

SAVONIA-AMMATTIKORKEAKOULU
Savonia Business

**OSAMAKSUSOPIMUS JA LEASINGSOPIMUS INVESTOINNIN
RAHOITUSMUOTONA**

Tuija Niiranen
Tradenomin opinnäytetyö
Liiketalouden koulutusohjelma

Tammikuu 2011

SAVONIA-AMMATTIKORKEAKOULU SAVONIA BUSINESS Koulutusohjelma, suuntautumisvaihtoehto (jos on) Liiketalous		
Tekijä(t) Tuija Niiranen		
Työn nimi Osamaksusopimus ja leasingsopimus investoinnin rahoitusmuotona		
Työn laji Opinnäytetyö	Päiväys 18.1.2011	Sivumäärä 28 + 12
Työn ohjaaja(t) Ulla Loikkanen	Toimeksiantaja Tilipalvelu Sirpa Koponen Oy	
Tiivistelmä <p>Opinnäytetyön tavoitteena oli vertailla osamaksusopimuksen ja leasingsopimuksen eroja ja hyötyjä investoinnin rahoitusmuotoa valittaessa. Työssä käsiteltiin pelkästään näitä kahta vaihtoehtoa opinnäytetyön toimeksiantajan toivomuksesta.</p> <p>Tarkoituksena oli luoda tutkimuksen tilaajan asiakasyrityksen tarpeisiin sopiva raportti, jonka avulla asiakasyritys kykenee itse ymmärtämään ja vertailemaan edellä mainittuja rahoitusmuotoja keskenään.</p> <p>Opinnäytetyön aineistona toimi teoriapohjainen materiaali, jota selvennettiin niin sanotun case-esimerkin avulla. Case-esimerkkinä toimi työn toimeksiantajan asiakasyritys ja toimeksiantajan kirjanpito-ohjelmalla tälle asiakasyritykselle luotiin kuvitteelliset tilikaudet vuosille 2011-2013. Kyseisiä tilikausitulosteita käytettiin selvittämään työn käsitteitä.</p> <p>Opinnäytetyön lähtökohtana ei ollut saada yksiselitteistä vastausta siitä kumpi rahoitusmuodoista on parempi ja miksi. Tästä syystä johtopäätöksissä pyrittiin vain kuvaamaan osamaksusopimuksen ja leasingsopimuksen eroja ja hyötyjä. Loppupäätelmänä työssä todetaan, että jokaisen investointia suunnittelevan yrityksen tulee itse selvittää ja päättää kumpi vaihtoehtoista palvelisi paremmin juuri heidän tarpeitaan.</p>		
Asiasanat osamaksusopimus, leasingsopimus, investoinnin rahoitus		
Huomioitavaa		

SAVONIA UNIVERSITY OF APPLIED SCIENCES

SAVONIA BUSINESS

Degree Programme, option

Business and Administration

Author(s)

Tuija Niiranen

Title of study

Installment plan contract and lease contract as forms of investment financing

Type of project

Date

Pages

Thesis

18.1.2011

28 + 12

Supervisor(s) of study

Executive organisation

Ulla Loikkanen

Tilipalvelu Sirpa Koponen Oy

Abstract

The aim of this final project was to compare the advantages and disadvantages of installment plan contracts and leasing contracts when choosing a financing method for investments. These were the only methods dealt with, as requested by the executive organization (XO), Tilipalvelu Sirpa Koponen Oy.

The thesis aims at creating a report suitable for the XO to use in its business. The report would be used as a tool by the XO's clients, enabling the clients to understand and compare the financing methods in question.

The research is based on theoretical material, which is then brought into a more practical, implementation level, through a case example. The case example used is a client of the XO. To clarify the concepts used, fictional financial data, fiscal years 2011 – 2013, was created for the case example client.

This study is not an attempt to produce explicit information on which method to choose based on certain arguments. Due to this starting point, the conclusions only give observations of the differences and benefits of the methods. As a final conclusion it can be proposed that a company planning an investment must evaluate the methods based on their own principles and requirement to find out the correct method of financing.

Keywords

installment plan, hire-purchase, leasing, investment financing

Note

SISÄLLYS

1. JOHDANTO.....	5
1.1 Tutkimuksen tarkoitus ja tavoitteet.....	5
1.2 Tutkimuksen lähtökohdat ja aiheen rajausta.....	5
1.3 Raportin rakenne ja keskeiset käsitteet.....	6
2. YRITYSESITTELY.....	8
3. RAHOITUSMUODOT.....	9
3.1 Osamaksusopimus.....	10
3.2 Leasingsopimus.....	11
4. RAHOITUSMUODON VALINNAN VAIKUTUKSET.....	13
4.1 Kirjanpito sekä tilinpäätöksen sisältö.....	13
4.2 Tunnusluvut.....	15
4.3 Vakuus.....	17
4.4 Tuloverotus.....	19
4.5 Arvonlisäverotus.....	19
4.6 Muut huomioon otavat asiat.....	22
5. TUTKIMUKSEN TULOKSET JA ANALYYSI.....	24
5.1 Autoilija Oy:n kuvitteelliset tuloslaskelmat ja taseet.....	24
5.2 Analyysi.....	26
6. POHDINTA.....	28
LÄHTEET.....	29
LIITE 1 OSAMAKSUSOPIMUSPOHJA.....	31
LIITE 2 LEASINGSOPIMUSPOHJA.....	33
LIITE 3 TILIKAUSITULOSTEET, OSAMAKSUSOPIMUS.....	35
LIITE 4 TILIKAUSITULOSTEET, LEASINGSOPIMUS.....	38

1. JOHDANTO

1.1 Tutkimuksen tarkoitus ja tavoitteet

Tutkimuksen tavoitteena on luoda tutkimuksen tilaajalle, Tilipalvelu Sirpa Koponen Oy:lle selvitys osamaksusopimuksen ja leasingsopimuksen eroista ja hyödyistä investoinnin rahoitusmuotoa valittaessa. Tarkoituksena on luoda tutkimuksen tilaajan asiakasyrityksen tarpeisiin sopiva raportti, jonka avulla asiakasyritys kykenee itse ymmärtämään ja vertailemaan edellä mainittuja rahoitusmuotoja keskenään.

Yhtenä tarkoituksena on myös antaa asiakaspalvelussa toimiville kirjanpitäjille ohjeistusta tutkimuksessa käsiteltävästä aiheesta.

Tutkimuksen tarkoituksena ei kuitenkaan ole antaa yksiselitteistä vastausta siitä kumpi rahoitusmuodoista on parempi ja miksi, vaan pyrkiä kuvaamaan molempien rahoitusmuotojen tunnuspiirteitä ja selvittämään mihin rahoitusmuodon valinta juuri kyseisen asiakasyrityksen liiketoiminnassa vaikuttaa.

1.2 Tutkimuksen lähtökohdat ja aiheen rajaus

Opinnäytetyön tilaaja on toiminnassaan usein joutunut tilanteeseen, jossa siltä on usean eri asiakasyrityksen toimesta pyydetty konsultointiapua investointien rahoitukseen liittyen. Taloudellisen epävakaisuuden lisääntyessä on myös tämän tyyppisen konsultointiavun tarve lisääntynyt. Opinnäytetyön tilaaja esitti siksi toiveen opinnäytetyön muodossa suoritettavasta tutkimuksesta, jonka pohjalta eräs tilaajan asiakasyrityksistä voisi ymmärtää paremmin tarkasteluun valitsemiansa rahoitusmuotoja ja niiden vaikutusta yrityksen omaan liiketoimintaan.

Opinnäytetyöhön valitun asiakasyrityksen toiveena oli, että raportissa tarkastellaan ainoastaan osamaksusopimusta ja leasingsopimusta investoinnin rahoittajana, koska tulorahoituksella tai pelkällä lainalla rahoittaminen ei ollut tarkasteluhetkellä asiakasyritykselle mahdollista eikä myöskään haluttua. Pankkilainalla rahoittamisen poissulkemista tämän tutkimuksen ulkopuolelle puoltaa myös se, että lainalla rahoittaminen ja osamaksusopimus poikkeavat toisistaan pelkästään vakuuden käsittelyn osalta.

Opinnäytetyön aihetta rajataan myös siten, että itse tutkimuksessa keskitytään ainoastaan tarkastelemaan rahoitusvaihtoehtoja investoinnin tekijän eli tilaajan asiakasyrityksen näkökulmasta. Opinnäytetyön tilaaja halusi myös keskittyä pelkästään oleellisimpiin rahoitusmuodon valintaan liittyviin seikkoihin, joten esimerkiksi eri korkomuotojen vaikutuksien tarkastelu haluttiin jättää tämän opinnäytetyön ulkopuolelle.

Tutkimussuunnitelmaa tehtäessä yksi tutkimuksen tarkoituksista oli myös laskea ja arvioida investoinnin rahoitusmuodon valinnan vaikutusta sosiaaliturvamaksuluokkaan. Vuoden 2009 loppuun saakka sosiaaliturvamaksun määrään vaikutti Kela-maksun porrastus. Ylempien maksuluokkien sosiaaliturvamaksua joutuivat maksamaan ne yksityiset työnantajat, joiden kuluvan käyttöomaisuuden poistot olivat yli 50 500 euroa ja samalla yli 10 prosenttia (porrastuksen 2-luokka) tai yli 30 prosenttia (porrastuksen 3-luokka) ennakonpidätyksen alaisista palkoista. Vuoden 2010 alusta alkaen Kela-maksu, jossa sosiaaliturvamaksu porrastus oli, kuitenkin poistettiin ja jonka jälkeen kaikki yksityiset työnantajat kuuluvat samaan sosiaalimaksuturvaluokkaan.

1.3 Raportin rakenne ja keskeiset käsitteet

Tämä tutkimus on raportoitu Savonia-ammattikorkeakoulun opinnäytetyön raportointiohjeen mukaisesti (Jääskeläinen & Paukkeri 2006). Tämä raportti koostuu johdanto pois lukien viidestä pääkohdasta.

Toisessa luvussa esitellään opinnäytetyön tilaajan asiakasyritystä. Seuraavissa kahdessa luvussa käsitellään tämän opinnäytetyön teoriaosuutta. Kolmannessa luvussa selvennetään valittujen rahoitusmuotojen käsitteitä ja neljännessä luvussa näitä käsitteitä vertaillaan raportin kannalta tärkeimpiin rahoitusmuodon valintaan liittyviin kohtiin.

Kolmannesta ja neljännestä luvusta muodostuu teoriatausta varsinaiselle tutkimukselle. Viidennessä luvussa analysoidaan tutkimustuloksia ja luodaan asiakasyritykselle suosituksia tarkastelluille rahoitusmuodoille.

Koska tutkimuksen kohteena oleva asiakasyritys on vasta toimintaansa aloittava yritys, on tutkimuksen selkeyttämiseksi ja tutkimustulosten oikeellisuuden varmistamiseksi päätetty luoda yritykselle kuvitteelliset tilikaudet seuraavan kolmen vuoden osalta. Tilikaudet on tehty tutkimuksen tilaajan kirjanpito-ohjelmalla yhdessä tilaajan kanssa. Kyseiset pelkistetyt ja tärkeimpiin pääpiirteisiin keskittyvät tilikausitulosteet on lisätty tämän tutkimuksen liitteisiin. Tulosteet sisältävät tuloslaskelman ja taseen niin leasingrahoituksen kuin myös osamaksurahoituksen osalta. Liitteenä olevia kirjanpidon tulosteita tarkastellaan tarkemmin tutkimuksen viidennessä luvussa.

2. YRITYSESITTELY

Opinnäytetyön kohteena oleva asiakasyritys on toimintaansa aloitteleva osakeyhtiömuotoinen kuljetusliike. Opinnäytetyön tilaajan toiveiden mukaisesti kyseisestä asiakasyrityksestä käytetään opinnäytetyön edetessä nimitystä Autoilija Oy.

Autoilija Oy aloitti toimintansa vuoden 2010 lopulla. Yrityksen toimiala on tieliikenteen tavarankuljetukset pääasiallisesti Suomen rajojen sisäpuolella. Yrityksen omistajan aiempi työkokemus samaiselta toimialalta sai hänet perustamaan oman kuljetusliikkeen, jonka kuljetustoiminnassa hän on itse, vielä ainakin aluksi hyvin vahvasti mukana. Autoilija Oy:n omistajan lisäksi yritys työllistää tällä hetkellä yhden henkilön. Yrityksen arvioitu liikevaihto on noin 190 000 euroa vuodessa.

Yrityksen toiminnan vakiintuessa ja uusien asiakassuhteiden lisääntyessä, Autoilija Oy:n omistaja on halukas hankkimaan yritykselle omaa kalustoa. Omistaja on laskenut, että yritys pystyisi vastaamaan kasvavaan kysyntään hankkimalla oman kuorma-auton ja tekemällä samalla alihankintatyötä asiakasyrityksiensä kalustoa käyttämällä.

Investoinnin kohteena oleva laite on kuorma-auto ja sen hankintahinta tulisi olemaan noin 150 000 euroa. Autoilija Oy:n omistaja on jo löytänyt tarpeitaan vastaavan myynnissä olevan kuorma-auton. Alustavasti on selvinnyt, että kuorma-auton nykyinen omistaja tulee myymään kohteen rahoitusyhtiölle, joten osamaksusopimuksen ja leasingsopimuksen osapuolina tulevat olemaan kyseinen rahoitusyhtiö ja Autoilija Oy.

Yrityksen taloudelliseen tilanteeseen sen enempää puuttumatta on selvää, ettei Autoilija Oy pystyisi toteuttamaan investointia pelkällä tulorahoituksella. Omistaja ei myöskään itse pidä vartenotettava mahdollisuutena koko investoinnin kattavaa pankkilainaa, joten hän haluaa tarkastella investoinnin rahoitusta pelkästään osamaksusopimuksen ja leasingsopimuksen osalta. Rahoitusmuodosta riippumatta, omistaja pystyy kuitenkin järjestämään hieman tilapäisrahoitusta.

3. RAHOITUSMUODOT

Liiketoiminnan aloittaminen ja sen jatkaminen vaativat rahoitusta. Yrityksen rahan lähteitä ovat tulo-rahoitus ja pääomarahoitus. Käsitteellä tulo-rahoitus tarkoitetaan päivittäisestä yritystoiminnasta saatavien tulojen ja menojen erotusta. Käsite pääomarahoitus taas jaetaan omaan pääomaan ja vieraaseen pääomaan. Omaan pääomaan luetaan yrittäjän yritykseen sijoittamat varat, jotka voivat olla esimerkiksi yrittäjän henkilökohtaisia säästöjä. Myös ulkopuoliset sijoittajat voivat tehdä sijoituksia yrityksen omaan pääomaan. Vieras pääoma koostuu erilaisista lainoista ja vieras pääoma jaetaan lyhytaikaiseen ja pitkäaikaiseen pääomaan riippuen pääoman laadusta. Vierasta pääomaa näin ollen ovat muun muassa pankkilainat, rahoitusyhtiöiden antamat luotot ja muiden luottolaitosten antamat lainat.

