

Saimaan ammattikorkeakoulu
Liiketalous Lappeenranta
Liiketalouden koulutusohjelma
Laskentatoimen suuntautumisvaihtoehto

Päivi Leppänen

Omistajayrittäjän osingon ja palkan optimaalinen suhde osakeyhtiössä

Opinnäytetyö 2015

Tiivistelmä

Päivi Leppänen

Omistajayrittäjän palkan ja osingon optimaalinen suhde osakeyhtiössä, 58 sivua, 7 liitettä

Saimaan ammattikorkeakoulu

Liiketalous Lappeenranta

Liiketalouden koulutusohjelma

Laskentatoimen suuntautumisvaihtoehto

Opinnäytetyö 2015

Ohjaaja: lehtori Tarja Muikku, Saimaan ammattikorkeakoulu

Opinnäytetyön aiheena oli osakeyhtiön omistajayrittäjän osingon ja palkan maksun optimaalisen suhteen löytäminen ja tätä kautta verosuunnittelu yrityksen ja omistajayrittäjän kohdalla. Työn tavoitteena oli selvittää, kannattaako omistajayrittäjän tulot jakaa palkkaan ja osinkoon ja jos kannattaa, mikä olisi paras suhde palkan ja osingon välillä. Työssä selvitettiin myös osakeyhtiön nettovarallisuuden muodostumista ja sen suuruuden vaikutusta omistajayrittäjän osingon nostoon.

Opinnäytetyössä käytettävä tutkimusmenetelmä oli laadullinen eli kvalitatiivinen tutkimus ja sen tutkimussuuntauksena case-tutkimus. Case-yrityksenä oli lappeenrantalainen hoiva-alan yritys. Lähdeaineistona käytettiin alan kirjallisuutta ja internetlähteitä. Tutkimusaineistona oli case-yrityksen vuoden 2014 tilinpäätös jota muokattiin eliminoimalla omistajayrittäjän nostaman palkan vaikutukset. Eliminointien avulla päästiin lähtötilanteeseen, jossa omistajayrittäjä ei nosta ollenkaan palkkaa eikä osinkoa. Omistajayrittäjän suunniteltu nostettava varojen yhteismäärä vuonna 2015 on noin 72 000 euroa, joten sitä käytettiin myös laskelmien lähtökohtana.

Opinnäytetyön tuloksena selvisi, että jos omistajayrittäjä nostaa koko 72 000 euron summan palkkana tai osinkona, niin silloin verot jakautuvat epätasaisesti omistajayrittäjälle ja yritykselle. Jos taas nostetaan sekä palkkaa että osinkoa, niin silloin verojen määrä jakaantuu tasaisemmin molemmille osapuolille. Yrityksen nettovarallisuus vaikuttaa omistajayrittäjän omistamien osakkeiden nettovarallisuuteen. Mitä suurempi on nettovarallisuus, sitä suurempi on osingon verovapaa osuus. Yrityksen nettovarallisuutta kannattaa siis pyrkiä kasvattamaan, jotta verovapaa osuus osingosta kasvaisi.

Asiasanat: osakeyhtiö, omistajayrittäjä, palkka, osinko, verotus, nettovarallisuus

Abstract

Päivi Leppänen

The optimal ratio between an owner entrepreneur's salary and dividend in a limited company, 58 pages, 7 appendices

Saimaa University of Applied Sciences

Faculty of Business Administration, Lappeenranta

Degree Programme in Business Administration

Specialisation in Accounting

Bachelor's Thesis 2015

Instructor: Ms Tarja Muikku, Senior Lecturer

The purpose of the study was to find the optimal ratio between an owner entrepreneur's salary and dividend in a limited company. The optimal ratio between the owner entrepreneur's salary and dividend helps both parties. The study also examined how the net property effects on the owner entrepreneur's dividend. The emphasis throughout the study was on tax planning so that both parties, the owner entrepreneur and the company, would have the best tax benefits.

Data for this study were collected by qualitative research. The line of research was a case study. The study was carried out co-operation with a local nursing service company. The information for this study was gathered from accounting literature and Internet sources. The figures for the calculations were gathered from the limited company's year 2014 financial statement. The starting point for the calculations was that the owner entrepreneur takes 72 000 euros from the company during the year 2015 in salary, dividend, or both.

The result of this thesis was that if the owner entrepreneur takes only salary or dividend from a limited company, the taxes are distributed unevenly for the owner and the company. If the owner entrepreneur takes both salary and dividend from a limited company, the taxes are distributed more evenly. The company's net property effects on how much dividend will be free of taxes. The higher net property, the higher the amount of tax-free dividend.

Keywords: limited company, owner entrepreneur, salary, dividend, taxation, net property

Sisällys

1	Johdanto	6
1.1	Tavoitteet ja rajaukset	6
1.2	Tutkimuskysymykset	7
1.3	Teoreettinen viitekehys	7
1.4	Tutkimusmenetelmä	8
1.5	Aineiston keräys ja analysointi	9
1.6	Case-yritys	9
2	Osakeyhtiö	10
2.1	Tulolähteet	10
2.2	Verotettavan tulon laskeminen	11
2.3	Osakeyhtiön oman pääoman muodostuminen	12
2.4	Varojen jako osakeyhtiöstä	12
2.4.1	Osinko ja varojen jakaminen vapaan oman pääoman rahastosta ...	13
2.4.2	Osakepääoman alentaminen	14
2.4.3	Omien osakkeiden hankkiminen ja lunastaminen	14
2.4.4	Yhtiön varojen lainaaminen	15
2.4.5	Yhtiön purkaminen	16
3	Osakeyhtiön varojen jako yrittäjäosakkaalle ja varojenjaon verotus	16
3.1	Tulolajit	17
3.1.1	Pääomatulo	17
3.1.2	Ansiotulo	18
3.2	Osinko	20
3.3	Väliosinko	21
3.4	Palkka	21
3.4.1	Työnantajan maksamat sivukulut palkoista	22
3.4.2	Työntekijän osuus palkasta tehtäviin vähennyksiin	23
3.4.3	Osakkaan palkan maksu	23
3.4.4	Palkan pitäminen peiteltyinä osinkona tai veronkiertona	24
3.5	Peitelty osinko	25
3.6	Osakaslaina	26
3.7	Työperusteinen osinko	27
3.8	Vapaan oman pääoman palautukset	28
3.9	Palkkaa vai osinkoa omistajayrittäjälle	29
4	Nettovarallisuus	30
4.1	Osakkeen matemaattinen arvo	30
4.2	Varojen arvostaminen	31
4.2.1	Käyttöomaisuus	31
4.2.2	Vaihto-omaisuus	32
4.2.3	Rahoitusomaisuus	32
4.3	Aineeton omaisuus	32
4.4	Vieraan pääoman arvostaminen	33
4.5	Nettovarallisuuden suuruuden vaikutukset osingon verotukseen ja yritykseen	33
5	Toiminnallinen osuus	34
5.1	Palkkaa 72 000 euroa	35
5.2	Osinkoa 72 000 euroa	38
5.3	Palkkaa 32 000 euroa ja osinkoa 40 000 euroa	42

5.4	Palkkaa 24 500 ja osinkoa 47 500 euroa	45
5.5	Tulokset	48
5.6	Nettovarallisuuden merkitys	50
6	Yhteenvedo ja johtopäätökset	51
	Taulukot	54
	Kuviot	55
	Lähteet	56

Liitteet:

Liite 1	Tilikauden 2014 tulos
Liite 2	Tulos ilman palkan maksua Tase ilman palkan maksua
Liite 3	Tulos, palkkaa 72 000 euroa Tase, palkkaa 72 000 euroa
Liite 4	Avaava tase
Liite 5	Tase, osinkoa 72 000 euroa
Liite 6	Tulos, palkkaa 32 000 euroa ja osinkoa 40 000 euroa Tase, osinkoa 32 000 euroa ja osinkoa 40 000 euroa
Liite 7	Tulos, palkkaa 24 500 euroa ja osinkoa 47 500 euroa Tase, palkkaa 24 500 euroa ja osinkoa 47 500 euroa

1 Johdanto

Opinnäytetyöni käsittelee osakeyhtiön omistajayrittäjän tulojen kertymistä sekä palkkana että osinkona. Omistajayrittäjän työskennellessä yrityksessään on aiheellista selvittää, millä palkan ja osingon määrällä verohyödyt tulevat olemaan parhaimmat niin yrittäjälle kuin yritykselle. Aihe valikoitui opinnäytetyökseni työpaikkanani kautta, jossa toimeksiantajani on tilitoimiston asiakkaana. Yritykselle on tehty keväällä 2014 valmistunut opinnäytetyö yhtiömuodon muutoksesta ja palkan ja osingon valinnan verovaikutuksista. Tutkimuksen teki Hanna Buuri, joka työskentelee kanssani samassa tilitoimistossa ja oma tutkimukseni on jatkoa valmistuneelle tutkimukselle. Jatkotutkimuksen tekeminen pohjautuu Buurin ehdotukseen työnsä yhteenvedossa, että tutkimusta voisi jatkaa osingon ja palkan optimaalisen suhteen löytämiseksi sekä siihen, mikä on nettovarallisuuden merkitys osingonjaon ja yrityksen kannalta.

Aihe on valittu tarpeellisuutensa ja mielenkiintoisuutensa vuoksi. Toimeksiantajani saa hyvää tietoa siitä, kuinka paljon hänen kannattaa vuosittain nostaa yrityksestä palkkaa sekä osinkoa verohyötyjen optimoimiseksi. Tavoitteena on, että yrittäjän henkilökohtaiset verot ja maksut sekä yrityksen yhteisövero saadaan mahdollisimman pieneksi. Itselleni aiheesta tekee mielenkiintoisen se, että koska toimeksiantajani on työpaikkani asiakas, aihe on oikeasti konkreettinen. Verotus on myös aiheena kiinnostanut minua koko opintojen ajan hyvin paljon.

Tutkimuksessa tullaan käyttämään toimeksiantajani todellisia tilinpäätöstietoja, joten yrityksen oikeaa nimeä ei tulla käyttämään missään vaiheessa tutkimusta. Jatkossa toimeksiantajasta käytetään nimitystä Yritys Oy.

1.1 Tavoitteet ja rajaukset

Opinnäytetyön tavoitteena on löytää yrittäjäosakkaalle ja yritykselle verohyödyiltään paras suhde osingon jaon ja palkan nostamisen välille. Lisäksi tavoitteena on selvittää yrityksen nettovarallisuuden suuruuden vaikutuksia osingonjakoon ja yritykseen. Palkan, osingon ja nettovarallisuuden hyödyt lasketaan tämän hetken verotuksen ja lainsäädännön mukaan Yritys Oy:n tilinpäätöstä apuna käyttäen.

Tutkimus rajataan koskemaan toimeksiantajaani Yritys Oy:tä ja sen yrittäjäosakkaan verohyötyjä. Empiriaosuudessa käytetään pohjana vuoden 2014 tilinpäätöstietoja, jotka muunnetaan vastaamaan vuotta 2015.

1.2 Tutkimuskysymykset

Tutkimuskysymyksenäni työssäni on löytää optimaalinen suhde yrittäjäosakkaan nostaman palkan ja osingon välille. Aiemmassa Hanna Buurin tutkimuksessa on tutkittu verohyötyjen kautta vastausta siihen, kumpi on verojen puolesta edullisempaa sekä yritykselle että yritykselle, nostaa palkkaa vai osinkoa. Tutkimuksessa selvitettiin osingon, palkan ja niiden yhdistelmän verotuksia. Edullisin vaihtoehto oli palkan nostaminen. Koska Buurin tutkimuksessa palkan ja osingon yhdistelmän suhde oli joko 50 % palkkaa ja 50 % osinkoa, pelkkää palkkaa tai pelkkää osinkoa, niin tässä tutkimuksessa tavoitteena on selvittää optimaalisin yhdistelmä.

Palkan ja osingon välisen suhteen lisäksi tarkoitukseni on tutkia myös yrityksen nettovarallisuuden määrän vaikutuksia niin yritykseen kuin yrittäjäosakkaan osingon verotukseen.

Tutkimuskysymykseni tulevat olemaan:

- Kuinka paljon yrittäjän kannattaa nostaa sekä palkkaa että osinkoa?
- Kuinka paljon kokonaisuudessaan yrittäjä ja yritys maksavat veroja ja kuinka verojen määrä saadaan mahdollisimman pieneksi verosuunnittelun avulla?
- Miten palkan maksu ja osingon jako vaikuttavat yrityksen maksamiin veroihin ja maksuihin?
- Kuinka suuri nettovarallisuus on paras yrittäjäosakkaalle osingonjaon kannalta?

1.3 Teoreettinen viitekehys

Tutkimuksen teoreettinen viitekehys tulee pyörimään vahvasti osakeyhtiön omistajayrittäjän tulon kertymisen ympärillä. Teoriaosuudessa on tarkoitus selvittää omistajayrittäjän mahdolliset tulonkertymistavat sekä tulojen verotus.

Omistajayrittäjä voi nostaa yrityksestä palkkaa, osinkoa ja osakaslainaa, mutta teoriaosuudessa käydään läpi myös niihin liittyviä ongelmakohtia kuten palkan ja osakaslainan pitämistä peiteltynä osinkona. Palkanmaksun yhteydessä tulee ottaa huomioon myös palkasta menevät muut maksut, jotka yritys tilittää verohallinnolle ja eläkelaitoksille. Teoriaosuudessa käydään läpi myös pääomatuloveron ja ansiotuloveron määräytyminen. Koska tutkimuksen pääpaino on verotuksessa, tullaan kaikissa tapauksissa ottamaan huomioon pääoma- ja ansiotuloverotus sekä mahdollinen verottomuus.

Osakeyhtiön osalta teoriaosuudessa tarkastellaan verotettavan tulon laskemista ja varojen jakoa osakeyhtiöstä. Varojen jaosta käydään läpi yleisimmät muodot, mutta suurin painotus on omistajayrittäjän tulon kertymisestä yrityksestä. Yrityksen maksaman palkan kohdalla otetaan huomioon myös palkkojen sivukustannukset kuten TYEL- ja YEL- maksut sekä sosiaaliturvamaksut. Palkan lisäksi tutkitaan teoriaa osingon nostosta ja, miten se vaikuttaa yritykseen.

Nettovarallisuus tulee jäämään tutkimuksessa pienimpään osaan, mutta koska sekin on hyvin oleellisessa osassa muun muassa osingon verotuksessa, tulen tutkimaan myös sitä opinnäytetyössäni. Nettovarallisuuden tutkimisessa käydään läpi ensin, miten eri varallisuuseriä arvostetaan taseeseen. Varallisuuserien arvostamisen jälkeen selvitan nettovarallisuuden suuruuden vaikutuksia yritykseen ja osingon jakoon. Osingon jakamisessa ja nettovarallisuuden suuruudessa lähtökohtana on, että mitä suurempi nettovarallisuus, sitä enemmän osakkeenomistaja voi nostaa osinkoa verovapaasti (Viitala 2014, 149). Opinnäytetyössä tulen siis tutkimaan sitä, kuinka suuri Yritys Oy:n nettovarallisuus tulisi olla, jotta yrittäjä voisi nostaa mahdollisimman paljon osinkoa verovapaana ja nettovarallisuuden määrä pysyisi kuitenkin realistisissa rajoissa. Nettovarallisuutta voidaan myös kasvattaa jättämällä yritykseen sisään jakokelpoisia varoja, ja tätä kautta verovapaan osingon määrä kasvaa.

1.4 Tutkimusmenetelmä

Tutkimusmenetelmä työssä tulee olemaan laadullinen eli kvalitatiivinen tutkimus. Laadullisessa tutkimusmenetelmässä pyritään löytämään vastauksia esitettyihin kysymyksiin ilman tilastollisia menetelmiä tai muita määrällisiä keinoja

(Kananen 2014, 18). Tutkimuksessa tulen käyttämään materiaalina Yritys Oy:n vuoden 2014 tilinpäätöstä, jonka lukujen avulla testaan erilaisia palkka–osinko–yhdistelmiä. Tutkimusmenetelmäksi on valikoitunut laadullinen tutkimus, sillä tutkimuksessa tullaan käsittelemään yhden ainoan yrityksen tilinpäätöstietoja ja tässä tapauksessa laadullinen tutkimus palvelee kaikkein parhaiten. Saatujen tietojen avulla lasketaan ja selvitetään optimaaliset suhteet osingolle ja palkalle sekä nettovarallisuuden määrän suuruuden vaikutukset osingonjakoon ja yritykseen.

1.5 Aineiston keräys ja analysointi

Aineiston keräys tulee tapahtumaan tutkimalla Yritys Oy:n vuoden 2014 tilinpäätöstietoja. Vuoden 2014 tilinpäätöksestä eliminoidaan vuoden aikana omistajayrittäjälle maksetut palkat, sosiaalikulut sekä lomapalkkavaraukset ja lomapalkkavarausten sosiaalikulut. Tilinpäätöstietojen avulla etsin kokeilemalla millä osingon ja palkan suhteella verovaikutukset ovat edullisimmat niin yrittäjälle kuin yritykselle. Siitä huolimatta, että laskelmat tehdään vuoden 2014 tilinpäätöstiedoilla, niin laskiessa käytetään vuoden 2015 sääntöjä verotuksesta ja muista maksuista. Laskelmissa on vuoden 2015 avaavana taseena yrityksen todellinen tase. Laskiessa osingon ja palkat optimaalista suhdetta tulen myös ottamaan kantaa siihen, mikä Yritys Oy:n nettovarallisuuden suuruus kannattaisi olla sillä nettovarallisuus vaikuttaa osakkeen matemaattiseen arvoon ja sitä kautta osingon verotukseen. Hanna Buurin tekemän tutkimuksen perusteella tiedän, että jos osakas nostaa vain palkkaa, niin silloin sekä yrittäjälle että yritykselle jäävät kaikkein pienimmät verot. Buurin tutkimuksesta saan hieman viitettä siitä, mihin suuntaan laskelmia kannattaa lähteä viemään. Buurin opinäytetyö antaa siis tärkeät suuntaviivat tutkimukselle.

Aineiston analysoinnin apuna tulen käyttämään Profit Hunter –ohjelmaa, jolla lasketaan omistajayrittäjän verojen määrää. Ohjelman avulla pystyn helpommin kokeilemaan ja löytämään optimaalisimman suhteen palkalle ja osingolle kuin käsin Excelillä laskemalla.

1.6 Case-yritys

Case-yritykseni ja toimeksiantajani on lappeenrantalainen vuonna 2011 perus-

tettu hoiva-alan yritys, jonka omistajayrittäjä omistaa kaikki yhtiön osakkeet. Opinnäytetyössä yrityksestä puhutaan nimellä Yritys Oy. Yritys Oy työllistää seitsemän henkilöä yrittäjän lisäksi. Yritys tarjoaa henkilökohtaisia avustuspalveluja, kotipalvelua, lääkehoitoa sekä monenlaisia muita hoiva- ja asiointipalveluja vanhuksille ja vammaisille.

2 Osakeyhtiö

Osakeyhtiö on itsenäinen oikeushenkilö ja sen perustajina voi olla yksi tai useampi henkilö. Osakeyhtiöitä on sekä yksityisiä että julkisia. Yksityinen osakeyhtiö yleisempi. Yksityisen osakeyhtiön omistus on yleensä hyvin rajattu ja sen osakkeiden luovutus ja vaihdettavuus on sidottu yhtiöjärjestyksessä. Yksityisen osakeyhtiön minimi osakepääoma on 2500 euroa. Julkisen osakeyhtiön perustamiseen vaaditaan vähintään 80 000 euron osakepääoma ja sen osakkeet voivat olla julkisen kaupan kohteena arvopaperimarkkinoilla. Opinnäytetyössä keskitytään yksityiseen osakeyhtiöön.

