

Antti Ylisaari & Riku Sievänen

Sijoitustoiminnan yhtiöittäminen

Suunnitelma ja käytännön ohjeistus sijoitusyhtiön taloushallinnon järjestä-
miseksi

Opinnäytetyö

Syksy 2020

SeAMK Liiketalous ja kulttuuri

Tradenomin tutkinto-ohjelma

SeAMK 

SEINÄJOEN AMMATTIKORKEAKOULU
SEINÄJOKI UNIVERSITY OF APPLIED SCIENCES

SEINÄJOEN AMMATTIKORKEAKOULU

Opinnäytetyön tiivistelmä

Koulutusyksikkö: Liiketalous ja kulttuuri

Tutkinto-ohjelma: Liiketalouden koulutusohjelma

Tekijä: Antti Ylisaari & Riku Sievänen

Työn nimi: Sijoitustoiminnan yhtiöittäminen: Suunnitelma ja käytännön ohjeistus sijoitusyhtiön taloushallinnon järjestämiseksi

Ohjaaja: Erkki Kytönen

Vuosi: 2020 Sivumäärä: 45 Liitteiden lukumäärä: 3

Opinnäytetyön tavoitteena oli laatia ohjeistus sijoitusyhtiön perustamista suunnittelevalle erityisesti yhtiömuodon valintaan, kirjanpidon järjestämiseen ja verotukseen liittyvien kysymysten osalta.

Työn teoreettisen osuuden aluksi tarkastellaan sijoitusyhtiön perustamiseen liittyviä näkökohtia. Seuraavaksi arvioidaan yhtiömuotojen valintaan liittyviä kysymyksiä erityisesti verotukseen liittyen. Tarkastelun kohteena on myös yhtiön osakkaiden verotuksen erityispiirteet. Teoreettisessa osassa jatketaan tarkastelua yhtiön taloushallinnon järjestämisestä sekä kirjanpidon lainalaisuuksista. Tarkastelun kohteena on juoksevan kirjanpidon järjestäminen sekä siinä tehtyjen kirjausten vaikutus verotettavaan tulokseen. Teoreettisen osion lopussa tarkastelun kohteena on myös tilinpäätöksen ja veroilmoituksen laatiminen

Teoreettisen osuuden pohjalta saatuihin havaintoihin pohjaten laadittiin haastattelututkimus asiantuntijoille. Vastausten avulla pyrittiin vahvistamaan havaittujen erityispiirteiden olennaisuus sijoitustoiminnan yhtiöittämiseen liittyen. Havaittuihin tuloksiin nojaten laadittiin ohjeistus, jolla sijoitustoiminnan yhtiöittämistä suunnitteleva saa yleiskäsityksen huomioon otettavista asioista.

Saadut tulokset vahvistavat käsitystä siitä, että osakeyhtiö sopii yhtiömuotona parhaiten omaisuuden yhtiöittämiseen pitkällä aikavälillä. Osakeyhtiöstä saavutettua tuloa ei ole tarve jakaa omistajille vuosittain, vaan saavutetun tulon voi jättää yritykseen. Näin yrityksen nettovarallisuutta voidaan kasvattaa ajan kuluessa, mikä mahdollistaa jaettavan yritystulon verotuksen minimoinnin tulevaisuudessa

Avainsanat: yhtiöittäminen, yhtiömuodot, verotus, kirjanpito, tilinpäätös

SEINÄJOKI UNIVERSITY OF APPLIED SCIENCES

Thesis abstract

Faculty: School of Business and Culture

Degree programme: Business Management

Authors: Antti Ylisaari & Riku Sievänen

Title of thesis: Corporatization of investing: Plan and practical instructions for the arrangement of the financial management of an investing company.

Supervisor: Erkki Kytönen

Year: 2020 Number of pages: 45 Number of appendices:3

The aim of this thesis was to make instructions for those planning to establish an investment company, especially regarding the choice of company form, the arrangement of financial management, and taxation.

The theoretical part first examines the different aspects of establishing an investment company. It is followed by an evaluation between different company forms, with a focus on taxation. It also considers the characteristics of stakeholders' taxation. The theoretical part continues with a look at the arrangement of a company's financial management and the laws on accounting. The aim was to instruct on how to make entries and in what way entries could have effects on taxation. At the end of the theoretical part, closing the accounts and doing a tax return are dealt with.

Based on the observations based on the theoretical part, an interview was conducted with specialists. The aim was to confirm, based on the answers, the essentialness of the observed special features with regard to corporatization. Based on the results, instructions were prepared to give a person planning to establish an investment company a general idea of the things to be taken into account.