Yritystoiminnassa tarvitaan usein yrityksen käynnistämiseen sekä yrityksen toiminnan aikana tapahtuviin investointeihin ulkopuolista rahoitusta. Osa yrityksistä on valinnut strategian, että kasvu ja investoinnit rahoitetaan yrityksen tulo-rahoituksella. Monesti liiketoimintaa pyritään kuitenkin laajentamaan siinä määrin, että pelkkä tulo-rahoitus ei riitä. Myös yrityksen liiketoiminnan alussa tulo-rahoituksella rahoittaminen on suhteellisen mahdotonta. Tällöin joudutaan miettimään muita, yrityksen ulkopuolisia rahoitusratkaisuja. Tätä rahoitusta voidaan hankkia pääomamarkkinoilta, mutta monesti sitä hankitaan myös muulla tavoin, esimerkiksi ottamalla lainaa pankista.

Lainan antajat perivät lainaamistaan varoista korkoa. Korko on heidän saama korvaus rahoituksen järjestämisestä. Peritty korko ei kuitenkaan ole markkinoilla vakio, vaan koron määrä riippuu muun muassa siitä, kuinka suuri riski rahoittajalla on siitä, että lainaa ei makseta lainanehtojen mukaisesti takaisin, sitä korkeampaa korkoa lainasta tulee saada, jotta liiketoiminta olisi kannattavaa.

Luotonannon riskitasoon vaikuttaa muun muassa lainan saajan taloudellinen tilanne kuten vakavaraisuus. Luotonannon riskiä voidaan vähentää myös vakuuksien avulla, mikäli luoton antaja saa velalliselta turvaavan vakuuden, voidaan luottoa antaa edullisemmin kuin ilman vakuutta. Eräs ongelma esimerkiksi pienten ja keskisuurten yritysten rahoituksen osalta on se, että yrityksillä ei ole riittävästi vakuudeksi käyvää omaisuutta. Tällöin rahoituksen hinta yritykselle nousee, mikä voi heikentää liiketoimintaa. Huonoimmassa tapauksessa käy niin, että yritys ei saa luottoa lainkaan (Hoppu & Hoppu, 2003, 205).

Yrityksillä, joille investointien rahoittaminen ei ole tulorahoituksella tai pankkilainalla mahdollista, on mahdollisuus saada rahoitusta esimerkiksi osamaksusopimuksen tai leasingopimuksen avulla.

3.1 Osamaksusopimus

Käsitteellä osamaksusopimus tai – kauppa tarkoitetaan irtaimen esineen kauppaa, jossa kauppahinta maksetaan useassa erässä. Näistä eristä ainakin yksi erääntyy maksettavaksi vasta sen jälkeen, kun kaupankohde on luovutettu ostajalle. Osamaksukaupan edellytyksenä on lisäksi se, että kauppakohde myyjä on pidättänyt itselleen joko oikeuden esineen takaisinottamiseen, jos ostaja laiminlyö sopimuksesta johtuvien velvollisuuksiensa täyttämisen, tai omistusoikeuden siihen asti, kunnes kauppahinta tai sopimuksessa määrätty osa siitä on maksettu.

Sopimusta pidetään osamaksukauppana, vaikka se olisi nimetty esimerkiksi vuokrasopimukseksi tai suoritettava maksu korvaukseksi esineen käyttämisestä, jos edellä selostetut edellytykset täyttyvät ja sopimuksen tarkoituksena on, että se, jolle esine on luovutettu, on tuleva sen omistajaksi (Hoppu & Hoppu, 2003, 205).

Osamaksukauppaa koskevat säännökset sisältyvät lakiin osamaksukaupasta (Laki osamaksukaupasta 18.2.1966/91). Osamaksukaupan kustannukset riippuvat osamaksurahoituksen järjestelytavasta ja ne vaihtelevat rahoitusyhtiöittäin.

Osamaksukauppa kehitettiin leasingrahoituksen rinnalle erityisesti vuokraamiseen liittyvien liikevaihtoverotusongelmien poistamiseksi. Näin rahoitetusta kohteesta voitiin aiemmin saada mahdolliset liikevaihtoverohuojennukset esimerkiksi tuotannollisten investointien liikevaihtoverovähennyksinä. Nykyisin voimassa olevassa arvonnlisäverojärjestelmässä vähennysoikeus on myös osamaksukaupassa. Osamaksusopimuksien rahoituksen kohteena voivat olla uudet tai käytetyt koneet ja laitteet.

Riskinsä pienentämiseksi ja taloudellisten etujensa turvaamiseksi rahoittaja vaatii lähes aina velallisuudelta omarahoitusosuuden, joka on noin 30 prosenttia investoinnin hankintahinnasta.

Tutkimukseen loppuun on liitetty esimerkki (Liite 1) oikeasta osamaksusopimuksesta ja sopimukseen kuuluvista yleisistä sopimusehdoista. Liitteestä 1 on havaittavissa osamaksusopimuksen kan-

nalta oleelliset kohdat, jotka mukautuvat jokaisen osamaksusopimuksen tarvitsijan tarpeiden mukaan.

3.2 Leasingopimus

Suomessa otetaan käyttöön 30 000 uutta yritysautoa vuodessa. Hankinnoista hieman yli puolet rahoitetaan leasingilla ja loput hankitaan suoraan yrityksen omistukseen (Valli, 2008, Luottolista).

Käsitteellä leasingopimus tai – rahoitus tarkoitetaan tuotantovälineiden pitkäaikaista vuokrausta. Tällaisen vuokrauksen kohteena voi olla mitkä hyvänsä tuotantovälineet. Tyypillisimpiä leasingopimuksilla rahoitettuja tuotantovälineitä ovat koneet ja laitteet, kuten autot, kalusteet ja kiinteistöt ja esimerkiksi toimisto- ja atk-laitteistot. Tuotantovälineet voivat olla uusia tai käytettyjä.

2000-luvulla leasingopimuksien käyttö on lisääntynyt usean vuoden hiljaiselon jälkeen huimasti. Ville Kauppi toteaa Luottolista-lehden (7/2008) artikkelissaan Yritysten autoleasing paisutti rahoitusyhtiöitä: ”Rahoitusyhtiöiden uusi luotonanto kasvoi vuoden aikana 17 prosenttia henkilöautojen ja peräti 21 prosenttia kuljetuskaluston leasingrahoituksessa, mikä johtui ennen kaikkea yritys- ja ammattikäyttöön tarkoitettujen ajoneuvojen myönteisenä jatkuneesta kysynnästä. Kehityksen taustalla oli myös huoltoleasingin kasvanut suosio. Myös ATK- ja muiden konttorilaitteiden leasingrahoitus kasvoi lähes viidenneksellä. Kysynnän taustalla oli muun muassa yritysten lisääntynyt investointihalukkuus.”

Leasingopimus voidaan tehdä myös niin, että rahoitusyhtiö ostaa yrityksen tuotantovälineet ja vuokraa ne tälle takaisin, jolloin liikepääomaa vapautuu yrityksen käyttöön. Leasingopimuksia voidaan käyttää myös sijoitusmuotona. Esimerkiksi niin sanottu partner leasing-sopimuksessa sijoittajayritys ostaa tuotantovälineen, jolle rahoitusyhtiö hankkii käyttäjävuokralaisen. Rahoitusyhtiö tekee käyttäjän kanssa tavanomaisen leasingopimuksen ja maksaa vuokran sijoittajayritykselle. Rahoitusopimus on sijoittajalle paitsi tuotantoväline myös mahdollinen vakuus. (WSOY.Rahoitusyhtiölainat) Edellä mainitulla niin sanotulla sale and lease back menetelmällä tehdyt kaupat vaikuttavat yrityksen liitetietojen sisältöön, joihin tutkimuksessa perehdytään lähemmin myöhemmässä vaiheessa.

Leasingsopimuksia on muodoltaan kahdenlaisia, operating- tai financial leasing-tyyppisiä sopimuksia. Operating leasing eli käyttöleasingsopimus solmitaan suoraan laitteenmyyjän ja -ostajan välillä. Tällöin laitteenmyyjä tekee itse laitteestaan leasingvuokrasopimuksen. Nimensä mukaisesti financial leasing eli rahoitusleasingsopimuksessa laitteenmyyjän ja -ostajan lisäksi vuokrauksessa on mukana myös rahoitusyhtiö. Rahoitusyhtiö ostaa laitteen laitteenmyyjältä ja tekee laitteenostajan kanssa leasingvuokrasopimuksen.

Kuten osamaksusopimuksessa, myös leasingsopimusta tehtäessä vaaditaan yritykseltä usein rahallista omavastuusuutta. Tämä toteutetaan niin, että ostaja maksaa niin sanotun ensimmäisen kuukauden korotetun vuokran. Tämä ennakkovuokra voidaan sopimuksessa kohdistaa joko ensimmäiselle kuukaudelle, tasaisesti koko vuokrakaudelle tai viimeisille vuokrakuukausille.

Tutkimukseen loppuun on liitetty esimerkki (Liite 2) oikeasta leasingsopimuksesta ja sopimukseen kuuluvista yleisistä sopimusehdoista. Liitteestä 2 on havaittavissa leasingsopimuksen kannalta oleelliset kohdat, jotka mukautuvat jokaisen leasingsopimuksen tarvitsijan tarpeiden mukaan.

4. RAHOITUSMUODON VALINNAN VAIKUTUKSET

Investoinnin rahoitusmuodon valinta vaikuttaa yrityksen liiketoiminnassa moniin asioihin. Tästä syystä rahoitusmuodon valintaan vaikuttavia seikkoja on aina tarkasteltava tapauskohtaisesti ja huolellisesti. Lopullisen päätöksen rahoitusmuodon valinnasta tai valitsematta jättämisestä tekee jokainen yritys itsenäisesti. Yrityksen on siis pystyttävä itse päätettävä mikä rahoitusmuodoista soveltuisi juuri heidän tarpeisiinsa. Ennen tätä, yrityksen on kuitenkin tiedettävä mitä eroja ja yhtäläisyyksiä eri rahoitusmuodoissa on.

Tässä luvussa käsitellään osamaksusopimuksen ja leasingsopimuksen eroja ja yhtäläisyyksiä liiketoiminnan kannalta tärkeimpien näkökulmien kautta. Pankkilaina käyttäytyy monissa tapauksissa osamaksusopimuksen kaltaisesti. Vaikka tutkimuksessa ei varsinaisesti keskitytäkään pankkilainalla rahoittamisen hyötyihin tai haittoihin, on tutkimuksen edetessä hyvä mainita pankkilainaan liittyvistä poikkeavista tilanteista ja muista mahdollisista huomionarvoisista kohdista.

4.1 Kirjanpito sekä tilinpäätöksen sisältö

Kirjanpidossa osamaksulla hankittu investointi, esimerkiksi kuorma-auto, kirjataan hankintahetkellä lisäyksenä yrityksen kalustoon. Samanaikaisesti maksettava omarahoitusosuus kirjataan pois yrityksen pankkitililtä ja osamaksuvelan osuus kirjataan osamaksuvelkoihin, joka tavallisimmin on lainat rahoituslaitoksille ryhmässä.

Jos hankinnan rahoittajana on investoinnin myyjä, eikä toisena osapuolena ole rahoitusyhtiötä, osamaksuvelan osuus kirjataan ostovelkoihin. Tämä on seurausta kirjanpitolautakunnan lausunnosta (KILA 2001/1664), jossa käsitellään ostovelkatiliin sisältyviä eriä. Kirjanpitolautakunta vastasi, että taseen ostoveloissa esitetään sellaiset velat, jotka johtuvat tuotannon tekijähankintojen kirjaamisesta suoriteperusteella. Yleensä käyttö- ja vaihto-omaisuuden sekä ulkopuolisten palveluiden hankkimisen yhteydessä syntyneet velat esitetään ostovelkoina (Leppiniemi, 2004, 117).

Taseen vastattavat muodostuvat neljästä erästä. Omasta pääomasta, tilinpäätössiirtojen kertymästä, pakollisista varauksista ja vieraasta pääomasta. Vierias pääoma jaetaan puolestaan lyhyt ja pitkäai-

kaiseen vieraaseen pääomaan. Vieras pääoma luetteloidaan juoksevaan kirjanpitoa laadittaessa yksityiskohtaisesti tase-erittäin rahoitusomaisuuden tapaan (Karttunen, 2008, 107). Osamaksuvelan osuutta kirjattaessa merkittävin ero muodostuu osamaksukaupan toisesta osapuolesta ja sen paikasta taseen vieraassa pääomassa. Rahoitusyhtiöt luetaan rahoituslaitoksiin, joten taseessa kirjauskohteena ovat vastattavaa puolen lainat rahoituslaitoksilta.

Jälkeenpäin maksettavien osamaksuerien lyhennykset kirjataan maksuhetkellä pois osamaksuveloista ja sopimuksesta aiheutuneet korot ja mahdolliset kulut kirjataan rahoituseriin.

Tilinpäätöksessä osamaksusopimuksen hankinnasta tehdään poisto yrityksen poistosuunnitelman mukaisesti kalustopoistona ja jäljelle jäävä määrä jää taseen pysyviin vastaaviin. Tässä vaiheessa merkitään seuraavan vuoden kuluessa erääntyvä osuus osamaksuvelasta lyhytaikaisiin osamaksuvelkoihin ja tätä pidempiaikainen osuus vuorostaan pitkäaikaisiin osamaksuvelkoihin.

Leasingsopimusten maksut käsitellään kirjanpidossa kaluston vuokrana. Tuloslaskelman kaavassa vuokratulot ovat liiketoiminnan muita kuluja. Niin sanotusta ensimmäisen kuukauden korotetusta vuokrasta ei ole varsinaisia kirjausohjeita. Varovaisuuden periaatteen mukaan epävarmuustilanteissa ensimmäisen kuukauden korotettu vuokra tulisi kirjata tuloslaskelmassa kokonaan kuluksi. Normaalisissa tilanteissa, jossa tilinpäätös voidaan laatia going concern- periaatteella, ensimmäisen kuukauden korotettu vuokra on järkevää jaksottaa vuokrauukausille.

Suomen kansallisesta kirjanpito normistosta, Finnish Accounting Standards (FAS), poiketen IFRS- normistossa, standardi IAS 17 säätelee kohdassa 20 seuraavaa: ”Vuokralle ottajien on merkittävä rahoitusleasingsopimukset taseeseensa varoiksi ja veloiksi vuokra-ajan alkamisajankohtana määrään, joka on yhtä suuri kuin vuokratun hyödykkeen käypä arvo tai sitä alempi vähimmäisvuokrien nykyarvo, jotka molemmat määritetään sopimuksen syntymisajankohtana. Vähimmäisvuokrien nykyarvoa laskettaessa on käytettävä diskonttauskorkona vuokrasopimuksen sisäistä korkoa, mikäli tämä on mahdollista määrittää, ja ellei ole, on käytettävä vuokralle ottajan lisäluoton korkoa. Vuokralle ottajalle mahdollisesti syntyvät alkuvaiheen välittömät menot lisätään kirjattavaan omaisuuserään.”

