



IFAU

Institutet för arbetsmarknads- och
utbildningspolitisk utvärdering

Beskattning och val av företagsform

**Karin Edmark
Roger Gordon**

RAPPORT 2013:18

Institutet för arbetsmarknads- och utbildningspolitisk utvärdering (IFAU) är ett forskningsinstitut under Arbetsmarknadsdepartementet med säte i Uppsala. IFAU ska främja, stödja och genomföra vetenskapliga utvärderingar. Uppdraget omfattar: effekter av arbetsmarknads- och utbildningspolitik, arbetsmarknadens funktionssätt och arbetsmarknadseffekter av socialförsäkringen. IFAU ska även sprida sina resultat så att de blir tillgängliga för olika intressenter i Sverige och utomlands.

IFAU delar även ut forskningsbidrag till projekt som rör forskning inom dess verksamhetsområden. Forskningsbidragen delas ut en gång per år och sista dag för ansökan är den 1 oktober. Eftersom forskarna vid IFAU till övervägande del är nationalekonomer, ser vi gärna att forskare från andra discipliner ansöker om forskningsbidrag.

IFAU leds av en generaldirektör. Vid institutet finns ett vetenskapligt råd bestående av en ordförande, institutets chef och fem andra ledamöter. Det vetenskapliga rådet har bl.a. som uppgift att lämna förslag till beslut vid beviljandet av forskningsbidrag. Till institutet är även en referensgrupp knuten där arbetsgivar- och arbetstagersidan samt berörda departement och myndigheter finns representerade.

Rapporterna finns även i tryckt format. Du kan beställa de tryckta rapporterna via telefon eller mejl. Se nedanstående kontaktinformation.

Postadress: Box 513, 751 20 Uppsala
Besöksadress: Kyrkogårdsgatan 6, Uppsala
Telefon: 018-471 70 70
Fax: 018-471 70 71
ifau@ifau.uu.se
www.ifau.se

IFAU har som policy att en uppsats, innan den publiceras i rapportserien, ska seminariebehandlas vid IFAU och minst ett annat akademiskt forum samt granskas av en extern och en intern disputerad forskare. Uppsatsen behöver dock inte ha genomgått sedvanlig granskning inför publicering i vetenskaplig tidskrift. Syftet med rapportserien är att ge den ekonomiska politiken och den ekonomisk-politiska diskussionen ett kunskapsunderlag.

Beskattning och val av företagsform¹

av

Karin Edmark² och Roger Gordon³

2013-10-02

Sammanfattning

I den här rapporten beräknas hur skatten skiljer sig åt beroende på om en företagare väljer att organisera sitt företag som enskild firma eller fåmansaktiebolag. Vi finner att bolagsformen kan medföra en ganska betydande skattebesparing för företagare med höga nivåer på inkomster, kapital och löneutbetalningar, särskilt efter 2006. Vi finner vidare att företagare som har mer att tjäna på bolagsformen, i termer av minskad skatt, också oftare är organiserade som fåmansaktiebolag. Närmare bestämt tyder vår analys på att, för företagarna i vårt datamaterial, är en skattemässig fördel om 10 procents högre inkomst efter skatt av att vara fåmansbolag istället för enskild firma, relaterad till en 3,7 procentenheter högre sannolikhet att ett företag drivs som fåmansbolag. Detta resultat är dock förknippat med stor osäkerhet: alternativa skattningar ger estimat som varierar mellan 0,5 och 7,2 procentenheter.

¹ Vi tackar Magnus Henrekson, Pontus Braunerhjelm, Mikael Stenkula, Annette Alstadsæter, Håkan Selin, Erik Grönqvist samt deltagare i "June 2011 IFN/Swedish Entrepreneurship Forum Conference *Entrepreneurship, Industrial Development and Growth*", Nationella konferensen i nationalekonomi i Stockholm 2012, och the Nordic workshop on tax evasion i Stockholm 2013, samt seminariedeltagare vid Uppsala universitet, för användbara kommentarer och råd. Karin Edmark är tacksam för forskningsmedel från Torsten och Ragnar Söderbergs stiftelse samt från Jan Wallander och Tom Hedelius stiftelse.

² karin.edmark@ifn.se, Institutet för Näringslivsforskning, Box 55 665, 102 15 Stockholm.

³ roggordon@ucsd.edu, University of California, San Diego, 9500 Gilman Drive, La Jolla, CA 92093-0508.