Osakeyhtiön perustamiseen vaadittu pääoma täytyy olla maksettuna kokonaan ennen kaupparekisteriin ilmoittamista. Yhtiön osakkaiden vastuu rajoittuu niihin velvoitteisiin joihin he ovat sitoutuneet yhtiön puolesta, ennen kuin yhtiö on merkitty kaupparekisteriin. Kuitenkin, jos osakas on antanut vakuuden yhtiön lainoihin, niin silloin hän on takaajana vastuussa lainan takaisinmaksusta. Osakeyhtiön itsenäisen verovelvollisuuden takia yhtiön tulos verotetaan yhtiön tulona ja tulon verottamiseen sovelletaan yhteisöveroa, joka on ollut vuodesta 2014 lähtien 20 %. (Viitala 2014, 21 - 22.)

2.1 Tulolähteet

Osakeyhtiön tulolähteet jakautuvat elinkeinotulolähteeseen, maatalouden tulolähteeseen ja henkilökohtaiseen tulolähteeseen. Jokaisen tulolähteen verotettava tulo lasketaan erikseen siten, että verovuoden tulolähteen tulosta vähennetään aikaisemmilta vuosilta vahvistetut saman tulolähteen tappiot. Kaikkien tulolähteiden verotettavat tulot lasketaan yhteen ja niiden pohjalta lasketaan yhteismääräinen yhteisön tulovero. (Verohallinto 2013a.)

Tulolähteiden jako vaikuttaa siihen mitä lakia kunkin tulolähteen kohdalla noudatetaan. Elinkeinotoiminnan tulolähteessä sovelletaan lakia elinkeinotoiminnan verottamisesta (EVL) ja tällöin tulot tulevat liike- ja ammattitoiminnasta. Maataloudesta tulevia tuloissa sovelletaan maatilatalouden tuloverolakia (MVL). Henkilökohtaisessa tulolähteessä sovelletaan tuloverolakia (TVL). Henkilökohtaisen tulolähteen tuloja voivat olla yrityksellä esimerkiksi huoneiston tai kiinteistön vuokratulot silloin, kun huoneisto tai kiinteistö on vuokrattu ulkopuoliselle. (Verohallinto 2013a.)

2.2 Verotettavan tulon laskeminen

Osakeyhtiön verotettava tulo lasketaan vähentämällä veronalaisista tuloista vähennyskelpoiset menot. Verotettavan tulon laskemisen perusteena on kirjanpito, mutta koska kirjanpidossa ja verotuksessa on eronsa niin oikean verotettavan tuloksen saamiseksi täytyy kirjanpidollista tulosta oikaista. Kirjanpidolliseen tulosta oikaistaan muun muassa lisäämällä kuluiksi kirjatut vähennyskeltvottomat menot ja vähentämällä tuotoiksi kirjatut verovapaat tulot. Verotettava tulo pystytään laskemaan alla olevan taulukon 1 avulla.

+ / -	Tuloslaskelman voitto/tappio
+	Tuloverot
+	Kuluiksi kirjatut vähennyskeltvottomat menot
-	Tuotoiksi kirjatut verovapaat tulot
+ / -	Jaksotuksesta johtuvat erot
+ / -	Muut oikaisut
<hr/>	
=	Verovuoden verotettava tulo
-	Vahvistetut tappiot
<hr/>	
=	Lopullinen verotettava tulo

Taulukko 1. Elinkeinotoiminnan verotettava tulo. (Tomperi 2009, 68.)

Vahvistetut tappiot vähennetään kymmenen seuraavan verovuoden aikana. Tappiot voidaan vähentää vain samasta tulolähteestä mistä tappioita on syntynyt. Tappioiden vähennysoikeus menetetään, jos osakkeista yli puolet on vaihtanut omistajaa muuten kuin perinnön tai testamentin vuoksi. Tappioiden menettämiseen voi kuitenkin hakea poikkeuslupaa omistajan vaihdoksesta huolimatta. (Verohallinto 2013a.)

2.3 Osakeyhtiön oman pääoman muodostuminen

Osakeyhtiön oma pääoma jakautuu sidottuun ja vapaaseen omaan pääomaan. Sidottuun pääomaan kuuluvat yrityksen osakepääoma sekä arvonkorotusrahasto, käyvän arvon rahasto ja uudelleenarvostusrahasto (Osakeyhtiölaki 21.7.2006/624). Varojen jako rahastoista ei ole sallittua ja osakepääoman alentaminen voi tapahtua vain velkojansuojamenettelyn kautta. Osakepääoman arvo ei kuitenkaan koskaan voi olla pienempi kuin vaadittu 2500 euroa. (Vilkkumaa 2012, s. 24 - 25.)

Vapaata omaa pääomaa ovat tilikauden voitto, voittovarot edellisiltä tilikausilta ja sijoitetun vapaan pääoman rahasto. Osakeyhtiöllä voi olla yhtiöjärjestyksen tai yhtiökokouksen päätöksellä myös muita vapaan oman pääoman rahastoja. Varojen jakaminen tehdään vapaasta omasta pääomasta yhtiön maksukyvyyn rajoissa. (Vilkkumaa 2012, s. 24 - 27.)

2.4 Varojen jako osakeyhtiöstä

Osakeyhtiön tarkoitus on tuottaa voittoa osakkeenomistajilleen. Jos yhtiön tarkoitus on joku muu kuin voiton tuottaminen osakkaille, niin silloin siitä täytyy olla määräys yhtiöjärjestyksessä. Voitonjaon ei tarvitse olla mahdollisimman suurta mahdollisimman nopeasti, vaan tarkoitus on tuottaa voittoa pitkällä aikavälillä. Voiton tuottaminen osakkaille voi tapahtua joko varojen jakamisen kautta tai pyrkimällä saamaan osakkeen arvo mahdollisimman korkeaksi. Yhtiön varoja voidaan jakaa osingon jakamisella ja varojen jakamisella vapaan oman pääoman rahastosta, osakepääomaa alentamalla, omia osakkeita hankkimalla ja lunastamalla tai purkamalla yhtiö. Laittomia varojenjakoja ovat kaikki muut liiketapahtumat, jotka pienentävät yrityksen varoja ja lisäävät sen velkaisuutta ilman, että taustalla on liiketaloudellinen peruste. (Kukkonen & Walden 2011, 38 - 39.)

Osakeyhtiö voi jakaa vapaata omaa pääomaa niin paljon vain kuin yrityksen maksukyky sallii. Varojen jako perustuu viimeksi vahvistettuun tilinpäätökseen, joten yrityksen maksukyky tulee selvittää aina varoja jakaessa. Tilanne tilinpäätöshetkellä on voinut olla täysin erilainen kuin varsinaisella varojen jaon hetkellä. Varoja ei saa jakaa, jos jaosta päätettäessä tiedetään tai pitäisi tietää, että

yhtiö on maksukyvytön tai varojen jako aiheuttaa maksukyvyttömyyden (Osakeyhtiölaki 21.7.2006/624). Maksukyky testataan maksukykytestillä ja tasetestillä. Tasetestillä testataan onko taseessa riittävästi jakokelpoisia varoja, jotta oman pääoman jakaminen olisi mahdollista. Maksukykytestin tarkoituksena on osoittaa yhtiön maksukyvyyn säilyminen varojen jaosta huolimatta. Testi tehdään viimeisimmän tilinpäätöksen ja kaiken muun mahdollisen yrityksen maksukykyyn vaikuttavan informaation pohjalta. Maksukykytesti on tehtävä niin osingonjakopäätöstä tehtäessä, kuin osinkoa jakaessa, jotta varmistutaan ettei maksukyky ole huonontunut. Osakeyhtiön johto laatii ja allekirjoittaa selvityksen. (Immonen, Ossa & Villa 2014, 189 - 191.)

2.4.1 Osinko ja varojen jakaminen vapaan oman pääoman rahastosta

Osingon jakamisella, eli voiton jakamisella tarkoitetaan tilikauden ja edellisten tilikausien voittovarojen jakamista. Varojen jakamisella vapaan oman pääoman rahastosta taas tarkoitetaan varojen jakoa muusta vapaasta omasta pääomasta kuin voittovaroista. Varojen jaosta päätetään yhtiökokouksessa hallituksen alustavan varojenjakopäätöksen pohjalta (Mähönen & Villa 2013, 264). Varojenjakopäätöksessä on ilmoitettava, paljonko varoja jaetaan sekä jaetaanko varoja osinkona, vapaan oman pääoman rahastosta vai molemmista. Varoja voidaan jakaa vapaasta omasta pääomasta niin paljon kuin yrityksen maksukyky sallii, ellei yhtiöjärjestyksessä ole sovittu muuta. (Raunio, Romppainen, Ukkola & Kotiranta 2014, 15.)

Osingon jakaminen vuosittain ei ole pakollista, mutta osakkeenomistajien vähemmistö voi esittää yhtiökokouksessa vaatimuksen osingonjaosta. Vähemmistöosingon jakoa voivat vaatia osakkeenomistajat, joiden omistus yhteensä on vähintään 10 % kaikista yhtiön osakkeista. Vaatimus vähemmistöosingon jaosta on tehtävä yhtiökokouksessa ennen kuin voiton käyttämisestä tehdään päätös. Vähemmistöosingona voidaan vaatia jaettavaksi vähintään puolet tilikauden tuloksesta, mutta ei kuitenkaan enempää kuin 8 % yhtiön omasta pääomasta. Tilikauden voitosta ennen vähemmistöosingon laskua on vähennettävä yhtiöjärjestyksen mukaan jakamatta jätettävät erät. (Osakeyhtiölaki 21.7.2006/624.)

2.4.2 Osakepääoman alentaminen

Osakepääomaa voidaan yhtiökokouksen päätöksellä alentaa siirtämällä varoja vapaaseen omaan pääomaan sekä käyttämällä sitä sellaisten tappioiden kattamiseen johon vapaa oma pääoma ei sellaisenaan riitä. Osakepääomaa voidaan myös alentaa hankkimalla tai lunastamalla omia osakkeita. Osakeyhtiön osakepääoman arvon on oltava aina kuitenkin vähintään 2500 euroa. (Raunio ym. 2014, 16 - 17.)

Yhtiökokouksen päätöksessä pienentää osakepääomaa on oltava alentamismäärä ja selvitys siitä, mihin alentamismäärää käytetään. Päätös osakepääoman pienentämisestä annetaan rekisteröintiviranomaiselle rekisteröitäväksi. Osakepääoman pienentämisestä annetaan tieto kuulutuksena yhtiön sen hetkille velkojille ja jos syy pienentämiseen ei johdun tappioiden kattamisesta, on velkojilla oikeus vastustaa osakepääoman pienentämistä. Velkojilla ei kuitenkaan ole vastustamisoikeutta, jos osakepääomaa korotetaan saman verran kuin sitä on vähennetty. Tämä tilanne on mahdollinen, jos osakepääoman alentamisen kanssa samaan aikaan osakepääomaan lisätään rahaa joko vapaasta omasta pääomasta tai yhtiön ulkopuolelta. Jos velkoja vastustaa osakepääoman alentamista niin alentamispäätös raukeaa. Alentaminen voidaan kuitenkin laittaa taas vireille, jos velkoja saa maksun tai saamistaan turvaavaan vakuuden. (Rissanen, Airaksinen, Bärlund, Castrén, Harju, Jauhiainen, Kaisanlahti, Kivivuori, Kuoppamäki, Mähönen, villa & Wilhelmsson 2006, luku 2, Osakeyhtiö.)

Osakepääoman alentamisen jälkeen osinkoa ei saa jakaa kolmeen vuoteen ilman, että velkojia kuullaan. Velkojilla ei kuitenkaan ole oikeutta vastustaa osingon jakamista, jos osakepääomaa on korotettu saman verran kuin sitä on alennettu. (Raunio ym. 2014, 17.)

2.4.3 Omien osakkeiden hankkiminen ja lunastaminen

Yrityksen omien osakkeiden hankkimisesta ja lunastamisesta päätetään yhtiökokouksessa. Yhtiökokous voi myös antaa hallitukselle valtuutuksen osakkeiden hankintaan ja lunastamiseen. Valtuutuksesta on tultava ilmi hankittavien osakkeiden enimmäismäärät osakelajeittain sekä valtuutuksen voimassaoloai-

ka. Valtuutuksen voimassaoloaika on enimmillään 1,5 vuotta. Säännökset hankkimiseen ja lunastamiseen tulevat osakeyhtiölain 15 luvusta. (Raunio ym. 2014, 18.)

Osakkeiden hankkimisella tarkoitetaan sitä, että osakeyhtiö tarjoutuu ostamaan osakkailta osakkeita, ja osakkaat myyvät osakkeensa vapaaehtoisesti. Osakkeiden lunastamisessa taas yhtiö hankkii osakkeet itselleen pakolla. Lunastaminen voidaan tehdä joko vastiketta vastaan tai vastikkeetta. (Rissanen ym. 2006, luku 2. Osakeyhtiö.) Osakkeiden hankkimisessa täytyy muistaa osakkaiden yhdenvertaisuus. Osakkeita on siis hankittava samassa suhteessa osakkeiden omistuksen kanssa. Osakkeiden omistussuhdetta voidaan kuitenkin kiertää, jos yhtiöjärjestyksessä on lunastusehto tai osakkeiden siirtymistä säätelevä lunastuslauseke tai kaikki osakkeen omistajat antavat suostumuksensa. (Raunio ym. 2014, 18.)

Yksityinen osakeyhtiö ei saa omistaa itse kaikkia osakkeitaan, vähintään yhden osakkeen on oltava yhtiön ulkopuolella. Yhtiön hankkimat ja lunastamat osakkeet voidaan pitää yhtiöllä itsellään, mitätöidä tai luovuttaa edelleen. Osakkeiden säilyttämiselle yrityksellä itsellään ei ole aikarajaa silloin kun ne on hankittu osakeyhtiölain mukaisesti. Jos osakkeita on hankittu tai lunastettu vastoin osakeyhtiölain säännöksiä, niin silloin osakkeet on luovutettava eteenpäin vähintään vuoden sisällä saannosta. Osakkeet, jotka on hankittu osakeyhtiölle itselleen, ovat osakeoikeudettomia. Niillä ei ole äänioikeutta eikä niille jaeta osinkoa, osakkeet ovat kuitenkin vielä merkittyinä osakeluetteloon. Jos osakkeet päätehtään mitätöidä, niin silloin mitätöinnistä ilmoitetaan kaupparekisteriin. Kun ilmoitus on rekisteröity, niin silloin myös osakkeet on mitätöity ja ne voidaan poistaa osakeluettelosta. (Asianajotoimisto Jari Sotka 2011.)

Osakkeet mitätöidään kaupparekisteri-ilmoituksella. Yhtiön hankkiessa osakkeitaan siten, että osakepääoma pienenee, täytyy käyttää velkojansuojamenettelyä. (Raunio ym. 2014, 18 - 19.)

2.4.4 Yhtiön varojen lainaaminen

Yhtiöllä on oikeus lainata varojaan ja antaa vakuuksia osakkeenomistajilleen, yhtiön johdolle sekä heidän lähipiirille. Varoja ei kuitenkaan saa lainata, jos

varoilla on tarkoitus hankkia yhtiön osakkeita (Osakeyhtiölaki 21.7.2006/624). Lainojen ja vakuuksien suhteen tulee muistaa yhdenvertaisuus, liiketaloudellisten periaatteiden noudatus ja varojen jaon säännökset. Yhtiön lähipiiriin kuuluvat ne, joilla on määräysvaltaa yhtiön taloutta tai liiketoimintaan koskevilla päätöksissä. Lähipiiriin voivat kuulua sekä luonnolliset että juridiset henkilöt. (Raunio ym. 2014, 20.)

Yhtiön osakkaalleen lainaamaa rahaa kutsutaan osakaslainaksi. Se osa osakaslainasta, joka on verovuoden päättyessä maksamatta yritykselle takaisin, verotetaan lainansaajan pääomatulona. (Viitala 2014, 107 - 108.)

2.4.5 Yhtiön purkaminen

Yhtiön varallisuuden jaon viimeinen laillinen tapa on purkaa yhtiö. Yhtiön purkautuessa varat jaetaan osakkeenomistajille. Yhtiö voidaan purkaa kun yhtiökokous päättää yhtiön asettamisesta selvitystilaan. Selvitystilaan asettamista tulee kannattaa kaksi kolmasosaa annetuista äänistä ja kokouksessa edustetuista osakkeista. Selvitystilassa selvitetään yhtiön varallisuus, muutetaan tarvittava määrä omaisuutta rahaksi, maksetaan velat ja jaetaan loput varat osakkeenomistajille, tai muille, jos yhtiöjärjestyksessä niin määrätään. Selvitystilan ollessa kesken, voi yhtiökokous lopettaa sen ja jatkaa yhtiön toimintaa. (Raunio ym. 2014, 21.)

Yhtiö voidaan myös purkaa perustuen yhtiöjärjestykseen. Jos yhtiö on perustettu esimerkiksi jotain projektia varten, niin silloin yhtiöjärjestyksessä voidaan sopia yhtiön purkautumisesta projektin päättyessä. (Norri 2006, 504 - 505.)

3 Osakeyhtiön varojen jako yrittäjäosakkaalle ja varojenjaon verotus

Tässä luvussa tullaan keskittymään siihen, miten yrityksessä työskentelevä osakkeenomistaja voi nostaa yrityksestä varoja. Varojen jaon lisäksi otetaan kantaa tulojen verotukseen.

3.1 Tulolajit

Luonnollisten henkilöiden tulot jaetaan pääomatuloihin ja ansiotuloihin. Pääomatuloja ovat varallisuuden kerryttämät tulot, kuten vuokratulot ja korkotulot. Ansiotuloja taas ovat tulot, joiden eteen tehdään, tai on tehty, töitä kuten palkka ja eläke.

3.1.1 Pääomatulo

Pääomatuloja ovat varallisuuden kerryttämät tulot kuten vuokratulot, luovutusvoitot, korkotulot. Osinkotuloja verotetaan sekä pääomatuloina että ansiotuloina. Vuonna 2015 pääomatuloja verotetaan 30 000 euroon asti 30 % ja siitä ylimenevästä osasta 33 %. (Veronmaksajain Keskusliitto ry.)

Verotettava pääomatulo lasketaan vähentämällä veronalaisista pääomatuloista niiden hankinnasta ja säilyttämisestä aiheutuneet kulut. Sallitut vähennykset on listattu Tuloverolain 54 - 60 pykälissä. Verotettava pääomatulo voidaan laskea seuraavalla kaavalla (taulukko 2):

Veronalaiset pääomatulot	
- Tulonhankkimisesta ja säilyttämisestä johtuneet menot	
<hr/>	
= Puhdas pääomatulo	
+ Pääomatuloksi luettava verovuonna nostettu osakaslaina	
- Pääomatuloksi luetusta osakaslainasta verovuonna takaisin maksettu määrä	
- Maatalouden ja elinkeinonharjoittajan verovuoden tappio	
- Tulonhankkimisesta johtuneiden velkojen korot sekä osa asuntolainan koroista	
- Vapaaehtoiset eläkevakuutusmaksut ja pitkäaikais-	
säästämissopimuksen maksut (max. 5000 euroa)	
- Omaisuuden myynnistä aiheutuneet luovutustappiot	
- Joukkovelkakirjan jälkimarkkinahyvitys	-
<hr/>	
= Verovuoden pääomatulo	
- Pääomatuloista vähennettävä pääomatulolajin tappio	
<hr/>	
= Verotettava pääomatulo	

Taulukko 2. Verotettavan pääomatulon laskeminen.