Aikaisemmin Suomen lainsäädäntö edellytti, että konsernitilinpäätöksissä leasingsopimukset käsiteltiin kuten osamaksusopimukset. Tämä käsittelytapa on tällä hetkellä kielletty, kun kirjanpitolain luvun 6 pykälä 18: ”Rahoitusleasingsopimus. Milloin kirjanpito velvollinen on tehnyt vuokrasopimuksen, jonka mukaan sen kohteena olevaan hyödykkeeseen perustuvat riskit ja edut siirtyvät olen-

naisilta osin vuokralle ottajalle sopimuskauden alkaessa (rahoitusleasingsopimus), vuokralle antaja saa merkitä hyödykkeen konsernitilinpäätökseensä siten kuin se merkittäisiin myytynä ja vuokralle ottaja siten kuin se merkittäisiin ostettuna. Tämän menettelyn edellytyksistä ja rahoitusleasingsopimuksen käsittelystä konsernitilinpäätöksessä päättää tarkemmin kauppa- ja teollisuusministeriö. Jos kirjanpitovelvollinen soveltaa 1 momentissa tarkoitettua menettelyä ja ottaa myymänsä käyttöomaisuushyödykkeen vuokralle rahoitusleasingsopimuksella, myyntivoitto tai – tappio tulee jaksottaa konsernitilinpäätöksessä sopimuksen kesto ajalle.” kumottiin 30.12.2004/1304.

4.2 Tunnusluvut

Tunnusluvut auttavat hahmottamaan yrityksen menestymistä. Tunnuslukuanalyysi voidaan jakaa kolmeen osaan: perinteiseen tilinpäätösanalyysiin, rahavirta- ja markkinaperusteiseen analyysiin. Perinteisessä tilinpäätösanalyysissä käydään läpi yrityksen kannattavuutta, vakavaraisuutta ja maksuvalmiutta kuvaavat tunnusluvut. Kassavirta-analyysi sisältää kassavirta-, meno-tulovirta- ja liikepääomavirta-analyysit. Markkinaperusteisessa analyysissä tutkitaan yrityksen markkinaosuuksia, imagoa ja brändejä (Lauslahti, 2007, Tilisanomat).

Tutkimuksen kannalta tärkein käsiteltävä tunnuslukuanalyysin osa on perinteinen tilinpäätösanalyysi, joten tutkimuksen edetessä muihin tunnuslukuanalyysin osiin ei keskitytä.

Kannattavuus, maksuvalmius ja vakavaraisuus ovat kiinteässä yhteydessä toisiinsa. Kannattavuus kuvaa markkinoilta saatua katetta. Jos kate on jatkuvasti hyvä, se parantaa maksuvalmiutta. Mikäli kate on heikko, maksuvalmius voi heiketä. Huono maksuvalmius heikentää vakavaraisuutta ja voi johtaa lainarahoituksen kasvuun. Se taas heikentää vakavaraisuutta. Kun lainan hintana on korko, palataan jälleen kannattavuuteen. Positiivinen kierre on näin ollen päinvastainen (Lauslahti, 2007, Tilisanomat).

Kannattavuudella tarkoitetaan yrityksen voitontuottokykyä. Kannattavuus voidaan määrittää absoluuttisesti tuottojen ja kulujen erotuksena. Kannattavuuden tunnuslukuja ovat muun muassa liikevoittoprosentti, käyttökate- ja myyntikateprosentti. Yrityksellä voi olla muitakin tunnuslukuja riippuen toimialan tarpeista. Tutkimuksessa kannattavuuden tunnuslukuna käytetään liikevoittoprosenttia sekä tarkastellaan liikekauden tulosta.

$$\text{Liikevoitto (\%)} = \frac{\text{Liikevoitto} \times 100}{\text{Liikevaihto}}$$

Maksuvalmiudella tarkoitetaan yrityksen kykyä pystyä vastaamaan veloistaan. Jos yrityksellä on hyvä maksuvalmius, riittävät sen rahat tai rahaksi muutettavat varat nopeasti erääntyvien velkojen maksuun. Yritystä siis voidaan pitää maksuvalmiina, jos sen varat ovat vähintään yhtä suuret kuin sen velat. Maksuvalmiutta kuvaavia tunnuslukuja ovat muun muassa Quick ratiot, Current ratiot ja nettokäyttöpääomaprocentti. Tutkimuksessa maksuvalmiuden tunnuslukuna käytetään Current ratiota.

$$\text{Current Ratio} = \frac{\text{Rahoitusomaisuus} + \text{vaihto-omaisuus}}{\text{Lyhytaikainen vieras pääoma}}$$

Arviointi	Tunnusluvun arvo
Hyvä	2,0 -
Tyydyttävä	1,0 - 2,0
Heikko	-1,0

Vakavaraisuudella tarkoitetaan oman pääoman tai vieraan pääoman suhdetta koko pääomaan. Se kertoo yrityksen rahoitusrakenteesta. Tämä rahoitusrakenne ilmaisee, paljonko yrityksellä on omaa ja vierasta rahaa koko pääomasta. Vakavaraisuus on pitkän aikaväli tunnusluku ja sitä kuvaava tunnusluku on omavaraisuusaste, jota tässä tutkimuksessakin käytetään.

$$\text{Omavaraisuusaste (\%)} = \frac{\text{Omat varat} \times 100}{\text{Taseen loppusumma} - \text{saadut ennakot}}$$

	Tunnusluvun arvo
Arviointi	
Hyvä	40% -
Tyydyttävä	20-40%
Heikko	-20 %

4.3 Vakuus

Vakuudet jaetaan yleensä kahteen ryhmään, henkilövakuuksiin ja reaali- eli esinevakuuksiin. Henkilövakuudessa velallisen ohessa joku toinen henkilö sitoutuu vastaamaan velasta siinä tapauksessa, että velallinen laiminlyö suorituksensa. Tällaista sitoumusta kutsutaan takaukseksi. Sen voi antaa yksi henkilö, mutta takaukseen voi myös sitoutua kaksi tai sitä useampi henkilö yhdessä. Takauksen sisältö ja laajuus saattavat myös vaihdella.

Reaali- eli esinevakuudessa velkojalla on oikeus velallisen laiminlyödessä suorituksensa saada velan määrä tietyn esineen tai muun vakuudeksi etukäteen luovutetun yksilöidyn omaisuuden arvosta. Tällaista velkojan oikeutta kutsutaan panttioikeudeksi. Sen kohteena on useimmiten irtain tai kiinteä omaisuus.

Panttioikeus esiintyy käytännössä kahdessa muodossa, niin sanottuna käteispanntina eli luovutettuna panttina ja kiinnityksenä. Edellisessä panttioikeuden kohteena oleva esine luovutetaan velkojan haltuun. Kiinnityksessä panttioikeus perustetaan taas erityisellä kiinnitysmenettelyllä ilman hallinnan luovutusta.

Reaalivakuudet ja takaus eivät luoton antajan kannalta ole täysin samanarvoisia vakuuksia. Yleensä reaalivakuus turvaa saatavan paremmin, kunhan vakuuden arvo on arvioitu oikein luotonantotilanteessa. Luoton antajat suosivat mieluummin reaalivakuuksia kuin takausta. Reaalivakuuksien nojalla myönnetyn lainan korko on yleensä myös pienempi kuin käytettäessä vain takausta vakuutena, koska luotonantajan riski on pienempi. Tämä puolestaan on johtanut siihen, että sellaisten yritysten ja yksityishenkilöiden lainarahan hinta on korkeampi, joilla ei ole asettaa reaalivakuuksia. Tämä on yleinen tilanne esimerkiksi aloittelevan yrityksen osalta (Hoppu & Hoppu, 2003).

Osamaksusopimuksissa investoinnin kohde toimii vakuutena ja yleensä lisävakuuksia ei tarvita. Vakuutena toimiva investoinnin kohde on rahoitusyhtiön omaisuutta kunnes kauppahinta on kokonaan maksettu.

Vakuuden käsittelyn osalta on tässä kohtaa tutkimusta mainittava, että pankkilainalla rahoittaminen eroaa osamaksukaupasta. Kuten kappaleen alussa todettiin, käyttäytyy pankkilaina monissa tapauksissa osamaksusopimuksen kaltaisesti. Maininta poikkeavuudesta on kuitenkin oleellista huomioida nyt, varsinkin jos investointia suunnitteleva yrittäjä haluaa pitää rahoitusvaihtoehtona myös pankkilainan.

Kun investointi rahoitetaan pankkilainalla, tarvitaan lainan saamista varten vakuus. Irtaimet esineet voidaan pääsääntöisesti pantata vain käteispantein. Niiden panttaaminen kiinnittämällä on mahdollista ainoastaan sellaisissa erityislaeilla säännellyissä tapauksissa, jolloin käteispanttauksen edellyttämä esineen hallinnan luovuttaminen velkojalle tai hänen lukuunsa kolmannelle henkilölle ei ole esineen laatu ja käyttötarkoitus huomioon ottaen käytännössä mahdollista. Ilman kiinnitysmenettelyä tällaisten esineiden käyttäminen luoton vakuutena ei olisi lainkaan mahdollista.

Kuten autokiinnityslain (Autokiinnityslaki 15.12.1972/810) säännöksissä todetaan, esimerkiksi investoinnin kohteena oleva kuorma-auto kuuluu ajoneuvokiinnityksen piiriin ja näin ollen se voidaan pantata kiinnittämällä. Myös linja-autot, kuorma-autoon kytkettäväksi hyväksytyt perävaunut, erikoisautot, traktorit, moottorityökoneet ja moottorikäyttöiset laitteet voidaan pantata kiinnittämällä.

Kiinnitystä ei saa kuitenkaan vahvistaa tällaiseen autoon tai laitteeseen, joka on sellaisen elinkeinoharjoittajan omaisuutta, jonka omaisuuteen on vahvistettu tai haettu yritysikiinnitys. Henkilöauton kiinnittäminen ei myöskään ole lain mukaan mahdollista. Henkilöauto voidaan pantata vain käteispantein.

Leasingsopimuksissa ei yleensä tarvita erityisiä vakuuksia, koska pääsääntöisesti kohteen omistusoikeus ei siirry vuokralaiselle. Yleensä edellytetään, että varsinkin laitteistojen kotimainen myyjä sitoutuu ostamaan kohteen takaisin, kun leasingsopimuskausi päättyy tai jos vuokralainen tulee maksukyvyttömäksi kesken sopimuskauden. Leasingsopimukseen sisältyy kuitenkin aina vakuutuksia koskeva sopimusehto. Autojen osalta vakuusarvon säilymiseksi yleensä edellytetään liikennevakuutuksen lisäksi laajennettua kasko-vakuutusta. (WSOY. Rahoitusyhtiölainat)

4.4 Tuloverotus

Osamaksusopimuksella hankitusta omaisuudesta tehdään poistot elinkeinoverolain poistosäännökset huomioon ottaen. Elinkeinoverolain pykälän 30 mukaan koneiden, kaluston ja muun niihin verrattavan irtaimen käyttöomaisuuden hankintamenoista tehdään poistot yhtenä eränä menojäännöksestä. Verovuoden poiston suuruus saa olla enintään 25 prosenttia menojäännöksestä. Esimerkiksi kuorma-auton hankintaan otetun osamaksuvelan korko on normaalioloissa tuloverotuksessa vähennyskelpoista rahoituskulua. Poikkeuksena voivat olla henkilöyhtiön ja toiminimen negatiiviseen pääomaan liittyvät rajoitukset (Elinkeinoverolaki 18.2§).

Leasingsopimuksessa maksettavat vuokrat ovat tuloverotuksessa vähennyskelpoista kulua. Niin sanotun ensimmäisen kuukauden korotetun vuokran vähennyskelpoisuutta ei tuloverotuksessa ole kuitenkaan suoraan säädetty eikä asiasta löydy oikeuskäytäntöä. Voi syntyä tilanteita joissa varovaisuuden periaatetta noudattaen kirjatut vuokrat eivät olekaan vähennyskelpoisia tuloverotuksessa. Varmin vaihtoehto on jaksottaa ensimmäisen kuukauden korotettu vuokra koko vuokra-ajalle.

4.5 Arvonlisäverotus

Osamaksukaupassa noudatetaan suoriteperustetta (Arvonlisäverolaki 15§ ja 16§). Osamaksukaupassa voidaan sen tilikauden aikana, jona osamaksulla myyty suorite on luovutettu, soveltaa myös lasutus- tai kertymisperustetta. Osamaksuluovutus voidaan tulouttaa arvonlisäverolain 136 pykälän mukaan: ”sille tilikaudelle, jonka aikana ostajaa on toimitetusta tavarasta tai suoritetusta palvelusta veloitettu. Jos veloitusta ei käytetä, vero saadaan kohdistaa sille kalenterivuodelle, jonka aikana myyntihinta tai sen osa on kertynyt”.

Tilikauden päättyessä on arvonlisäverolain 136.2 pykälän mukaan siirryttävä suoriteperusteisuu-teen. Niistä osamaksusuorituksista, joita ei ole veloitettu tai jotka eivät ole kertyneet, vero kohdistetaan tilikauden viimeiselle kalenterikuukaudelle. Yrityksen toiminnan päättyessä vero kohdistetaan toiminnan viimeiselle kalenterikuukaudelle. (WSOY. Lyhytaikaiset rahoitusinstrumentit)

Edellä mainitut pykälät ovat arvonlisäveron ajallista kohdistamista määritteleviä pykäläitä. Kun myyjälle näin ollen muodostuu veron maksuvelvollisuus, ostajalle muodostuu laskuun sisältyvän veron vähennysoikeus. Arvonlisäverolain 102 pykälän mukaan: ”Verovelvollinen saa vähentää verollista liiketoimintaa varten: toiselta verovelvolliselta ostamastaan tavarasta tai palvelusta suoritettavan veron”.

Koska tutkimuksen kohteena olevan yrityksen hankkima kuorma-auto tulee liiketoiminnan käyttöön ja kuorma-autot, toisin kuin muun muassa henkilöautot, eivät kuulu arvonlisäverolain 114 pykälässä lueteltuihin vähennysoikeuden rajoituksiin, saa verovelvollinen vähentää hankintahintaan sisältyvän arvonlisäveron.

Arvonlisäverolain pykälän 41 mukaan rahoituspalvelut ovat arvonlisäverottomia. Verottomaksi rahoituspalveluksi määritellään arvonlisäverolain 42 pykälän 2 kohdassa luotonanto ja muu rahoituksen järjestäminen. Rahoituspalvelujen verottomuus koskee paitsi luottolaitoksia, myös kaikkia muitakin yrityksiä, joiden toimintaan kuuluu rahoituspalvelujen järjestäminen. Näin ollen osamaksukauppaan liittyvät korot, samoin kuin muuhunkin tavara kauppaan liittyvät viivästyskorot, ovat arvonlisäverottomia.

Osamaksueriä maksettaessa maksuerä jakaantuu toisaalta velan lyhennyserään ja toisaalta rahoituseriin eli korkokuluihin ja muihin mahdollisiin kustannuksiin. Liitteenä 1 esitettyä esimerkkiä osamaksusopimuksesta voidaan käyttää asian havainnollistamiseen. Kuten Liitteestä 1 ilmenee, on investoinnin rahoitettava määrä yhteensä 64 000 euroa. Käteishinta investoinnille on ollut 78 080 euroa, mutta rahoittajan vaatima 14 080 euron käteismaksuosuus vähentää rahoituksen lopullista tarvetta.