Innehållsförteckning

1	Introduktion	3
2	Hur skiljer sig skatten åt beroende på om man är enskild näringsidkare eller ägare av fåmansbolag?	4
3	Påverkar skatteskillnaden valet mellan enskild firma eller fåmansbolag?8	
3.1	Datamaterial och metod.....	8
3.2	Resultat	9
3.3	Resultat för olika typer av företag	10
4	Sammanfattande kommentarer	12
	Referenser	14

1 Introduktion

Skattereglerna för egenföretagare i Sverige har länge varit omdiskuterade. Detta gäller inte minst de begränsningsregler för kapitaluttag, populärt kallat 3.12-reglerna, för ägare av fåmansaktiebolag⁴ som infördes i samband med skattereformen 1991. Motivet till införandet av reglerna var att Sverige genom skattereformen fick ett s.k. dualt skattesystem, med en progressiv skatteskala för arbetsbeskattad inkomst i kombination med en proportionell kapitalskatt. Begränsningsreglerna infördes för att förhindra att högbeskattad inkomst omvandlas till lågbeskattad kapitalinkomst, vilket uppnåddes genom ett tak för årliga uttag av kapitalinkomst.

Från och med 2006 har dessa begränsningsregler mildrats avsevärt, och det hävdas till och med att dagens regelverk är så gynnsamt att det istället finns risk för att fåmansbolagsformen används för att omvandla arbetsinkomst till kapitalinkomst.⁵

Begränsningsregler för kapitalinkomster finns också för enskilda näringsidkare (och ägare av handelsbolag), men dessa har inte varit föremål för samma reformer som fåmansägarna, och möjligheterna att ta ut kapitalbeskattad inkomst är därmed här mer begränsad.

Beskattningen av egenföretagare har också påverkats av andra reformer, inte minst har jobbvadraget bidragit till en minskad beskattning av den arbetsbeskattade inkomst som tas ut av företagare.

I den här uppsatsen, som är en populärvetenskaplig framställning av forskningsrapporten Edmark & Gordon (2013), beräknar vi hur den genomsnittliga skattesatsen för en egenföretagare skiljer sig åt beroende på om dennes företag är en enskild firma eller ett fåmansbolag. I beräkningarna försöker vi att, så långt som det är möjligt, ta hänsyn till de många och tämligen komplicerade reglerna för beskattning av företagarinikomster.

Vi finner att företagare med höga företagarinikomster kan minska skatten avsevärt genom att välja bolagsformen, i synnerhet efter 2006, medan företagare med medellåga inkomster möter ungefär samma skatt oavsett företagsform. Vid mycket låga inkomster är istället en enskild firma skattemässigt mer fördelaktigt.

Vi undersöker sedan om skillnaden i skatt på grund av företagsform kan ha påverkat om företagare väljer att organisera sina företag som enskild firma eller

⁴ I det följande kallat fåmansbolag.

⁵ Se Alstadsæter och Jacob (2012), samt Edin och Lodin (2008). (Se även följande artiklar som är relaterade till Edin och Lodin (2008): Bjurgren, DuRietz och Johansson (2007) och Bjurgren och Johansson (2008).)

fåmansbolag.⁶ Analysen utförs på ett datamaterial från Statistiska centralbyrån över egenföretagare under åren 2004–2009. Resultatet tyder på att en skattemässig fördel om 10 procent högre inkomst efter skatt av att välja fåmansbolag istället för enskild firma i medeltal är relaterat till att 3,7 procentenheter fler företagare väljer att driva sitt företag som fåmansbolag. Resultatet är dock förknippat med stor osäkerhet: alternativa specifikationer ger istället estimat som varierar mellan 0,5 och 7,2 procentenheter.

Analysen är utförd med ett datamaterial som innehåller en delmängd av alla företagare. Detta innebär att resultatet inte nödvändigtvis är representativt för alla företagare i Sverige. En analys av våra data visar att sambandet mellan beskattningen och valet av företagsform är starkare för företag som möter medelstarka incitament att bilda bolag, vilket tyder på att effekten kan skilja sig åt mellan företagare.

Dessutom bör det påpekas att vi, även om vi kontrollerar för många andra faktorer som också kan påverka valet av företagsform, inte kan vara säkra på om resultaten mäter ett orsakssamband. Det kan alltså vara så att sambandet mellan skatten och valet av företagsform beror på andra faktorer som vi inte lyckats ta hänsyn till i analysen.

2 Hur skiljer sig skatten åt beroende på om man är enskild näringsidkare eller ägare av fåmansbolag?

I det här avsnittet redovisas våra beräkningar av skillnaden i skatt mellan enskilda näringsidkare och ägare av fåmansbolag. Innan vi redovisar dessa, ger vi en kort översikt över skattereglerna för egenföretagare, och hur de skiljer sig mellan enskilda näringsidkare och ägare av fåmansbolag.⁷⁸ Vi fokuserar på beskattning av löpande inkomster från det egna företaget, och tar inte upp beskattningen av realiserade inkomster av att sälja hela eller delar av företaget.⁹

Löpande inkomster från företaget kan tas ut av ägaren antingen som arbetsbeskattad eller kapitalbeskattad inkomst. Det förstnämnda, arbetsbeskattad inkomst, avser löneuttag från företaget när det gäller ägare av fåmansbolag, och inkomst av näringsverksamhet när det gäller enskilda näringsidkare. Båda dessa inkomstslag omfattas av sociala avgifter på omkring

⁶ På grund av brist på data kan vi inte inkludera ägare av handelsbolag i vår undersökning. Skattereglerna för dessa liknar dock reglerna för enskilda näringsidkare.

