

Allmännyttiga samfunds synpunkt

på förslaget till källbeskattning av
utdelning och beskattning av
vinster från fastighetsinvesteringar

<https://vm.fi/sv/-/arbetsgrupp-ska-utreda-kallbeskattningen-av-utdelning-och-beskattningen-av-vinster-fran-fastighetsinvesteringar>



SÄÄTIÖT JA RAHASTOT

STIFTELSELER OCH FONDER

5 kärnfakta om stiftelser



Stiftelser fungerar effektivt och ansvarsfullt. **Genomslaget är stort och förvaltningskostnaderna små** i förhållande till volymen > **även staten bildar allt fler stiftelser.**



En allt viktigare del av finansieringen till vetenskap och konst kommer från stiftelser: **527 miljoner € år 2019**

- T.ex. skrivs 2/3 av doktorsavhandlingarna vid universiteten med extern finansiering som huvudsakligen kommer från stiftelser.

- Stiftelsernas konststipendier uppgår totalt till över dubbelt mer än den offentliga stipendiefinansieringen.



Stiftelserna är **viktiga ankarägare** i inhemska bolag. Stiftelserna har en **avsevärd aktievikt**, vilket förklarar den goda avkastningen på lång sikt.

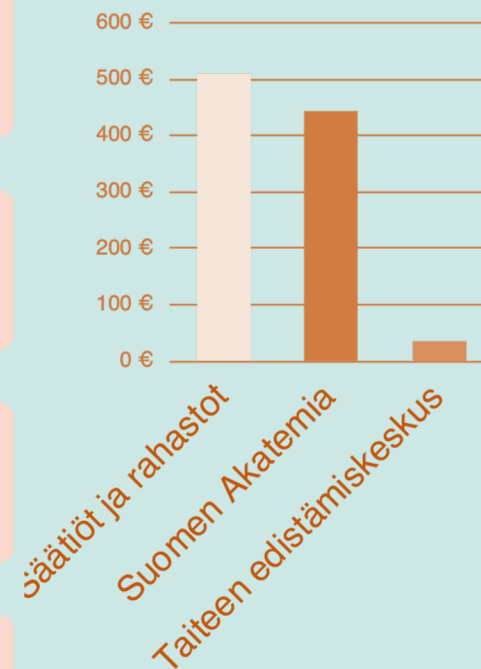


Stiftelsernas mål är en **hållbar långsiktig avkastning**, så att understödsnivån kan hållas stabil även under ekonomiskt svåra tider.



Stiftelserna är sinsemellan olika, också som ägare. De flesta stipendiestiftelser är **bildade med privatpersoners donationer** eller testamenten, från enskilda till nytta för alla.

Årligt bidrag



SÄÄTIÖT JA RAHASTOT

STIFTELSETER OCH FONDER

Beskattning av allmännyttiga samfund skulle vara

1. ineffektiv: tillgångarna används redan direkt till gagn för samhället
2. förlustbringande för helhetsfinansieringen av vetenskap, konst och medborgaraktivitet
3. ett exceptionellt undantag

1. Ineffektiv: tillgångarna används redan direkt till gagn för samhället

Källskatten skulle vara en skatt för stipendiemottagare och medborgaraktivitet.

Skatteförslaget är ineffektivt. Samhället beslutar vad som är allmännyttigt: medlen används redan nu till allas gemensamma bästa genom effektiva och smidiga samfund.

Allmännyttiga samfund stöder vetenskap, konst och social verksamhet mer och effektivare än **vad som kan uppnås med det framlagda skatteförslaget.**

2. Förlustbringande för humankapitalet, dvs. för helhetsfinansieringen av vetenskap, konst och medborgaraktivitet

Förslaget till beskattning av allmännyttiga samfund skulle innebära **totalt upp till 40 miljoner euro mindre i privat finansiering till konst, vetenskap och medborgaraktivitet. Beloppet motsvarar 1 700 årsverken inom vetenskap och konst** beräknat på den nuvarande skattefria stipendienivån.