Vuonna 2015 asuntolainan koroista 60 prosenttia on vähennyskelpoista. Vapaaehtoisia eläkevakuutusmaksuja ja pitkäaikaissästämissopimuksen maksuja saa vähentää verovuonna enimmillään 5000 euroa. Kuitenkin, jos verovelvollisen työnantaja on maksanut verovelvolliselle ottamansa yksilöllisen eläkevakuutuksen maksuja, niin silloin vähennyskelpoinen määrä on 2500 euroa. (Talouslaito 12/2014, 14 - 15.)

Pääomatuloista syntyy alijäämää, jos pääomatulot ovat pienemmät kuin niistä tehtävät vähennykset. Pääomatulon alijäämästä voidaan tehdä 30 prosentin alijäämähyvitys ansiotuloihin. Pääomatulon alijäämän on oltava samalta vuodelta kuin vähennys tehdään ansiotuloihin. Alijäämähyvityksen enimmäismäärä on 1400 euroa. Enimmäismäärää korotetaan 400 euron lapsikorotuksella, jos verovelvollisella tai puolisoilla yhdessä on alaikäinen lapsi elätettävänä. Jos elätettäviä lapsia on kaksi tai useampi, niin lapsikorotuksen enimmäismäärä on 800 euroa. Lapsikorotuksen saa ensisijaisesti se puoliso, jonka ansiotulojen tuloverotus on suurempi. Puolisoiden vaatimuksesta lapsikorotus voidaan kuitenkin siirtää toiselle puolisolalle. Jos lapsia on enemmän kuin yksi, niin puolisoiden vaatimuksesta lapsikorotukset voidaan jakaa tasan puolisoiden kesken. Jos toisen puolison alijäämähyvitys jää alle enimmäismäärän, niin käyttämättä jäävä osa voidaan siirtää toiselle puolisolalle. Pääomatulolajin alijäämän ollessa enemmän kuin 4666,66 euroa, ei alijäämähyvityksen 1400 euron ylimenevää osaa menetä, vaan se vahvistetaan tappioksi. (Verohallinto 2014c.)

3.1.2 Ansiotulo

Ansiotuloja ovat kaikki muut tulot jotka eivät ole pääomatuloja. Tavallisimmin ansiotuloja saadaan työstä palkkana tai eläkkeenä. Myös työttömyyspäivärahat ja tapaturmakorvauksen päivärahat ovat ansiotuloja. Ansiotuloina verotetaan myös myöhemmin käsiteltävä peitelty osinko. (Verohallinto 2012.)

Ansiotulojen verotus koostuu valtionverosta, kunnallisverosta, mahdollisesta kirkollisverosta, sairaanhoitomaksuista, päivärahamaksuista ja Yle-verosta. Valtionverotus on progressiivista, joten mitä enemmän on tuloja, niin sitä enemmän veroja maksetaan. Kunnat ja seurakunnat saavat itse päättää veroprosenttinsa. Kunnallis- ja kirkollisverot ovat samat tuloista riippumatta samassa kunnassa

asuville ja seurakuntaan kuuluville. Sairausvakuutuksen sairaanhoitomaksu vuonna 2015 on 1,32 % palkkatuloista ja 1,49 % eläke- ja etuustuloista. 16 - 67-vuotiaiden työtuloista peritään 0,78 % päivärahamaksu. (Verohallinto 2013b.)

Yleisradiovero maksetaan yhteenlasketuista puhtaista ansio- ja pääomatuloista. Yle-veron määrä on 0,68 % tuloista. Veron enimmäismäärä on 143 euroa vuodessa ja vähimmäismäärä 51 euroa. Jos laskettu veron määrä on alle 51 euroa, niin silloin sitä ei määrätä maksettavaksi. Yle-vero kuuluu kaikille 18-vuotta täytäneille veronmaksajille. Myös yhteisöt maksavat Yle-veroa. Veron määrä on 140 – 3000 euroa vuodessa. Veroa maksetaan, jos yhteisön verovuoden verotettava tulo on 50 000 euroa. Rajan ylittävältä osalta veroa maksetaan 0,35 prosenttia. (Verohallinto 2014e.)

Ansiotuloista vähennetään tulon hankkimisesta tai säilyttämisestä johtuneet menot. Näitä vähennyksiä kutsutaan luonnollisiksi vähennyksiksi. Tulonhankkimisvähennys palkkatuloista on 620 euroa ja sen verottaja tekee virkansa puolesta. Muita mahdollisia vähennyksiä ovat ammattikirjallisuuden hankkimisesta aiheutuneet menot, työmarkkinajärjestöjen jäsenmaksut, työttömyyskassamaksut ja asunnon ja työpaikan väliset matkakustannukset. (Verohallinto 2014d.) Ansiotuloista tehtävien luonnollisten vähennysten jälkeen jäljelle jää puhdas ansiotulo. Puhtaasta ansiotulosta vähennetään valtionverotuksessa ja kunnallisverotuksessa tehtävät vähennykset joita voivat olla esimerkiksi eläkevakuutusmaksut (Verohallinto 2014h).

Valtion tulovero lasketaan alla olevan taulukon 3 mukaan.

Verotettava ansiotulo, €	Vero alarajan kohdalla, €	Veron alarajan ylittävästä tulon osasta, %
16 500 – 24 700	8	6,50
24 700 – 40 300	541	17,50
40 300 – 71 400	3271	21,50
71 400 – 90 000	9957,50	29,75
90 000 -	15 491	31,75

Taulukko 3. Valtion tuloveroasteikko 2015. (Verohallinto 2015a).

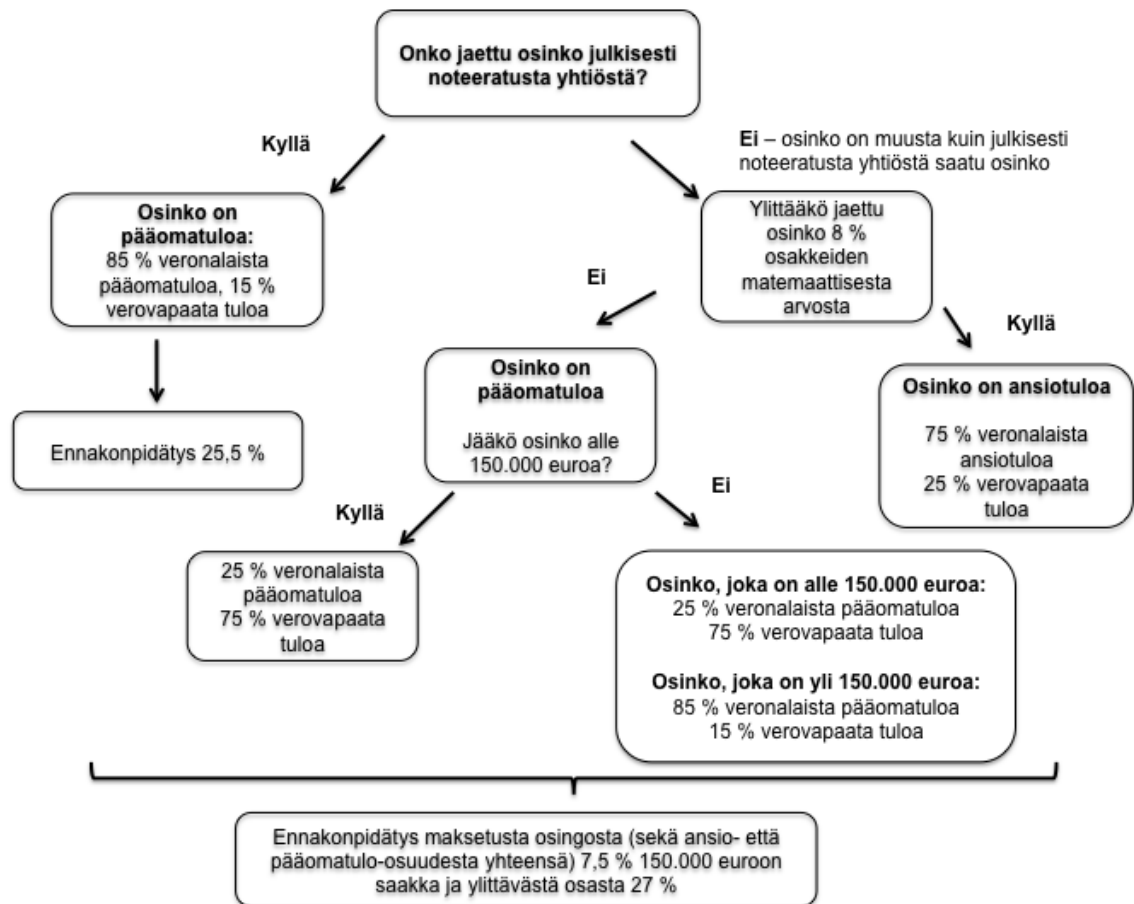
3.2 Osinko

Osinko on yhtiön voittovarojen jakamista osakkeen omistajille. Yhtiön hallituksen tehtävänä on laatia esitys yhtiön voiton tai tappion käsittelystä jonka jälkeen yhtiökokous päättää voitonjaosta. Osingon jakaminen perustuu viimeiseksi vahvistettuun tilintarkastettuun tilinpäätökseen, mutta osingon jaossa tulee ottaa huomioon myös tilinpäätöksen laatimisen jälkeen tapahtuneet muutoksen yhtiön taloudellisessa tilanteessa. Osingon saajalle osinko on sen verovuoden tuloa, jolloin osinko on ollut nostettavissa. (Verohallinto 2014a.)

Osingon saajan ollessa yksityishenkilö, kuten tässä tapauksessa omistajayrittäjä, pohjautuu osingon verotus yhtiön nettovarallisuuteen. Nettovarallisuuden perusteella osinko jaetaan pää- ja ansiotulo-osinkoihin. Vuonna osingon 2014 verotussäännökset muuttuivat, ja sen jälkeen osakkaan saamaa osinkoa on voitu verottaa kolmella tavalla. (Raunio ym. 2014, 24.)

- Osingosta on veronalaista pääomatuloa 25 prosenttia ja 75 prosenttia verovapaata tuloa siltä osin kuin osingon määrä vastaa osakkeiden matemaattiselle arvolle laskettua 8 prosentin vuotuista tuottoa (Tuloverolaki).
- Jos osingonsaajan verovuonna saamien osinkojen yhteismäärä ylittää 150 000 euroa, niin ylimenevästä osasta on verovapaata tuloa 15 prosenttia ja veronalaista pääomatuloa 85 prosenttia (Tuloverolaki 33b § 1 momentti).
- Osingon ylittäessä 8 prosenttia osakkeelle lasketusta matemaattisesta arvosta, on ylimenevästä osasta 75 prosenttia veronalaista ansiotuloa ja 25 prosenttia verovapaata tuloa (Tuloverolaki 33b § 2 momentti).

Kuva 1 havainnollistaa osingon verotusta.



Kuva 1. Osingon verotus. (Verohallinto 2014f.)

3.3 Väliosinko

Osingon jaossa ei aina tarvitse odottaa tilikauden päättymiseen saakka. Väliosinkoa voidaan jakaa kesken tilikauden välitilinpäätöksen perusteella. Väliosingossa varoja jaetaan kuluvan tilikauden aikana kertyneistä voittovaroista. Väliosinkoa verotetaan samalla tavalla kuin normaaliakin osinkoa. Jos väliosingon saaja on yksityishenkilö, niin silloin sen verotettavuuden verovuosi määräytyy nostettavuuden mukaan. Väliosingon saajan ollessa muu kuin yksityishenkilö, osinko verotetaan sen verovuoden tulona, jolloin väliosingosta päättävä yhtiökokous on pidetty. Väliosinko jaetaan pääoma- ja ansiotuloksi osingon verovuotta edeltävän vuoden nettovarallisuuden mukaan. (Viitala 2014, 73-74.)

3.4 Palkka

Palkka on korvausta työntekijälle tehdystä työstä. Palkkaa on kaikki palkka, palkkio, etuus ja korvaus joka ansaitaan työ- tai virkasuhteessa. Se on yrityksen-

le vähennyskelpoinen kulu ja työntekijälle veronalaista ansiotuloa. Palkan mak-
sua ei voida vähennyskelpoisuutensa takia pitää yhtiön varojen jakamisena,
mutta sillä on keskeinen merkitys voitonjaon muotona niille osakkaille, jotka
työskentelevät osakeyhtiössä. Palkka määräytyy työaika- tai suoriteperusteiden
mukaan. Myös luontoisedut, tietyt työsuhde-edut, tavanomaisesta poikkeavat
luontoisedut ja työntekijän puolesta suoritettavat yksityistalouden menot lasketaan
veronalaiseen palkkaan. Palkka verotetaan ansiotulona valtion progressiivista
tuloveroasteikkoa noudattaen. Ansiotulovero muodostuu valtiolle ja kunnalle
suoritettavasta tuloverosta. (Viitala 2014, 89-99; Kukkonen & Walden 2011,
186-187.)

3.4.1 Työnantajan maksamat sivukulut palkoista

Työnantajan velvollisuuksiin kuuluu pidättää ennakonpidätys ja sosiaalivakuu-
tusmaksut työntekijän palkasta ja tilittää ne verohallinnolle sekä vakuutusyhtiöil-
le. Työnantajan lakisääteisiin sosiaalivakuutusmaksuihin kuuluvat sosiaalitur-
vamaksu, työeläke-, työttömyys-, tapaturma- ja ryhmähenkivakuutusmaksut.
Työnantaja perii työntekijöiden osuudet työeläke- ja työttömyysvakuutusmak-
suista työntekijän palkasta. Työnantaja maksaa työnantajan sosiaaliturvamak-
sua 2,08 prosenttia maksetuista palkoista. Maksua ei suoriteta alle 16-vuotiaille
eikä 68-vuotta täyttäneille maksetuista palkoista. Työeläkevakuutusmaksua
maksetaan 18-67 –vuotiaille maksetuista palkoista. Työeläkevakuutusmaksujen
suuruuteen vaikuttavat tilapäiset maksun alennukset sekä asiakashyvityksen.
Keskimäärin maksu on 18,00 %. Tapaturmavakuutusmaksut vaihtelevat toimi-
alan ja yrityksen mukaan sillä maksut määräytyvät palkkojen ja työn tapaturma-
riskien mukaan. Työttömyysvakuutusmaksua maksetaan 17-64 –vuotiaista
työntekijöistä ja se muodostuu maksettujen palkkojen mukaan. Työttömyysva-
kuutusmaksu on 0,80 % 2 025 000 euron palkkasummaan asti ja sen ylittävältä
osalta 3,15 %. Ryhmähenkivakuutusmaksut vaihtelevat yhtiöiden mukaan. (Ve-
rohallinto 2014b.)

Yrittäjän vastuulla on oman eläkevakuutuksen järjestäminen. Vakuutuksen jär-
jestäminen on pakollista silloin, kun yrittäjä täyttää eläkelain vaatimukset ja täl-
löin vakuutus on otettava kuuden kuukauden sisällä yritystoiminnan aloitukses-
ta. Vakuutus voidaan ottaa joko työeläkevakuutusyhtiöstä tai eläkekassasta.

Yrittäjäksi luetaan henkilö, joka on 18-67 –vuotias, yritystoiminta on kestänyt vähintään 4 kuukautta ja arvioidun työtulon määrä on vähintään 7502,14 euroa vuodessa. Yrittäjän työskentely ei saa tapahtua työ- eikä virkasuhteessa. (Eläketurvakeskus 2015.)

3.4.2 Työntekijän osuus palkasta tehtäviin vähennyksiin

Työntekijän palkasta vähennetään ennakonpidätys. Ennakonpidätykseen on laskettu valtion- ja kunnan tuloverot, Yle-vero sekä mahdollinen kirkollisvero. Ennakonpidätyksen lisäksi työntekijän maksettavaksi kuuluu työeläkevakuutusmaksu joka on alle 53-vuotiailta 5,70 % ja 53-vuotta täyttäneiltä 7,20 %. Työttömyysvakuutusmaksu on 0,65 % ja sairausvakuutusmaksu 2,10 %. Sairausvakuutusmaksuun kuuluu päivärahamaksu 0,78 % ja sairaanhoitomaksu 1,32 %. Sairausvakuutusmaksu sisältyy verokortin ennakonpidätykseen, joten sitä ei pidätetä erikseen palkasta. (Verohallinto 2014b.) YEL-vakuutetut yrittäjät maksavat lisäksi päivärahamaksun lisärahoitusosuutta joka on 0,13 % YEL-työtulosta. (Verohallinto 2014g).

3.4.3 Osakkaan palkan maksu

Yhtiössä työskentelevään, palkkaa nostavaan osakkaaseen sovelletaan yrittäjäeläkelakia (YEL) jos hänen omistuksensa yksin on vähintään 30 prosenttia tai yhdessä samassa taloudessa asuvien perheenjäsenten kanssa yli 50 prosenttia yhtiön osakkeista tai äänimäärästä. Yrittäjän eläkemaksu (YEL-maksu) porrastetaan yrittäjän iän mukaan. Vuonna 2015 YEL-maksu on alle 53-vuotiailta 23,7 % ja 53 vuotta täyttäneiltä 25,2 % työtulosta. Yritystoiminnan ensimmäisen keran aloittaneet saavat alennusta kahden vuoden ajan YEL-maksuista, jolloin alle 53-vuotiaat maksavat maksua 17,775 % ja 53 vuotta täyttäneet 18,90 % työtulosta. Vuonna 2015 YEL-työtulon alaraja vuodessa on 7502,14 euroa ja yläraja 170.375 euroa. (Viitala 2014, 95-96, Yrittäjät.) YEL-vakuutusmaksut ovat verotuksessa täysimääräisesti vähennyskelpoisia (Eläkevakuutusosakeyhtiö Veritas).

YEL-työtulon on vastattava sellaista palkkaa, mitä maksettaisiin yrityksessä työskentelevälle yrittäjän kanssa yhtä ammattitaitoiselle työntekijälle. Työtulon on vastattava yrittäjän työpanoksen taloudellista arvoa, työntulon määrää ei las-

keta liiketoiminnan tuloksesta. (Eläketurvakeskus 2015.) YEL –työtulo ei kuitenkaan riipu yhtiöstä nostetun palkan määrästä, joten sitä voidaan käyttää yhtenä verosuunnittelun keinona (Viitala 2014, 96). Työtulon määrittämisen ala- ja ylärajat vuodessa on mainittu yllä olevassa kappaleessa. Yrittäjä vahvistaa eläkevakuutusyhtiölle työtulonsa suuruuden vuosittain, ja sen perusteella maksetaan YEL-vakuutusmaksu. YEL-työtulo vaikuttaa myös yrittäjän mahdolliseen työttömyyskorvauksen, sairauspäivärahan ja vanhempainpäivärahan laskemiseen. Jos työtuloon tulee muutoksia, niin niistä on ilmoitettava eläkevakuutusyhtiölle. (Eläketurvakeskus 2015.)

Ainoa YEL-osakkaan palkanmaksuun liittyvä työnantajan maksama sivukulu on työnantajan sairausvakuutusmaksu eli sotu-maksu. Sotu-maksu vuonna 2015 on 2,08 % ennakonpidätyksen alaisesta palkasta.