Korkoprosentiksi osamaksusopimuksen osapuolet ovat sopimuksen teko hetkellä sopineet 3,612 prosenttia ja maksusuunnitelman osamaksuerät on laskettu käyttäen ensimmäiselle korkokaudelle sovellettavaa korkokantaa. Korkokulujen ja muiden kustannusten yhteissummaksi muodostuu lopulta 2751,84 euroa. Esimerkkisopimuksessa mainittu 100 euron arvoinen avauspalkkio laskutetaan ensimmäisen erän maksun yhteydessä, jolloin ensimmäinen maksuerä poikkeaa muista eristä. Muutoin osamaksusopimuksen maksuerät ovat samansuuruisia.

Liitteenä 1 esitetyn osamaksusopimuksen maksuerät jakautuvat seuraavan taulukon (Taulukko 1) mukaisesti:

Taulukko 1.

Erä	Lyhennys	Korko	Muut kust.	Yhteensä
1	2575,52	192,64	109,00	2877,16
2	2583,27	184,89	9,00	2777,16
3	2591,05	177,11	9,00	2777,16
4	2598,85	169,31	9,00	2777,16
5	2606,67	161,49	9,00	2777,16
6	2614,52	153,64	9,00	2777,16
7	2622,39	145,77	9,00	2777,16
8	2630,28	137,88	9,00	2777,16
9	2638,20	129,96	9,00	2777,16
10	2646,14	122,02	9,00	2777,16
11	2654,10	114,06	9,00	2777,16
12	2662,09	106,07	9,00	2777,16
13	2670,10	98,06	9,00	2777,16
14	2678,14	90,02	9,00	2777,16
15	2686,20	81,96	9,00	2777,16
16	2694,29	73,87	9,00	2777,16
17	2702,40	65,76	9,00	2777,16
18	2710,53	57,63	9,00	2777,16
19	2718,69	49,47	9,00	2777,16
20	2726,87	41,29	9,00	2777,16
21	2735,08	33,08	9,00	2777,16
22	2743,31	24,85	9,00	2777,16
23	2751,57	16,59	9,00	2777,16
24	2759,74	8,42	9,00	2777,16
	64000,00	2435,84	316,00	66751,84

Leasingsopimuksessa ostaja eli vuokralle ottajalla on oikeus vähentää maksamiinsa vuokriin sisältyvä arvonnlisävero arvonnlisäverolain 102 pykälässä säädetyn yleisen vähennysoikeuden perusteella. Ensimmäisen kuukauden niin sanottuun korotettuun vuokraan sisältyvä vero saadaan vähentää arvonnlisäverolain 141 pykälän 1 momentin kohdan 2 perusteella, vaikka vuokra kohdistettaisiinkin myöhemmille kuukausille. Tämä ennakkomaksujen kohdistamista koskeva säännös tarkoittaa sitä, että mikäli kauppahinta maksetaan ennen tavaran tai palvelun luovuttamista, määrää maksuhetki vähentämisajankohdan.

4.6 Muut huomioitavat asiat

Vaikka tutkimuksen kannalta oleellimmat huomioitavat asiat onkin edellä jo esitetty, on silti hyvä huomioida myös muutama pienempi seikka. Esimerkiksi lainojen korot saattavat vaikuttaa omalta osaltaan rahoitusmuodon valintaan. Vaikutus on kuitenkin monissa tapauksissa pienimuotoinen, eikä niinkään ratkaiseva tekijä valintaa tehdessä.

Korkotyypin mukaan velkapaperit voidaan jakaa kiinteä- ja vaihtuvakorkoisiin. Kiinteä korko pysyy samana tavallisesti koko laina-ajan. Korko voi kuitenkin vaihtua esimerkiksi siten, että laina-ajan ensimmäisiltä vuosilta maksetaan sovittu kiinteä korko ja jollei lainaa makseta sovittun ajan kuluttua ensimmäisenä mahdollisena ajankohtana takaisin, jäljellä olevalta juoksuajalta maksetaan edellä mainitun koron lisäksi sovittun suuruinen, kiinteä lisäkorko lainan viimeiseen mahdolliseen takaisinmaksupäivään saakka (Haapaniemi, 1999).

Vaihtuva korko sananmukaisesti vaihtuu lainaehtojen mukaisesti sovittuina ajankohtina lainan juoksuajana. Tavanomaisesti vaihtuvakorkoisen lainan viitekorko on jokin lyhyen ajanjakson korko. Esimerkiksi kotimaan markkinoilla Euribor 6 kuukautta.

Myös investoinnin kohteeseen esimerkiksi ajoneuvoon liittyvät yleiset velvoitteet on hyvä huomioida. Niin osamaksusopimuksessa kuin myös leasingopimuksessa, rahoitusyhtiö velvoittaa ostajaa ottamaan ajoneuvolle asianmukaiset vakuutukset. Tämä on ymmärrettävää, kun otetaan huomioon omistajuus. Investoinnin kohde kun pysyy myyjän omaisuutena siihen saakka kunnes koko sopimushinta tai sen kaikki maksuerät on maksettu. Ajoneuvon rekisteriotteella kyseinen omistajuus näkyy myös selvästi. Molempien rahoitusvaihtoehtojen yhteydessä ajoneuvon omistajaksi on merkitty myyjä, esimerkiksi rahoitusyhtiö, ja haltijana toimii investoinnin ostaja.

Investoinnin kohteen huolto-, korjaus- yms. kustannukset sovitaan yleensä ostajan maksettaviksi. Erityisesti autoleasingopimuksissa saatetaan määrätä myös, että rahoitusyhtiö kantaa huoltoriskin. Kyseessä on siis niin sanottu huoltoleasingopimus.

Niin kuin kaupanteossa yleensäkin, on myös investoinnin hankkimisen yhteydessä hyvä ja eriarvoisen tärkeä perehtyä huolella kaupan sopimusehtoihin. Vaikka osamaksusopimuksissa ja leasingso-

pimuksissa yleiset sopimusehdot ovat pääsääntöisesti aina samanlaisia, on sopimusehdot hyvä aina käydä seikkaperäisesti läpi myyjän kanssa.

5. TUTKIMUKSEN TULOKSET JA ANALYYSI

Tässä luvussa käsitellään tutkimuksen tulokset ja tehdään johtopäätökset. Luvun alussa tarkastellaan tutkimuksen esimerkkiyrityksen kuvitteellisia tilikausia vuosina 2011 – 2013. Tutkimuksen tilaajan kirjanpito-ohjelmalla tehtyjen tilikausien tuloslaskelmat ja taseet ovat tutkimuksen lopussa liitteinä 3 ja 4. Liite 3 käsittelee tuloslaskelmia ja taseita osamaksusopimuksen kannalta ja Liite 4 käsittelee tuloslaskelmia ja taseita leasingsopimuksen kannalta.

Luvun seuraavissa kappaleissa tutkimuksen tulokset pyritään kokoamaan johdonmukaiseksi kokonaisuudeksi ja edeltävissä luvuissa esitellyt teoriaosuudet käsitellään vielä tutkimuksen esimerkkiyrityksen kannalta. Luvun lopussa tutkimus analysoidaan ja tehdään lopulliset johtopäätökset.

5.1 Autoilija Oy:n kuvitteelliset tuloslaskelmat ja taseet

Jotta osamaksusopimusta ja leasingsopimusta voitaisiin hyödyllisesti vertailla, on vaihtoehtoja hyvä havainnollistaa kuvitteellisen tuloslaskelman ja taseen avulla. Tilikauden alussa monikaan yritys ei pysty ennalta määrittelemään täydellisesti tulevan tilikauden tuloja ja menoja, mutta eräänlainen budjetoinninkin suunnittelussa tarvittava tulo/meno – ajatus onnistuu useimmilta.

Liitteissä 3 ja 4 näkyvissä tuloslaskelmissa ja taseissa kuvastuu tutkimuksen esimerkkiyrityksen vastaavanlainen tulo/meno – jaottelu. Ennen investoinnin hankintaa on Autoilija Oy:n saatava hie-man rahoitusta investoinnilleen. Investoinnin kohteena olevan ajoneuvon hinnaksi on arvioitu 150 000 euroa. Sekä osamaksusopimuksen että leasingsopimuksen yhteydessä ostajan on ostohetkellä varauduttava käteismaksuun. Autoilija Oy:n esimerkissä käteismaksuksi on molemmissa tapauksissa arvioitu 30 000 euroa, jonka maksamiseen yrityksen omistaja on sijoittanut 10 000 euroa ja ottanut 20 000 euron niin sanotun bullet-lainan. Lainan, mikä maksetaan takaisin yhdessä erässä laina-ajan lopussa.

Lähtötilanteessa osamaksusopimuksella hankittu ajoneuvo kirjataan kalustoon, taseeseen kirjataan omaa pääomaa ja bullet-laina sekä käteismaksun jälkeinen osuus osamaksuvelan määrästä. Vielä

tässä vaiheessa kirjaukset kirjanpitoon ovat pelkästään tasekirjauksia, kun varsinaista liiketoimintaa ei vielä olla pystytty tuloslaskelman osalta aloittamaan.

Leasingsopimuksen lähtötilanteessa taseen vastattavaa puolella kirjataan myös yrittäjän panos omaan pääomaan ja otettu bullet-laina. Investoinnin kohteen 30 000 euron suuruinen käteismaksu, käytetään myös nimitystä ensimmäisen kuukauden korotettu vuokra, jaetaan vastaavaa puolen taseeseen pitkäaikaisiin ja lyhytaikaisiin siirtosaamisiin. Näin toimitaan tuloverotuksen takia. Kuten tämän tutkimuksen 4.9 Tuloverotus kappaleen lopussa todetaan, ei niin sanotun ensimmäisen kuukauden korotetun vuokran vähennyskelpoisuudesta ole säädetty varsinaista oikeuskäytäntöä. Varminta on siis jaksottaa ensimmäisen kuukauden korotettu vuokra koko vuokra-ajalle. Leasingsopimuksen lähtötilanteessa ei tuloslaskelman puolelle tule vientejä.

Tilikausilla 2011, 2012 ja 2013 osamaksusopimuksen ja leasingsopimuksen tuloslaskelmat näyttävät osittain samanlaisilta. Liikevaihdon oletetaan vuosittain kasvavan, mikä myös lisää ostojen, palkkojen, palkkojen sivukulujen ja muiden liiketoimintaan liittyvien kulujen osuutta. Eroa tuloslaskelmiin syntyy juuri osamaksusopimuksen ja leasingsopimuksen luonteiden erikaltaisuuden vuoksi. Osamaksusopimuksessa investoinnin kohteen hankintahinta on voitu laittaa kalustoon, joten kalustosta tehdään vuosittain poistoa. Osamaksusopimuksessa joudutaan myös maksamaan osamaksuvelan korkokuluja, mikä lisää osaltaan tuloslaskelman rahoituskuluja. Leasingsopimuksessa kyse taas on vuokrauksesta, joten leasingin tuloslaskelmassa kuluja muodostuu lisää vuokraukseen.

Taseen osalta osamaksusopimus ja leasingsopimus eroavat jo enemmän. Osamaksusopimuksessa kaluston arvo pienenee poistojen seurauksena, kun leasingsopimuksessa kalustoa ei edelleenkään ole. Sen sijaan siirtosaamisissa olevaa ensimmäisen kuukauden korotettua vuokraa poistetaan jokaisella tilikaudella niin että lyhytaikainen siirtosaaminen poistuu seuraavan tilikauden aikana ja loput pitkäaikaisista siirtosaamisista poistuvat seuraavien tilikausien aikana. Osamaksusopimuksen taseessa oleva osamaksuvelkaa maksetaan 30 000 euron vuosivauhdilla, joten eroa vieraaseen pääomaan syntyy leasingsopimukseen nähden.

Molemmissa tapauksissa liiketoiminnassa taseisiin syntyy huomioitavia myyntisaamisia, ostovelkoja ja siirtosaamisia, joita ei ole voinut jättää pois tilikaudelta. Näiden erien summat ovat kuvitteellisia, mutta suunta-antavia.

Verrattaessa liitteiden 3 ja 4 tietoja, voidaan tuloslaskelmassa ja taseessa huomata jo selviä eroja. Tarkasteltaessa molempien vaihtoehtojen liikevoittoa ja tilikauden tulosta, voidaan huomata, että molemmissa kohdissa osamaksusopimus tuottaa suuremman tuloksen. Vaikka rahoituskulut ja suuremmat verot vähentävätkin osamaksusopimuksen tulosta, ovat leasingsopimuksen vuokratulot pienentäneet leasingsopimuksen liikevoittoa jo ennalta. Vielä vuoden 2011 tilikaudella ero tulosten välillä on suhteellisen pieni, mutta seuraavina tilikausina ero jo kasvaa huomattavasti.

5.2 Analyysi

Tarkasteltaessa tutkimuksen esimerkkiyritys Autoilija Oy:n kuvitteellisia tilikausia, voitaisiin nopealla johtopäätöksellä päätyä osamaksusopimusta puoltavaan kantaan rahoitusmuodon valinnassa. Tulee kuitenkin tähdentää, että pelkkä suurempi tulos tilikauden lopussa ei välttämättä ole kaikilta muilta osin parempi vaihtoehto. Jokaisen yrityksen on siis tapauskohtaisesti tarkasteltava omaan tilanteeseensa sopivaa ratkaisua. Kuten tutkimuksen alussa todetaan, ei tutkimuksen tarkoituksena ole antaa yksiselitteistä vastausta siitä kumpi rahoitusmuodoista on parempi ja miksi.

Investoinnin rahoitusmuotoa valittaessa osamaksusopimuksen etuna voidaan pitää sen investointiyhtävällistä luonnetta. Jos yrityksellä on tarve hankkia kalustoa omistukseensa, mutta heillä ei ole investoinnin hankintaa varten tarpeeksi varoja tai pankkilainalle vakuuksia, on osamaksusopimus oivallinen rahoitusmuoto. Yleisesti sopimus lasketaan niin, että laitteella on käyttöikä jäljellä vielä hyvin sopimusajan jälkeenkin.

Autoilija Oy:n kuvitteellisten tilikausien tunnuslukuja laskettaessa, yhdeksi tärkeäksi tunnusluvuksi muodostuu omavaraisuusaste. Omavaraisuusaste kuuluu yhdeksi vakavaraisuuden laskennan tärkeimmäksi tunnusluvuksi ja se kuvaa yrityksen rahoitusrakennetta. Vakavaraisuus on pitkän aikavälin tunnusluku ja juuri leasingsopimusten kannalta hyödyllinen apuväline.

Liitteistä 3 ja 4 laskettuna omavaraisuusaste juuri Autoilija Oy:n tilanteessa on parempi leasingsopimuksessa kuin osamaksusopimuksessa. Omavaraisuusasteen saa jakamalla taseen oman pääoman yhteensä taseen loppusummalla. Esimerkkinä liitteen 3 ja 4 tilikausi vuodelta 2012, jossa osamaksusopimuksen omavaraisuusasteeksi tulee 32 prosenttia ja leasingsopimuksen omavaraisuusasteeksi tulee peräti 49 prosenttia. Leasingsopimuksessa omavaraisuusaste, eli yrityksen rahoitusrakenteessa omaa

pääomaa on suhteessa enemmän kuin vierasta pääomaa. Tämä siksi, ettei vieraassa pääomassa ole osamaksuvelkaa lisäämässä vieraan pääoman määrää.