⁷ För en mer detaljerad sammanställning, se forskningsrapporten Edmark & Gordon (2013).

⁸ Det kan noteras att skattereglerna för handelsbolag i mångt och mycket är desamma som reglerna för enskilda näringsidkare.

⁹ En sådan analys är också intressant, men faller utom ramen för det här projektet.

30 procent¹⁰ (arbetsgivaravgifter respektive egenavgifter), samt statlig och kommunal inkomstskatt, vilken sammantaget varierar mellan cirka 30 och 55 procent, beroende på boendekommun och inkomstnivå. Avdrag görs dessutom i form av grundavdraget och jobbskatteavdraget. För arbetsinkomster är beskattningen ungefär densamma för de båda typerna av företagsform.¹¹

För kapitalinkomster, som beskattas med 30 procent, finns det, som vi kommenterat ovan, begränsningsregler för hur stort belopp som får tas ut från företaget under året. I korthet gäller att beloppet för enskilda näringsidkare baseras på det egna kapitalet i företaget, medan de för fåmansbolag baseras både på det kapital företagaren skjutit till företaget¹² och på den lön som betalats ut till ägaren respektive övriga anställda under det föregående året. Kapitalinkomsterna till fåmansbolag beskattas dessutom först med bolagsskatt, vilken under den period som studeras var 28 procent¹³, något som inte gäller kapitalbeskattad inkomst för enskilda näringsidkare.¹⁴

Som vi nämnde i inledningen har det sedan 2006 införts en rad lättnader av begränsningsreglerna för fåmansbolag. För det första har skatten på kapitalinkomster (för de uttag som görs enligt begränsningsreglerna) sänkts från 30 till 20 procent¹⁵. För det andra har högsta beloppet för kapitalinkomster höjts kraftigt, i synnerhet för företag med höga nivåer på eget kapital och/eller löneutbetalningar. För det tredje har man infört en schablonregel för kapitalbeskattad inkomst, som tillåter att ett visst belopp kapitalbeskattas, oavsett företagets tillgångar och löneutbetalningar. Outnyttjade belopp får dessutom sparas för framtiden. Motsvarande förändringar har, som vi nämnt tidigare, inte gjorts för enskilda näringsidkare.

Förutom dessa skillnader i skattereglerna mellan enskilda näringsidkare och ägare av fåmansbolag, gäller även olika regler för hur inkomster får fonderas i företaget.¹⁶ I korthet reglerar dessa möjligheterna för företagare att utjämna skattebetalningen över tiden, vilket kan vara gynnsamt om inkomsterna varierar mycket mellan olika år.

¹⁰ Dessa är dock enbart delvis att betrakta som skatter, eftersom de, upp till en viss inkomstnivå, ger upphov till ökad ersättning från socialförsäkringarna.

¹¹ Egenavgifterna är något lägre än arbetsgivaravgifterna, vilket avspeglar att förmånerna i termer av socialförsäkringar är mindre omfattande för enskilda näringsidkare.

¹² Enligt grundregeln beräknas det kapitalbaserade utdelningsutrymmet för fåmansbolag på anskaffningsutgiften för aktierna inklusive ovillkorliga aktieägartillskott.

¹³ Med undantag för år 2009, då den sänkts till 26,9 procent.

¹⁴ Med kapitalbeskattad inkomst från enskild firma avses positiv räntefördelning.

¹⁵ Tekniskt sett gäller fortfarande en kapitalskatt på 30 procent men inkomsterna beskattas bara till 2/3.

¹⁶ Se t.ex. reglerna för expansionsfonder och periodiseringsfonder.

För att på ett så korrekt vis som möjligt beräkna vilket skattetryck som möter ägare av fåmansbolag respektive enskild firma, är det viktigt att ta hänsyn till både skattesatserna på olika typer av inkomst från företaget, och till reglerna för hur inkomster får fonderas i företaget etcetera.

Å andra sidan är skattesystemet komplicerat, och vi gör, för att förenkla beräkningarna, därför en del förenklingar. I korthet¹⁷ beräknar vi hur hög skatten blir under antagandet att företagaren fördelar inkomsterna på det vis som ger den lägsta skattesatsen. Det vill säga, vi antar att företagaren tar ut sina inkomster från företaget som arbetsbeskattad respektive kapitalbeskattad inkomst, på det vis som minimerar skattebetalningen. Vi beräknar vidare skatten under en 2-årsperiod, och vi antar att företagaren använder möjligheterna att skjuta upp skattebetalning genom att fondera/kvarhålla inkomster i företaget på det sätt som ger den lägsta skatten under 2-årsperioden.

