko osakas TyEL- vai YEL-vakuutettu. TyEL-osakkaan sosiaaliturva määräytyy maksetun palkan perusteella ja osinkoja ei lueta maksujen perusteeseen. YEL-vakuutus taas perustuu laskennalliseen työtuloon ja tosiasialliset palkanmaksut tai osingonjako eivät vaikuta sosiaaliturvan määräytymisperusteeseen. Palkanmaksu TyEL:n piiriin kuuluvalla osakkaalla aiheuttaa yleensä suuremmat kustannukset kuin osingonjako, mutta vastaavasti mm. osakkaan tulevan eläkkeen perusteena oleva tulo kasvaa. TyEL-osakkaan tapauksessa palkan sivukulut yleensä ohjaavat nostamaan voittovaroja myös osinkotulona.

Pienillä tulotasoilla erityisesti YEL-osakkaan on yleensä edullisempaa nostaa enemmän palkkaa kuin osinkoa, koska palkkameno on yhtiön verotuksessa vähennyskelpoista ja palkasta menee sivukuluina vain sotumaksu.

OSINKOTULON VEROTUS

Luonnollisen henkilön listaamattomasta yhtiöstä saama osinko jaetaan verotuksessa pääomatulo-osinkoon ja ansiotulo-osinkoon.

Pääomatulo-osinkona saatuun tuloon kohdistuu alhaisimmillaan 26 %:n kokonaisveroaste, kun huomioon otetaan yhtiön maksama yhteisvero 20 % ja osinkona jaettavaan voittoon kohdistuva 7,5 %:n vero osingoista.

Osakkaalle pääomatulo-osinkoa on 8 %:n vuotuinen tuotto yhtiön nettovaraille. Tämän nettovarasäännön rajoissa jaettu osinko on kalenterivuodessa 150.000 euron määrään saakka 25-prosenttisesti veronalaista pääomatuloa ja 75-prosenttisesti verovapaata tuloa. Saadusta osingosta menee näin ollen efektiivisesti pääomatuloveroa noin 7,5 %. Jos pääomatulo-osinko ylittää 150.000 euron rajan, 85 % osingosta on veronalaista pääomatuloa ja 15 % verovapaata tuloa. Saadusta osingosta menee tältä osin veroa 28,9 %, mikäli pääomatulot ylittävät 30.000 euroa ja pääomatuloverokanta on 34 %.

Mikäli osinkoa jaetaan enemmän kuin 8 % yhtiön nettovaroista osingosta on veronalaista ansiotuloa 75 % ja verovapaata tuloa 25 %.





VEROTUKSEN OPTIMOINTI

Verotuksen kokonaisoptimointia tulee miettiä sekä vero-vuosittain että myös pidemmällä useamman vuoden aika-jänteellä. Pitkällä aikavälillä kokonaisverotason vaikuttaa merkittävästi se, että yhtiöön jätetyt varat kasvattavat yhtiön nettovarallisuutta ja mahdollistavat seuraavina vuosina aina suuremman pääomatulo-osingon vuosittain. Toisaalta netto-varojen kasvattaminen ei ole mahdollista, jos osakas tarvitsee varoja omaan käyttöönsä.

Jos osakas tarvitsee varoja heti kuluvana vuonna käyttöönsä, johtaa tämä yleensä ansiotuloverotuksen mukaiseen koko-naisverotason.

Esimerkit havainnollistavat verotuksellisen eron, kun osakas nostaa yhtiön koko tuloksen joko kokonaan palkkana tai osinkona.

ESIMERKKI 1 - TULO OSINKONA

Oy Esimerkki Ab

YHTIÖ

1. tilikausi: yhtiö on perustettu 2.500 euron osakepääomalla.

» Tulos	50.000€
» Verot (20%)	-10.000€
» Tulos verojen jälkeen	40.000€
» Yhtiön nettovarat tilikauden päättyessä	42.500€
» Enimmäispääomatulo-osinko	3.400€
» Ylimenevä osinko on 75-prosenttisesti ansiotuloa	39.100€

OSAKAS

» Veronalainen ansiotulo (75%)	29.325€
» Veronalainen pääomatulo (25%)	850€

Verot yhteensä

» Yhtiön maksama vero 20%	10.000€
» Osakas ansiotulovero (20%)	5.865€
» Osakas pääomatulovero (30%)	255€
» Yhteensä	16.120€

ESIMERKKI 2 - TULO PALKKANA

Oy Esimerkki Ab

YHTIÖ

1. tilikausi: yhtiö on perustettu 2.500 euron osakepääomalla.

» Tulos	50.000€
» Yhtiö maksaa koko tuloksensa palkkana YEL-vakuutetulle osakkaalle	49.470€
» Työnantajan sotu	530€
» Verot	0€

OSAKAS

» Veronalainen ansiotulo	49.470€
» Veronalainen pääomatulo	0€

Verot yhteensä

» Osakas ansiotulovero (29%)	14.346€
» Sotu	530€
» Verot yhteensä	14.876€

Useissa tapauksissa on verotuksellisesti edullisempaa nostaa osa tulosta yhtiöstä palkkana ja osa osinkona. Verotuksellisesti on myös edullista jättää osa yhtiön tilikauden voitosta nostamatta ja tätä kautta kasvattaa yhtiön nettovarallisuutta.

Talouden ja verotuksen kokenut asiantuntijasi 50 vuotta!



Oy Tuokko Ltd
Paciuksenkatu 25
00270 Helsinki
+358 9 436 6140
info@tuokko.fi

ASIAANTUNTIJAMME APUNASI!

Tom Hoffström
+358 40 082 0697
tom.hoffstrom@tuokko.fi

Pia Hatinen
+358 40 455 3444
pia.hatinen@tuokko.fi