Luonnollinen henkilö tai yritys voi nostaa myös työkorvausta palkan sijasta, jos työsuhteen tunnusmerkit eivät täyty. Työkorvaus on työstä, tehtävästä tai palveluksesta saatava korvaus, joka ei ole palkkaa. Työkorvaus eroaa palkasta sillä, että työtä ei tehdä työnantajan vastuun alaisuudessa ja työkorvauksen saaja vastaa itse omista työvälineistään ja tekemisistään. Työkorvauksen maksussa ei myöskään tarvitse maksaa työnantajan sosiaaliturvamaksua kuten palkkaa maksaessa. Työkorvauksen saajan verotuksessa työkorvaus verotetaan palkan sijasta liike- tai ammattitulona tai henkilökohtaisena tulona. Jos työkorvauksen saaja kuuluu ennakonpidätysrekisteriin, niin silloin verojen maksu velvollisuus on maksun saajalla, jos ei niin silloin ennakonpidätyksen hoitaa maksun maksaja. Osakeyhtiöllä ennakonpidätys on 13 % vuonna 2015 ja luonnollisella henkilöllä verokortin mukaan. (Verohallinto 2014j.)

3.4.4 Palkan pitäminen peiteltynä osinkona tai veronkiertona

Yrityksen osakkaan ollessa yrityksensä palkkalistoilla saattaa tulla esiin mahdollisuus peiteltyyn osinkoon ja verojen maksamisen kiertämiseen. Palkan suuruus vaikuttaa siihen, käsitelläänkö palkkaa peiteltynä osinkona. Jos palkka ja muut henkilöstöedut ovat huomattavasti suurempia kuin osakkaan työpanos yritykseen niin silloin palkkaa voidaan pitää peiteltynä osinkona. Veronkierto voi olla kyseessä, jos palkka merkitään vain kirjanpitoon ilman, että osakas nostaa sitä,

ja tällöin palkka jää palkkavelaksi. Palkka saatetaan jättää nostamatta yrityksen huonon rahoitustilanteen takia, ja jos kerääntyneet palkat ovat nostamatta vielä tilikauden vaihteessa, niin silloin täytyy selvittää, onko palkkavelkana oleva palkka vähennyskelpoinen kulu vai ei. Lähtökohtaisesti palkkavelaksi kirjaus tekee kulusta vähennyskelpoisen. Vähennyskelpoisuuden lisäksi ongelmana on se, onko kirjattu palkkavelka osakkaan tuloa vai syntykö tulo vasta kun palkka konkreettisesti maksetaan. (Leppiniemi 2010, 204 - 206.)

Osakkaan tuloksi kirjaamisessa tilanne riippuu siitä, mikä on yrityksen maksukyky. Jos yritys olisi ollut maksukykyinen palkkavelaksi kirjauksen hetkellä, niin silloin palkka verotetaan osakkaan tulona. Jos taas yrityksen maksukyky on ollut niin huono, ettei palkkaa siksi ole voitu nostaa ajallaan, niin silloin palkka lasketaan osakkaan tuloksi vasta silloin, kun hän konkreettisesti saa palkan. Jos palkkaa ei nosteta kuluksi kirjaamista seuraavana vuotena eikä yhtiö pysty osoittamaan olleensa maksukyvytön palkkavelan kirjaushetkellä, niin silloin palkkasaatavat katsotaan osakkaan tuloksi sinä verovuonna, kun palkkavelka on kirjattu. (Leppiniemi 2010, 204 - 206.)

Ellei palkkojen maksun toistuvan lykkäämisen perusteena ole ollut osakkaan verojen maksun lykkääminen, niin silloin palkkasaatavat voidaan verottaa jo kuluksi kirjaamisvuotena. Jos ennakonpidätyksen ja sosiaaliturvamaksut ovat jääneet hoitamatta muusta syystä kuin yrityksen maksukyvyttömyyden takia, niin työnantajalle maksuunpannaan kyseiset maksut ja mahdollinen veronkorotus. (Leppiniemi 2010, 206.)

3.5 Peitelty osinko

Peitelty osinko voi tulla esille osakeyhtiön ja sen osakkaan tai hänen lähipiirinsä välisissä toimenpiteissä. Peiteltyä osinkoa voivat olla:

- omaisuuden myynti yhtiölle ylihintaan
- omaisuuden alihintainen myynti osakkaalle
- yhtiön omaisuuden käyttö vastikkeetta tai alihintaan
- osakkaan omaisuuden ylihintainen käyttö
- lainajärjestelyt jossa korko on joko liian suuri tai liian pieni

- osakkaalle annettu palkka tai palkanluonteinen etu joka on epäta-
vanomainen

Peitelty osinko johtuu usein ajattelemattomuudesta tai tietämättömyydestä. Osakkaan ostaessa yhtiöltään hyödykkeitä, tulisi käyttää tavanomaista hinnoittelua. Tavanomaisella hinnoittelulla tarkoitetaan sitä käypää arvoa, jolla yrityksen ulkopuoliselle henkilölle myytäisiin, kun alennukset on huomioitu. Peitelty osinko voi tulla esille säännönmukaisessa verotuksessa tai verotarkastuksessa. Näyttövelvollisuus peitelty osingon todistamisesta on veroviranomaisella. Verovelvollisen vastuulle jää selvittää tapahtumat veroviranomaisille. Tästä syystä kaikki toimet osakeyhtiön kanssa on hyvä dokumentoida ja säilyttää. (Viitala 2014, 127 - 128.)

Peitellystä osingosta tulee aina veroseuraamuksia. Osakeyhtiön jakaessa peiteltyä osinkoa käsitellään osinko yhtiön verotuksessa samalla tavalla, kuin olisi käytetty käypää hintaa ja osakkaan veronalaiseksi tuloksi katsotaan käyvän hinnan ja käytetyn hinnan erotus. Tuloverolain mukaan peitellystä osingosta 75 % on ansiotuloa ja 25 % verovapaata tuloa. Jos kuitenkin peitelty osinko on saatu ulkomaalaiselta yhteisöltä, niin silloin se on kokonaan veronalaista ansiotuloa. (Viitala 2014, 135 - 137.)

3.6 Osakslaina

Tuloverolain mukaan osakslainana pidetään rahalainaa, jonka osakas tai hänen perheenjäsenensä on saanut verovuoden aikana osakeyhtiöltä ja jota ei ole maksettu takaisin ennen tilikauden päättymistä. Osakslaina on lainansaajalle veronalaista pääomatuloa silloin kun lainansaaja tai hänen perheenjäsenensä omistavat yhdessä tai erikseen vähintään 10 prosenttia osakkeista tai äänimäärästä. Lainansaajan ei siis tarvitse olla itse osakkeenomistaja. Jos yrityksen tilikausi ei ole kalenterivuosi, niin silloin osakslainan määrää ei voida katsoa tilinpäätöshetken tilanteesta vaan lainan määrä täytyy aina tarkistaa verovuosittain. Jos yhtiö ei peri lainasta korkoa, tai perii tavallista pienemmän koron, niin silloin lainansaaja saa edun. Kuitenkin, jos osakslaina verotetaan pääomatulona, niin silloin korkoa ei tarvitse periä. Osakslainasta tulee kuitenkin periä korkoa aina, jos laina on maksettu takaisin saman vuoden aikana, laina on nostettu ennen

3.4.1998 tai laina on annettu osakkaalle jonka omistus yksin tai yhdessä perheenjäsentensä kanssa on alle 10 prosenttia osakkeista tai äänimäärästä. Verovelvollinen voi vähentää takaisin maksamansa määrän osakaslainasta tulonhankkimismenona pääomatuloistaan, jos lainan takaisinmaksu tapahtuu viiden vuoden sisällä lainan nostamisvuodesta lähtien. (Ossa 2014, 238 – 240; Verohallinto 2011.)

Osakaslaina peiteltynä osinkona

Osakaslainan kohdalla tulee muistaa sekä osakkeenomistajien että velkojien tasapuolinen kohtelu. Osakaslainaa ei saa antaa, jos velkojien asema heikenee tai muille osakkeenomistajille ei lainoja myönnetä. Lainan antamiselle täytyy olla peruste yhtiön puolelta. Perusteeksi sopii se, että lainalle on vakuus, sitä lyhennetään ja sille maksetaan korkoa. Lainan suuruus ei myöskään saa olla niin suuri, ettei osakkeenomistaja pysty suorittamaan takaisinmaksua. Jos nämä ehdot eivät täyty, voidaan lainaa pitää peiteltynä osinkona. Kuitenkin, koska lainasta verovuoden lopussa maksamatta olevaa osaa verotetaan pääomantulona, on lainan lukeminen peiteltyksi osingoksi harvinaista. (Kukkonen & Walden 2011, 217.)

3.7 Työperusteinen osinko

Osingon jaon perustuessa työpanokseen osakeomistuksen sijasta puhutaan työperusteisesta osingosta. Osingon jaossa tarkastellaan sitä, miten paljon osakkeenomistajan työpanos on vaikuttanut yhtiön tuloksen muodostumiseen. Ennen vuoden 2010 lakimuutosta osakkeenomistajan työpanoksen perusteella maksettavaa osinkoa verotettiin normaalin osakeomistukseen perustuvan osingon mukaisesti. Lakimuutoksen myötä työpanokseen perustuvaa osinkoa alettiin verottamaan ansiotulona. Osingon verottaminen ansiotulona vaikuttaa osingonsaajan verotettaviin tuloihin ja antaa osakeyhtiölle mahdollisuuden vähentää jakamansa osingon kuluna. Osinko saadaan kuitenkin kirjata kuluksi vasta sinä verovuotena, kun päätös osingonjaosta on tehty. Työpanokseen perustuvaa osinkoa saadaan soveltaa vain listaamattomissa yhtiöissä. (Viitala 2014, 61 - 63, 71.)

Työpanokseen perustuvaa osinkoa voidaan soveltaa myös osakkeenomistajan lähipiiriin. Lähipiiriin voivat kuulua osakkeenomistajan perheenjäsen, sukulainen, läheinen henkilö tai holdingyhtiön osakas. Työperusteinen osinko on työn suorittaneen henkilön verotettavaa ansiotuloa. Tästä ansiotulosta on suoritettava ennakonpidätys ja työnantajan on tilitettävä sosiaaliturvamaksu. Työeläke eikä työttömyysvakuutusmaksua osingosta ei kuitenkaan tarvitse maksaa niissä tapauksissa missä osingon saaja on osakas. (Viitala 2014, 71 - 72, Rautio ym. 2014 31.) Työpanoksesta verovelvollinen henkilö voi olla muu kuin osingon saaja. Tällöin työpanokseen perustuva osinko luetaan työnsuorittajan verotettavaksi tuloksi ja varsinaiselle osingonsaajalle tulo ei ole verotettavaa. (Verohallinto 2010.)

Yhden osakkeenomistajan yrityksissä osakkeenomistajan osinko käsitellään normaalina osinkona, vaikka tulonmuodostuminen perustuisikin vahvasti osakkeenomistajan työpanokseen (Raunio ym. 2014, 31 - 32). Tällaisissa yhden osakkeenomistajan yrityksissä työperusteisen osingon tuomat verohyödyt eivät siis auta yritystä eikä osakasta. Opinnäytetyön case-yrityksen kohdalla omistajayrittäjä on ainoa osakkeenomistaja, joten hänen yrityksen kohdalla työpanokseen perustuva osinko ei ole mahdollinen.

3.8 Vapaan oman pääoman palautukset

Listamattoman osakeyhtiön jakaessa varoja vapaan oman pääoman rahastosta käytetään osingon verotusta pääsääntönä. Varojen jakoa voidaan kuitenkin pitää veronalaisena luovutuksena silloin, kun verovelvolliselle palautetaan hänen itsensä yhtiöön tekemä pääomasijoitus. Pääoman palautus on mahdollinen silloin, kun sijoitus on tehty enintään kymmenen vuotta aiemmin ja sijoituksen tekijä pystyy todistamaan tehdyn palautuksen alaiset varat omaksi sijoitukseksi. (Tuloverolaki 30.12.1992/1535.)

Pääoman palautuksena verottaminen on yleensä osinkoverotusta edullisempaa osakkeenomistajalle. Varojen luovutusta verotettaessa osingon sijasta, luovutuksen alaisten varojen verotuksen perusteena on hankintamenolla vähennetty luovutushinta. Luovutustappiota palautuksesta ei voi syntyä ja varojenjaosta syntyy verotettavaa voittoa vasta sen jälkeen, kun hankintameno ylittyy. Luovu-

tusvoittoa laskettaessa voidaan käyttää joko varsinaista hankintamenoa tai hankintameno-olettamaa. Jos muut osakkeenomistajat kuin sijoituksen tehnyt osakas saavat vapaan pääoman rahastosta varoja, käsitellään heidän saanton- sa verotusta osinkona. (Immonen ym. 2014, 273 – 275; Ossa 2014, 234.)

3.9 Palkkaa vai osinkoa omistajayrittäjälle

Osakeyhtiössä työskentelevä osakas voi nostaa yrityksestä palkkaa, osinkoa tai molempia. Tärkeää osingon ja palkan nostamisessa on niiden määrä verosuunnittelun optimoimiseksi. Osinkoa ja palkkaa verotetaan eri tavoilla, joten on tärkeää löytää palkalle ja osingolle optimaalinen suhde, jotta verohyödyt ovat parhaimmat niin osakkaalle kuin yritykselle. Yrityksen tulee ottaa huomioon verojen optimoinnissa, että palkka on verotuksessa vähennyskelpoinen meno, mutta osinko ei. Osinkoon ei liity sivukuluja, mutta palkkaan liittyy. Sivukulujen suorittamisvelvollisuus riippuu siitä, onko osakas YEL- vai TyEL–vakuutettu. Osakkaan taas tulee osaltaan huomioida palkan ja osingon nostossa se, että pääomatulona verotettava osinko on joko 25 tai 85 prosenttisesti veronalaista. Ansiotulona verotettava osinko taas on 75 prosenttisesti veronalaista, mutta palkka on täysin veronalaista ansiotuloa. Ansiotulo verotetaan tuloveroprosentin mukaan johon liittyvät valtio- ja kunnallisvero, mahdollinen kirkollisvero sekä työntekijäin sairausvakuutusmaksu. Palkasta vähennettävät vakuutusmaksut riippuvat siitä, onko osakas YEL- vai TyEL–vakuutettu. Palkan suuruus ei vaikuta YEL–maksuihin, mutta sen sijaan TyEL–vakuutetun osakkaan tuleva eläketurva kertyy siitä, kuinka paljon palkkaa maksetaan. (Viitala 2014, 160 - 161.)

Osakkaan palkan nostaminen yhtiöstä on verotuksellisesti edullista siihen saakka, kunnes osakkaan nostaman palkan kokonaisveroaste on sama kuin osakeyhtiön yhteisövero, eli 20 prosenttia. Koska jo kunnallisvero pyörii 20 prosentin ympärillä, niin jo pienenkin palkan maksu menee nykyään yli yhteisöverokannan. Osakkaan näkökulmasta kannattaa palkanmaksun rajana pitää osinkojen kokonaisverorasitusta. Palkkaa kannattaa siis nostaa siihen määrään asti, mikä vastaa osinkojen kokonaisverorasitusta. Vuodesta 2014 lähtien osinkojen kokonaisverotus on ollut 26 %. Tämän perusteella YEL -vakuutetun osakkaan kannattaa nostaa palkkaa vähintään valtion tuloveroasteikon ensimmäisen portaan ylärajaan asti eli 24.700 euroa, josta maksetaan veroa 6,5 % ja siihen lisätään

maksettava kunnallisvero. Kunnallisveron pyöriessä 20 % ympärillä ylittävät valtion tulovero ja kunnallisvero osinkojen kokonaisverorasituksen. (Viitala 2014, 161 - 162.)

Tässä opinnäytetyössä punaisena lankana on juuri verosuunnittelu, jotta sekä osakkaan että yrityksen maksamat verot ja maksut saataisiin mahdollisimman pieniksi. Case-yritykseni omistajayrittäjä on YEL-vakuutettu. YEL-vakuutuksen kohdalla voi myös miettiä YEL-vakuutuksen summan maksimointia. Mitä enemmän YEL-vakuutusta työtä tehdessään maksaa, sitä enemmän saa tulevaisuudessa eläkettä. YEL-vakuutusmaksut ovat myös verotuksessa vähennyskelpoisia, joten se jo osaltaan vaikuttaa verotettavaan tulokseen.

4 Nettovarallisuus

Osakeyhtiön nettovarallisuus lasketaan vähentämällä yhtiön varoista yhtiön velat. Nettovarallisuutta laskettaessa otetaan huomioon kaikkien tulolähteiden varat ja velat. Varoihin lasketaan käyttö-, vaihto-, sijoitus ja rahoitusomaisuus. Varoihin ei sen sijaan lasketa laskennallisia verosaamia eikä varallisuusarvottomia pitkävaikutteisia menoja. Velkoihin lasketaan ne erät, jotka on merkitty taseen vieraaseen pääomaan. Pääomalaina lasketaan myös velaksi, jos se on taloudelliselta luonteeltaan vierasta pääomaa. Koska laskennallisia verosaamia ei laskettu varoihin, niin ei myöskään laskennallisia verovelkoja oteta huomioon nettovarallisuuden laskennassa. Osakeyhtiön nettovarallisuuden laskennan pohjana on osingon verovuotta edeltävän vuoden tase. Nettovarallisuutta käytetään osakkeen matemaattisen arvon laskennan pohjana. (Verohallinto 2013a.)

4.1 Osakkeen matemaattinen arvo

Osakkeen matemaattisen arvon laskemisessa jaetaan yhtiön tarkistettu nettovarallisuus yhtiön ulkona olevien osakkeiden määrällä. Mukaan ei siis lasketa yhtiön itsensä omistamia osakkeita. Laskennassa käytetään tarkistettua nettovarallisuutta eli yrityksen verovuotta edeltävän vuoden tilinpäätöksen lukujen perusteella laskettua nettovarallisuutta. Osakkaan pääoma - ja ansiotuloina vero-

tettavat osuudet osingosta lasketaan tämän matemaattisen arvon perusteella. (Immonen ym. 2014, 211 - 212.)

Ennen osakkaan pääoma- ja ansiotulo-osuuksien laskemista täytyy tehdä mahdolliset osakaskohtaiset vähennykset nettovarallisuuteen osakkaiden kohdalla. Osakaskohtaisien oikaisujen tavoitteena on estää nettovarallisuuden keinotekoinen kasvattaminen. Osakaskohtaiset vähennykset täytyy tehdä, jos osakkeenomistaja, joka omistaa vähintään 30 % yhtiön osakkeista tai jolla on yli puolet yhtiön äänimäärästä joko yksin tai yhdessä perheensä kanssa käyttää yhtiön varallisuuteen kuuluvaa asuntoa omana tai perheensä asuntona. Osakaskohtaisen nettovarallisuuden laskennassa vähennetään tällöin asunnon arvo. Asunnon arvo vähennetään, vaikka asunto ei olisi ollut osakkaan käytössä koko verovuotta. Osakaskohtaista vähennystä ei kuitenkaan tehdä, jos yhtiöllä on vain kaksi osakkeenomistajaa ja heidän omistussuhteensa ovat yhtä suuret. Osakaskohtaiset vähennykset tehdään vain johtavassa asemassa olevien osakkaiden nettovarallisuudessa. Osakaskohtaisia vähennyksiä tehdään myös silloin, jos osakkaalla on yrityksestä osakaslainaa. Jotta osakaslainan suuruinen vähennys voidaan tehdä nettovarallisuudesta, täytyy osakkaalla olla yksin tai perheensä kanssa vähintään 10 % yhtiön osakkeista tai äänimäärästä. (Immonen ym. 2014, 220 – 221; Kukkonen & Walden, 2011, 75 - 78.)