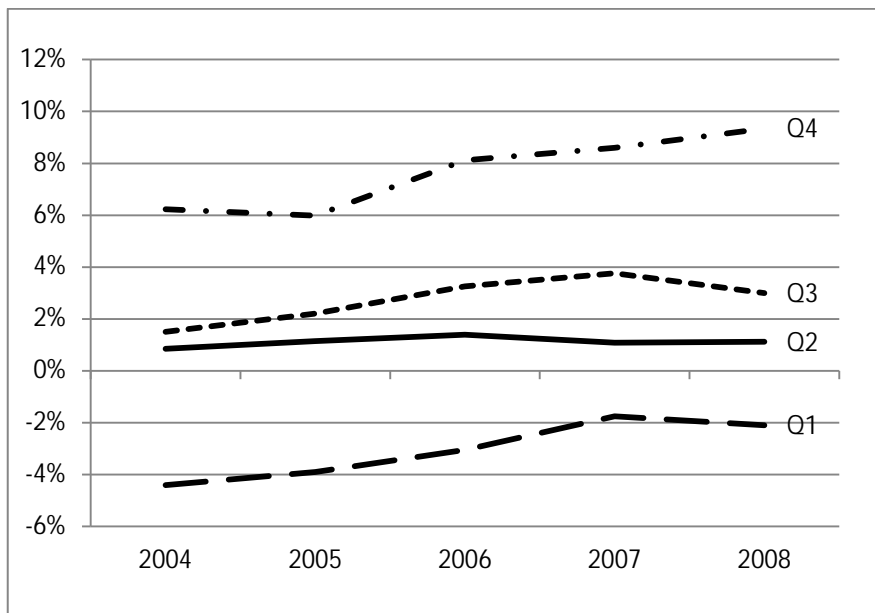
Vi applicerar dessa beräkningar på alla företagare i vårt dataset för att ta fram hur skatten skiljer sig åt beroende på om man väljer enskild firma eller fåmansbolag. Det vill säga, för alla företagare i vårt dataset, beräknar vi dels den skatt de skulle möta om de vore fåmansbolagsägare, dels den skatt de skulle möta om de vore enskilda näringsidkare. Vi får på detta vis fram ett mått på hur skatten skiljer sig beroende på organisationsformen, för varje företagare.

Med hjälp av detta mått beräknar vi sedan hur inkomsten efter skatt skiljer sig åt beroende på företagets organisationsform. I Figur 1 visas resultatet, uttryckt som hur mycket nettoinkomsten skulle minska, på grund av skillnaderna i skattereglerna, om en ägare av ett fåmansbolag istället skulle gå över till att vara enskild näringsidkare. Detta visas i figuren uppdelat för företagare med olika inkomster: Q1 avser den fjärdedel av företagarna som har lägst inkomster, Q4 avser fjärdedelen med de högsta inkomsterna, och Q2 och Q3 fjärdedelarna däremellan.¹⁸ Notera att figuren avser nettoinkomsten under en tvåårsperiod, där det år som visas på X-axeln avser det första året.

¹⁷ För en mer detaljerad genomgång, se forskningsrapporten Edmark & Gordon (2013).

¹⁸ Anledningen till att vi visar detta mått, istället för skatteskillnaden uttryckt t.ex. i skillnaden i medelskatt, är att det är ett mått som är härlett från vår teoretiska modell över företagarens val mellan enskild firma och fåmansbolag, och som vi sedan använder i den empiriska analysen över detta val. Härledningen återfinns i forskningsrapporten Edmark & Gordon (2013).

Figur 1. Figur över hur mycket inkomsten efter skatt, under 2-årsperioden innevarande och nästkommande år, skulle minska om en fåmansbolagsägare istället skulle gå över till att vara enskild näringsidkare, indelat på inkomstkvartiler



Figurnot: Q1 betecknar kvartilen av företagare med lägst företagarinkomst, Q2 näst lägsta inkomstkvartilen, Q3 näst högsta inkomstkvartilen och Q4 den högsta inkomstkvartilen.

Om vi börjar med att studera företagarna i den nedre fjärdedelen av inkomstfördelningen, Q1 i Figur 1, så ser vi att skillnaden i nettoinkomst, beroende om man beskattas som fåmansbolagsägare eller enskild näringsidkare, är negativ för alla år i perioden, även om skillnaden minskar med tiden. Detta innebär att företagare med låga inkomster förlorar skattemässigt på att vara fåmansbolagsägare istället för enskilda näringsidkare.