The results support the view that limited company is the most suitable company form for corporatizing investment over a long period of time. It is not necessary to distribute the profit from the limited company to the stakeholders every year, but the profit can be added to retained earnings. This is how the company's net worth can be grown, which will allow minimizing the taxation of the dividend in future.

Keywords: corporatization, company forms, taxation, accounting, financial statement

SISÄLTÖ

Opinnäytetyön tiivistelmä.....	2
Thesis abstract.....	3
SISÄLTÖ	4
Kuva-, kuvio- ja taulukkoluetelo	6
Käytetyt termit ja lyhenteet	7
1 JOHDANTO	8
1.1 Taustaa	8
1.2 Aikaisempia tutkimuksia	8
1.3 Opinnäytetyön tavoitteet ja rakenne	10
2 SIJOITUSYHTIÖ JA SEN PERUSTAMINEN	12
2.1 Avoin yhtiö ja kommandiittiyhtiö	12
2.2 Osakeyhtiö	13
2.2.1 Verotus.....	13
2.2.2 Käytännön toimenpiteet	14
2.2.3 Varojen siirtäminen yhtiöön	16
2.2.4 Varojen jakaminen yrityksestä ulos	17
2.3 Verotettavan tulon vertailu esimerkein eri tilanteissa	19
3 SIJOITUSYHTIÖN KIRJANPIDON JÄRJESTÄMINEN.....	22
3.1 Kirjanpidon perusteita	22
3.2 Arvopaperikaupan kirjanpito.....	23
3.3 Tilikauden kirjanpidon vaiheet.....	23
3.3.1 Perustamiskirjaukset.....	23
3.3.2 Muut kulukirjaukset	25
3.3.3 Arvopapereiden ostot.....	25
3.3.4 Arvopapereiden myynnit	26
3.3.5 Osinkotulojen kirjaaminen	27
3.3.6 Varaston muutoksen kirjaaminen	27
3.3.7 Verojaksotuksen kirjaaminen	28
3.4 Tilinpäätös.....	29
3.5 Veroilmoituksen täyttöohje	30

4	SIJOITUSYHTIÖN TALOUSHALLINNON JÄRJESTÄMINEN: OHJEISTUS YHTIÖN PERUSTAMISTA SUUNNITTELEVALLE ..	32
4.1	Ohjeistuksen laatimisen taustaa.....	32
4.2	Tutkimusmenetelmä ja -aineisto.....	33
4.3	Ohjeistuksen laatimisen periaatteet	33
4.4	Yhtiömuodon valinta ja verotus	34
4.5	Kirjanpidon järjestäminen.....	35
4.6	Asiantuntijoiden näkemyksiä sijoitusyhtiön perustamiseen liittyen	36
4.7	Johtopäätökset.....	41
5	YHTEENVETO.....	43
	LÄHTEET	45
	LIITTEET	1

Kuva-, kuvio- ja taulukkoluetelo

Kuva 1. Osakeyhtiön perustamisen vaiheet (Patentti- ja rekisterihallitus 2017)....	16
Kuva 2. Osakeyhtiön verotus 100 000 euron tuloksella (Tilisanomat.fi 2016a).....	20
Kuva 3. Henkilöyhtiön verotus 100 000 euron tuloksella ja 300 000 nettovarallisuudella (Tilisanomat.fi 2016b).....	20
Kuva 4. Osakeyhtiön sekä henkilöyhtiön ja toiminimen verotus 100 000 euron tuloksella ja 0 euron nettovarallisuudella (Tilisanomat.fi 2016c).	21
Kuvio 1. Osinkojen verotus 2018 (Vero.fi 2018b).....	18
Taulukko 1. Kotimaisen yhteisön Suomesta saamat osingot vuonna 2017 (Vero.fi 2018a).....	14

Käytetyt termit ja lyhenteet

Listattu yhteisö	Yritys, joka on listattu pörssiin.
Listamaton yhteisö	Yritys, joka ei ole listattu pörssiin.
Ytj	Yritys- ja yhteisötietojärjestelmä
Likvidi	Likviditeetti tarkoittaa yrityksen maksuvalmiutta ja maksukykyä

1 JOHDANTO

1.1 Taustaa

Työn aihe on ajankohtainen ja tärkeä tulolähdejaon poistumisen myötä. Osakeyhtiön perustamiseen vaadittavan osakepääoman poistumisen myötä aihe on myös ajankohtainen. Työn aihetta voi pitää tärkeänä myös pitkällä aikavälillä, huomioiden nykyisen suomalainen eläkejärjestelmä. Eläkeiät ovat yleisesti nousseet mikä tekee oman varallisuuden kasvattamisen pitkällä aikavälillä entistä tärkeämmäksi.