Leasingsopimus investoinnin rahoitusmuotona sopii erityisesti laitteille, joiden taloudellinen käyttöikä on lyhyt ja laitekannan halutaan pysyvän teknisesti ajan tasalla. Leasingsopimusta kannattaa myös harkita, jos yritys ei halua hankkia investoinnin kohdetta omaksi. Useimmiten yritys voi vuokrakauden päätyttyä vaihtaa investoinnin kohteen uudempaan vastaavaan laitteeseen tai jatkaa vanhaa sopimusta. Yritys ei siis sitoudu hankkimaan laitetta omakseen ja sopimuskauden päättyessä voi halutessaan päivittää laitekantaansa ajanmukaisemmilla laitteilla. Etuna leasingsopimuksen valinnassa voidaan myös pitää investoinnin kohteen vuokrien arvonlisäveron vähennysoikeutta ja vuokrien vähennyskelpoisuutta kirjanpidossa.

6. POHDINTA

Opinnäytetyön teko oli prosessina pitkä. Tämä ei niinkään johtunut tutkimuksen materiaalin laajuudesta tai muusta tutkimuksen luonteen ominaispiirteestä, vaan suurimmaksi osaksi syynä oli oman henkilökohtaisen motivoituneisuuden katoaminen. Tutkimukseni luonteen takia alusta alkaen oli selvää, etten tarvinnut tai edes pystynyt käyttämään tutkimuksessani haastatteluita tai vastaavia tutkimusmenetelmiä. Tutkimus oli siis alusta alkaen hyvin teoriapohjainen.

Tutkimuksen suunnittelun teon aloitin jo hyvissä ajoin vuoden 2008 puolella ja materiaalia pyrin keräämään enemmän tai vähemmän aktiivisesti koko prosessin ajan. Koska ajallisesti materiaalin keräykseen käytin niin paljon aikaa, tutkimuksen toteutuksen luonne muuttui muutaman kerran alkuperäiseen nähden. Suurimman kimmokkeen ja ajatuksen työn lopullisesta sisällöstä sainkin vasta vuoden 2009 loppupuolella, kun sain käsiteltäväkseni konkreettisen case-tilanteen opinnäytetyön tilaajan toimesta. Kyseisen case-tilanteen kautta materiaalin ja teorian ymmärtäminen helpottui ja ajatus opinnäytetyöstä selkiintyi.

Suurimpana ongelmana tutkimukseni teossa voidaan pitää aikatauluttomuutta. Tähän vaikutti ratkaisevasti tutkimukseni teoriapohjainen luonne, kun aikataulutusta esimerkiksi haastatteluiden osalta ei tarvinnut tehdä. Opinnäytetyön teko meni enemmän tai vähemmän omien henkilökohtaisten aikataulujeni mukaan. Hivenen pitkittynyttä opinnäytetyöprosessia voidaan omalla kohdallani pitää myös positiivisena asiana. Vaikken koko ajan aktiivisesti käyttänytkin tutkimuksen tekoon kaikkea aikaani ja tarmoani, hautui tutkimus ajatuksentasolla koko ajan. Tietynlaista perehtymistä asiaan tapahtui siis koko ajan.

Hankalinta opinnäytetyöprosessissa oli teoriaosuuden kirjoittaminen. Teoriaosuus koostui monista eri lähteistä, joista itse tutkimukseen joutui laittamaan vain osan sieltä ja osan täältä. Myös yksinkertaiselta tuntuvat lähdeviittaukset osoittautuivat ongelmallisiksi. Opinnäytetyöhön liittyvästä kurssista tuntui olevan liian pitkä aika ja tutkimuksen loppuvaiheilla ote alkoi herpaantua juuri lähdeviittausten oikeinkirjoituksen osalta. Viimeisetkin motivaationi rippeet pyrin ennemmin käyttämään tekstin selvyYTEEN ja kokonaisuuden loogisuuteen panostamiseen.

LÄHTEET

Hoppu, E. & Hoppu, K. 2003.

Kauppa- ja varallisuusosoikeuden pääpiirteet. Porvoo: WS Bookwell Oy/WSOY.

Haapaniemi, O. 1999.

Rahoitusinstrumentit – kirjanpito, tilinpäätös ja verotus. Porvoo: WSOY.

Leppiniemi, J. 2004.

Kirjanpidon ja tilinpäätöksen ongelmat – KILA:n ratkaisuja ja ohjeita. Juva: WSOY.

Karttunen, J. 2008.

Hyvä tilinpäätöstapa. Helsinki: Taloushallintoliiton Julkaisut Oy.

Valli, M. 2008.

Autoleasing-yhtiöt varautuvat luottoriskin kasvuun. Luottolista 21/2008, 4-5.

Kauppi, V. 2008.

Yritysten autoleasing paisutti rahoitusyhtiöitä. Luottolista 7/2008, 10- 11.

Valli, M. 2001.

Lainaraha vauhdittaa kuljetusalan kalustohankintoja. Luottolista 16/2001.

Lauslahti, S. 2007.

Mitä talousluvut kertovat?. Tilisanomat 2/2007, 39- 41.

Lyhytaikaiset rahoitusinstrumentit [verkkodokumentti]. Helsinki: WSOYPro.

Saatavissa: <http://www.wsoypro.fi>

Rahoitusyhtiölainat [verkkodokumentti]. Helsinki: WSOYPro.

Saatavissa: <http://www.wsoypro.fi>

Autokiinnityslaki 15.12.1972/810. Suomen laki [online].

Saatavissa: <http://finlex.fi>

Kirjanpitolaki 30.12.1997/1336. Suomen laki [online].

Saatavissa: <http://finlex.fi>

Arvonlisäverolaki 30.12.1993/1501. Suomen laki [online].

Saatavissa: <http://finlex.fi>

Laki elinkeinotulon verotuksesta 24.6.1968/360. Suomen laki [online].

Saatavissa: <http://finlex.fi>

LIITE 1 OSAMAKSUSOPIMUSPOHJA

Handelsbanken Rahoitus

INVESTOINTIRAHOITUS
OSAMAKSUSOPIMUS

Y5.0.0405

14.1.09 / T.M.

Sopimuksessa käytettävä valuutta on euro.

1. Ostaja	Ostajan nimi		Y-tunnus
	Lähiosoite	Postinumero	Postitoimipaikka
	Yhteyshenkilö	Puhelin	Pankkiyhteys
2. Myyjä	Myyjän nimi		Y-tunnus
	Lähiosoite	Postinumero	Postitoimipaikka
	Yhteyshenkilö	Pankkiyhteys	
3. Kaupan kohde	<input type="checkbox"/> Uusi <input checked="" type="checkbox"/> Käytetty		Valmistenumero
	<input type="checkbox"/> Ajoneuvokiinnitys <input type="checkbox"/> Rekisterinumero		
4. Hinta ja maksuehdot	Käteishinta		78.080,00
	Käteismaksuosa, joka täten kuitataan maksetuksi		14.080,00
	Vaihtoesine		
	Velka vaihtoesineestä		Sopimusnumero
	Osamaksulisä		Muut luottokustannukset
	Rahoitettava määrä yhteensä		64.000,00
5. Lyhennystapa luottoaika ja maksuerät	<input checked="" type="checkbox"/> Annuiteettilyhennys, maksuerä sisältää myös koron.		<input type="checkbox"/> Tasalyhennys, maksuerä ei sisällä korkoa. Korko lisätään alenevan pääoman mukaisesti pienenevinä erinä maksuerien eräpäivinä.
	Luottoaika, kk	Maksuväli kk	1. maksuerän eräpäivä
6. Korko	<input type="checkbox"/> Kiinteä sopimusehtojen 11.1 mukaisesti Korko % p.a. Korko tarkistetaan ennen ensimmäisen korkokauden alkua sopimusehtojen 11.1 mukaisesti. Tarkistettu korko % p.a.		<input checked="" type="checkbox"/> Valittu viitekorko sopimusehtojen kohdan 11.2 mukaisesti <input checked="" type="checkbox"/> Euribor 3 kk + 1,00 %-yksikköä <input type="checkbox"/> Handelsbanken Prime + %-yksikköä
	Toimitus tapahtunut <input checked="" type="checkbox"/> Laite tarkastettu ja hyväksytty pvm 12.1.2009		Arvioitu toimitusaika
7. Toimitusehdot	Vakuutusyhtiön nimi Vakuutukset, joissa edunsaajana on Handelsbanken Rahoitus Oyj		Vakuutusnumero
	<input type="checkbox"/> Palo vakuutus <input type="checkbox"/> Vesijohto- vakuutus <input type="checkbox"/> Murto- vakuutus <input checked="" type="checkbox"/> Liikenne- vakuutus <input checked="" type="checkbox"/> Auto- vakuutus <input checked="" type="checkbox"/> Osamaksu- vakuutus <input type="checkbox"/> Muu vakuutus		Ostavastuu
Erikoluehdot	Mikäli tähän kirjoitettu ehto on ristiriidassa muiden ehtojen kanssa, noudatetaan tätä ehtoa. Avauspalkkio 100,00 euroa peritään 1. osamaksuerän yhteydessä.		
	<input type="checkbox"/> Takaus erillisellä liitteellä		

Omistusoikeus kaupan kohteeseen ei siirry ostajalle ennen kuin kauppahinta kokonaisuudessaan ja muut kaupan kohdetta koskevat ostajan maksuvelvollisuudet on täysin täytetty.

Allekirjoittaneet sopijaosapuolet vakuuttavat perehtyneensä sopimusehtoihin ja hyväksyvänsä ne. Ostaja vakuuttaa, että hänen vaihtoesineestään antamansa tiedot ovat oikeita, vaihtoesine on täysin maksettu ja kiinnityksistä vapaa, se on kokonaan hänen omaisuuttaan ja että se on ollut hänen omassa käytössään.

Paikka ja päivämäärä Kuopio 12 / 1 / 2008	Paikka ja päivämäärä Kuopio 9 / 1 / 2008
Myyjän virallinen allekirjoitus ja nimen selvitys	Ostajan allekirjoitus ja nimen selvitys
Tähän sopimukseen perustuvat kaikki oikeudet siirämme Handelsbanken Rahoitus Oyj:lle (rahoittaja).	Olemme saaneet tiedon sopimuksen siirrosta Handelsbanken Rahoitus Oyj:lle (rahoittaja).
Todistaja	Todistaja

10. OSAMAKSUKAUPPALAIN SOVELTAMINEN

Tähän sopimukseen sovelletaan lakia osamaksukaupasta (91/66) siihen myöhemmin tehtyine muutoksineen.

11. KORKO

11.1 Luoton korko on kiinteä. Korko perustuu rahoittajan jällelrahoitustilanteeseen sopimuksen laatimishetkellä. Mikäli jällelrahoitustilanteessa tapahtuu muutos ennen ensimmäisen korkokauden alkua, on rahoittajalla oikeus tarkistaa korko vastaamaan tapahtunutta muutosta.

11.2 Kunkin maksuerän yhteydessä maksetaan maksamattomalle pääomalle korkoa, joka ylittää valitun viitekoron korkotason sopimukseen edellä merkityllä määrällä korkokauden ensimmäistä eräpäivää edeltävän kuukauden vastaavana pankkipäivänä.

Euribor –viitekorko. Korkokauden pituus vastaa valitun viitekoron määräytymisjaksoa. Maksuerien eräväli ei voi olla pidempi kuin valitun viitekoron määräytymisjakso.

Handelsbanken Prime. Korkokauden pituus vastaa valittua maksuväliä.

Ensimmäinen korkokausi alkaa päivästä, jolloin rahoittaja on maksanut sopimuksen rahoitettavan määrän tai osan siitä myyjälle. Seuraava korkokausi alkaa edellisen korkokauden päätyttyä.

Korko lasketaan 30 korkopäivän kuukauden ja 360 korkopäivän vuoden (30/360) mukaan. Korko pysyy samana korkokauden ajan. Mikäli koron määrittämiseen käytettävä päivä ei ole pankkipäivä, koron määrittämisen käytetään edellisen pankkipäivän viitekoron arvoa.

Pankkipäiviä ovat viikonpäivät maanantaista perjantaihin pois lukien suomalaiset pyhäpäivät, itsenäisyyspäivä, vapunpäivä sekä joulu- ja juhannusaatto.

Rahoittajalla on aina oikeus muuttaa maksuerän suuruutta tai luotosta perittävää korkoa, jos se on perusteltua rahoittajan lisääntyneiden varainhankinnan tai muiden kustannusten takia, joita rahoittaja ei kohtuudella voinut ennakoita sopimusta vastaanottaessaan tai, jos lainsäädännön tai viranomaisten määräysten perusteella rahoittajalle määrätään tätä rahoitusta koskeva kassavaranto- tai muu velvoite tai, jos viranomaisten päätökset muuttavat sopimuksen solmimisen aikana vallinneita olosuhteita.

12. UUSI VIITEKORKO

Mikäli viitekoron noteeraaminen lakkaa tai keskeytetään, sovellettava viitekorko määräytyy uudesta viitekorosta annettavan säädöksen taikka viranomaisen päätöksen tai ohjeen mukaisesti.

Jos uudesta viitekorosta ei anneta säädöstä taikka viranomaisen päätöstä tai ohjetta, rahoittaja ja ostaja sopivat sovellettavasta uudesta viitekorosta. Jos uudesta viitekorosta ei päästä sopimukseen ennen uuden maksuerän määrittämistä, sovellettavana viitekoron arvona käytetään edellisen maksuerän määrittämiseen käytettyä viitekoron arvoa.

Jos rahoittaja ja ostaja eivät pääse sopimukseen uudesta viitekorosta kuuden kuukauden kuluessa viimeisen vanhan viitekoron normaalin noteerauksen mukaisen vuokraerän eräpäivästä, rahoittaja määrää uuden viitekoron kuultuaan luottolaitoksia valvovia viranomaisia.

13. MAKSUT JA PALKKIOT

Ensimmäisen maksuerän yhteydessä voi rahoittaja veloittaa ostajalta sopimussuhteen perustamisesta aiheutuneet kulut (avausmaksu) voimassa olevan hinnastonsa mukaisesti.

Maksuerien yhteydessä veloitetaan laskutuspalkkio rahoittajan voimassa olevan hinnaston mukaisesti. Sopimukseen mahdollisesti tehtävistä muutoksista ja muista sopimussuhteen hoitamisesta aiheutuvista toimenpiteistä veloitetaan palkkio rahoittajan voimassa olevan hinnaston mukaisesti.

14. VIIVÄSTYSKORKO

Maksuerän tai muun sopimuksen mukaisen suorituksen viivästyessä rahoittaja perii erääntyneelle määrälle viivästyskorkoa eräpäivästä lukien 18 % p.a.

15. RAHOITTAJAN SIIRTO-OIKEUS

Tämä sopimus on siirretty kaikkine oikeuksineen Handelsbanken Rahoitus Oyj:lle (rahoittaja), jolla on oikeus siirtää sopimus edelleen. Sopimuksen mukaiset maksut ovat päteviä vain rahoittajalle suoritettuna. Siirron tapahduttua ovat kaikki osamaksukaupasta annetussa laissa tarkoitetut myyjälle kuuluvat oikeudet siirtyneet rahoittajalle. Sopimuksen siirtäminen ei poista myyjän kaupanvastausta ostajaa ja rahoittajaa kohtaan.