För företagare i de tre övre fjärdedelarna av inkomstfördelningen gäller dock de motsatta – de tjänar skattemässigt på att vara fåmansägare istället för enskild näringsidkare. Störst är skillnaden för företagarna med de högsta inkomsterna, och denna skillnad är vidare störst under slutet av perioden. I synnerhet tyder mönstret i Figur 1 på att fåmansbolagsägare med höga inkomster är särskilt gynnade från och med 2006, alltså efter införandet av den mer generösa behandlingen av kapitalinkomster från fåmansbolag.

Figur 1 tyder således på att företagare med olika inkomstnivåer tjänar olika mycket, skattemässigt, på att välja fåmansbolag som företagsform istället för enskild firma. Hur mycket man tjänar varierar dessutom ganska mycket över

tiden. Vi går därför vidare till att undersöka om detta kan ha påverkat företagarnas val av företagsform.

3 Påverkar skatteskillnaden valet mellan enskild firma eller fåmansbolag?

3.1 Datamaterial och metod

Analysen utförs på ett datamaterial från Statistiska centralbyrån, vilket innehåller registerbaserade uppgifter både på individnivå (företagarnas inkomster, ålder, kön etcetera) och företagsnivå (uppgifter om företagets resultat, kapital, lönekostnader etcetera).¹⁹

Det datamaterial som vi använder för analysen innehåller bara företagare som får sin huvudsakliga inkomst från företaget, och som inte har någon annan anställning än att vara företagare. Det vill säga, vi exkluderar individer som äger flera företag, respektive individer som kombinerar företagandet med en annan anställning, från analysen. Anledningen till denna avgränsning är dels att vi bara för denna delmängd på ett säkert vis kan mäta om en individ är en ägare av ett fåmansbolag eller en enskild firma, dels att vi för denna grupp kan länka informationen på företagsnivå till informationen på individnivå. Vi inkluderar dessutom enbart företag för vilka vi observerar att det bara finns en ägare, eftersom vi inte kan vara säkra på hur beslutet om valet av företagsform görs när det är flera ägare inblandade.²⁰

För att mäta om skatteincitamenten för att välja fåmansbolag (istället för enskild firma), i termer av skillnaden i nettoinkomst såsom redovisades i Figur 1, faktiskt samvarierar med sannolikheten att en företagare är fåmansbolagsägare (istället för enskild näringsidkare), använder vi så kallad regressionsanalys.²¹ Fördelen med metoden är att den gör det möjligt att konstanthålla för andra faktorer som kan påverka valet av företagsform. För att i största möjliga mån fånga upp sådana faktorer inkluderar vi i analysen dels kontrollvariabler för företagets sektor, kapitalnivå och om det har fler anställda än ägaren, dels variabler för företagarens tidigare inkomster, utbildningsnivå, ålder, kön och civilstånd. Vi konstanthåller även för årseffekter, dvs. för årsvisa

¹⁹ Datamaterialet beskrivs utförligt i working paper-versionen av rapporten, se Edmark och Gordon (2013).

²⁰ Det kan dock påpekas att resultaten står sig även när vi inkluderar alla företagare, vilket tyder på att dessa dataproblem inte är så allvarliga.

²¹ För en mer ingående beskrivning av metoden, se working paper-versionen av den här rapporten, Edmark och Gordon (2013).

förändringar i sannolikheten att bilda bolag som inte är relaterade till förändrade skatteincitament.²²

I en känslighetsanalys lägger vi dessutom till kontrollvariabler för de variabler som företagarens skatt beräknas på, dvs. själva företagarens inkomster samt tidigare års kapitalnivå och löneutbetalningar från företaget. Syftet med den analysen är att konstanthålla för eventuella direkta effekter av dessa variabler på valet av organisationsform. Det bör dock påpekas att inkluderandet av dessa variabler i analysen kan leda till att det uppmätta sambandet mellan skatteincitament och valet av organisationsform underskattas, eftersom det delvis kan fångas upp av kontrollvariablerna.

3.2 Resultat

Resultatet av regressionsanalysen presenteras i Tabell 1. I kolumn (1) ges resultatet då inga kontrollvariabler tagits med i analysen, och i kolumn (2) ges resultatet då vi inkluderar de huvudsakliga kontrollvariablerna som beskrivs ovan. I kolumn (3) visas slutligen resultatet av känslighetsanalysen där vi även kontrollerar för företagarens inkomster, kapitalnivåer och löneutbetalningar. Skatteincitamenten för att vara fåmansbolag istället för enskild firma, mätt enligt det mått som presenterades i Figur 1, dvs. hur mycket inkomsten efter skatt skulle minska, i procent, om ett fåmansbolag istället blev enskild firma, betecknas i tabellen ”Skatteincitament för fåmansbolag”.