Tarkoitus on selvittää millä yhtiömuodolla omaisuuden yhtiöittäminen on järkevää ja millaisia varallisuuseriä kannattaa omistaa yhtiön kautta ja miten kokonaisverotus muodostuu. Tarkoitus on selvittää yritystoiminnan käytännön vaiheet perustamisesta kirjanpidon ja tilinpäätöksen laatimiseen sekä veroilmoituksen täyttämiseen.

Työssä esitettävä tieto on hyödyllistä työelämässä, jossa suunnitellaan sijoitustoiminnan järjestämistä ja pohditaan esimerkiksi verotuksen erityispiirteitä. Kirjanpidon järjestämisen perusteet ja kirjanpidon mahdollistamat hyödyt on myös tärkeä varainhoidon tai taloushallinnon ammattilaisen ymmärtää. Työssä annetaan kattava kuvaus myös kirjanpidosta, koska järkevää verosuunnittelua ei voi tehdä ilman, että ymmärtää kirjanpitoa.

1.2 Aikaisempia tutkimuksia

Aiheesta on tehty aikaisempia opinnäytetöitä, joissa työn tarkastelun kohteena on ollut esimerkiksi verotukselliset eroavaisuudet yhtiön ja yksityishenkilön välillä sekä velkavivun käytön mahdollisuudet ja kannattavuus. Lehtosen (2014) opinnäytetyössä tutkittiin erilaiset yhtiömuodot ja valitun yhtiömuodon yksityiskohdat tarkasteltiin perustamisesta alkaen. Empiirisessä osuudessa tutkittiin velkavivun käytön merkitystä lainaehtojen ja oman pääoman tuottavuuden näkökulmasta. Saatujen tulosten pohjalta tutkittiin yhtiön perustamisen kannattavuutta. Tehdyn tutkimuksen tuloksena selvitettiin, että yhtiömuotoinen sijoittaminen kannattaa, mikäli sijoitettu pääoma on alussa merkittävän suuri. Johtopäätös oli, että pienellä pääomalla yhtiön

saama verotuksellinen hyöty ei riitä kattamaan kuluja. Työssä todettiin myös, että velkarahan hinta on yritykselle kalliimpaa, mikä tekee velkavivun käytöstä kannattavampaa yksityishenkilölle.

Aikaisemmissa opinnäytetöissä tarkasteluna on ollut myös arvopapereiden yleinen pitkän aikavälin tuotto-odotus ja omien toimenpiteiden vaikutus toteutuneeseen tuottoon. Konttinen (2014) vertailee sijoitusyhtiön kannattavuutta suhteessa yksityishenkilönä omistettavaan omaisuuteen, tutkimalla verotusta. Opinnäytetyössä on vertailtu myös erilaisten sijoituspalvelua tarjoavien yritysten tarjoamia palveluja ja hinnoittelua.

Aiheeseen liittyen on tehty myös esimerkiksi pro gradu -tutkielma (Kuusisto 2015), jossa tutkimuksen kohteena on sijoittajan asema toimiessaan yksityisenä sijoittajana tai perustamallaan osakeyhtiöllä. Tutkielman tarkoituksen lähtökohta on vuosien saatossa kiristyneen yksityishenkilön pääomaverokannan ja samaan aikaan osakeyhtiön yhteisöverokannan alenemisen vertailussa. Kuusiston mukaan pitkän ajan sijoitustoiminnassa on oleellista huomioida verotuksen vaikutus lopputulokseen. Tutkielmassa käsitellään perusteet osakeyhtiön perustamiseen liittyen, sekä tarkastellaan osakeyhtiön mahdollistamia oikeudellisia vaikutuksia. Tutkimuksen kohteena on myös yhtiön pääomittaminen ja varojen siirto sekä oman pääoman ja vieraan pääoman vaikutukset osakeyhtiön toiminnassa. Tutkielmassa vertaillaan myös sijoitustoiminnasta saadun tulon verotusta yksityissijoittajan ja sijoitusyhtiön välillä.

Aihetta sivuavia opinnäytetöitä on tehty myös asuntosijoittamisesta. Kiviniemen (2012) Opinnäytetyössä on vertailtu asuntojen vuokraustoimintaa yksityishenkilönä ja osakeyhtiön kautta. Tarkastelun kohteena on ollut hankittavan rahoituksen ja tuloista maksettavan verotuksen vertailu. Opinnäytetyössä on teoriapohjan lisäksi laadittu haastatteluja, joiden tavoitteena oli selvittää, onko asuntosijoittamisen aloittaminen mieluisampaa yksityishenkilönä vai osakeyhtiön kautta. Haastateltavien joukossa oli asuntosijoittaja, rahoitusalan asiantuntija sekä veroasiantuntija. Yhteenvedon työssä todetaan, että toiminnan ollessa pienimuotoista, ei osakeyhtiöstä saada erityisiä hyötyjä.