16. OSTAJAN SIIRTO-OIKEUS

Ostaja voi siirtää sopimuksen ainoastaan rahoittajan ja takaajan suostumuksella.

17. OMISTUSOIKEUDEN PIDÄTTÄMINEN

Sopimukseen sisältyvä omistuksen pidätysoikeus kaupan kohteeseen kaikkine lisävarusteineen kuuluu rahoittajalle, kunnes koko kauppahinta luottokustannuksineen tämän sopimuksen mukaisesti on kokonaan maksettu ja ostajan kaikki muutkin tätä kaupan kohdetta koskevat maksuvelvoitteet on kokonaisuudessaan suoritettu rahoittajalle. Omistusoikeuden pidättäminen ei kuitenkaan ulotu sellaisiin lisävarusteisiin, jotka eivät ole luonteeltaan kiinteitä ja jotka ostaja on omalla kustannuksellaan asennuttanut kaupan kohteeseen sopimuskauden aikana.

18. KOHTEEN HOITAMINEN JA KUNNOSSAPITO

Ostaja sitoutuu hoitamaan kaupan kohdetta ja siihen kuuluvia varusteita ja tarvikkeita luolellisesti ja pitämään ne hyvässä kunnossa. Ostaja ei ole oikeutettu ilman rahoittajan kirjallista suostumusta viemään kaupan kohdetta pois maasta. Ostaja ei saa antaa kaupan kohdetta ilman hyväksyttävää syytä korjattavaksi muille kuin myyjälle tai hänen hyväksymälleen korjaamolle. Ostaja vastaa kaikista kohteesta ja sen hankinnasta, käytöstä sekä kohteen palauttamisesta tai hävittämisestä aiheutuvista veroista, maksuista ja vahingoista.

19. VAKUUTUKSET

Ostaja on velvollinen, ennen kuin hän saa kaupan kohteen haltuunsa, vakuuttamaan sen etusivulla merkityllä tavalla täydestä arvostaan sekä pitämään vakuutukset voimassa. Vakuutuksen edunsaajana on rahoittaja. Ostaja toimittaa välittömästi rahoittajalle jäljennökset vakuutusasiakirjoista.

Mikäli ostaja laiminlyö edellä mainitun vakuutusvelvollisuutensa, on rahoittajalla oikeus harkintansa mukaan joko ottaa kaupan kohde takaisin tai vakuuttaa kohde ostajan kustannuksella. Sattuneesta vahingosta on ostajan heti ilmoitettava rahoittajalle sekä tehtävä asianmukaiset ilmoitukset vakuutusyhtiölle.

20. VAKUUTUS- JA VAHINGONKORVAUS

Ostajalla ei ole oikeutta kaupan kohdetta koskevaan vakuutus- tai vahingonkorvaukseen ennen kuin rahoittajan kaikki ostajalta olevat saatavat on täysin maksettu. Rahoittajalla on oikeus nostaa vakuutuskorvaus ja kuitata kaupan kohteeseen kohdistuvilla vakuutus- ja vahingonkorvauksilla kaikki ostajalta olevat saatavat. Mikäli vakuutus- tai vahingonkorvaus alittaa rahoittajan ostajalta olevan saatavan, tulee ostajan suorittaa erotus rahoittajalle.

21. RAJOITUKSET

Kohde on rahoittajan omaisuutta. Ostajalla ei ole oikeutta myydä, vaihtaa, pantata, lahjoittaa, vuokrata tai muulla tavoin luovuttaa kaupan kohdetta.

Mikäli viranomaiset ryhtyvät ulosmittaamaan tai panemaan kohdetta takavarikkoon, ostaja on välittömästi velvollinen ilmoittamaan viranomaisille kohteen omistajan sekä rahoittajalle viranomaisten aiomat tai suorittamat toimenpiteet. Jos edellä mainituissa tapauksissa rahoittajalle aiheutuu kustannuksia oikeutensa säilyttämisestä, ostaja vastaa niistä.

22. KOHTEEN TARKASTAMINEN

Rahoittajalla tai määräämällään on oikeus tarkastaa kaupan kohde siten, ettei siitä aiheudu ostajalle kohtuutonta haittaa.

23. ENNENAIKAINEN SUORITUS

Ostaja voi milloin tahansa suorittaa koko velkansa, jolloin saatava lasketaan osamaksukauppalaan 3 ja 5 §:n mukaisesti.

24. TAKAISINOTTO JA TILITYS

Jos ostaja laiminlyö jonkin maksuvelvollisuutensa enemmän kuin neljätoista (14) päivää erääntymispäivästä lukien, ja kysymyksessä on vähintään kymmenesosa tai yhdessä aikaisemmin erääntyneen tai erääntyneiden suorittamatta olevien maksuerien kanssa vähintään kahdeskymmenesosa osamaksuhinnasta tai rahoittajan koko jäännössaatava, on rahoittajalla oikeus vaatia koko jäljellä oleva velka heti maksettavaksi tai kohteen luovuttamista rahoittajalle osamaksukauppalaissa säädettyä tilitystä vastaan.

Mikäli ostaja ja rahoittaja eivät pääse yksimielisyyteen tilityksestä voi kumpi tahansa pyytää ulosottomieheltä virka-apua sen suorittamiseen. Rahoittajalla on myös oikeus ottaa kaupan kohde takaisin, vaikka ostajan laiminlyönti ei ole sellainen kuin edellä on edellytetty, jos rahoittaja katsoo, että on tarjolla vaara, että ostaja turmelee tai hävittää kaupan kohteen tai jos sen arvo kulumisen tai luonon hoidon johdosta alenee tavallista nopeammin.

25. TIETOJEN SAANTIOIKEUS

Rahoittajalla on oikeus käyttää Handelsbanken-konsernin ja myyjän hallussa olevia ostajaa koskevia tietoja. Rahoittajalla on oikeus antaa ostajan sopimussuhdetta koskevia tietoja myyjälle ja Handelsbanken-konserniin kuuluville rahoituslaitoksille.

26. SOPIJAPUOLTEN VÄLISET ILMOITUKSET

Ostajan ja takaajan on ilmoitettava rahoittajalle nimensä ja osoitteensa muutoksista. Rahoittajan ostajalle tai takaajalle lähettämän sopimuksen purkamista tai sopimussuhdetta muutoin koskevan kirjallisen ilmoituksen katsotaan saapuneen vastaanottajalle viimeistään kolmantena (3) päivänä lähettämisen jälkeen, jos ilmoitus on lähetetty rahoittajalle viimeksi ilmoitetulla osoitteella. Telefaxilla tai sähköpostilla lähetetyt ilmoituksen katsotaan saapuneen vastaanottajalle samana päivänä.

27. MAKSUN LAIMINLYÖNNIN SEURAAMUKSET

Rahoittajalla on oikeus ilmoittaa ja rekisterimpitajalla oikeus tallettaa sopimuksen, sen yleisten ehtojen mukaisten ja muiden sopimussuhteesta johtuvien maksuvelvoitteiden laiminlyönti luottotietorekisteriin.

28. SOPIMUKSENMUUTOKSET JA RIITAISUDET

Sopimukseen tulevat lisäykset ja muutokset on tehtävä kirjallisesti, jotta ne olisivat päteviä. Sopimuksesta aiheutuvat riitaisuudet käsitellään ostajan asuinpaikan alioikeudessa. Ostaja voi nostaa kanteen myös rahoittajan kotipaikan alioikeudessa. Tähän sopimukseen sovelletaan Suomen lakia.

Handelsbanken Rahoitus

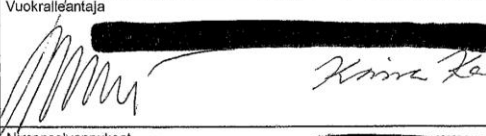
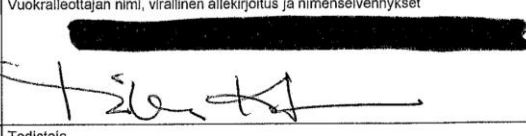


AJONEUVON
VUOKRASOPIMUS

Y7.0.0505

1. Vuokralleottaja	Vuokralleottajan nimi (kaupparekisterin mukaan)		Y-tunnus	
	Lähiosoite	Postinumero	Postitoimipaikka	
	Yhteyshenkilö	Puhelin	Pankkiyhteys	
2. Myyjä	Myyjän nimi	Myyjännumero	Y-tunnus	Puhelin
	Lähiosoite		Postinumero	Postitoimipaikka
	Yhteyshenkilö		Pankkiyhteys	
3. Ajoneuvo	<input checked="" type="checkbox"/> Uusi <input type="checkbox"/> Käytetty	Ajoneuvon tyyppi	Merkki ja malli	
	Valmistenumero	Rekisterinumero	Vuosimalli	Väri
	Lisävarusteet ja muut ajoneuvoa koskevat lisätiedot			
4. Hinta	Sopimuksessa mainitut hinnat ja vuokrat <input checked="" type="checkbox"/> eivät sisällä arvonlisäveroa <input type="checkbox"/> sisältävät arvonlisäveron			
	Ajoneuvo 91 000,00 euroa	Lisävarusteet euroa	Kokonaishinta 182 000,00 euroa	Alv-% 22
5. Vuokra	Vuokra-aika, kk 36	Vuokranmaksun eräväli. Vuokraerän eräväli ei voi olla pidempi kuin valittu viitekoron määräytymisjakso. <input type="checkbox"/> 1 kk <input checked="" type="checkbox"/> 3 kk	Jäännösarvo 30 %	Jäännösarvo lasketaan arvonlisäverottomasta kokonaishinnasta lisättyä voimassa olevalla arvonlisäverolla
	<input type="checkbox"/> Kiinteä sopimusehtojen kohdan 9.1 mukaisesti		<input checked="" type="checkbox"/> Sidottu valittuun viitekorkoon sopimusehtojen kohdan 9.2 mukaisesti <input type="checkbox"/> Euribor kk <input checked="" type="checkbox"/> Handelsbanken Prime	
	Vuokraerä euroa Vuokraerän suuruus tarkistetaan ennen vuokra-ajan alkamista sopimusehtojen kohdan 9.1 mukaisesti.		Vuokraerä 7.348,78 euroa Vuokraerä on laskettu valitun viitekoron noteerauksella 16.1.2008. Vuokraerän suuruus tarkistetaan sopimusehtojen kohdan 9.2 mukaisesti.	
Tarkistettu vuokraerä euroa Poikkeava 1. vuokraerä euroa Vuokraeriin lisätään voimassa oleva arvonlisävero		Poikkeava 1. vuokraerä 59.000,00 euroa Vuokraeriin lisätään voimassa oleva arvonlisävero.		
<input type="checkbox"/> Toimitus on tapahtunut. Kohde tarkastettu ja hyväksytty.		Ensimmäisen vuokran eräpäivä 29.1.2008	Vuokralleottajan pankkiyhteys	
Päivävuokra maksetaan sopimusehtojen kohdan 9. mukaisesti toimituspäivästä seuraavaan eräpäivään. Ensimmäisen vuokran eräpäivä on toimituksen hyväksymispäivää seuraavan kalenterikuukauden ensimmäinen päivä.				
6. Vakuutus	Vakuutusyhtiö	Omavastuu	Vakuutusnumero	
	Vakuutukset, joissa edunsaajana on Handelsbanken Rahoitus Oyj <input checked="" type="checkbox"/> Liikennevakuutus <input checked="" type="checkbox"/> Autovakuutus <input checked="" type="checkbox"/> Leasingvakuutus <input type="checkbox"/> Lisälaittevakuutus			
7. Erikoisehdot	Mikäli tähän kirjoitettu ehto on ristiriidassa muiden ehtojen kanssa, noudatetaan tätä ehtoa. Avauspalkkio 150,00 euroa (+ alv) peritään 1. vuokraerän yhteydessä. Tässä sopimuksessa päivävuokran sijaan peritään ennakonkorkoa laskun maksupäivän ja vuokra-ajan alun väliseltä ajalta. Korko on Euribor 3 kk+0,40 %-yksikköä.			

Ajoneuvon omistaa Handelsbanken Rahoitus Oyj eikä omistusoikeus siirry tällä sopimuksella.

Vuokralleottajan tulee osoittaa vuokratuotteen päätyttyä oman taloudellisen etupiirinsä ulkopuolinen käteisostaja, joka maksaa ajoneuvosta käyvän hinnan. Mikäli ajoneuvon myyntihinta, arvonlisäverolla lisättyä, ja vuokralleottajan täytettyä kaikki tähän sopimukseen liittyvät velvollisuutensa, ylittää yllä määritellyn jäännösarvon, palautetaan erotus vuokralleottajalle vuokratuotteenä. Mikäli myyntihinta lisättyä arvonlisäverolla alittaa määritellyn jäännösarvon, veloitetaan erotus vuokralleottajalta lisävuokrana. Tätä kohtaa ei sovelleta, mikäli sopimus päättyy kesken vuokratuotteen. Allekirjoittanut vuokralleottaja vakuuttaa perehtyneensä sopimusehtoihin ja hyväksyvänsä ne.

Paikka ja päivämäärä Helsinki 29.1.2008	Paikka ja päivämäärä Kuopio 18/01 2008
Vuokralleottaja 	Vuokralleottajan nimi, virallinen allekirjoitus ja nimenselvennykset 
Nimenselvennykset 	Todistaja 

Handelsbanken Rahoitus Oyj
Kotipaikka
HelsinkiPostiosoite
PL 900
00101 HelsinkiKatuosoite
Aleksanterinkatu 11
00100 HelsinkiPuhelin
(09) 133 71
Sähköposti
etunimi.sukunimi@handelsbanken.fiFaksi
(09) 133 7307
Internet
www.handelsbankenrahoitus.fiALV rek.
Y-tunnus 0112308-8

YLEISEHDOT, AJONEUVON VUOKRASOPIMUS NRO [REDACTED]

8. VUOKRAKAUSI

Vuokraus alkaa ensimmäisen vuokran eräpäivästä ja kestää sopimuksen mukaisen vuokra-ajan. Ensimmäisen vuokran eräpäivä on toimituksen hyväksymispäivää seuraavan kalenterikuukauden ensimmäinen päivä.

9. VUOKRA

- Kilntä vuokra. Sopimuksen merkitty vuokra perustuu rahoittajan jälleerahoituslaitteen sopimuksen laatimishetkellä. Mikäli siinä tapahtuu muutos ennen vuokra-ajan alkamista, on rahoittajalla oikeus tarkistaa vuokraa vastaamaan tapahtunutta muutosta.
- Viitekorkon sidottu vuokra. Vuokralleantaja laskee ensimmäisen vuokraerän pääomaosuuden käyttäen laskentaperusteina arvonnäköverotonta hankintahintaa, annuiteettimenetelmää ja ensimmäisen vuokraerän eräpäivän mukaista valittua viitekorkon sidottua korkotasoa.
Euribor-viitekorko. Ensimmäisestä eräpäivästä lukien vuokraerä tarkistetaan valittu viitekoron määräytymiskäytännön mukaisin välein. Kukin vuokraerä lasketaan käyttäen tarkistuspäivää edeltävän kuukauden vastaava pankkipäivän valittu viitekorkon sidottua korkotasoa.
Handelsbanken Prime. Ensimmäisen vuokraerän jälkeen vuokraerät lasketaan käyttäen eräpäivää edeltävän kuukauden vastaava pankkipäivän viitekoron tasoa.
Viitekorkon sidottu korkotaso lasketaan tämän sopimuksen osalta 30 korkopäivän kuukauden ja 360 korkopäivän vuoden (30/360) mukaan. Mikäli vuokraerän laskemiseen käytettävä päivä ei ole pankkipäivä, vuokraerän määrittämiseen käytetään edellisen pankkipäivän viitekoron arvoa.