4.2 Varojen arvostaminen

Osakkeen matemaattisen arvon laskemisessa on tärkeää tietää, mitä varoja ja velkoja nettovarallisuuden lasketaan ja miten ne arvostetaan. Arvostamisen periaatteet käydään läpi seuraavissa alaotsikoissa. Yhtiön varoihin kuuluvat käyttöomaisuus, vaihto-omaisuus ja rahoitusomaisuus. Matemaattinen arvo lasketaan nettovarallisuuden perusteella ja sen perusteella luonnollisen henkilön saamat osingot jaetaan pääomatulo-osinkoon ja ansiotulo-osinkoon.

4.2.1 Käyttöomaisuus

Käyttöomaisuuteen kuuluvat pysyvään käyttöön tarkoitetut maa-alueet, arvopaarit, rakennukset, koneet ja kalusto (Laki elinkeinotulon verottamisesta 24.6.1968/360). Nettovarallisuutta laskettaessa käyttöomaisuus arvostetaan

verotuksen poistamattoman hankintamenon mukaan. Kiinteistöjen, rakennusten ja rakennelmien arvona nettovarallisuudessa pidetään vertailuarvoa, jos se on poistamatonta hankintamenoa suurempi. (Immonen ym. 2014, 213 - 214.) Arvopapereiden arvoksi katsotaan joko yhteenlaskettu vertailuarvo tai yhteenlaskettu poistamaton hankintameno sen perusteella, kumpi on suurempi. Jos yritys omistaa ennen vuotta 2006 hankittuja huoneisto-osakkeita niin silloin niiden vertailuarvo on vuoden 2005 verotusarvo, muussa tapauksessa arvostuksessa käytetään hankintamenoa. (Verohallinto 2014i.)

4.2.2 Vaihto-omaisuus

Vaihto-omaisuutta ovat elinkeinotoiminnassa joko sellaisenaan tai jalostettuina luovutettaviksi tarkoitetut tavarat, raaka-aineet, hyödykkeet ja tarvikkeet (Laki elinkeinotulon verottamisesta 24.6.1968/360). Vaihto-omaisuuden arvo lasketaan vähentämällä sen hankintamenoa mahdollinen epäkuranttiusvähennys.

Epäkuranttiusvähennys on mahdollista tehdä, jos vaihto-omaisuuden hankintameno on suurempi kuin todennäköinen luovutushinta tai saman erän sen hetkinen hankintahinta. (Raunio ym. 2014, 39.)

4.2.3 Rahoitusomaisuus

Rahoitusomaisuuteen lasketaan rahat, tili- ja pankkisaamiset, saamavekselit ja muut rahoitusvarat (Laki elinkeinotulon verottamisesta 24.6.1968/360). Saamiset arvostetaan nimellisarvoon ja muu rahoitusomaisuus hankintamenoon. Molemmista täytyy kuitenkin tehdä arvonalentumisvähennykset. Ulkomaanrahassa olevat saamiset tulee arvostaa käypään arvoon. (Immonen ym. 2014, 215.) Jos rahoitusomaisuuteen kuuluu arvopapereita, niin niiden arvostamisessa käytetään joko niiden vertailuarvoa tai poistamatonta hankintamenoa riippuen siitä, kumpi niistä on suurempi (Verohallinto 2014i).

4.3 Aineeton omaisuus

Aineettomaan omaisuuteen luetaan perustamis- ja järjestelymenot, tutkimus- ja kehittämismenot, aineettomat oikeudet ja muut pitkävaikutteiset menot. Aineettomalla omaisuudella on tulonodotuksia ja, jotta ne voidaan laskea mukaan va-

rallisuuteen, niillä täytyy olla varallisuusarvoa. Varallisuusarvot vaihtelevat menojen mukaan. Perusparannusmenoilla katsotaan olevan varallisuusarvoa, mutta yhtiön perustamis- ja järjestelymenoilla taas ei ole. Aineettomat oikeudet lasketaan nettovarallisuuteen silloin kun ne on hankittu vastiketta vastaan ja voidaan luovuttaa ilman liiketoiminnasta luopumista. Liiketoiminnan hankinnan yhteydessä syntynyt liikearvo, joka aktivoidaan taseeseen, kuuluu nettovarallisuuteen, mutta yhtiön toiminnan aikana syntynyt liikearvo ei. (Immonen ym. 216 - 217.)

4.4 Vieraan pääoman arvostaminen

Osakeyhtiön vieraspääoma eli velat arvostetaan nimellisarvoon (Laki varojen arvostamisesta verotuksessa 22.12.2005/1142). Jos velka on sidottu indeksiin tai johonkin muuhun vertailuperusteeseen niin silloin arvostus tehdään vertailuperusteen mukaan. Valuuttamääräiset velat arvostetaan samalla tavalla kuin valuuttamääräiset saamiset eli tilinpäätöspäivän kurssiin tai muuhun sopimuksen mukaiseen kurssiin. Nettovarallisuutta laskettaessa veloissa ei oteta huomioon realisoitumattomia kurssieroja. Pääomalainan käsittely vaihtelee sen eri tilanteissa. Nettovarallisuuden laskennassa se otetaan velkojen arvostamiseen mukaan silloin, kun se on taloudelliselta luonteeltaan vierasta pääomaa. Vieraan pääoman taloudellinen luonne syntyy silloin, kun lainalle maksetaan korkoa ja sille on takaisinmaksuvelvollisuus. (Rautio ym. 2014, 41.)

Veloiksi ei lasketa yhtiön omaa pääomaa, rahastoja, varauksia eikä arvostuseriä.

4.5 Nettovarallisuuden suuruuden vaikutukset osingon verotukseen ja yritykseen

Nettovarallisuuden suuruus vaikuttaa osakkeen matemaattiseen arvoon ja sitä kautta siihen, miten osinkoa verotetaan. Mitä suurempi on yrityksen nettovarallisuus, sitä enemmän osakas voi nostaa veronalaista huojennettua osinkoa. Osakkaan saaman osingon ollessa alle 8 % osakkeen matemaattisesta arvosta ja alle 150 000 niin osingosta on 25 % veronalaista pääomatuloa ja 75 % verovapaata tuloa. Tätä kutsutaan kevyesti verotetuksi nettovarallisuusosingoksi.

Osakkaiden tavoitteena olisi siis saada nettovarallisuus kasvatettua mahdollisimman suureksi, jotta osinkoa voisi verottaa kevyenä nettovarallisuusosinkona. Nykyisen järjestelmän mukaan osakkeenomistajalla on kannustin kasvattaa nettovarallisuutta 1 875 000 euroon saakka. Tällöin osinkoa pystyy helposti nostamaan 150 000 euroon saakka. (Viitala 2014, 149-150.)

Nettovarallisuutta voidaan kasvattaa oman pääoman sijoituksilla ja kasvattamalla voittovaroja. Voittovarojen kasvattaminen onnistuu helpoiten jättämällä osinkoa nostamatta. Aina ei kannata jakaa maksimimäärää osinkoa vaikka siihen olisikin mahdollisuus. Nettovarallisuuteen voidaan vaikuttaa myös tilinpäätösverosuunnittelulla. Hyllypoistoissa kirjanpidossa tehdyt poistot jätetään tekemättä verotuksessa ja tällöin omaisuuden arvo ei pienene poistojen verran. Poistojen tekemättä jättäminen lisää verotettavaa tulosta, mutta tappiollisina vuosina verotuksen poistojen tekemättä jättäminen on hyvä keino kasvattaa nettovarallisuutta. Ensisijaisesti poistojen hyllyttäminen kannattaa tehdä irtaimen käyttöomaisuuden poistoissa. (Viitala 2014, 151 - 153.)

5 Toiminnallinen osuus

Empiriassa käytetään vuoden 2014 tilinpäätöstietoja ja niiden kautta tehdään ehdotelmia kuinka paljon yrittäjäosakkaan tulisi nostaa palkkaa vuonna 2015 ja kuinka paljon nostaa osinkoa tilikaudelta 2014. Yrityksen tilikauden voiton oletetaan pysyvän samankaltaisena vuonna 2015 vuoteen 2014 verrattuna jolloin tilikauden voitto ennen veroja oli 100 839,92 euroa (liite 1). Tuloksen oletetaan pysyvän samanlaisena, sillä yrityksellä on vankka ja luotettava asiakaskunta joten liikevaihdon suhteen odotuksissa ei ole muutoksia. Myöskään kuluihin ei uskota olevan tulossa suuria muutoksia. Vuoden 2015 tilikauden voittoon tehdään muutoksia poistamalla omistajayrittäjän palkanmaksun vaikutukset. Jos palkkaa ei olisi maksettu, olisi tilikauden tulos ennen veroja ollut 156 330,72 euroa (liite 2). Laskelmat opinnäytetyössä tehdään tämän korjatun tuloksen pohjalta. Laskelmissa pidetään oletuksena, että omistajayrittäjä nostaa varoja yrityksestä yhteensä 72 000 euroa tilikauden aikana, joko osinkoa, palkkana tai molempina. Jaettavien varojen määrä pohjautuu summaan, joka omistajayrittäjän on tarkoitus todellisuudessa nostaa tilikauden 2015 aikana.

5.1 Palkkaa 72 000 euroa

Buurin tekemän tutkimuksen laskelmissa yrittäjälle ja yritykselle edullisimmaksi vaihtoehdoksi tuli nostaa pelkästään palkkaa sen vähennyskelpoisuuden vuoksi. Testataan tätä oletusta nyt siten, että omistajayrittäjä nostaa tilikauden aikana palkkaa 72 000 euroa. Tulos ja tase, jossa on huomioitu omistajayrittäjän 72 000 euron palkka ja lomapalkat sekä sivukulut, on liitteessä 3. Yrityksen tulos ennen veroja 72 000 euron palkan määrällä on 91 285,35 euroa. Tuosta summasta maksetaan tuloveroa 20 % eli $91\,285,35 \cdot 20\% = 18\,257,07$. Yhteisöt maksavat Yle-veroa, jos tilikauden voitto on yli 50 000 euroa. 50 000 euroilta Yle-vero on 140 euroa. Voiton ylittäessä 50 000 euroa, peritään yli menevältä osalta maksua 0,35 %. Veron määrä on kuitenkin enintään 3000 euroa vuodessa. (Verohallinto 2013c.) Yritys Oy:n Yle-vero on $140 + ((91\,285,35 - 50\,000) \cdot 0,35\%) = 284,50$ euroa.

Palkkaa nostettaessa omistajayrittäjän tulot ovat kokonaan ansiotuloa, joten omistajayrittäjälle ei synny pääomatuloa eikä verovapaata tuloa.

Valtion ja kunnan verotettavaa tuloa laskettaessa veronalaisista ansiotuloista tehdään 620 euron tulonhankkimisvähennys, jonka jälkeen jäljelle jää puhdas ansiotulo. Tulonhankkimisvähennys voidaan tehdä aina, kun verovelvollinen on saanut palkkatuloa. Kunnan ja valtion verotuksessa puhtaasta ansiotulosta tehtävät vähennykset ovat päivärahamaksu ja päivärahamaksun yrittäjäkorotus. Vuonna 2015 päivärahamaksu on 0,78 % ja yrittäjäkorotus 0,13 %. Päivärahamaksu ja korotus lasketaan YEL-vakuutetun ilmoitetusta työtulosta. (Verohallinto 2014k.) Omistajayrittäjän ilmoitettu työtulo on 54 520 euroa. Valtion ja kunnan verotuksessa verotettava ansiotulo muodostuu alla olevan taulukon 4 mukaan.

Palkka	72 000,00
Ansiotuloa yhteensä	72 000,00
Luonnolliset vähennykset:	
tulonhankkimisvähennys	620,00
Puhdas ansiotulo	71 380,00
Valtion ja kunnan tuloista tehtävät vähennykset:	
Päivärahamaksu	425,26

Päivärahamaksun yrittäjäkorotus	70,88
Valtion ja kunnan verotuksessa verotettava ansiotulo	70 883,87

Taulukko 4. Verotettavat ansiotulot, palkkaa 72 000 euroa.

Valtion verotuksessa verotettavasta ansiotulosta tehdään työtulovähennys. Työtulovähennyksen määrä vuonna 2015 on 8,6 %, mutta enintään 1025 euroa.

Jos puhtaan ansiotulon määrä on enemmän kuin 33 000 euroa niin vähennyksen enimmäismäärää pienennetään 1,2 prosentilla puhtaan ansiotulon 33 000 euron osalta. (Verohallinto 2014l.) Omistajayrittäjän kohdalla tässä tilanteessa työtulovähennys on $1025 - ((71\,380 - 33\,000) * 1,2\%) = 564,44$ euroa. Valtion verotuksessa maksettavaksi tulevat verot ovat alla olevassa taulukossa 5.

Tulot	70 883,87
Vähennykset	-
Verotettava ansiotulo	70 883,87
Valtion verot:	
40 300 eurosta	3 271,00
ylimenevästä osasta	
$30\,583,87 * 21,5\%$	6 575,53
Valtion verot yhteensä	9 846,53
Valtion veroista tehtävät vähennykset:	
Työtulovähennys	564,44
Valtion verot vähennysten jälkeen	9 282,09

Taulukko 5. Ansiotulojen valtion verotus

Kunnallisverotuksessa ansiotuloihin tehdään ansiotulovähennys. Ansiotulovähennys lasketaan nimensä mukaan verovelvollisen ansiotuloista. Vähennyksen määrä on 51 % ansiotulojen 2500 euron osalta 7230 euroon saakka ja sen ylittävältä osalta 28 %. Vähennyksen enimmäismäärä on 3570 euroa. Jos verovelvollisen puhtaan ansiotulon määrä on enemmän kuin 14 000 euroa, niin silloin vähennyksen määrä pienenee 4,5 prosentilla puhtaan ansiotulon 14 000 euron ylittävältä osalta. (Verohallinto 2015b.) Omistajayrittäjän ansiotulovähennyksen määrä 72 000 euron palkkatuloilla on $3570 - ((71\,380 - 14\,000) * 4,5\%) = 987,90$ euroa.

Kunnallisverotuksessa verot ja maksut muodostuvat kunnan tuloverosta, mahdollisesta kirkollisverosta, päivärahamaksusta ja sen yrittäjäkorotuksesta sekä

yrittäjän sairaanhoitomaksusta. Päivärahamaksu ja sen yrittäjäkorotus laskeaan ilmoitetun YEL-työtulon perusteella. Yrittäjän sairaanhoitomaksu sen sijaan lasketaan siten, että YEL-työtulo korvaa yritystoiminnasta saadut palkat ja yritystoiminnan ansiotulot. Sairaanhoitomaksun perustetta laskettaessa ansiotulovähennys lasketaan YEL-työtulolla josta on vähennetty tulonhankkimisvähennys. Tulonhankkimisvähennys tehdään, jos YEL-vakuutettu on nostanut palkkaa. Jos palkkaa ei ole nostettu, niin silloin ansiotulovähennys tehdään pelkän YEL-työtulon perusteella (taulukko 6). (Verohallinto 2014n, Verohallinto 2014k.)

Kaikki ansiotulot:	55 510,90
+ Ilmoitettu YLE-vuosityötulo	54 520,00
- Korvattavat YEL-ansiotulot	55 510,90
Korvatut tulot	54 520,00
- Puhtaat vähennykset	620,00
- Kunnan ja valtion vähennykset (päivärahamaksu + yrittäjäkorotus)	496,14
- Kunnan vähennykset (ansiotulovähennys)	1 774,50
Sairaanhoitomaksun peruste	51 629,36

Taulukko 6. Sairaanhoitomaksun peruste, palkkatulo.

Seuraavaan taulukkoon 7 on koottu omistajayrittäjän kunnallisverotuksesta muodostuvat verot ja maksut.

Tulot	70 883,87
Vähennykset:	
Ansiotulovähennys	987,90
Verotettava tulo	69 895,97
Kunnan verotuksen erittely:	
Kunnan tulovero 21 %	14 678,15
Seurakunnan tulovero 1,35 %	943,60
Päivärahamaksu (54 520 * 0,78 %)	425,26
Päivärahamaksun yrittäjäkorotus (54 520 * 0,13 %)	70,88
Yrittäjän sairaanhoitomaksu (51 629,36 * 1,32 %)	681,51
Kunnan verot ja maksut yhteensä	16 799,39

Taulukko 7. Ansiotulojen kunnan verotus, palkkaa 72 000 euroa.

Taulukossa 8 on yrityksen ja omistajayrittäjän palkasta ja osingosta kertyvät verot ja maksut. Laskuissa on huomioitu myös yrityksen sekä omistajayrittäjän

maksettavat Yle-verot. Luonnollinen henkilö maksaa Yle-veroa 0,68 % ansio- ja pääomatulojen yhteissummasta. Yle-vero on kuitenkin aina enimmillään 143 euroa ja jos 0,68 % ansio- ja pääomatuloista on alle 51 euroa, niin silloin sitä ei makseta. (Verohallinto 2014m.)

Omistajayrittäjän verot ja maksut	
Verot ansiotuloista	26 081,48
Yleisradiovero	143,00
- Ennakonpidätykset osingoista	-
Maksettava vero	26 224,48
Yrityksen verot ja maksut	
Yhteisövero	18 257,07
Yleisradiovero	284,50
Yrityksen maksama osingon ennakonpidätys	-
Yrityksen verot ja maksut yhteensä	18 541,57
Verot ja maksut yhteensä	44 766,05

Taulukko 8. Verot ja maksut yhteensä, palkkaa 72 000 euroa.

Omistajayrittäjän maksamat verot ja maksut ovat 26 224,48 euroa ja yrityksen 18 541,57 euroa. Yhteensä veroja ja maksuja on maksettava 44 766, 05 euroa. Omistajayrittäjän prosentuaalinen määrä veroja on $26\,224,48 / 72\,000 = 36,42\%$.

5.2 Osinkoa 72 000 euroa

Yhtenä oletuksen opinnäytetyön laskelmissa on, että omistajayrittäjä ei nosta ollenkaan palkkaa, vaan nostaa koko summan osinkona. Kun jaetaan osinkoa, ei tilikauden tulos muutu, joten tulos on sama 156 330,72 euroa kuin lähtötilanteessa todettiin. Tuosta tuloksesta maksetaan veroa $156\,330,72 * 20\% = 31\,266,14$ euroa ja Yle-veroa $140 + ((156\,330,72 - 50\,000) * 0,35\%) = 512,16$ euroa.

Yritys tilittää ennakonpidätystä osingosta 7,5 % eli $72\,000 * 7,5\% = 5400$ euroa. Tilitetty ennakonpidätys otetaan huomioon osingonsaajan maksettavissa veroissa.

Listaamattoman yrityksen jakamasta osingosta luonnolliselle henkilölle 25 % on veronalaista pääomatuloa ja 75 % verovapaata tuloa osakkeiden matemaattiselle arvolle lasketun 8 % tuotosta. Tuoton ylittävältä osalta 75 % on veronalaisista ansiotuloa ja 25 % verovapaata tuloa. (Tulooverolaki.)