Aikaisempia aiheeseen liittyviä tutkimuksia on syytä tarkastella yksityiskohtaisemmin, mikäli niistä tekee johtopäätöksiä. Edellä mainitut aikaisemmat tutkimukset sisältävät jokainen suurilta osin verotuksen vertailua. On hyvä huomioida, että verotuslainsäädännön muuttuessa tulosten paikkansapitävyys voi myös muuttua, ja näin ollen tutkimusten yhteenveto ja johtopäätökset ovat ajasta ja vallitsevasta lainsäädännöstä riippuvaisia.

Työssä käytettyjen kirjallisten lähteiden lisäksi aiheeseen liittyen on myös laadittu kirja verotus- ja verosuunnittelusta, jossa paneudutaan erilaisten sijoitusmuotojen verotukseen ja verosuunnittelun erityispiirteisiin (Fasoúlas, Manninen & Niiranen 2019).

Opinnäytetyön erityispiirteenä olemassa oleviin aihetta sivuaviin töihin on käytännön kirjanpidon, tilinpäätöksen ja veroilmoituksen laatimisen ohjeistukset. Työn tuotoksena on myös laadittu ohjeistus taloushallinnon järjestämisestä sijoitusyhtiön perustamista suunnittelevalle. Työn rakenne koostuu yhtiömuodon valinnan perustelusta varsinaisen yhtiön perustamiseen ja käytännön toimenpiteisiin.

1.3 Opinnäytetyön tavoitteet ja rakenne

Opinnäytetyön tavoitteena on kuvata omaisuuden yhtiöittämisen kirjanpidon vaiheita yrityksen perustamisesta aina tilinpäätöksen ja veroilmoituksen laadintaan asti. Työn tavoitteena on myös vertailla erilaisten yhtiömuotojen eroavaisuuksia verotuksen näkökulmasta. Työn päätavoitteena on laatia teorian pohjalta opas sijoitusyhtiön perustamiseksi.

Opinnäytetyön aihe on tarkastella omaisuuden omistamisen etuja osakeyhtiön kautta verrattuna vastaavanlaisen omaisuuden omistamiseen muiden yhtiömuotojen kautta tai yksityishenkilönä. Tämä opinnäytetyö keskittyy lähinnä kotimaisten pörssilistattujen arvopapereiden omistamiseen. Työn aihe on tarkastella myös osakeyhtiön perustamiseen liittyviä käytännön toimenpiteitä, tilikauden aikana tapahtuvaa kirjanpitoa sekä tilinpäätöksen ja veroilmoituksen laatimista.

Opinnäytetyön tavoitteena on auttaa sijoitusyhtiön perustamista suunnittelevaa erityisesti taloushallintoon liittyen. Erityistä huomiota kiinnitetään yhtiömuodon valintaan, kirjanpitoon, tilinpäätökseen ja verotukseen. Mainittuihin osa-alueisiin liittyen laaditaan ohjeistus.

Ensimmäisessä luvussa on tarkoitus avata tutkielman tekemisen taustaa, tarkastella aiheeseen liittyviä aikaisempia tutkimuksia sekä kuvata opinnäytetyön tavoitetta ja rakennetta. Toisessa luvussa perehdytään erilaisten yhtiömuotojen vertailuun, erityisesti yhtiön ja osakkaiden verotukseen painottuen. Lähtökohta vertailuun on pitkän aikavälin omaisuuden kartuttaminen. Luvussa tarkastellaan myös osakeyhtiömuotoisen yrityksen pääomituksen vaihtoehtot sekä yhtiön perustamiseen liittyvät käytännön toimenpiteet.

Kolmannessa luvussa tarkastellaan osakeyhtiömuotoisen sijoitusyhtiön taloushallinnon järjestämistä. Luvussa perehdytään kirjanpidon lainalaisuuksiin ja mahdollisuuksiin. Taloushallinnon järjestämisen erityispiirteet on kuvattu kuvitteellisen juoksevan kirjanpidon avulla, jonka päätteeksi laaditaan myös tilinpäätös ja veroilmoitus.

Neljännessä luvussa kuvataan työn suunnitelman tausta ja perusteet suunnitelman laatimiselle. Luvussa laaditaan myös ohjeistus teorian pohjalta sijoitusyhtiön perustamista suunnittelevalle sekä kuvataan haastattelututkimuksen pohjalta saadut tulokset. Opinnäytetyön luettuaan lukijalla on hyvä yleiskuva sijoitusyhtiön perustamisesta ja kirjanpidon laatimisesta sekä hyödyistä mitä omaisuuden yhtiöittäminen tarjoaa.