Resultatet i Tabell 1 tyder på att företagare som gör en större skattebesparing av att vara fåmansbolag, jämfört med enskild firma, också väljer bolagsformen i högre utsträckning. Storleken på effekten i kolumn (2) tyder på att en skattemässig fördel om 10 procent högre inkomst efter skatt av att välja fåmansbolag istället för enskild firma i medeltal är relaterat till att 3,7 procentenheter fler företagare väljer att driva sitt företag som fåmansbolag. Det bör dock påpekas att den alternativa specifikationen i kolumn (3) ger ett mycket mindre resultat: en ökning på ca 0,5 procentenheter.

Vi har även gjort en rad ytterligare alternativa analyser, och resultaten av dessa varierar mellan ökning i sannolikheten att välja fåmansbolag på mellan 2,5 och 7,2 procentenheter.

Vår tolkning av resultaten är att de tyder på en samvariation, i förväntad riktning, mellan skatteincitament och vald företagsform, men att det råder betydande osäkerhet kring hur starkt sambandet är. Det är svårt att spekulera om vilken av skattningarna som är mest trolig. Å ena sidan kan det tänkas att specifikationen i kolumn (2) inkluderar för få kontrollvariabler, vilket vi i det

²² För närmare beskrivning av dessa variabler, se working-paper-versionen av den här rapporten, Edmark och Gordon (2013).

här sammanhanget tror kan leda till en överskattning av resultatet. Å andra sidan kan det tänkas att alla de kontrollvariabler som inkluderas i kolumn (3) ”äter upp” en del av skatteincitaments-effekten, och att resultatet i den kolumnen (3) därför underskattar sambandet.

Tabell 1. Regressionsanalys. Beroende variabel: indikator för om företaget är organiserat som fåmansbolag²³

VARIABLER	(1)	(2)	(3)
Skatteincitament för fåmansbolag	1,460*** (0,0226)	0,372*** (0,0133)	0,0510*** (0,0148)
Ägarens medelinkomst 5 tidigare åren		0,255*** (0,00767)	-0,0554*** (0,00724)
$Anst\ddot{a}llda_{t-1} > 0$		0,224*** (0,00175)	-0,0800*** (0,00283)
$Kapital_{t-1} > 100k$		0,284*** (0,00186)	0,0518*** (0,00584)
Kontrollvariabler för sektor, årseffekter och variabler på individnivå	Nej	Ja	Ja
Kontrollvariabler för företagarkinkomst samt tidigare års kapitalnivå och löneutbetalningar	Nej	Nej	Ja
Log Likelihood	-191551	-114212	-85337
Observationer	326 725	318 615	317 975

I parentes anges standardfelen för marginaleffekterna. ***(**)[*] betecknar statistisk signifikansnivå på 1(5)[10] procents nivå.

3.3 Resultat för olika typer av företag

Det är vidare intressant att undersöka om sambandet mellan skatteincitament och valet av företagsform är olika starkt för olika typer av företag, eller vid olika grader av skatteincitament. För att undersöka om så är fallet gör vi om analysen i kolumn (2) Tabell 1, men vi tillåter samvariationen att skilja sig åt mellan företag som är olika i följande aspekter: i) företag med och utan tillräckligt eget kapital för att få bilda bolag²⁴, ii) företag med och utan andra anställda än ägaren, iii) företag verksamma i service-sektorn eller ej, samt iv) företag som möter låga, medelstarka respektive starka skatteincitament att vara fåmansbolag istället för enskild firma. Det senare görs genom att dela in

²³ Värdena i tabeller är de genomsnittliga marginaleffekterna, mätta i procentenheter.

²⁴ Kapitalkravet för AB var under den undersökta perioden 100 000 kr.

företagen i de som, på grund av skattereglerna, skulle förlora mindre än 1 % av nettoinkomsten av att gå från att vara fåmansbolag till att vara enskild firma, de som skulle förlora 1–4 % av nettoinkomsten på motsvarande förändring, samt de som skulle förlora mer än 4 % av nettoinkomsten om de valde enskild firma istället för fåmansbolag. Resultatet av dessa analyser visas i Tabell 2. För att underlätta jämförelse visas i kolumn (1) även resultatet från huvudanalysen i kolumn (2) från Tabell 1.

Resultatet i Tabell 2 tyder på att samvariationen mellan skatteincitament och sannolikheten att välja bolagsformen är starkare för företag som har tillräckligt med eget kapital för att bilda bolag, för företag som har anställda, samt för företag som möter medelstarka skatteincitament. Att den uppmätta samvariationen inte är som starkast bland företagen som har störst skatteincitament att välja bolagsformen kan tyckas kontraintuitivt, men beror sannolikt på att bolagsformen bland dessa företag är så dominerande att marginella skillnader i skatteincitamenten inte längre har någon betydelse.