Jämförelser:

- Stängningen av UPM:s pappersbruk i Kaipola minskade 430 årsverken > skatteförslaget är fyrfaldigt.
- 1700 personer disputerade i Finland 2019.
- Det finns totalt 1 121 årsverken i alla professionella orkestrar i Finland.

Källor: UPM 15.10.2020; Statistikcentralen 13.5.2020; Finlands symfoniorkestrar rf 2019.

En påförd skatt är (alltför) lätt att höja: 5 % nu är 8 % närmast, och snart ännu högre.

Jämfört med allmännyttiga samfunds direkta nytta för samhället, skulle källskatten ta en sväng via statsmaskineriet. **Det skapar avsevärda kostnader utan mervärde:** skatteuppbäringen kan inte motiveras fiskalt.

3. Ett exceptionellt undantag

Förslaget att beskatta allmännyttiga samfund **är ett exceptionellt initiativ med omfattande** negativa konsekvenser. Allmännyttiga samfunds investeringsvinster har aldrig beskattats i Finland – på goda grunder.

Det vore **mot beskattningens grundprinciper** att kräva att den skattskyldige ska använda sina tillgångar och sina vinster till förmån för samhället på ett visst sätt samtidigt som de beskattas.

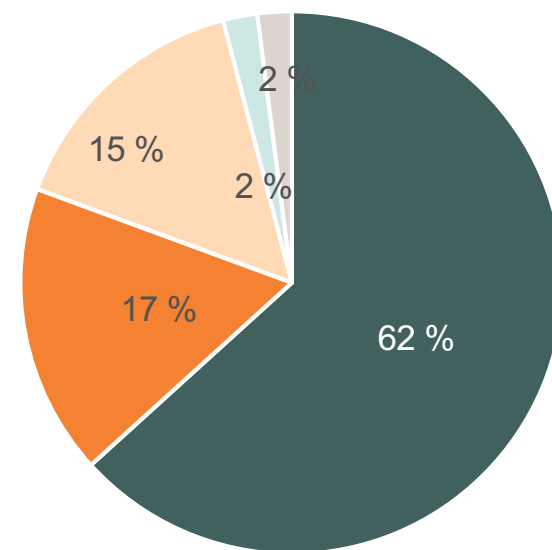
Om förslaget godkänns, blir Finland ett undantag bland civiliserade länder. **I andra jämförbara länder uppbärs ingen skatt av allmännyttiga eller så återbärs den.**

Konsekvensberäkning

Beräknade konsekvenser av 5 % källskatt på utdelning för allmännyttiga samfund 1/2

- Stiftelsernas genomsnittliga placeringsfördelning: 62 % aktier, 17 % räntor, 15 % fastigheter, 2 % alternativa och 2 % i kassan (Ahdekivi 2014).
- Utgående från Euroclear Finland Ab:s uppgifter kunde hela den icke-vinstdrivande sektorns andel av aktieinnehaven på Helsingforsbörsen i slutet av 2013 beräknas uppgå till ca 7 miljarder euro (Ahdekivi 2014). Indextal (OMXH25) = 2 835,17 (30.12.2013), som justerat är 4 301,35 (22.9.2020), förändring +51,7%. Därmed är allmännyttiga samfunds aktieinnehav 9/2020 = **10,62 miljarder euro**

En typisk stiftelseportfölj



62 % aktier, 17 % räntor, 15 % fastigheter, 2 % alternativa, 2 % kassa (Ahdekivi 2014)

Beräknade konsekvenser av 5 % källskatt på utdelning för allmännyttiga samfund 2/2

- Stiftelser föredrar traditionellt utdelning i stället för försäljningsvinst för att minska timingrisken.
- Aktierna på Helsingforsbörsen har historiskt i genomsnitt gett dividendavkastning på ca 4 %, och en bra dividendavkastning för en dividendinvestering kan beräknas vara ca 5,5 %. Allmännyttigas beräknade erhållna utdelning kunde vara 584,1 miljoner euro, av vilket en källskatt på 5 % är 29 205 000 euro (innehåller inte utländsk utdelning).
- Det skulle innebära **29,2 miljoner euro mindre** i privat stiftelsefinansiering till konst, vetenskap och medborgaraktivitet. Beloppet **motsvarar 1 250 årsverken** inom vetenskap och konst beräknat på den nuvarande skattefria stipendienivån.