Vuokralleantajalla on aina oikeus muuttaa vuokraerän suuruutta tai korkosidonnaisuutta, jos se on perusteltua vuokralleantajan lisäntyneiden varainhankinnan tai muiden kustannusten takia, joita vuokralleantaja ei kohtuudella voinut ennakoita sopimusta allekirjoittaessaan tai, jos lainsäädännön tai viranomaisen määräysten perusteella vuokralleantajalle määrätään tätä rahoitusta koskeva kassavaranto tai muu velvoite tai, jos viranomaisen päätökset muuttavat sopimuksen solmimisen aikana vallinneita olosuhteita. Muutoksen vaikutukset on oikeus toteuttaa vuokrasopimuksen päättymisen jälkeenkin. Pankkipäivät ovat viikonpäivät maanantaista perjantaihin pois lukien suomalaiset pyhäpäivät, itsenäisyyspäivä, vapunpäivä sekä joulu- ja juhannusaatto. Vuokraerien yhteydessä veloitetaan laskutuspaikkio Handelsbanken Rahoitus Oyj:n voimassa olevan hinnaston mukaisesti.

Vuokralleantaja maksaa päivävuokra toimituspäivästä seuraavaan eräpäivään. Päivävuoکان määrä on kuukausivuokra jaettuna kolmekymmellä (30) ja kerrottuna toimituksen hyväksymispäivän ja seuraavan eräpäivän välisen päivien lukumäärällä. Päivävuoکان on maksettava vuokraerän yhteydessä. Vuokraerien lisätään voimassa oleva arvonnäkövero.

10. UUSI VIITEKORKO

Mikäli viitekoron noteeraaminen lakkaa tai keskeytetään, sovellettava viitekorko määräytyy uudesta viitekorosta annettavan säädöksen taikka viranomaisen päätöksen tai ohjeen mukaisesti. Jos uudesta viitekorosta ei anneta säädöstä taikka viranomaisen päätöstä tai ohjetta, vuokralleantaja ja vuokralleantaja sopivat sovellettavasta uudesta viitekorosta. Jos uudesta viitekorosta ei päästä sopimukseen ennen uuden vuokraerän määrittämistä, sovellettavana viitekoron arvona käytetään edellisen vuokraerän määrittämiseen käytettyä viitekoron arvoa.

Jos vuokralleantaja ja vuokralleantaja eivät pääse sopimukseen uudesta viitekorosta kuuden (6) kuukauden kuluessa viimeisen vanhan viitekoron normaalin noteerauksen mukaisen vuokraerän eräpäivästä, vuokralleantaja määrää uuden viitekoron kuluunaan luottolaitoksia valvovia viranomaisia.

11. VUOKRAN MAKSAMINEN JA PALKKIOT

Ensimmäinen vuokra tulee maksaa vuokralleantajan tilille ensimmäisen vuokran eräpäivänä ja seuraavat vuokrat eräntymisvälin perusteella määrättyinä eräpäivinä. Ensimmäisen vuokran yhteydessä voi vuokralleantaja veloitaa sopimusuhteen perustamisesta aiheutuneet kulut (avusmaksu) vuokralleantajan voimassa olevan hinnaston mukaisesti. Sopimukseen mahdollisesti tehtävistä muutoksista ja muista sopimusuhteen hoitamisesta aiheutuvista toimenpiteistä veloitetaan palkkio vuokralleantajan voimassa olevan hinnaston mukaisesti.

12. VIHVÄSTYSKORKO

Vuokranmaksun tai muun sopimuksen mukaisen suorituksen viivästyessä vuokralleantaja perii eräntyyneelle määrälle viivästykskorkoa eräpäivästä lukien 18 % p.a.

13. AJONEUVON VALINTA, TARKASTAMINEN JA REKLAMAATIO

Sopimuksen tarkoituksena on hankkia vuokralleantajan käyttöön tämän valitsema ajoneuvo. Koska vuokralleantajalla ei ole sellaista asiantuntemusta ajoneuvon käyttöä tarkoituksista ja ominaisuuksista kuin vuokralleantajalla, sopivat osapuolet seuraavista menettelytapoista ja vastuunjaosta.

Vuokralleantaja valitsee vuokrasopimuksen kohteen ja vakuuttaa, että hän on tutustunut ajoneuvoon tai myyjän siltä vuokralleantajalle antamiin tietoihin, ja että ajoneuvo ja siitä annetut tiedot vastaavat niitä vaatimuksia, joita vuokralleantajalla on ajoneuvon käyttämisestä, ominaisuuksista ja kunnosta leasingrahoitusta hakiessaan ja tätä vuokrasopimusta allekirjoittaessaan.

Vuokralleantajan on huolellisesti tarkastettava ajoneuvo niin pian kun se voidaan tehdä. Jos ajoneuvossa toimitettaessa on vika tai puute tai sellainen ilmenee vuokrasopimuksen kestäessä, vuokralleantajan on esitettävä näistä johtuvat vaatimuksensa todisteellisesti ajoneuvon toimittaneelle myyjälle tai myyjän osoittamalle takuu- tai muun sen kaltaisen sitoumuksen antajalle ja ilmoitettava tästä välittömästi vuokralleantajalle.

14. VASTUUNJAKO VIRHETAPAUKSESSA

Vuokralleantaja ei vastaa toimituksen myöhästymisestä, ajoneuvossa olevasta viasta tai puutteesta, laadusta, suorituskyvystä, kunnosta tai ajoneuvon sopivuudesta käyttötarkoituksensa eikä myyjän veloitteiden täyttämisestä. Vuokralleantajalla ei ole oikeutta purkaa sopimusta tai pidentäytyä vuokran maksusta toimituksen myöhästymisen tai ajoneuvon virheellisuuden tai puutteellisuuden perusteella. Vuokralleantaja ei tämän sopimuksen perusteella missään suhteessa saa parempaa oikeutta vuokralleantajaa kohtaan, kuin mitä vuokralleantajalla on myyjää kohtaan. Vuokralleantajan vastuu vuokralleantajalle rajoittuu siihen määrään, millä myyjä on vuokralleantajaa hyvyttänyt toimituksen myöhästymisestä, viasta tai puutteesta johtuen.

Mikäli myyjä, takuu- tai muun sen kaltaisen sitoumuksen antaja kiistää vuokralleantajan oikeuden korjauttaa vika tai puute tai saada uusi vuokraesine, vuokralleantaja voi ajoneuvon omistajana tarvittaessa siirtää vuokralleantajalle ostajan oikeutensa tarpeellisiin osiin, jotta vuokralleantaja voi toteuttaa oikeutetut vaatimuksensa myyjää kohtaan. Aiheutuvista kustannuksista vastaa vuokralleantaja.

Mikäli myyjä veloitetaan suorittamaan korvauksia ajoneuvossa olevan virheen tai toimituksen myöhästymisen perusteella, korvaukset on aina maksettava vuokralleantajalle, joka hyvittää vuokralleantajaa vastaavasti. Myyjälle esittämistään vaatimuksista tai toimituksessa tai ajoneuvossa olevasta viasta tai puutteesta huolimatta vuokralleantaja on velvollinen maksamaan vuokran vuokralleantajalle täysimääräisesti.

15. HUOLTAMINEN JA VAKUUTTAMINEN

Vuokralleantaja on tutustunut myyjän huolto-, takuu- ja toimitusehtoihin ja sitoutuu noudattamaan niitä. Vuokralleantaja on velvollinen omalla kustannuksellaan pitämään ajoneuvon kunnossa ja huoltamaan ajoneuvoa myyjän ja valmistajan huoltoehtojen mukaan. Vuokralleantaja vastaa tarvittavien varaosien kustannuksista.

Vuokralleantaja on velvollinen ottamaan edellä mainitut vakuutukset vuokrasopimuksen ajaksi. Vuokralleantaja vastaa ajoneuvon vakuutusmaksuista. Vuokralleantaja on velvollinen huolehtimaan siitä, että ajoneuvo on vakuutettu myös toimitusvaiheen aikana. Ajoneuvoa saa käyttää vain sen normaalin käyttötarkoitukseen. Vuokralleantaja ei saa muuttaa ajoneuvon rakennetta tai käyttötarkoitusta.

16. VEROT, MAKSUT JA VAHINGOT

Vuokralleantaja vastaa pysäköintivierhämaksuista, katsastusmaksuista, mahdollisesta dieselverosta ja muista ajoneuvosta ja sen hankinnasta, käytöstä ja vuokrauksesta aiheutuvista veroista, maksuista ja vahingoista.

17. AJONEUVON KULJETTAMINEN ULKOMAILLE

Ajoneuvoa ei saa kuljettaa Suomen rajojen ulkopuolelle ilman vuokralleantajan erikseen antamaa kirjallista suostumusta. Vuokralleantaja vastaa tarpeellisista lisävakuutuksista.

18. AJONEUVON VAHINGOITTUMINEN

Mikäli ajoneuvo vahingoittuu tai tuhoutuu, vuokralleantaja on velvollinen viipymättä ilmoittamaan tapahtuneesta vuokralleantajalle ja vakuutusyhtiölle. Ajoneuvon vahingoittuminen, tuhoutuminen tai kuluminen ei vapauta vuokralleantajaa hänelle tämän sopimuksen mukaan kuuluvista velvoitteista.

19. VASTUUA VAHINGOSTA

Vuokralleantaja huolehtii ajoneuvon korjauksista ja vastaa niiden kustannuksista. Mikäli ajoneuvo tuhoutuu, vahingoittuu korjausvelvottomaksi tai muuten menetetään, vuokralleantaja on velvollinen suorittamaan vuokralleantajalle määrän, joka lasketaan siten, että annuiteettimenetelmällä lasketusta ajoneuvon pääoma-arvosta korkoineen ja kuluneen, arvonnäköverolla lisätyn, vähennetään vakuutusyhtiön vuokralleantajalle mahdollisesti maksama korvaus. Kunnnes edellä oleva selvitys on tehty, vuokralleantaja on velvollinen maksamaan vuokrat.

Mikäli vakuutusyhtiön vuokralleantajalle maksama korvaus on enemmän kuin pääoma-arvo korkoineen ja kuluneen, arvonnäköverolla lisätyn, tiitetään erotus vuokralleantajalle.

20. RAJOITUKSET

Ajoneuvo on vuokralleantajan omaisuutta. Vuokralleantaja ei saa myydä, pantata eikä ilman vuokralleantajan suostumusta vuokrata tai millään tavoin luovuttaa ajoneuvoa. Mikäli viranomaiset ryhtyvät ulosmittaamaan tai panomaan ajoneuvoa takavarikkoon, vuokralleantajan on välittömästi ilmoitettava viranomaisille ajoneuvon omistaja sekä vuokralleantajalle viranomaisen kustannukset tai suoritamat toimenpiteet. Jos edellä mainituissa tapauksissa vuokralleantajalle aiheutuu kustannuksia oikeuksiansa säilyttämisestä, vuokralleantaja vastaa niistä.

21. VUOKRALLEANTAJAN TARKASTUSOIKEUS

Vuokralleantajalla tai tämän edustajalla on oikeus vierailla tarkastaa ajoneuvo. Vuokralleantaja maksaa tarkastuksen aiheuttamat kustannukset.

22. SOPIMUKSEN PURKU

Ajoneuvo on vuokralleantajan oikeus purkaa sopimus välittömästi ja ottaa ajoneuvo haltuunsa, mikäli

- vuokranmaksu viivästyy enemmän kuin kaksi kertaa (20) päivää,
- vuokralleantaja ei hoida ajoneuvoa tämän sopimuksen mukaisesti,
- vuokralleantaja estää vuokralleantajaa tai tämän edustajaa tarkastamasta ajoneuvoa,
- vuokralleantaja lakkaa maksunsa, hakee akordia, haetaan selvitystilaan tai konkurssiin tai vuokralleantajalla on perusteltu syy olettaa vuokralleantajan maksukykyyn oleellisesti heikentyneen,
- vuokralleantaja käyttää ajoneuvoa laitomaan tarkoitukseen tai muulla tavoin oleellisesti rikko tämän sopimuksen ehtoja.

Vuokralleantajalla on oikeus sopimuksen purkamisen jälkeen myydä tai uudelleen vuokrata ajoneuvo parhaaksi katsomallaan tavalla. Mikäli vuokralleantaja purkaa sopimuksen tämän kohdan perusteella, on vuokralleantajalla oikeus purkaa myös kaikki muut vuokralleantajan kanssa solminansa sopimukset.

23. VUOKRALLEANTAJAN SAATAVA

Mikäli vuokralleantaja purkaa sopimuksen, vuokralleantaja on velvollinen suorittamaan vuokralleantajalle jo eräntyneet ja maksamattomat vuokrat lisätyn voimassa olevalla arvonnäköverolla, sekä:

- ajoneuvon takaisinnottamisesta, myymisestä tai uudelleen vuokraamisesta aiheutuvat kustannukset sekä muut sopimuksen purkamisesta aiheutuvat kustannukset,
 - ajoneuvosta tai sen käyttämisestä johtuvat maksut tai muut velvoitteet, joista vuokralleantaja lain tai vuokrasopimuksen mukaan on vastuussa ja jotka vuokralleantaja ajoneuvon omistajana tai muuten vuokrasopimuksen purkauduttua joutuu maksamaan, sekä
 - vahingonkorvauksena määrän, joka lasketaan siten, että annuiteettimenetelmällä lasketusta vuokralleantajan pääoma-arvosta korkoineen ja kuluneen, lisätyn arvonnäköverolla, vähennetään vuokralleantajan ajoneuvon myydessään saama arvonnäköverollinen myyntihinta, tai vuokralleantajan vuokratuotto ajoneuvon uudelleen, uuden sopimuksen pääoma-arvo lisätyn arvonnäköverolla.
- Vuokralleantajalla on oikeus vaatia vuokralleantajan velvoitteiden täyttämisen vakuudeksi annetun vakuuden realisointia täyteen määrään heti, kun vuokralleantaja on purkanut sopimuksen.

24. VUOKRALLEANTAJAN SIIRTO-OIKEUS

Vuokralleantajalla on oikeus siirtää kaikki tämän sopimuksen mukaiset oikeutensa kolmannelle ja vuokralleantaja on velvollinen siirrosta tiedon saatuaan täyttämään kaikki tämän sopimuksen mukaiset velvoitteet siirrossajalle.