Tabell 2. Regressionsanalys för olika typer av företag. Beroende variabel: indikator för om företaget är organiserat som fåmansbolag²⁵

VARIABLER	Huvud- analys	Kapital	Anställda	/Icke-/ Service- sektorn	Olika starka skatte- incitament
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)
Skatteincitament för fåmansbolag	0,372*** (0,0133)				
<i>Kapital</i> ≤ 100k		0,0122* (0,00637)			
<i>Kapital</i> > 100k		0,878*** (0,0277)			
<i>Anställda</i> = 0			0,262*** (0,0135)		
<i>Anställda</i> > 0			0,672*** (0,0315)		
Icke-servicessektorn				0,500*** (0,0279)	
Servicessektorn				0,329*** (0,0147)	

²⁵ Värdena i tabeller är de genomsnittliga marginaleffekterna, mätta i procentenheter.

VARIABLER	Huvud- analys	Kapital	Anställda	/Icke-/ Service- sektorn	Olika starka skatte- incitament
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)
Skatteincitament <1%					0,129*** (0,0213)
Skatteincitament 1-4%					1,407*** (0,0980)
Skatteincitament >4%					0,163*** (0,0267)
Företagsvariabler	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
Sektorvariabler	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
Årseffekter	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
Variabler på individnivå	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
Log Likelihood	-114212	-113838	-114169	-114191	-113879
Observationer	318 615	318 615	318 615	318 615	318 615

I parentes anges standardfelen för marginaleffekterna. ***(**)[*] betecknar statistisk signifikansnivå på 1(5)[10] procents nivå.

4 Sammanfattande kommentarer

I den här rapporten har vi först beräknat hur skatten skiljer sig åt beroende på om en företagare väljer att organisera sitt företag som enskild firma eller fåmansaktiebolag. Vi finner att valet av företagsform kan göra ganska stor skillnad för skatten, särskilt efter år 2006. Detta gäller främst för företagare med höga inkomster, i synnerhet om företaget också har höga nivåer på eget kapital och/eller löneutbetalningar. Dessa företagare kan göra en ganska betydande skattebesparing genom att välja bolagsformen.

Vi har sedan undersökt om de skattemässiga incitamenten att välja bolagsformen samvarierar med företagarnas faktiska val av företagsform. Då vi tar hänsyn till andra faktorer som kan påverka detta, finner vi att en 10 procents ökning i inkomsten efter skatt av att välja fåmansbolag istället för enskild firma, i medeltal är relaterat till en ökad sannolikhet att ett företag drivs som fåmansbolag (istället för enskild firma) på 3,7 procentenheter. Som starkast är ökningen bland de företag som möter medelstarka skatteincitament att välja bolagsformen. Resultaten är dock förknippade med betydande osäkerhet: Sammantaget ger våra olika alternativa analyser resultat som ligger mellan ca 0,5 procentenheter och 7 procentenheter.

Såsom påpekades i inledningen är dock resultaten framtagna för en delmängd av alla företagare, och det är inte säkert att de kan generaliseras till hela populationen av företagare. Vi kan inte heller vara helt säkra på att resultaten mäter ett orsakssamband, utan det är möjligt att det uppmätta sambandet mellan skatten och valet av företagsform beror på andra faktorer som vi inte lyckats ta hänsyn till i analysen.

Referenser

- Bjuggren, P.-O., G. Du Rietz & D. Johansson (2007), '3:12-reglerna: en ekonomisk analys', Ekonomisk Debatt, 35, 18–29.
- Bjuggren, P.-O. & D. Johansson (2008) ”Svar till Edin och Lodin angående 3:12-reglerna. Replik”, Ekonomisk Debatt, 36, 57–59.
- Edmark, K. & R. Gordon (2013), 'Taxes and the choice of organizational form by entrepreneurs in Sweden', IFAU Working paper 2013:21
- Edin, P.-O. and S.-O. Lodin (2008), 'En analys av en felaktig analys av 3:12-reglerna', Ekonomisk Debatt, 36, 55–66
- Alstadsæter, A. & M. Jacob (2012), Income Shifting in Sweden - an Empirical Evaluation of the 3:12 Rules, ESO-rapport 2012:4.