Osingon pääoma- ja ansiotulon laskennassa käytettävä osakkeen matemaattinen arvo lasketaan nettovarallisuuden perusteella. Yritys Oy:n varat vuoden 2014 lopussa olivat 149 975,33 euroa ja velat 41 823,67 euroa (Liite 4). Nettovarallisuudeksi tulee siis 108 151,66 euroa. Ulkona olevia osakkeita on 100 kpl joten osakkeen matemaattinen arvo on 1081,52 euroa. Omistajayrittäjä omistaa kaikki osakkeet joten osakkeiden matemaattinen arvo on sama kuin nettovarallisuus. Osakkeiden matemaattiselle arvolle laskettu 8 % tuotto on $108\,151,66 * 8\% = 8652,13$ euroa. Osinko jakautuu ansio- ja pääomatuloon sekä verovapaaseen tuloon seuraavasti:

Veronalaista pääomatuloa: $8652,13 e * 25\% = 2163,03$ euroa

Verovapaata tuloa: $8652,13 * 75\% = 6489,10$ euroa

Jäljelle osakkeiden matemaattisen arvon 8 %:n tuoton ylittävä summa $72\,000 - 8652,13 = 63\,347,87$ euroa, josta

Veronalaista ansiotuloa: $63\,347,87 * 75\% = 47\,510,90$ euroa

Verovapaata tuloa $63\,347,87 * 25\% = 15\,836,97$ euroa.

Omistajayrittäjän tuloista on siis ansiotuloa 47 510,90 euroa, pääomatuloa 2163,03 euroa ja verovapaata tuloa 22 326,07 euroa.

Vuoden 2015 verotuksessa pääomatuloja verotetaan 30 000 euroon asti 30 % ja ylittävältä osalta 33 %. Maksettava vero pääomatulosta on $2163,03 * 30\% = 648,91$ euroa.

Tässä tilanteessa, kun omistajayrittäjän kaikki tulot tulevat osingosta, ei ansiotulovähennystä ei tehdä, vaan osingon ansiotulo on myös omistajayrittäjän puhdas ansiotulo. Valtion ja kunnan verotuksessa verotettava ansiotulo on kokonaisuudessaan taulukossa 9.

Osinko	47 510,90
Ansiotuloa yhteensä	47 510,90
Puhdas ansiotulo	47 510,90
Valtion ja kunnan tuloista tehtävät vähennykset:	
Päivärahamaksu	425,26
Päivärahamaksun yrittäjäkorotus	70,88
Valtion ja kunnan verotuksessa verotettava ansiotulo	47 014,77

Taulukko 9. Valtion ja kunnan verotettavat tulot, osinkoa 72 000 euroa.

Kuten aiemmissa laskelmissa on todettu, valtion verotuksessa muodostuneista veroista tehdään työtulovähennys. Työtulovähennys riippuu puhtaasti ansiotulon määrästä. Kun osinkoa nostetaan 72 000, on puhtaasti ansiotulon määrä silloin 47 510,90 ja työtulovähennyksen määrä siitä on $1025 - ((47\,510,90 - 33\,000) * 1,2\%) = 850,87$ euroa. Valtion verot on laskettu taulukkoon 10.

Tulot	47 014,77
Vähennykset	-
Verotettava ansiotulo	47 014,77
Valtion verot:	
40 300 erosta	3 271,00
ylimenevästä osasta	
$6714,77 * 21,5\%$	1 443,68
Valtion verot yhteensä	4 714,68
Valtion veroista tehtävät vähennykset:	
Työtulovähennys	850,87
Valtion verot vähennysten jälkeen	3 863,81

Taulukko 10. Valtion verot, osinko 72 000 euroa.

Kunnan verotuksessa tehtävä ansiotulovähennys 72 000 euron osinkotuloissa on $3570 - ((47\,510,90 - 14\,000) * 4,5\%) = 2062,01$ euroa. Toisin kuin aiemmassa laskelmassa, on yrittäjän sairaanhoitomaksun peruste 52 277,26 euroa (taulukko 11) 51 629,36 euron sijaan. Ero johtuu siitä, että edellisessä laskelmassa käytettiin kunnan vähennyksissä laskukaavassa tulonhankkimisvähennyksellä vähennettyä YEL-työtuloa, kun taas tässä käytetään YEL-työtuloa sellaisenaan. Tämän eroavaisuuden syy on siinä, että tulonhankkimisvähennys voidaan tehdä vain, jos ansiotuloa on tullut palkkatulosta.

Kaikki ansiotulot:	47 510,90
--------------------	-----------

+ Ilmoitettu YLE-vuosityötulo	54 520,00
- Korvattavat YEL-ansiotulot	47 510,90
Korvatut tulot	54 520,00
- Kunnan ja valtion vähennykset (päivärahamaksu + yrittäjäkorotus)	496,14
- Kunnan vähennykset (ansiotulo- vähennys)	1 746,60
Sairaanhoitomaksun peruste	52 277,26

Taulukko 11. Sairaanhoitomaksun peruste, ei palkkatuloa.

Omistajayrittäjän kunnallisverotuksessa muodostuvat verot ja maksut on koottu alla olevaan taulukkoon 12.

Tulot	47 014,77
Vähennykset:	
Ansiotulovähennys	2 062,01
Verotettava tulo	44 952,76
Kunnan verotuksen erittely:	
Kunnan tulovero 21 %	9 440,08
Seurakunnan tulovero 1,35 %	606,86
Päivärahamaksu (54 520 * 0,78 %)	425,26
Päivärahamaksun yrittäjäkorotus (54 520 * 0,13 %)	70,88
Yrittäjän sairaanhoitomaksu (52 277,26 * 1,32 %)	690,06
Kunnan verot ja maksut yhteensä	11 233,13

Taulukko 12. Ansiotulojen kunnan verotus, osinkoa 72 000 euroa.

Omistajayrittäjän ja yrityksen maksettavat verot ja maksut on koottu alla olevaan taulukkoon 13. Taulukkoon on huomioitu ansio- ja pääomatulojen verojen lisäksi myös osingosta aiheutunut 7,5 % ennakonpidätys, jonka yritys on maksanut.

Omistajayrittäjän verot ja maksut	
Verot ansiotuloista	15 096,94
Verot pääomatuloista	648,91
Yleisradiovero	143,00
- Ennakonpidätykset osingoista	- 5 400,00
Maksettava vero	10 488,85
Yrityksen verot ja maksut	
Yhteisövero	31 266,14
Yleisradiovero	512,16

Yrityksen maksama osingon ennakonpidätys	5 400,00
Yrityksen verot ja maksut yhteensä	37 178,30
Verot ja maksut yhteensä	47 667,15

Taulukko 13. Verot ja maksut yhteensä, osinko 72 000 euroa.

Omistajayrittäjän maksamat verot ja maksut ovat 10 488,85 euroa ja yrityksen 37 178,30 euroa. Yhteensä veroja ja maksuja on 47 667,15 euroa. Omistajayrittäjän maksettavat verot prosentuaalisesti tuloista on $10\,488,85 / 72\,000 = 14,58\%$. Edelliseen laskelmaan verrattuna omistajayrittäjän verot ja maksut pienenevät melkein 16 000 eurolla, kun taas yrityksen maksamat verot kasvoivat lähes 20 000 eurolla. Tase tilikaudelta, jolta on maksettu osinkoa 72 000 euroa, on liitteessä 5.

5.3 Palkkaa 32 000 euroa ja osinkoa 40 000 euroa

Otetaan palkan määrän oletukseksi omistajayrittäjän nykyisen verokortin mukainen tuloraja 32 000 euroa ja osingon määräksi 40 000 euroa. Yritys tilittää osingosta ennakonpidätystä 7,5 % verohallinnolle. Ennakonpidätyksen määrä on 7,5 % osingosta eli $40\,000 * 7,5\% = 3000$ euroa. Tilitettävä ennakonpidätys huomioidaan yrittäjän osingosta maksettavien verojen vähennyksenä.

Yrityksen tulos ja tase, joissa on huomioitu osakkaalle maksettu 32 000 euron palkka sivukuluineen ja lomapalkkoineen, on liitteessä 6. Tilikauden tulos tuolla palkan määrällä on 127 421,66 euroa. 127 421,66 euron tuloksesta yritys maksaa tuloveroa 20 % eli $127\,421,66 * 20\% = 25\,484,33$ euroa. Tuloveron lisäksi yritys maksaa Yle-veroa, joka tässä tilanteessa on $140 + ((127\,421,66 - 50\,000) * 0,35\%) = 410,98$ euroa.

Kuten aiemmin todettiin, on omistajayrittäjän osakkeiden matemaattinen arvo siis 108 161,66 euroa ja kahdeksan prosentin tuotto siitä 8652,13 euroa. Osinko jakaantuu ansiotuloon, pääomatuloon ja verovapaaseen osaan seuraavasti:

Veronalaista pääomatuloa: $8652,13 e * 25\% = 2163,03$ euroa

Verovapaata tuloa: $8652,13 * 75\% = 6489,10$ euroa

Jäljelle osakkeiden matemaattisen arvon 8 %:n tuoton ylittävä summa 40 000 – 8652,13 = 31 347,87 euroa, josta

Veronalaista ansiotuloa: $31\,347,87 * 75\% = 23\,510,90$ euroa

Verovapaata tuloa $31\,347,87 * 25\% = 7836,97$ euroa

Tässä tilanteessa verotettavaa pääomatuloa syntyi 2163,03 euroa ja siitä 30 % pääomatulovero on $2163,03 * 30\% = 648,91$ euroa.

Osingoista veronalaista ansiotuloa syntyy 23 510,90 euroa ja palkkatuloista 32 000 euroa, eli yhteensä 55 510,90 euroa (taulukko 14).

Palkka	32 000,00
Osinko	23 510,90
Ansiotuloa yhteensä	55 510,90
Luonnolliset vähennykset:	
tulohankkimisvähennys	620,00
Puhdas ansiotulo	54 890,90
Valtion ja kunnan tuloista tehtävät vähennykset:	
Päivärahamaksu	425,26
Päivärahamaksun yrittäjäkorotus	70,88
Valtion ja kunnan verotuksessa verotettava ansiotulo	54 394,77

Taulukko 14. Valtion ja kunnan verotuksessa verotettava ansiotulo, palkka 32 000 euroa ja osinko 40 000 euroa.

Omistajayrittäjän kohdalla työtulovähennyksen määrä on siis $1025 - ((54\,890,90 - 33\,000) * 1,2\%) = 762,31$ euroa. Alla olevassa taulukossa 15 on tiivistettynä omistajayrittäjän ansiotulojen valtion verotus.

Tulot	54 394,77
Vähennykset	-
Verotettava ansiotulo	54 394,77
Valtion verot:	
40 300 erosta	3 271,00
ylimenevästä osasta	
$14\,094,77 * 21,5\%$	3 030,38
Valtion verot yhteensä	6 301,38
Valtion veroista tehtävät vähennykset:	

Työtulovähennys	762,31
Valtion verot vähennysten jälkeen	5 539,07

Taulukko 15. Ansiotulon valtion verotus, palkkaa 32 000 euroa ja osinkoa 40 000 euroa.

Ennen kunnallisverotusta tehdään ansiotulovähennys joka omistajayrittäjälle on siis $3570 - ((54\,890,90 - 14\,000) * 4,5\%) = 1729,91$ euroa. Sairaanhoidon maksun perusteella käytetään taulukon X summaa, sillä YEL-työtulosta voidaan tehdä tulonhankkimisvähennys, koska tässä tilanteessa omistajayrittäjä saa palkkatuloa.

Tulot	54 394,77
Vähennykset:	
Ansiotulovähennys	1 729,91
Verotettava tulo	52 664,86
Kunnan verotuksen erittely:	
Kunnan tulovero 21 %	11 059,62
Seurakunnan tulovero 1,35 %	710,98
Päivärahamaksu (54 520 * 0,78 %)	425,26
Päivärahamaksun yrittäjäkorotus (54 520 * 0,13 %)	70,88
Yrittäjän sairaanhoidomaksu (51 629,36 * 1,32 %)	681,51
Kunnan verot ja maksut yhteensä	12 948,24

Taulukko 16. Ansiotulojen kunnan verotus, palkkaa 32 000 euroa ja osinkoa 40 000 euroa.

Omistajayrittäjän ja yrityksen maksettavat verot ja maksut, palkan ollessa 32 000 euroa ja osingon 40 000 euroa, on koottuna alla olevaan taulukkoon 17.

Omistajayrittäjän verot ja maksut	
Verot ansiotuloista	18 487,30
Verot pääomatuloista	648,91
Yleisradiovero	143,00
- Ennakonpidätykset osingoista	-
Maksettava vero	16 279,21
Yrityksen verot ja maksut	
Yhteisövero	25 484,33
Yleisradiovero	410,98
Yrityksen maksama osingon ennakonpidätys	3 000,00
Yrityksen verot ja maksut yhteensä	28 895,31

Verot ja maksut yhteensä	45 174,52
--------------------------	-----------

Taulukko 17. Omistajayrittäjän ja yrityksen verot ja maksut yhteensä, palkkaa 32 000 euroa ja osinkoa 40 000 euroa.

Omistajayrittäjän tulot jakaantuvat palkan ja osingon jakamisesta johtuen ansiotuloon, pääomatuloon ja verovapaaseen tuloon. Verovapaata tuloa omistajayrittäjälle muodostuu 14 326,07 euroa, pääomatuloa 2163,03 ja ansiotuloa 55 510,90 euroa. Omistajayrittäjän maksettavat verot ovat 16 279,21 euroa ja yrityksen verot 45 174,52 euroa, kokonaisuudessaan veroja maksetaan 45 174,52 euroa. Prosentuaalisesti omistajayrittäjä maksaa näillä tuloilla veroja yhteensä $16\,279,21 / 72\,000 = 23\%$.

5.4 Palkkaa 24 500 ja osinkoa 47 500 euroa

Testataan vielä Viitalan (2014, 161–162) teoriaan pohjautuvaa laskelmaa siitä, että omistajayrittäjän verosuunnitelmallisesti paras palkan määrä, on valtion tuloverotaulukon alimmalla portaalla. Portaan raja on 24 700 euroa, joten oletetaan palkan määräksi 25 000 euroa ja osingoksi 47 500 euroa.

Yrityksen verotettava tulos ja tase omistajayrittäjän 24 500 euron palkalla on 134 197,22 euroa (liite 7). Tuosta summasta maksetaan veroa $134\,197,22 * 20\% = 26\,839,44$ euroa ja Yle-veroa $140 + ((134\,197,22 - 50\,000) * 0,35) = 434,69$ euroa. 47 500 euron osingosta yritys tilittää ennakonpidätystä 7,5 % eli 3562,50 euroa.

Omistajayrittäjän osakkeiden matemaattinen arvo oli siis 108 161,66 euroa ja kahdeksan prosentin tuotto siitä 8652,13 euroa. Osinko jakaantuu ansiotuloon, pääomatuloon ja verovapaaseen osaan seuraavasti:

Veronalaista pääomatuloa: $8652,13 e * 25\% = 2163,03$ euroa

Verovapaata tuloa: $8652,13 * 75\% = 6489,10$ euroa

Jäljelle osakkeiden matemaattisen arvon 8 %:n tuoton ylittävä summa $47\,500 - 8652,13 = 38\,847,87$ euroa, josta

Veronalaista ansiotuloa: $38\,847,87 * 75\% = 29\,135,90$ euroa

Verovapaata tuloa $38\,347,87 * 25\% = 9\,711,97$ euroa

47 500 euron osinkotuloilla verotettavaa pääomatuloa syntyi 2163,03 euroa ja siitä 30 % pääomatulovero on $2163,03 * 30\% = 648,91$ euroa. Veronalaista ansiotuloa syntyy 29 135,90 euroa ja palkkatuloista 24 500 euroa, eli yhteensä 53 635,90 euroa. Koska omistajayrittäjä nostaa palkkaa, tehdään ansiotuloista 620 euron tulonhankkimisvähennys (taulukko 18).

Palkka	24 500,00
Osinko	29 135,90
Ansiotuloa yhteensä	53 635,90
Luonnolliset vähennykset:	
tulonhankkimisvähennys	620,00
Puhdas ansiotulo	53 015,90
Valtion ja kunnan tuloista tehtävät vähennykset:	
Päivärahamaksu	425,26
Päivärahamaksun yrittäjäkorotus	70,88
Valtion ja kunnan verotuksessa verotettava ansiotulo	52 519,77

Taulukko 18. Verotettava ansiotulo, palkkaa 24 500 euroa ja osinkoa 47 500 euroa.

Siitä huolimatta, että palkan määrä suunniteltiin valtion tuloverotaulukon alimalle portaalle, on ansiotulon verotuksen määrä kuitenkin kolmannella portaalle osingon ansiotulo-osuudesta johtuen. Työtulovähennys lasketaan edellisten laskelmien mukaan puhtaasta ansiotulosta. Valtion tuloveroa omistajayrittäjä maksaa 5113,44 euroa (taulukko 19).

Tulot	52 519,77
Vähennykset	-
Verotettava ansiotulo	52 519,77
Valtion verot:	
40 300 erosta	3 271,00
ylimenevästä osasta	
$12844,77 * 21,5\%$	2 627,25
Valtion verot yhteensä	5 898,25
Valtion veroista tehtävät vähennykset:	
Työtulovähennys	784,81
Valtion verot vähennysten jälkeen	5 113,44

Taulukko 19. Valtion verot, palkkaa 24 500 euroa ja osinkoa 47 5000 euroa.

Ennen kunnan verojen ja maksujen laskemista tehdään ansiotulovähennys samaan tapaan kuin aiemmissakin laskelmissa puhtaasta ansiotulosta. Yrittäjän sairaanhoitomaksun perusteena säilyy sama 51 629,36 euroa palkkatuloista johtuen (taulukko 20).

Tulot	52 519,77
Vähennykset:	
Ansiotulovähennys	1 814,28
Verotettava tulo	50 705,48
Kunnan verotuksen erittely:	
Kunnan tulovero 21 %	10 648,15
Seurakunnan tulovero 1,35 %	684,52
Päivärahamaksu (54 520 * 0,78 %)	425,26
Päivärahamaksun yrittäjäkorotus (54 520 * 0,13 %)	70,88
Yrittäjän sairaanhoitomaksu (51 629,36 * 1,32 %)	681,51
Kunnan verot ja maksut yhteensä	12 510,32

Taulukko 20. Kunnan verot ja maksut, palkkaa 24 500 euroa ja osinkoa 47 500 euroa.

Omistajayrittäjän ja yrityksen yhteenlasketut verot ja maksut on koottu alla olevaan taulukkoon 21.

Omistajayrittäjän verot ja maksut	
Verot ansiotuloista	17 623,76
Verot pääomatuloista	648,91
Yleisradiovero	143,00
- Ennakonpidätykset osingoista	- 3 562,50
Maksettava vero	14 853,17
Yrityksen verot ja maksut	
Yhteisövero	26 839,44
Yleisradiovero	434,69
Yrityksen maksama osingon ennakonpidätys	3 562,50
Yrityksen verot ja maksut yhteensä	30 836,63
Verot ja maksut yhteensä	45 689,80

Taulukko 21. Verot ja maksut yhteensä, palkkaa 24 500 euroa ja osinkoa 47 500 euroa.