2 SIOITUSYHTIÖ JA SEN PERUSTAMINEN

Tässä luvussa perehdytään erilaisten yhtiömuotojen vertailuun, joita sijoitustoiminnan yhtiöittämisessä voidaan käyttää. Tarkastelun kohteena on erityisesti erilaisten yhtiömuotojen ja sen osakkaiden verotus. Vertailussa lähtöajatus on se, että vertailua tehdään lähtökohtaisesti siitä suunnitelmasta, että varallisuuden keräämisen aika on pitkä eikä varoja nosteta yhtiöstä vapaaehtoisesti. Luvussa perehdytään myös yhtiön itsensä sekä sen osakkaiden välisiin vastuihin ja niiden rajoituksiin. Luvussa käydään läpi myös yhtiön perustamiseen liittyvät käytännön toimenpiteet. Tarkastelussa on myös osakeyhtiömuotoisen yrityksen pääomituksen vaihtoehdot vieraan- ja oman pääoman ehtoisina, sekä näiden mahdolliset hyödyt. Luvussa tarkastellaan tämän lisäksi myös varojen jakoa osakeyhtiömuotoisesta yrityksestä sen osakkaille, sekä jakotilanteessa tapahtuvaa verotusta ja sen erityispiirteitä.

2.1 Avoin yhtiö ja kommandiittiyhtiö

Avoimesta yhtiöstä ei varallisuutta erikseen jaeta ulos, koska avoin yhtiö tai kommandiittiyhtiö ei ole erillinen verovelvollinen. Osakkaiden tulo jaetaan ansio- ja pääomatulo-osuuksiin sen mukaan, mikä osakkaan osuus on ollut edellisen vuoden nettovarallisuuteen. Nettovarallisuuden määrä saadaan selville, kun tulolähteen varallisuudesta vähennetään tulolähteen velat. Jäljellä jäävään erotukseen lisätään vielä 30% verovuoden päättymistä edeltäneen 12 kuukauden aikana maksetuista ennakonpidätyksen alaisista palkoista. Ennen jakoa pääoma- ja/tai ansiotuloon, tuloosuudesta tehdään 5% suuruinen yrittäjävähenys. (Vero.fi 2016.)

Pääomatulon määrä on yleensä 20% yrityksen verovuotta edeltäneen verovuoden nettovarallisuudesta, tai siitä osasta, joka vastaa yhtiömiehen osuutta. Pääomatulon määrästä jäljelle jäänyt osa tulosta verotetaan ansiotulona. Yhtiömiehen osuus elinkeinotoiminnan tuotosta tulkitaan kuitenkin nettovarallisuudesta riippumatta pääomatuloksi siihen summaan asti, mikä vastaa hänen osuuttaan elinkeinotoiminnan tulolähteen käyttöomaisuuskiinteistöjen ja -arvopapereiden luovutusvoitoista. Pääomatulojen verotus pääomaverokannan mukaan 30% ja yli 30 000€:n osalta 34%.

Ansiotulot verotetaan yhdessä saajan muiden ansiotulojen kanssa progressiivisen veroasteikon mukaisesti. (Vero.fi 2016.)

2.2 Osakeyhtiö

Sijoitustoiminnan yhtiöittämisestä suunniteltaessa on tärkeää valita oikeanlainen yhtiömuoto. Yhtiömuodon valinnassa tärkeä kriteeri on erilaisten yhtiömuotojen verotuksen erilaisuus. Sijoitusyhtiö.net-verkkosivustolla (2016) todetaan, että osakeyhtiö on ainoa yhtiömuoto, jonka tulosta ei veroteta progressiivisena ansiotulona vaan kahdenkymmenen prosentin tasaverona toteutuneesta tuloksesta.

Syitä yhtiömuodon valintaan voidaan tarkastella myös riskienhallinnallisesta näkökulmasta, jos omaisuuden hankkimiseen on käytetty esimerkiksi velkavipua. Jos omaisuuden hankkimiseen on käytetty velkarahoitusta esimerkiksi pankilta, on velasta lähtökohtaisesti vastuussa osakeyhtiö eikä yhtiön omistaja (L 21.7.2006/624). On kuitenkin syytä huomioida, että osakkaan vastuu voi olla välillistä esimerkiksi velkarahalle tarvittavien vakuuksien tai takauksien kautta. Tätä kautta vastuu voi ulottua henkilökohtaisesti osakkaaseen, vaikka lain mukaan velasta vastuussa onkin osakeyhtiö itsenään.