25. VUOKRALLEANTAJAN SIIRTO-OIKEUS

Mikäli vuokralleantaja haluaa siirtää tämän sopimuksen kolmannelle, hän on siihen oikeutettu, mikäli hän hankkii jäljellä olevaksi vuokrasopimuksen uuden vuokralleantajan, jonka vuokralleantaja hyväksyy. Vuokralleantaja vastaa sopimuksen mukaisista velvoitteista siihen saakka, kunnes vuokralleantaja on allekirjoittanut uuden sopimuksen. Vuokralleantajalla on oikeus perii siirrosta voimassa olevan hinnastonsa mukainen siirtomaksu.

26. AJONEUVON PALAUTTAMINEN

Sopimuksen päätyttyä vuokralleantajan on omalla kustannuksellaan toimitettava ajoneuvo vuokralleantajan osoittamaan paikkaan. Vuokralleantajan on palautettava ajoneuvo sen lain ja käyttäjän huomio-ontaan normaalisessa kunnossa. Mikäli vuokralleantaja lähinyly ajoneuvon palauttamisvelvollisuuden, tai ajoneuvo ei ole palautettaessa normaalissa kunnossa, vuokralleantajalla on oikeus itse nouata ajoneuvo ja saattaa se edellä mainittuun kuntoon vuokralleantajan kustannuksella.

27. VUOKRAN PALAUTUS

Mikäli vuokralleantaja on suostunut siihen, että tämä sopimus päättyy kesken vuokrasopimuksen ja ajoneuvon myyntihinta lisätyn arvonnäköverolla ylittää vuokralleantajan annuiteettimenetelmällä kulloinkin laskeman pääoma-arvon korkoineen, kuluneen ja purkumaksuineen lisätyn arvonnäköverolla, palautetaan erotus vuokralleantajalle vuokrahyvityksenä. Tätä kohtaa ei sovelleta, mikäli vuokralleantaja purkaa sopimuksen.

28. TIETOJEN SAANTIOIKEUS

Vuokralleantajalla on oikeus käyttää Handelsbanken-konsernin ja myyjän hallussa olevia vuokralleantaja koskevia tietoja. Vuokralleantajalla on oikeus antaa vuokralleantajan sopimusuhdetta koskevia tietoja myyjälle ja Handelsbanken-konserniin kuuluville rahoituslaitoksille.

29. SOPIJAPUOLTEN VÄLISET ILMOTTUKSET

Vuokralleantajan ja takaajan on ilmoitettava vuokralleantajalle nimensä ja osoitteensa muutoksista. Vuokralleantajan vuokralleantajalle tai takaajalle lähettämien sopimuksen purkamista tai sopimusuhdetta muutoin koskevan kirjallisen ilmoituksen katsotaan saapuneen vastaanottajalle viimeistään kolmantena (3) päivänä lähettämisen jälkeen, jos ilmoitus on lähetetty vuokralleantajalle viimeksi ilmoitetulla osoitteella. Telefaxilla tai sähköpostilla lähetetyt ilmoitukset katsotaan saapuneen vastaanottajalle samana päivänä.

30. SOPIMUSMUUTOKSET JA RIITAISUDET

Sopimuksen tulevat lisäykset ja muutokset on tehtävä kirjallisesti, jotta ne olisivat päteviä. Sopimuksesta aiheutuvat riitaisuudet käsitellään Helsingin käräjäoikeudessa. Tähän sopimukseen sovelletaan Suomen lakia.

31. SOPIMUKSEN VOIMAANTULO

Tämä vuokrasopimus on laadittu kahtena kappaleena. Sopimus sitoo vuokralleantajaa hänen allekirjoitetun sen. Sopimus sitoo vuokralleantajaa vuokralleantajan saatua oman kappaleensa sopimuksesta vuokralleantajan allekirjoittamana

Vuokralleantajan nimi, virallinen allekirjoitus ja nimenselvennys

AUTOILJJA OY, OSAMAKSU

LIITE 3 TILIKAUSITULOSTEET, OSAMAKSUSOPIMUS

	Lähtötilanne	1.1. - 31.12.2011	1.1. - 31.12.2012	1.1. - 31.12.2013
TULOSLASKELMA				
LIKEVAIHTO				
3000 myynti, ALV 22 %	0,00	180 000,00	185 000,00	190 000,00
LIKEVAIHTO yhteensä	0,00	180 000,00	185 000,00	190 000,00
Materiaalit ja palvelut				
Ostot tilikauden aikana				
4000 ostot ALV 22%	0,00	- 15 000,00	- 16 000,00	- 16 000,00
Ostot tilikauden aikana yhteensä		- 15 000,00	- 16 000,00	- 16 000,00
Materiaalit ja palvelut yhteensä	0,00	- 15 000,00	- 16 000,00	- 16 000,00
Henkilöstökulut				
Palkat ja palkkiot				
6000 palkat ja palkkiot	0,00	- 48 000,00	- 50 000,00	- 53 000,00
Palkat ja palkkiot yhteensä		- 48 000,00	- 50 000,00	- 53 000,00
Muut henkilösivukulut				
6040 sotu	0,00	- 12 000,00	- 13 000,00	- 14 000,00
Muut henkilösivukulut yhteensä		- 12 000,00	- 13 000,00	- 14 000,00
Henkilöstökulut yhteensä	0,00	- 60 000,00	- 63 000,00	- 67 000,00
Poistot ja arvonalentumiset				
Suunnitelman mukaiset poistot				
7000 poistot koneista ja kalustosta	0,00	- 38 000,00	- 28 000,00	- 21 000,00
Suunnitelman mukaiset poistot yhteensä		- 38 000,00	- 28 000,00	- 21 000,00
Poistot ja arvonalentumiset yhteensä		- 38 000,00	- 28 000,00	- 21 000,00
Liiketoiminnan muut kulut				
6950 muut kulut ALV 22%	0,00	- 42 000,00	- 43 000,00	- 47 000,00
Liiketoiminnan muut kulut yhteensä	0,00	- 42 000,00	- 43 000,00	- 47 000,00
LIKEVOITTO (-TAPPIO)	0,00	25 000,00	35 000,00	39 000,00
Rahoitustuotot ja -kulut				
Korkokulut ja muut rahoituskulut muilta				
7400 korkokulut lainoista	0,00	- 5 000,00	- 4 000,00	- 3 000,00
Korkokulut ja muut rahoituskulut muilta yhteensä		- 5 000,00	- 4 000,00	- 3 000,00
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	0,00	- 5 000,00	- 4 000,00	- 3 000,00
VOITTO (TAPPIO) ENNEN SATUNNAISIA ERIÄ	0,00	20 000,00	31 000,00	36 000,00
VOITTO (TAPPIO) ENNEN TP. SIIRT. JA VEROJA	0,00	20 000,00	31 000,00	36 000,00
Tuloverot				
9200 ennakkoerot	0,00	- 5 000,00	- 8 000,00	- 9 000,00
Tuloverot yhteensä	0,00	- 5 000,00	- 8 000,00	- 9 000,00
TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)	0,00	15 000,00	23 000,00	27 000,00

AUTOILIJAJA OY, OSAMAKSU

TASE

VASTAAVAA

Pysyvät vastaavat

Koneet ja kalusto

1125 koneet ja kalusto

Koneet ja kalusto yhteensä

31.12.2010

150 000,00

150 000,00

150 000,00

31.12.2011

112 000,00

112 000,00

112 000,00

31.12.2012

84 000,00

84 000,00

84 000,00

31.12.2013

63 000,00

63 000,00

63 000,00

Vaihtuvat vastaavat

Saamiset, lyhytaikaiset

Myyntisaamiset

1500 myyntisaamiset

Myyntisaamiset yhteensä

38 000,00

38 000,00

Rahat ja pankkisaamiset

1700 kassatili

Rahat ja pankkisaamiset yhteensä

Vaihtuvat vastaavat yhteensä

23 000,00

23 000,00

43 000,00

155 000,00

34 000,00

34 000,00

64 000,00

148 000,00

44 000,00

44 000,00

82 000,00

145 000,00

VASTAAVAA

Oma pääoma

Osaakepääoma

2000 osakepääoma/äänestämän pääoma

Osaakepääoma yhteensä

10 000,00

10 000,00

10 000,00

10 000,00

Ed. tilikauden voitto (tappio)

2020 ed. tilikauden voitto/tappio

Ed. tilikauden voitto (tappio) yhteensä

Tilikauden voitto (tappio)

Oma pääoma yhteensä

0,00

0,00

15 000,00

25 000,00

15 000,00

15 000,00

23 000,00

48 000,00

38 000,00

38 000,00

27 000,00

75 000,00

25 000,00

48 000,00

75 000,00

Vieras pääoma

Pitkäaikainen

Lainat rahoituslaitoksilta

2320 lainat rahoituslaitoksilta

2325 osamaksuvelat, pitkäaikainen

Lainat rahoituslaitoksilta yhteensä

Pitkäaikainen yhteensä

20 000,00

60 000,00

80 000,00

80 000,00

20 000,00

30 000,00

50 000,00

50 000,00

20 000,00

0,00

20 000,00

20 000,00

Lyhytaikainen

AUTOILJJA OY, OSAMAKSU

	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013
Lainat rahoituslaitoksilta				
2405 osamaksuvelat, lyhytaikainen	30 000,00	30 000,00	30 000,00	30 000,00
Lainat rahoituslaitoksilta yhteensä	30 000,00	30 000,00	30 000,00	30 000,00
Ostovelat				
2430 ostovelat	0,00	10 000,00	10 000,00	10 000,00
Ostovelat yhteensä	0,00	10 000,00	10 000,00	10 000,00
Siirtovelat				
2450 siirtovelat	0,00	10 000,00	10 000,00	10 000,00
Siirtovelat yhteensä	0,00	10 000,00	10 000,00	10 000,00
Lyhytaikainen yhteensä	30 000,00	50 000,00	50 000,00	50 000,00
	<u>150 000,00</u>	<u>155 000,00</u>	<u>148 000,00</u>	<u>145 000,00</u>

LIITE 4 TILIKAUSITULOSTEET, LEASINGSOPIMUS

AUTOILIJAJA OY, LEASING

TULOSLASKELMA

	Lähtötilanne	1.1.-31.12.2011	1.1.-31.12.2012	1.1.-31.12.2013
LIKEVAIHTO				
3000 myynti ALV 22 %	0,00	180 000,00	185 000,00	190 000,00
LIKEVAIHTO yhteensä	<u>0,00</u>	<u>180 000,00</u>	<u>185 000,00</u>	<u>190 000,00</u>
Materiaalit ja palvelut				
Ostot tilikauden aikana				
4000 ostot ALV 22%	0,00	-15 000,00	-16 000,00	-16 000,00
Ostot tilikauden aikana yhteensä		-15 000,00	-16 000,00	-16 000,00
Materiaalit ja palvelut yhteensä		-15 000,00	-16 000,00	-16 000,00
Henkilöstökulut				
Palkat ja palkkiot				
6000 palkat ja palkkiot	0,00	-48 000,00	-50 000,00	-53 000,00
Palkat ja palkkiot yhteensä		-48 000,00	-50 000,00	-53 000,00
Muut henkilöstökulut				
6040 soutu	0,00	-12 000,00	-13 000,00	-14 000,00
Muut henkilöstökulut yhteensä		-12 000,00	-13 000,00	-14 000,00
Henkilöstökulut yhteensä	<u>0,00</u>	<u>-60 000,00</u>	<u>-63 000,00</u>	<u>-67 000,00</u>
Liiketoiminnan muut kulut				
6100 vuokrat ALV 22 %	0,00	-44 000,00	-44 000,00	-44 000,00
6950 muut kulut ALV 22%	0,00	-42 000,00	-43 000,00	-47 000,00
Liiketoiminnan muut kulut yhteensä		-86 000,00	-87 000,00	-91 000,00
LIKEVOITTO (-TAPPIO)	<u>0,00</u>	<u>19 000,00</u>	<u>19 000,00</u>	<u>16 000,00</u>
VOITTO (TAPPIO) ENNEN SATUNNAISIA ERIÄ	<u>0,00</u>	<u>19 000,00</u>	<u>19 000,00</u>	<u>16 000,00</u>
VOITTO (TAPPIO) ENNEN TP. SIIRT. JA VEROJA	<u>0,00</u>	<u>19 000,00</u>	<u>19 000,00</u>	<u>16 000,00</u>
Tuloverot				
9200 ennakoverot	0,00	-5 000,00	-5 000,00	-4 000,00
Tuloverot yhteensä		-5 000,00	-5 000,00	-4 000,00
TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)	<u>0,00</u>	<u>14 000,00</u>	<u>14 000,00</u>	<u>12 000,00</u>

AUTOILJJA OY, LEASING

TASE
VASTAAVAA

31.12.2013

31.12.2012

31.12.2011

31.12.2010

Vaihtuvat vastaavat

Siirtosaamiset			
1585 siirtosaamiset, pitkäaikaiset	10 000,00	0,00	0,00
Siirtosaamiset yhteensä	10 000,00	0,00	0,00
Saamiset, lyhytaikaiset			
Myyntisaamiset			
1500 myyntisaamiset	30 000,00	30 000,00	38 000,00
Myyntisaamiset yhteensä	20 000,00	30 000,00	38 000,00
Muut lyhytaikaiset saamiset			
1520 siirtosaamiset	10 000,00	10 000,00	0,00
Muut lyhytaikaiset saamiset yhteensä	10 000,00	10 000,00	

Rahat ja pankkisaamiset

1700 kassatili	24 000,00	38 000,00	52 000,00
Rahat ja pankkisaamiset yhteensä	24 000,00	38 000,00	52 000,00
Vaihtuvat vastaavat yhteensä	64 000,00	78 000,00	90 000,00
	<u>64 000,00</u>	<u>78 000,00</u>	<u>90 000,00</u>

VASTATTAVAA

Oma pääoma

Osakepääoma			
2000 osakepääoma/äänestettömän pääoma	10 000,00	10 000,00	10 000,00
Osakepääoma yhteensä	10 000,00	10 000,00	10 000,00

Ed. tilikausten voitto (tappio)

2020 ed. tilikausten voitto/tappio	0,00	0,00	0,00
Ed. tilikausten voitto (tappio) yhteensä	0,00	0,00	0,00
Tilikauden voitto (tappio)	14 000,00	14 000,00	12 000,00
Oma pääoma yhteensä	24 000,00	38 000,00	50 000,00
	<u>24 000,00</u>	<u>38 000,00</u>	<u>50 000,00</u>

Vieras pääoma

Pitkäaikainen

Lainat rahoituslaitoksilta			
2320 lainat rahoituslaitoksilta	20 000,00	20 000,00	20 000,00
Lainat rahoituslaitoksilta yhteensä	20 000,00	20 000,00	20 000,00
Pitkäaikainen yhteensä	20 000,00	20 000,00	20 000,00

AUTOILIJAJA OY, LEASING

	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013
Lyhytaikainen				
Ostovelat		10 000,00	10 000,00	10 000,00
2430 ostovelat	0,00	10 000,00	10 000,00	10 000,00
Ostovelat yhteensä	0,00	10 000,00	10 000,00	10 000,00
Siirtovelat				
2450 siirtovelat	0,00	10 000,00	10 000,00	10 000,00
Siirtovelat yhteensä	0,00	10 000,00	10 000,00	10 000,00
Lyhytaikainen yhteensä		20 000,00	20 000,00	20 000,00
	<u>30 000,00</u>	<u>64 000,00</u>	<u>78 000,00</u>	<u>90 000,00</u>