IFAU:s publikationsserier – senast utgivna

Rapporter

- 2013:1** Olsson Martin ”Anställningsskydd och föräldrelaterad frånvaro”
- 2013:2** Angelov Nikolay, Per Johansson och Erica Lindahl ”Det envisa könsgapet i inkomster och löner – Hur mycket kan förklaras av skillnader i familjeansvar?”
- 2013:3** Vikman Ulrika ”Så påverkar föräldraförsäkringen nyanlända invandrades etablering på arbetsmarknaden”
- 2013:4** Forslund Anders, Linus Liljeberg och Leah von Trott zu Solz ”Arbetspraktik – en utvärdering och en jämförelse med arbetsmarknadsutbildning”
- 2013:5** Eliasson Tove ”Löneutveckling bland invandrade och infödda – betydelsen av arbetsplatser och yrken”
- 2013:6** Katz Katarina och Torun Österberg ”Unga invandrare – utbildning, löner och utbildningsavkastning”
- 2013:7** Angelov Nikolay, Per Johansson och Erica Lindahl ”Kvinnors större föräldraansvar och högre sjukfrånvaro”
- 2013:8** Johansson Per, Lisa Laun och Tobias Laun ”Hälsan hos nybeviljade förtidspensionärer över tid”
- 2013:9** Engdahl Mattias och Olof Åslund ”Arbetsmarknadseffekter av öppna gränser”
- 2013:10** Bennmarker Helge, Lars Calmfors och Anna Larsson Seim ”Jobbskatteavdrag, arbetslöshetsersättning och löner”
- 2013:11** Lundin Martin, Jonas Thelander och PerOla Öberg ”Det välgrundade beslutet: om kommunal beredning i kommunstyrelse, utbildnings-, arbetsmarknads- och miljöärenden”
- 2013:12** Liljeberg Linus, Sara Martinson och Jonas Thelander ”Jobb- och utvecklingsgarantin – Vilka deltar, vad gör de och vart leder det?”
- 2013:13** Avdic Daniel och Per Johansson ”Könsskillnader i preferenser för sjukfrånvaro”
- 2013:14** Hensvik Lena och Oskar Nordström Skans ”Hur arbetslivserfarenhet och nätverk kan förändra avkastningen på förmågor och utbildning”
- 2013:15** Svaleryd Helena ”Den lokala konjunkturen och egenföretagande”
- 2013:16** Hall Caroline ”Medförde längre och mer generella yrkesprogram en minskad risk för arbetslöshet?”
- 2013:17** Wondratschek Verena, Karin Edmark och Markus Frölich ”Effekter av 1992 års skolvalsreform”
- 2013:18** Edmark Karin och Roger Gordon ”Beskattnings- och val av företagsform”

Working papers

- 2013:1** Nekby Lena, Peter Skogman Thoursie och Lars Vahtrik "Examination behavior – Gender differences in preferences?"
- 2013:2** Olsson Martin "Employment protection and parental child care"
- 2013:3** Angelov Nikolay, Per Johansson och Erica Lindahl "Is the persistent gender gap in income and wages due to unequal family responsibilities?"
- 2013:4** Vikman Ulrika "Paid parental leave to immigrants: An obstacle to labor market entrance?"
- 2013:5** Pingel Ronnie och Ingeborg Waernbaum "Effects of correlated covariates on the efficiency of matching and inverse probability weighting estimators for causal inference"
- 2013:6** Forslund Anders, Linus Liljeberg och Leah von Trott zu Solz "Job practice: an evaluation and a comparison with vocational labour market training programmes"
- 2013:7** Eliasson Tove "Decomposing immigrant wage assimilation – the role of workplaces and occupations"
- 2013:8** Katz Katarina och Torun Österberg "Wages of childhood immigrants in Sweden – education, returns to education and overeducation"
- 2013:9** Angelov Nikolay, Per Johansson och Erica Lindahl "Gender differences in sickness absence and the gender division of family responsibilities"
- 2013:10** Johansson Per, Lisa Laun och Tobias Laun "Screening stringency in the disability insurance program"
- 2013:11** Åslund Olof och Mattias Engdahl "Open borders, transport links and local labor markets"
- 2013:12** Bennmarker Helge, Lars Calmfors och Anna Larsson Seim "Earned income tax credits, unemployment benefits and wages: empirical evidence from Sweden"
- 2013:13** Avdic Daniel och Per Johansson "Gender differences in preferences for health-related absences from work"
- 2013:14** Lundin Martin, Oskar Nordström Skans och Pär Zetterberg "Political training as a pathway to power: the impact of participation in student union councils on candidate emergence"
- 2013:15** Hensvik Lena och Oskar Nordström Skans "Social networks, employee selection and labor market outcomes"
- 2013:16** Svaleryd Helena "Self-employment and the local business cycle"
- 2013:17** Hall Caroline "Does more general education reduce the risk of future unemployment? Evidence from labor market experiences during the Great Recession"

- 2013:18** Sjögren Anna och Johan Vikström “How long and how much? Learning about the design of wage subsidies from policy discontinuities”
- 2013:19** Josephson Malin, Nina Karnehed, Erica Lindahl och Helena Persson “Intergenerational transmission of long-term sick leave”
- 2013:20** Wondratschek Verena, Karin Edmark och Markus Frölich ”The short- and long-term effects of school choice on student outcomes – evidence from a school choice reform in Sweden”
- 2013:21** Edmark Karin och Roger Gordon ”Taxes and the choice of organizational form by entrepreneurs in Sweden”

Dissertation series

- 2012:1** Laun Lisa “Studies on social insurance, income taxation and labor supply”
- 2013:1** Vikman Ulrika “Benefits or work? Social programs and labor supply”