2.2.1 Verotus

Osakeyhtiöt ja osuuskunnat Suomessa ovat itsenäisiä verovelvollisia. Niiden verotus ei vaikuta yksittäisen osakeyhtiön osakkaan tai osuuskunnan jäsenen verotukseen. Osakeyhtiön ja osuuskunnan tuloveroprosentti on 20%. (Vero.fi 2017a.) Myös Viitala (2018, 20) toteaa osakeyhtiön olevan itsenäinen verovelvollinen ja kertoo osakeyhtiön tuloksen verotettavan yhtiön tulona, joka ei sellaisenaan vaikuta osakkeenomistajan verotukseen. On kuitenkin syytä huomioida, että tässä kohtaa tulo jää vielä yrityksen sisälle.

Yhtiömuodon verotusta tarkastellessa on myös syytä kiinnittää huomiota siihen, miten osakeyhtiötä verotetaan eri omaisuusluokista saatavista tuloista. Esimerkiksi osinkojen verotus riippuu siitä, onko maksajana tai saajana listattu vai listaamaton

yhteisö. Merkitystä on myös sillä, kuinka suuren osan osinkoa saava yhteisö omistaa osinkoa jakavasta yhtiöstä. Seuraavassa taulukossa on yhteenveto osingonsaajan verotuksesta eri tilanteissa.

Taulukko 1. Kotimaisen yhteisön Suomesta saamat osingot vuonna 2017 (Vero.fi 2018a).

Osingonjakaja	Osingonsaaja	Osingonsaajan verotus
Listattu / listaamaton yhteisö	Listattu yhteisö	Osinko on verovapaata tuloa.
Listaamaton yhteisö	Listaamaton yhteisö	Osinko on verovapaata tuloa.
Listattu yhteisö	Listaamaton yhteisö	Osinko on verovapaata tuloa, jos osingonsaaja omistaa välittömästi vähintään 10 % osakepääomasta. Jos omistus-osuus on alle 10 %, osinko on kokonaan veronalaista tuloa.
Listattu / listaamaton yhteisö	Elinkeinotoimintaa harjoittamaton yhteisö, jonka yhtiömuoto on muu kuin osakeyhtiö, osuuskunta, keskinäinen vakuutusyhtiö tai säästöpankki.	Henkilökohtaiseen tulolähteeseen kuuluva osinko on 100 % veronalaista tuloa, ellei kyseessä ole yleishyödyllinen yhteisö.

Yksityishenkilö maksaa pääomatuloistaan veroa 30 prosenttia ja 30 000 euroa ylittävältä osalta 34 prosenttia (Vero.fi 2017a). Verrattuna yksityisijoittajaan osakeyhtiön verokohtelu on sama pääomatulojen määrästä riippumatta. Viitala (2018, 20) toteaa, että osakeyhtiö maksaa 20 prosentin yhteisöveron toteutuneesta tuloksesta.

2.2.2 Käytännön toimenpiteet

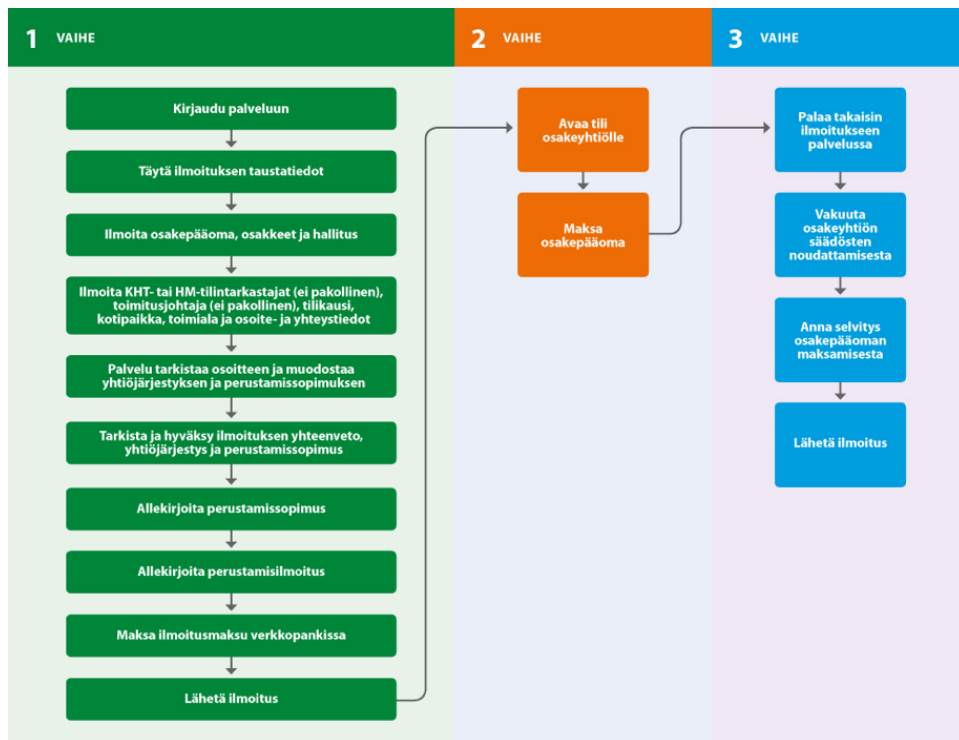
Osakeyhtiön voi perustaa yksin tai useamman luonnollisen tai oikeushenkilön kanssa. Perustettaessa osakeyhtiötä on laadittava kirjallinen perustamissopimus, jonka kaikki osakkeenomistajat allekirjoittavat. (Tomperi 2017, 77.) Tomperi täs-