Konsekvenserna av "skälig skatt" på vinst från fastighetsinvesteringar för allmännyttiga samfund

- Det finns ingen exakt information om allmännyttiga samfunds fastighetsinnehav och inte heller om vilken nivå en "skälig skatt" skulle ligga på.
- Hypotes: av omslutningen i allmännyttigas balansräkning, 20 miljarder euro, är 15 % fastigheter = 3 miljarder. Av detta används för icke-allmän eller allmännyttig verksamhet t.ex. 2,5 miljarder.
- En bra hyresintäkt är 4,5 % = inkomst 112,5 miljoner euro. På detta är en "skälig" skatt t.ex. 5 % = **cirka 5,6 miljoner € i skatt** (innehåller inte överlåtelsevinster).
- Sommaren 2020 steg den s.k. reducerade skattesatsen på allmännyttiga samfunds fastighetsinkomster överraskande till 8,43 % från 6,43 %. Höjningen kan anses vara betydande och är avsevärt högre än 5 % som satts som utgångspunkt för källskatten.
- Därmed beskattas även nu fastighetsinkomster från fastigheter som inte används för allmän eller allmännyttig verksamhet med en skattesats på 8,43 %. **Med den skattesatsen skulle skatten vara 9,5 miljoner €, alltså cirka 400 årsverken mindre för vetenskap och konst.**

Konsekvenser för investeringsverksamheten

Stiftelser är inte passiva investerare, så om förslaget genomförs börjar stiftelserna gå i nya riktningar.

Förmodligen skulle allmännyttiga samfunds ägarstrategier kunna ändras avsevärt om skatteförslaget genomförs.

Strävar allmännyttiga samfund efter vinster i form av kursuppgångar i stället för utdelning?

Börjar allmännyttiga investera i skatteeffektiva utländska fonder?

Måste allmännyttiga använda av sitt kapital för att finansiera verksamheten och därmed försvaga inhemskt ägarskap?

Försöker allmännyttiga konvertera vinster på annat sätt till försäljningsvinster?

Allokeras allmännyttigas investeringar till skattefria tillgångsklasser med lägre avkastning, vilket skulle innebära att stödet till vetenskap och konst minskar avsevärt mer än det beräknade?

SÄÄTIÖT JA RAHASTOT

STIFTELSETER OCH FONDER

Ingen källskatt för allmännyttiga eftersom:



147,000

Philanthropic
Organisations in
Europe



60

Billion Euro
Annual Giving

Finländska stiftelser hör till de europeiskt sett betydande allmännyttiga sammanslutningarna som årligen stöder det allmänna bästa med över 60 miljarder euro.



Det lönar sig inte att med beskattning minska effektiviteten och genomslaget hos allmännyttiga stiftelser som gagnar samhället mångsidigt.



Källskatt på utdelning och beskattning av fastighetsintäkter skulle medföra en omallokering med **oförutsägbara och negativa konsekvenser**.



Slutresultatet av skatteeffektivare omallokering skulle vara att **skatteinkomsterna blir avsevärt lägre än beräknat**. Därtill skulle också stiftelsernas **utdelningsmedel, alltså finansieringen till vetenskap, konst och medborgaraktivitet minska**.

SÄÄTIÖT JA RAHASTOT

STIFTELSEKSI JA RAHASTOT

Närmare information

Stiftelser och fonder rf, saatiotrahastot.fi/sv/framsida/

VD Liisa Suvikumpu, liisa.suvikumpu@saatiotrahastot.fi

Jurist Martin Löfman, martin.lofman@saatiotrahastot.fi