Omistajayrittäjälle tulee maksettavia veroja ja maksuja 14 853,17 euroa ja yritykselle 30 836,63 euroa. Verovapaan tulon osuus osingosta on 16 201,07 eu-

roa. Kokonaisuudessaan omistajayrittäjä maksaa veroja tuloistaan 14 853,17 /
72 000 = 21 %

5.5 Tulokset

Edellisissä luvuissa lasketut verot on koottuna alla seuraavaan taulukkoon 22:

Palkkaa 72 000 euroa	
Omistajayrittäjän verot ja maksut	
Verot ansiotuloista	26 081,48
Yleisradiovero	143
Maksettava vero	26 224,48
Yrityksen verot ja maksut	
Yhteisövero	18 257,07
Yleisradiovero	284,5
Yrityksen verot ja maksut yhteensä	18 541,57
Verot ja maksut yhteensä	44 766,05
Osinkoa 72 000 euroa	
Omistajayrittäjän verot ja maksut	
Verot ansiotuloista	15 096,94
Verot pääomatuloista	648,91
Yleisradiovero	143
- Ennakonpidätykset osingoista	-5 400,00
Maksettava vero	10 488,85
Yrityksen verot ja maksut	
Yhteisövero	31 266,14
Yleisradiovero	512,16
Yrityksen maksama osingon ennakonpidätys	5 400,00
Yrityksen verot ja maksut yhteensä	37 178,30
Verot ja maksut yhteensä	47 667,15
Palkkaa 32 000 euroa, osinkoa 40 000 euroa	
Omistajayrittäjän verot ja maksut	
Verot ansiotuloista	18 487,30
Verot pääomatuloista	648,91
Yleisradiovero	143,00
- Ennakonpidätykset osingoista	- 3 000,00

Maksettava vero	16 279,21
Yrityksen verot ja maksut	
Yhteisövero	25 484,33
Yleisradiovero	-410,98
Yrityksen maksama osingon ennakonpidätys	3 000,00
Yrityksen verot ja maksut yhteensä	28 895,31
Verot ja maksut yhteensä	45 174,52
Palkkaa 24 500 euroa, osinkoa 47 500 euroa	
Omistajayrittäjän verot ja maksut	
Verot ansiotuloista	17 623,76
Verot pääomatuloista	648,91
Yleisradiovero	143,00
- Ennakonpidätykset osingoista	- 3 562,50
Maksettava vero	14 853,17
Yrityksen verot ja maksut	
Yhteisövero	26 387,74
Yleisradiovero	426,79
Yrityksen maksama osingon ennakonpidätys	3 562,50
Yrityksen verot ja maksut yhteensä	30 377,03
Verot ja maksut yhteensä	45 230,19

Taulukko 22. Maksettavien verojen ja maksujen yhteenveto.

Omistajayrittäjän verotus on raskainta tilanteessa, jossa koko 72 000 euron summa nostetaan palkkana. Veron suuri määrä oli odotettavissa, sillä ansiotulojen verotus 72 000 euron suuruudessa palkassa on suuri. Kun omistajayrittäjän verotus on raskainta 72 000 euron palkanmaksun kohdalla, on taas yrityksen verotus kevyintä. Tämä johtuu siitä, että palkan maksu on yritykselle vähennyskelpoinen kulu, joten yrityksen tulos pienenee maksetun palkan verran.

Kevyintä omistajayrittäjän verotus on tilanteessa, jossa omistajayrittäjä nostaa 72 000 euroa osinkona. Osingonjaon kevyempi verotus johtuu osingonjaon verovapaista osuuksista. Yrityksen nettovarallisuus on 108 161,66 ja kahdeksan prosentin tuotto siitä 8652,13 euroa, joten verovapaata tuosta summasta on 75

% ja jäljelle jäävästä 63 347,87 eurosta 25 % verovapaata. Verovapaa osuus on siis 22 326,07 euroa.

Pelkän osingon tai palkan maksuun omistajayrittäjälle ei Yritys Oy:n kannata ryhtyä suurien verojen takia. Tilanne pelkän palkan tai osingon maksun kohdalla heittelehtii aina ääripäästä toiseen ääripäähän verojen suuruudessa.

Kahdessa seuraavassa laskelmassa maksettiin sekä palkkaa että osinkoa. Tilanteessa, jossa palkkaa maksettiin 32 000 euroa ja osinkoa 40 000 euroa, olivat verot kokonaisuudessaan 45 174,52 euroa. Veroista 16 279,21 euroa kohdistui omistajayrittäjälle ja 28 895,31 yritykselle. Toisessa laskelmassa, jossa palkkaa maksettiin 24 500 euroa ja osinkoa 47 500 euroa, oli veroja maksettava yhteensä 45 230,19 euroa. Näistä veroista omistajayrittäjä maksaa 14 853,17 euroa ja yritys 30 377,03 euroa. Verojen kokonaismäärässä ero on pieni, vain reilut 50 euroa. Yrityksen ja omistajayrittäjän verot sen sijaan vaihtelevat rajummin. Jos palkkaa maksetaan 24 500 euroa ja osinkoa 47 500 euroa, on omistajayrittäjän verotus 1400 euroa pienempi kun taas yrityksen verotus 1400 euroa suurempi.

5.6 Nettovarallisuuden merkitys

Tutkimuskysymyksissä oli yhtenä kohtana selvittää, kuinka suuri nettovarallisuus olisi osingon jaon kannalta. Mitä suurempi nettovarallisuus, sitä enemmän osinkoa voidaan nostaa verovapaana. Vuoden 2015 avaavassa taseessa nettovarallisuus oli 108 161,66 euroa, joten sitä käytettiin myös laskelmien nettovarallisuutena. Kun osinkoa ja palkkaa jaetaan jokaisessa laskelmassa yhteensä 72 000 euroa, jäi kaikissa laskelmissa nettovarallisuudeksi 160 000 – 180 000 euroa. Nettovarallisuus kasvaa, sillä kaikkea tulosta ei nosteta yrityksestä ulos, vaan sitä jätetään kasvattamaan voittovaroja.

Pienin nettovarallisuus laskentavaihtoehdoissa jäi silloin, kun koko 72 000 euroa nostettiin osinkona. 72 000 euron osingon nostossa nettovarallisuudeksi jäi 160 704,08 euroa. Tämän nettovarallisuuden pohjalta laskettava 8 % tuotto on 12 856,33 euroa. Tuosta summasta verovapaata on 75 % eli 9642,25 euroa. Suurin nettovarallisuus jäi, kun koko summa nostettiin palkkana. Nettovaralli-

suuden suuruus tässä tilanteessa oli 180 895,43 euroa ja 8 % tuotto siitä on 14 471,63 euroa. Tuosta summasta verovapaaosuus on 10 853,72 euroa.

Nettovarallisuutta kannattaa siis ehdottomasta kasvattaa jatkossa, jotta osingon verovapaan osuuden määrä kasvaa. Jos yrityksen liikevaihto ja kulurakenne pysyvät jatkossa samanlaisina, ei nettovarallisuuden kasvattamiselle pitäisi olla mitään estettä. Omistajayrittäjä pystyy nostamaan sekä palkkaa että osinkoa ilman, että koko tilikauden tulos pitää jakaa pois.

6 Yhteenveto ja johtopäätökset

Opinnäytetyön johdannossa määrittelemäni tutkimuskysymykset liittyivät omistajayrittäjän varojen noston jakautumiseen palkkaan ja osinkoon, yrityksen ja omistajayrittäjän maksamien verojen yhteismäärään sekä nettovarallisuuden vaikutuksiin osingon jaossa. Varojen jaon määräksi oletettiin 72 000 euroa, sillä se vastaa todellisuudessa sitä määrää, joka omistajayrittäjän on tarkoitus tilikauden aikana nostaa. Laskelmissa käytettiin neljää eri vaihtoehtoa varojen nostoon:

- Palkkaa 72 000 euroa
- Osinkoa 72 000 euroa
- Palkkaa 32 000 euroa ja osinkoa 40 000 euroa
- Palkkaa 24 500 euroa ja osinkoa 47 500 euroa.

Laskelmien avulla selvisi, että kokonaisuudessaan veroja tuli yritykselle ja omistajayrittäjälle yhteensä maksettavaksi jokaisessa vaihtoehdossa keskimäärin 45 000 euroa. Siitä huolimatta, että opinnäytetyön tavoitteena oli löytää optimaalisin palkan ja osingon suhde yritykselle ja omistajayrittäjälle, on kuitenkin toimeksiantajan edun mukaista tarkastella tilannetta enemmän omistajayrittäjän puolelta.

Yrityksen kannalta pienimmät verot syntyvät silloin, kun tulosta pienennetään mahdollisimman paljon, eli koko jaettava summa maksetaan palkkana. Palkan maksun kohdalla taas omistajayrittäjä joutuu maksamaan itse suurimmat verot, sillä palkka verotetaan aina kokonaan ansiotulona. Osingon jaossa taas omista-

jayrittäjälle kertyvät pienimmät verot verovapaiden osuuksien takia, mutta yrityksen verotettava tulos on tällöin kaikista suurin. Tulot on siis hyvä jakaa sekä palkkaan että osinkoon, jotta maksettavat verot jakautuvat tasaisemmin.

Toiminnallisessa osuudessa selviteltiin palkan ja osingon maksua kahdella eri laskelmalla. Laskelmassa, jossa palkkaa maksettiin 32 000 euroa ja osinkoa 40 000 euroa, tuli omistajayrittäjälle maksettavaa 16 279,21 euroa ja yritykselle 28 895,31 euroa, yhteensä 45 174,52 euroa. Toisessa laskelmassa palkkaa maksettiin 24 500 euroa ja osinkoa 47 500 euroa. Tässä laskelmassa omistajayrittäjälle tuli maksettavaa 14 853,17 euroa ja yritykselle 30 377,03 euroa, yhteensä 45 230,20 euroa. Kokonaisverojen kohdalla ero jää vain reilun 50 euron suuruiseksi, mutta omistajayrittäjälle ja yritykselle erotelluissa veroissa ero onkin jo 1400 euroa. Yritys Oy:n taloudellinen tilanne on niin hyvä, että 1400 euron suurempi vero ei vaikuta siihen mitenkään. Yksityisen henkilön talouteen sillä on kuitenkin jo paljon suurempi vaikutus. Laskelmavaihtoehto, jossa palkkaa maksetaan 24 500 euroa ja osinkoa 47 500 euroa, on siis tutkimuksen perusteella optimaalisin vaihtoehto osingon ja palkan suhteelle.

Pohdittaessa palkan ja osingon optimaalista suhdetta voidaan ajatella myös palkan maksun muita vaikutuksia kuten sosiaaliturvaa. Omistajayrittäjän sosiaaliturvan suhteen ei palkan ja osingon jaon suhteella ole merkitystä sillä päivärahamaksu ja sairaanhoitomaksu lasketaan ilmoitetun YEL-työtulon perusteella. Jos yrittäjä ei olisi YEL-vakuutettu, niin silloin maksetun palkan määrällä olisi paljon suurempi merkitys. Tutkimuksen tuloksia voidaan siis yleistää vain muihin YEL-vakuutettuihin, ja niihinkin vain, jos yrityksen tila on samankaltainen kuin Yritys Oy:llä. Suurimmat vaikutukset yleistettävyyteen ovat omistajien määrässä, tilikauden tuloksessa ja nettovarallisuuden suuruudessa. Omistajien määrä vaikuttaa mielestäni hyvin paljon varojen jakoon. Jos Yritys Oy:n tilanteessa omistajia olisi yhden sijasta kaksi, niin silloin tuskin varoja jaettaisiin 72 000 euroa omistajaa kohti. Jos näin tehtäisiin, niin silloin yrityksen varallisuus- asema olisi täysin toisenlainen. Omistajien lukumäärä vaikuttaisi myös jokaisen osakkaan omistamien osakkeiden matemaattiseen arvoon. Tässä tapauksessa, kun omistajayrittäjä omistaa kaikki yrityksen osakkeet, on yrityksen nettovarallisuus sama kuin omistajayrittäjän osakkeiden matemaattinen arvo.

Tutkimuksen sovellettavuus toimii kunnolla siis vain tässä kyseisessä tilanteessa, mutta varojen jaon viitteenä tutkimusta voi tuki käyttää muissa samankaltaisissa tilanteissa. Se, että tutkimusta ei voi suoraan yleistää, ei tee tutkimuksesta yhtään sen huonompaa kuin jos tutkimuksen voisi yleistää. Tutkimus oli tarpeellinen Yritys Oy:n omistajayrittäjän varojen jaon selvittämisen kannalta.

Tutkimuskysymyksissä esitettiin kysymys nettovarallisuuden suuruuden vaikutuksista osingon jakoon. Mitä suurempi nettovarallisuus, sitä enemmän omistajayrittäjä voi nostaa verovapaata osinkoa. Jos jaettavan osingon määrä on enintään 8 % osakkeiden matemaattisesta arvosta, niin silloin osingon verovapaa osuus on 75 %. Nettovarallisuuden kasvattamisen kannalta Yritys Oy on hyvällä pohjalla, jos se jättää vuosittain jonkin verran tulosta jakamatta. Tuloksen jakamatta jättämisellä on kasvattava vaikutus nettovarallisuuteen, sillä se jää kasvattamaan voittovaroja. Nettovarallisuutta voisi myös kasvattaa sijoittamalla osakkeisiin tai kasvattamalla kaluston arvoa. Sijoittaminen voisi olla hyvä keino kasvattaa nettovarallisuutta ja myös saada lisää tuloja yritykseen osinkotulojen myötä. Sijoittamiseen ei tässä opinnäytetyössä keskitytty lainkaan, joten siitä voisi tehdä jatkotutkimuksen.

Taulukot

Taulukko 1. Elinkeinotoiminnan verotettava tulo, s. 11

Taulukko 2. Verotettavan pääomatulon laskeminen, s. 17

Taulukko 3. Valtion tuloveroasteikko 2015, s. 19

Taulukko 4. Verotettavat ansiotulot, palkkaa 72 000 euroa, s. 36

Taulukko 5. Ansiotulojen valtion verotus, s. 36

Taulukko 6. Sairaanhoidon maksun peruste, palkkatulo, s. 37

Taulukko 7. Ansiotulojen kunnan verotus, palkkaa 72 000 euroa, s. 37

Taulukko 8. Verot ja maksut yhteensä, palkkaa 72 000 euroa, s. 38

Taulukko 9. Valtion ja kunnan verotettavat tulot, osinkoa 72 000 euroa, s. 40

Taulukko 10. Valtion verot, osinko 72 000 euroa, s. 40

Taulukko 11. Sairaanhoidon maksun peruste, ei palkkatuloa, s. 41

Taulukko 12. Ansiotulojen kunnan verotus, osinkoa 72 000 euroa, s. 41

Taulukko 13. Verot ja maksut yhteensä, osinko 72 000 euroa, s. 42

Taulukko 14. Valtion ja kunnan verotuksessa verotettava ansiotulo, palkkaa 32 000 euroa ja osinkoa 40 000 euroa, s. 43

Taulukko 15. Ansiotulon valtion verotus, palkkaa 32 000 euroa ja osinkoa 40 000 euroa, s. 44

Taulukko 16. Ansiotulojen kunnan verotus, palkkaa 32 000 euroa ja osinkoa 40 000 euroa, s. 44

Taulukko 17. Omistajayrittäjän ja yrityksen verot ja maksut yhteensä, palkkaa 32 000 euroa ja osinkoa 40 000 euroa, s. 45

Taulukko 18. Verotettava ansiotulo, palkkaa 24 500 euroa ja osinkoa 47 500 euroa, s. 46

Taulukko 19. Valtion verot, palkkaa 24 500 euroa ja osinkoa 47 500 euroa, s. 46

Taulukko 20. Kunnan verot ja maksut, palkkaa 24 500 euroa ja osinkoa 47 500 euroa, s. 47

Taulukko 21. Verot ja maksut yhteensä, palkkaa 24 500 euroa ja osinkoa 47 500 euroa, s. 47

Taulukko 22. Maksettavien verojen ja maksujen yhteenveto, s. 49

Kuviot

Kuvio 1. Osingon verotus, s. 21

Lähteet

Asianajotoimisto Jari Sotka. 2011. Omien osakkeiden hankkiminen osakeyhtiössä. <http://www.jarisotka.fi/omien-osakkeiden-hankkiminen-osakeyhtiössä-52011/> (luettu 10.2.2015)

Eläketurvakeskus 2015. <http://www.etk.fi/fi/service/yel-yritt%C3%A4j%C3%A4t/237/yel-yritt%C3%A4j%C3%A4t> (luettu 14.2.2015)

Eläkevakuutusosakeyhtiö Veritas. <https://www.veritas.fi/yrittajat/yel-vakuutus/yel-maksut> (luettu 16.3.2015)

Immonen, R., Ossa, J. & Villa, S. 2014. Osakeyhtiön pääoman hallinta. Helsinki. Talentum.

Kananen, J. 2014. Laadullinen tutkimus opinnäytetyönä: miten kirjoitan kvalitatiivisen opinnäytetyön vaihe vaiheelta. Jyväskylä. Jyväskylän ammattikorkeakoulu.

Kukkonen, M. & Walden, R. 2011. PK-Yrityksen verosuunnittelu. Helsinki. WSOYpro Oy.

Laki elinkeinotulon verottamisesta 24.6.1968/360.

Laki varojen arvostamisesta verotuksessa 22.12.2005/1142

Leppiniemi, J. 2010. Omistajayrittäjän verotus – Tee oikein, suunnittele viisaasti. Tietosykli Oy.

Mähönen, J. & Villa, S. 2013. Osakeyhtiöoikeus käytännössä. Helsinki. Sanoma Pro Oy.

Norri, M. 2006. Osakeyhtiö – Käytännön käsikirja. Helsinki. Rakennustieto Oy.

Osakeyhtiölaki 21.7.2006/624.

Ossa, J. 2014. Yritystoiminnan verotus. Helsinki. Helsingin Kamari Oy.

Raunio, M., Romppainen, L., Ukkola, O. & Kotiranta, K. 2014. Varojen jakaminen ja verotus osakeyhtiössä. Helsinki. KHT-Media Oy.

Rissanen, K., Airaksinen, M., Bärlund, J., Castrén, M., Harju, I., Jauhiainen, J., Kaisanlahti, T., Kivivuori, A., Kuoppamäki, P., Mähönen, J., Villa, S. & Wilhelmsson, T. 2006. Sanoma Pro Fokus: Juridiikkafokus: Yritysoikeus. Helsinki: Sanoma Pro Oy.
http://onlinepalvelu.sanomapro.fi/?navi=Onlinepalvelut.Juridiikkafokus&menu=T_eoksetYJ. (luettu 2.2.2015)

Tomperi, S. 2009. Yritysverotus ja tilinpäätössuunnittelu. Helsinki: WSOYpro Oy.