mentää, että perustamissopimuksessa on oltava myös sopimuksen päiväys, osakkeenomistajat ja heidän merkitsemät osakkeet, osakkeen merkintähinta ja maksuaika, hallituksen jäsenet, tilintarkastaja jos se on lain tai yhtiöjärjestyksen mukaan valittava. Näiden lisäksi hän mainitsee, että sopimuksessa voi olla myös määräys tilikauden pituudesta ja yhtiön toimitusjohtajasta. Perustamissopimukseen on liitettävä yhtiöjärjestys, ja siinä on mainittava yhtiön toiminimi, kotipaikka ja toimiala. Toimialaksi voidaan ilmoittaa yleistuomiala, joka kattaa kaiken laillisen liiketoiminnan. (Tomperi 2017, 77.)

Käytännön toimenpiteitä suunniteltaessa ja tehtäessä on huomioitava 1.7.2019 voimaan tullut laki osakepääoman määrästä (L 8.2.2019/184). Ennen tätä osakepääoma tuli olla vähintään 2500 euroa. Tänä päivänä osakeyhtiön voi perustaa ilman osakepääomaa. Tällöin perustamissopimuksessa osakkeesta yhtiölle maksettava summa merkitään nolaksi eikä patentti- ja rekisterihallitukselle tarvitse toimittaa todistusta osakepääoman maksamisesta. (Patentti- ja rekisterihallitus 2019.)

Osakeyhtiö pitää ilmoittaa YTJ -palvelun välityksellä rekisteröitäväksi patentti- ja rekisterihallituksen ylläpitämään kaupparekisteriin kolmen kuukauden kuluessa perustamissopimuksen allekirjoittamisesta. Kaupparekisterin ilmoitukseen pitää liittää hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan vakuutus, että yhtiön perustamisvaiheessa on noudatettu osakeyhtiölain säännöksiä. (Tomperi 2017, 78.)

Seuraavassa kuvassa havainnollistetaan käytännön toimenpiteiden järjestystä osakeyhtiötä perustettaessa. Kuvan toimenpiteet on jaettu väreihin perustamisen eri vaiheisiin.



Kuva 1. Osakeyhtiön perustamisen vaiheet (Patentti- ja rekisterihallitus 2017).

Seuraavana käytännön toimenpiteenä osakeyhtiötä perustettaessa nimenomaan sijoitustoiminnan harjoittamiseen on hankkia yritykselle LEI (Legal Entity Identifier) -tunnus. Tunnus tarvitaan, että yritys tai yhteisö voi käydä kauppaa pörssinoteerautuille arvopapereilla. Sijoitusrahastojen merkintään ja lunastukseen, tai pörssissä listaamattomien yritysten osakkeiden kaupankäyntiin tunnusta ei tarvita. Tunnusta ei tarvita myöskään pörssinoteerattujen arvopapereiden hallintaan, ainoastaan niiden kaupankäyntiin. (Patentti- ja rekisterihallitus [viitattu 20.2.2020].)

2.2.3 Varojen siirtäminen yhtiöön

Kuinka sitten pääomaa tulisi siirtää yhtiöön? Viitalan (2018, 87) mukaan vaihtoehtoina on oma- ja vieras pääoma. Myös Immosen, Ossan ja Villan (2014, 5) mukaan osakeyhtiö tarvitsee pääomaa yritystoimintansa ylläpitämiseen. Heidän mukaansa varat jakautuvat tulo-rahoitukseen sekä yritykseen tehtävien pääoman sijoituksiin. Tulorahoituksella tarkoitetaan voittoa ja liiketoiminnan tuottoja, kun taas pääomasijoitukset voidaan heidän mukaansa jakaa sijoituksen luonteesta riippuen oman ja

vieraan pääoman ehtoihin sijoituksiin. Vieraan pääoman sijoituksilla tarkoitetaan esimerkiksi velkarahaa.