Tuloverolaki 30.12.1992/1535

Verohallinto 2010. http://www.vero.fi/fi-FI/Syventavat_veroohjeet/Henkiloasiakkaan_tuloverotus/Tyopanokseen_perustuvan_osingon_verotus%289931%29 (luettu 16.2.2015)

Verohallinto 2011. http://www.vero.fi/fi-FI/Syventavat_veroohjeet/Henkiloasiakkaan_tuloverotus/Paaomatulot/Paaomatuloksi_luettava_osakaslaina%2815655%29 (luettu 14.2.2015)

Verohallinto 2012. http://www.vero.fi/fi-FI/Syventavat_veroohjeet/Henkiloasiakkaan_tuloverotus/Ansiotulot/Mika_on_ansiitulo%2825370%29 (luettu 20.1.2015)

Verohallinto 2013a. http://www.vero.fi/fi-FI/Yritys_ja_yhteisoasiakkaat/Osakeyhtio_ja_osuuskunta/Tuloverotus (luettu 18.1.2015)

Verohallinto 2013b. http://www.vero.fi/fi-FI/Henkiloasiakkaat/Verokortti/Miten_veroprosentti_lasketaan%2810967%29 (luettu 15.2.2015)

Verohallinto 2013c. https://www.vero.fi/fi-FI/Yritys_ja_yhteisoasiakkaat/Yhdistys_ja_saatio/Maksaminen/Ylevero (luettu 15.4.2015)

Verohallinto 2014a. http://www.vero.fi/fi-FI/Syventavat_veroohjeet/Henkiloasiakkaan_tuloverotus/Korot_ja_osingot/Osingot%2830757%29 (luettu 4.1.2015)

Verohallinto 2014b. http://www.vero.fi/fi-FI/Tietoa_Verohallinnosta/Tiedotteet/Yritys_ja_yhteisoasiakkaat/Tyonantajan_ja_tyontekijan_elake_ja_vaku%2835345%29 (luettu 18.1.2015)

Verohallinto 2014c. http://www.vero.fi/fi-FI/Henkiloasiakkaat/Velat_ja_korot/Alijaamahyvitys%289237%29 (luettu 2.2.2015)

Verohallinto 2014d. http://www.vero.fi/fi-FI/Syventavat_veroohjeet/Henkiloasiakkaan_tuloverotus/Tulonhankkimiskulut_ansiituloista%2834452%29 (luettu 15.2.2015)

Verohallinto 2014e. http://www.vero.fi/fi-FI/Syventavat_veroohjeet/Usein_kysyttya/Ylevero__usein_kysyttya%2821525%29#KuinkasuurionhenkilonYle-vero (luettu 15.2.2014)

Verohallinto 2014f. http://www.vero.fi/fi-FI/Syventavat_veroohjeet/Verohallinnon_ohjeet/2014/Osinkotulojen_verotus%2834928%29 (luettu 17.2.2014)

Verohallinto 2014g. http://www.vero.fi/fi-FI/Syventavat_veroohjeet/Verohallinnon_paatokset/Verohallinnon_paatos_luonnollisille_henk%2835240%29 (luettu 8.3.2015)

Verohallinto 2014h. http://www.vero.fi/fi-FI/Syventavat_veroohjeet/Henkiloasiakkaan_tuloverotus/Vahennykset_ansioluta_ja_verosta/Verotettavan_tulon_laskeminen_henkilover%2833520%29#3%20Puhtaasta%20ansiotulosta%20valtion-%20ja%20kunnallisverotuksessa%20teht%C3%A4v%C3%A4t%20v%C3%A4hennykset_ (luettu 10.3.2015)

Verohallinto 2014i. http://www.vero.fi/fi-FI/Syventavat_veroohjeet/Elinkeinoverotus/Osakkeet_osingot_ja_peitelty_osingonjako/Osinkotulojen_verotus__saajana_omistajay%2815396%29 (luettu 16.3.2015)

Verohallinto 2014j. http://www.vero.fi/fi-FI/Yritys_ja_yhteisoasiakkaat/Liikkeen_ja_ammattinharjoittaja/Palkansaaja_vai_yrittaja/Tyo_tai_kayttokorvaus%2810589%29 (luettu 17.3.2015)

Verohallinto 2014k. http://www.vero.fi/fi-FI/Syventavat_veroohjeet/Ennakkoperinta/Ennakkoverot_vuonna_2015__luonnolliset_h%2819351%29 (luettu 31.3.2015)

Verohallinto 2014l. http://www.vero.fi/fi-FI/Henkiloasiakkaat/Vahennykset/Verohallinto_tekee_nama_vahennykset_puol%2834772%29 (luettu 7.4.2015)

Verohallinto 2014m. http://www.vero.fi/fi-FI/Syventavat_veroohjeet/Usein_kysyttya/Ylevero__usein_kysyttya%2821525%29 (luettu 7.4.2015)

Verohallinto 2014n. https://www.tax.fi/fi-FI/Syventavat_veroohjeet/Verohallinnon_paatokset/2014/Verohallinnon_paatos_luonnollisille_henk%2835240%29 (luettu 9.4.2015)

Verohallinto 2015a. http://www.vero.fi/fi-FI/Syventavat_veroohjeet/Henkiloasiakkaan_tuloverotus/Valtion_tuloveroasteikko_2015%2835390%29 (luettu 20.1.2015)

Verohallinto 2015b. http://www.vero.fi/fi-FI/Syventavat_veroohjeet/Henkiloasiakkaan_tuloverotus/Verotettavan_tulon_laskeminen_henkilover%2836711%29#7.2%20Ty%C3%B6tulov%C3%A4hennys_ (luettu 7.4.2015)

Veronmaksajain Keskusliitto ry. 2015a. <http://www.veronmaksajat.fi/palkka-ja-elake/verotus-2015/> (luettu 17.2.2015)

Veronmaksajain Keskusliitto ry. 2015b. <http://www.veronmaksajat.fi/luvut/Tilastot/Tuloverot/Tuloveroperusteet/> (luettu 15.2.2015)

Verotus 2015 – Pääomatuloista tehtävät vähennykset. 2014. Taloustaito 12/2014, 14 - 15.

Viitala, T. 2014. Osakeyhtiön voitonjaon verotus. Helsinki. Helsingin Kamari Oy.

Vilkkumaa, M. 2012. Yrityksen osinko-opas. Helsinki. Yrityskirjat Oy.

Yrittäjät. <http://www.yrittajat.fi/fi-FI/tyonantajanabc/tyonantajamaksut/tarkeitalukuja/> (luettu 12.2.2015)

Tilikauden 2014 tulos

Yritys Oy
TULOSLASKELMA

1.1.2014-31.12.2014

LIIKEVAIHTO		312 702,85
Materiaalit ja palvelut		
Aineet, tarvikkeet ja tavarat		
Ostot tilikauden aikana		-140,37
	-140,37	
MATERIAALIT JA PALVELUT YHTEENSÄ		-140,37
Henkilöstökulut		
Palkat ja palkkiot		-157 198,67
Henkilösivukulut		
Eläkekulut	-28 543,55	
Muut henkilösivukulut		-33 851,33
	-5 307,78	
HENKILÖSTÖKULUT YHTEENSÄ		-191 050,00
Poistot ja arvon alentumiset		
Suunnitelman mukaiset poistot		-548,44
POISTOT JA ARVON ALENTUMISET YHTEENSÄ		-548,44
Liiketoiminnan muut kulut		-20 138,76
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)		100 825,28
Rahoitustuotot ja -kulut		
Muut korko- ja rahoitustuotot		
Muilta		55,57
	55,57	
Korkokulut ja muut rahoituskulut		
Muille		-40,93
	-40,93	
RAHOITUSTUOTOT JA -KULUT YHTEENSÄ		14,64
VOITTO (TAPPIO) ENNEN SATUNNAISIA ERIÄ		100 839,92
VOITTO (TAPPIO) ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA		100 839,92
Tuloverot		
Tuloverot		-19 302,44
	-19 302,44	
TULOVEROT YHTEENSÄ		-19 302,44
TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)		81 537,48

Tulos ilman palkan maksua

Yritys Oy

TULOSLASKELMA

1.1.2015-31.12.2015

LIIKEVAIHTO		312 702,85
Materiaalit ja palvelut		
Aineet, tarvikkeet ja tavarat		
Ostot tilikauden aikana		-140,37
MATERIAALIT JA PALVELUT YHTEENSÄ		-140,37
Henkilöstökulut		
Palkat ja palkkiot		-102 996,43
Henkilösivukulut		
Eläkekulut	-28 543,55	
Muut henkilösivukulut	-4 156,33	
		-32 699,88
HENKILÖSTÖKULUT YHTEENSÄ		-135 696,31
Poistot ja arvон alentumiset		
Suunnitelman mukaiset poistot		-411,33
POISTOT JA ARVON ALENTUMISET YHTEENSÄ		-411,33
Liiketoiminnan muut kulut		-20 138,76
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)		156 316,08
Rahoitustuotot ja -kulut		
Muut korko- ja rahoitustuotot		
Muilta		55,57
Korkokulut ja muut rahoituskulut		
Muille		-40,93
RAHOITUSTUOTOT JA -KULUT YHTEENSÄ		14,64
VOITTO (TAPPIO) ENNEN SATUNNAISIA ERIÄ		156 330,72
VOITTO (TAPPIO) ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA		156 330,72
TULOVEROT		31 778,30
TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)		124 552,42

Tase ilman palkanmaksu

Yritys Oy

TASE VASTAAVAA

31.12.2015

PYSYVÄT VASTAAVAT

Aineelliset hyödykkeet

Koneet ja laitteet

1 233,98

PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ

1 233,98

VAIHTUVAT VASTAAVAT

Saamiset

Lyhytaikaiset saamiset

Myyntisaamiset

42 670,65

Muut lyhytaikaiset saamiset

17 640,70

Siirtosaamiset

11 183,17

71 494,52

Rahat ja pankkisaamiset

Rahat ja pankkisaamiset

215 310,17

VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ

286 804,69

TASE VASTAAVAA YHTEENSÄ

288 038,67

OMA PÄÄOMA

Osake-, osuus- tai muu vastaava pääoma

2 500,00

Edellisten tilikausien voitto (tappio)

105 651,66

Tilikauden voitto (tappio)

124 552,42

OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ

232 704,08

VIERAS PÄÄOMA

Lyhytaikainen vieras pääoma

Ostovelat

753,31

Muut lyhytaikaiset velat

4 942,68

Siirtovelat

49 638,60

55 334,59

VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ

55 334,59

TASE VASTATTAVAA YHTEENSÄ

288 038,67

Tulos, palkkaa 72 000 euroa

Yritys Oy
TULOSLASKELMA

1.1.2015-31.12.2015

LIKEVAIHTO	312 702,85
Materiaalit ja palvelut	
Aineet, tarvikkeet ja tavarat	
Ostot tilikauden aikana	-140,37
MATERIAALIT JA PALVELUT YHTEENSÄ	-140,37
Henkilöstökulut	
Palkat ja palkkiot	-166 716,43
Henkilösivukulut	
Eläkekulut	-28 543,55
Muut henkilösivukulut	-5 481,71
	-34 025,26
HENKILÖSTÖKULUT YHTEENSÄ	-200 741,69
Poistot ja arvон alentumiset	
Suunnitelman mukaiset poistot	-411,33
POISTOT JA ARVON ALENTUMISET YHTEENSÄ	-411,33
Liiketoiminnan muut kulut	-20 138,76
LIKEVOITTO (-TAPPIO)	91 270,70
Rahoitustuotot ja -kulut	
Muut korko- ja rahoitustuotot	
Muilta	55,57
Korkokulut ja muut rahoituskulut	
Muille	-40,93
RAHOITUSTUOTOT JA -KULUT YHTEENSÄ	14,64
VOITTO (TAPPIO) ENNEN SATUNNAISIA ERIÄ	91 285,34
VOITTO (TAPPIO) ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA	91 285,34
TULOVEROT	-18 541,57
TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)	72 743,77

Tase, palkkaa 72 000 euroa

YritysOy
TASE

31.12.2015

PYSYVÄT VASTAAVAT

Aineelliset hyödykkeet

Koneet ja laitteet

1 233,98

PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ

1 233,98

VAIHTUVAT VASTAAVAT

Saamiset

Lyhytaikaiset saamiset

Myyntisaamiset

42 670,65

Muut lyhytaikaiset saamiset

17 640,70

Siirtosaamiset

11 183,17

Rahat ja pankkisaamiset

Rahat ja pankkisaamiset

141 812,57

VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ

213 307,09

TASE VASTAAVAA YHTEENSÄ

214 541,07

OMA PÄÄOMA

Osake-, osuus- tai muu vastaava pääoma

2 500,00

Edellisten tilikausien voitto (tappio)

105 651,66

Tilikauden voitto (tappio)

72 743,77

OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ

180 895,43

VIERAS PÄÄOMA

Lyhytaikainen vieras pääoma

Ostovelat

753,31

Muut lyhytaikaiset velat

4 942,68

Siirtovelat

27 949,65

33 645,64

VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ

33 645,64

TASE VASTATTAVAA YHTEENSÄ

214 541,07

Avaava tase

YritysOy
TASE

31.12.2014

PYSYVÄT VASTAAVAT

Aineelliset hyödykkeet

Koneet ja laitteet

1 645,31

PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ

1 645,31

VAIHTUVAT VASTAAVAT

Saamiset

Lyhytaikaiset saamiset

Myyntisaamiset

34 252,50

Muut lyhytaikaiset saamiset

18 894,71

Siirtosaamiset

10 092,14

63 239,35

Rahat ja pankkisaamiset

Rahat ja pankkisaamiset

85 090,67

VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ

148 330,02

TASE VASTAAVAA YHTEENSÄ

149 975,33

OMA PÄÄOMA

Osake-, osuus- tai muu vastaava pääoma

2 500,00

Edellisten tilikausien voitto (tappio)

24 114,18

Tilikauden voitto (tappio)

81 537,48

OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ

108 151,66

VIERAS PÄÄOMA

Lyhytaikainen vieras pääoma

Ostovelat

449,99

Muut lyhytaikaiset velat

16 186,55

Siirtovelat

25 187,13

41 823,67

VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ

41 823,67

TASE VASTATTAVAA YHTEENSÄ

149 975,33

Tase, osinkoa 72 000 euroa

YritysOy
TASE

31.12.2015

PYSYVÄT VASTAAVAT

Aineelliset hyödykkeet

Koneet ja laitteet

1 233,98

1 233,98

PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ

VAIHTUVAT VASTAAVAT

Saamiset

Lyhytaikaiset saamiset

Myyntisaamiset

42 670,65

Muut lyhytaikaiset saamiset

17 640,70

Siirtosaamiset

11 183,17

Rahat ja pankkisaamiset

Rahat ja pankkisaamiset

71 494,52

143 310,17

VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ

TASE VASTAAVAA YHTEENSÄ

214 804,69

216 038,67

OMA PÄÄOMA

Osake-, osuus- tai muu vastaava pääoma

2 500,00

Edellisten tilikausien voitto (tappio)

33 651,66

Tilikauden voitto (tappio)

124 552,42

OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ

VIERAS PÄÄOMA

Lyhytaikainen vieras pääoma

Ostovelat

753,31

Muut lyhytaikaiset velat

4 942,68

Siirtovelat

49 638,60

55 334,59

VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ

55 334,59

TASE VASTATTAVAA YHTEENSÄ

216 038,67

Tulos, palkkaa 32 000 euroa ja osinkoa 40 000 euroa

Yritys Oy

TULOSLASKELMA

1.1.2015-31.12.2015

LIIKEVAIHTO		312 702,85
Materiaalit ja palvelut		
Aineet, tarvikkeet ja tavarat		
Ostot tilikauden aikana		-140,37
MATERIAALIT JA PALVELUT YHTEENSÄ		-140,37
Henkilöstökulut		
Palkat ja palkkiot		-131 316,43
Henkilösivukulut		
Eläkekulut	-28 543,55	
Muut henkilösivukulut	4 745,39	
		-23 798,16
HENKILÖSTÖKULUT YHTEENSÄ		-164 605,37
Poistot ja arvон alentumiset		
Suunnitelman mukaiset poistot		-411,33
POISTOT JA ARVON ALENTUMISET YHTEENSÄ		-411,33
Liiketoiminnan muut kulut		-20 138,76
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)		127 407,02
Rahoitustuotot ja -kulut		
Muut korko- ja rahoitustuotot		
Muilta		55,57
Korkokulut ja muut rahoituskulut		
Muille		-40,93
RAHOITUSTUOTOT JA -KULUT YHTEENSÄ		14,64
VOITTO (TAPPIO) ENNEN SATUNNAISIA ERIÄ		127 421,66
VOITTO (TAPPIO) ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA		127 421,66
TULOVEROT		-25 895,31
TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)		101 526,35

Tase palkkaa 32 000 euroa ja osinkoa 40 000 euroa

Yritys Oy

TASE

31.12.2015

PYSYVÄT VASTAAVAT

Aineelliset hyödykkeet

Koneet ja laitteet

1 233,98

1 233,98

PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ

VAIHTUVAT VASTAAVAT

Saamiset

Lyhytaikaiset saamiset

Myyntisaamiset

42 670,65

Muut lyhytaikaiset saamiset

17 640,70

Siirtosaamiset

11 183,17

71 494,52

Rahat ja pankkisaamiset

Rahat ja pankkisaamiset

142 644,57

VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ

214 139,09

TASE VASTAAVAA YHTEENSÄ

215 373,07

OMA PÄÄOMA

Osake-, osuus- tai muu vastaava pääoma

2 500,00

Edellisten tilikausien voitto (tappio)

65 651,66

Tilikauden voitto (tappio)

101 526,35

OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ

169 678,01

VIERAS PÄÄOMA

Lyhytaikainen vieras pääoma

Ostovelat

753,31

Muut lyhytaikaiset velat

4 942,68

Siirtovelat

39 999,07

45 695,06

VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ

45 695,06

TASE VASTATTAVAA YHTEENSÄ

215 373,07

Tulos, palkkaa 24 500 euroa ja osinkoa 47 500 euroa.

Yritys Oy

TUOSLASKELMA

1.1.2015-31.12.2015

LIIKEVAIHTO	312 702,85
Materiaalit ja palvelut	
Aineet, tarvikkeet ja tavarat	
Ostot tilikauden aikana	-140,37
MATERIAALIT JA PALVELUT YHTEENSÄ	-140,37
Henkilöstökulut	
Palkat ja palkkiot	-124 678,93
Henkilösivukulut	
Eläkekulut	-28 543,55
Muut henkilösivukulut	-4 607,33
HENKILÖSTÖKULUT YHTEENSÄ	-33150,88
Poistot ja arvон alentumiset	-157 829,81
Suunnitelman mukaiset poistot	-411,33
POISTOT JA ARVON ALENTUMISET YHTEENSÄ	-411,33
Liiketoiminnan muut kulut	-20 138,76
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)	134 182,58
Rahoitustuotot ja -kulut	
Muut korko- ja rahoitustuotot	
Muilta	55,57
Korkokulut ja muut rahoituskulut	
Muille	-40,93
RAHOITUSTUOTOT JA -KULUT YHTEENSÄ	14,64
VOITTO (TAPPIO) ENNEN SATUNNAISIA ERIÄ	134 197,22
VOITTO (TAPPIO) ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA	134 197,22
TULOVEROT	-27 274,13
TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)	106 923,09

Tase, palkkaa 24 500 euroa ja osinkoa 47 500 euroa.

YritysOy

TASE

31.12.2015

PYSYVÄT VASTAAVAT

Aineelliset hyödykkeet

Koneet ja laitteet

1 233,98

PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ

1 233,98

VAIHTUVAT VASTAAVAT

Saamiset

Lyhytaikaiset saamiset

Myyntisaamiset

42 670,65

Muut lyhytaikaiset saamiset

17 640,70

Siirtosaamiset

11 183,17

71 494,52

Rahat ja pankkisaamiset

Rahat ja pankkisaamiset

142 800,57

VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ

214 295,09

TASE VASTAAVAA YHTEENSÄ

215 529,07

OMA PÄÄOMA

Osake-, osuus- tai muu vastaava pääoma

2 500,00

Edellisten tilikausien voitto (tappio)

58 151,66

Tilikauden voitto (tappio)

106 923,09

OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ

167 574,75

VIERAS PÄÄOMA

Lyhytaikainen vieras pääoma

Ostovelat

753,31

Muut lyhytaikaiset velat

4 942,68

Siirtovelat

42 258,33

47 954,32

VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ

47 954,32

TASE VASTATTAVAA YHTEENSÄ

215 529,07