Verotuksellisesta näkökulmasta vieraan- ja oman pääoman keskeisin ero on vieraalle pääomalle maksetun korvauksen vähennyskelpoisuus verotuksessa. Yhtiön ja osakkaan välisen rahoituksen järjestelyn osalta täytyy huomioida lainan tarve yritykselle sekä lainan hinnan markkinaehtoisuus. (Viitala 2018, 87.) Yhteenvedona voisi todeta, että vieraan pääoman siirtäminen yhtiöön antaa yritykselle mahdollisuuden vähentää varojen hankinnasta aiheutuvat kulut ennen verotettavaa tulosta. Täytyy kuitenkin huomioida, että esimerkiksi lainan korko on realistinen eikä liian suuri markkinakorkoihin nähden. Jos lainan korko ylittää markkinaehtoisen koron määrän, ylimenevään korkoon sovelletaan peiteltyyn osingonjaon mukaista verotusta, joka ei ole vähennyskelpoista menoja yhtiölle (Viitala 2018, 88).

Vieraan pääoman ohella yritykseen voidaan, kuten edellä todettua, tehdä myös oman pääoman ehtoisia sijoituksia. Immosen ym. (2014, 69) mukaan yksi vaihtoehtoista osakepääomasijoitus. Heidän mukaansa osakepääomaa voidaan lisätä yrityksen ulkoa tulevalle sijoituksella, ilman että vastineeksi saadaan uusia osakkeita. He myös täsmentävät, että osakepääoman lisäys nimensä mukaisesti merkitään osakepääoman lisäykseksi. Tämä voidaan heidän mukaansa tehdä sijoittamalla varoja rahana, apporttina tai muuttamalla yhtiöltä oleva saatava osakepääomaksi.

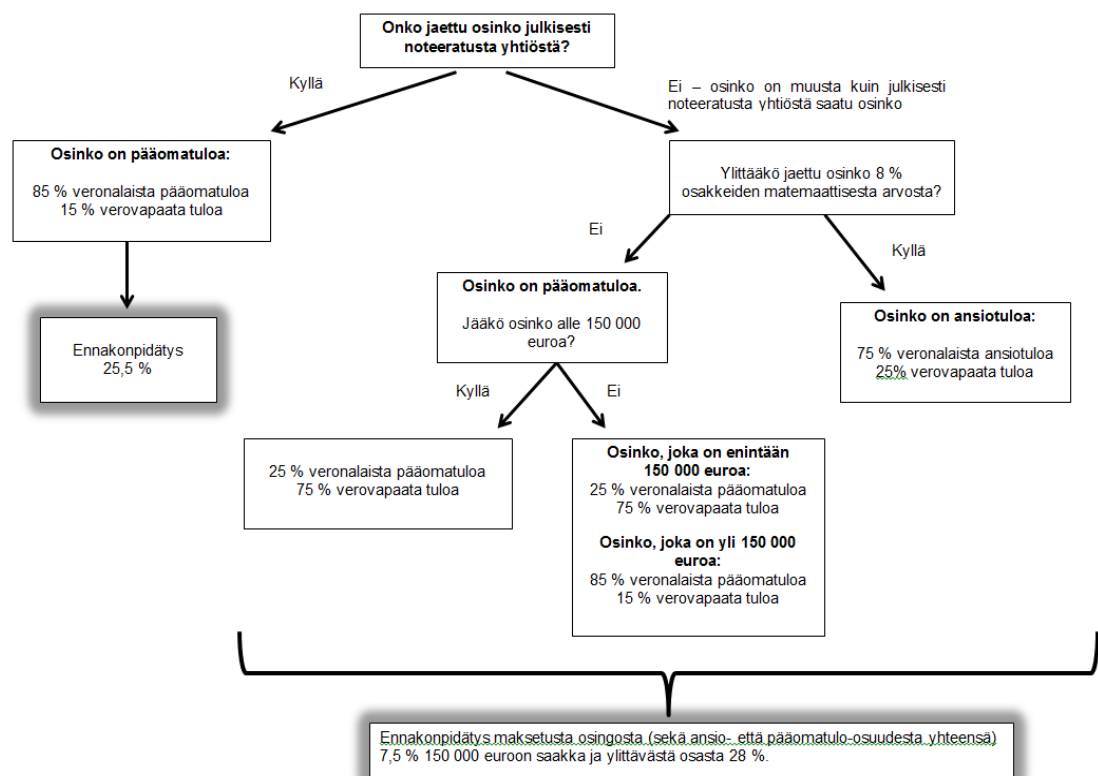
Osakas voi siirtää varoja yhtiöön myös sijoitetun vapaan oman pääoman (SVOP) rahaston kautta. Sijoitus on vastikkeeton, joka perustuu sopimukseen yhtiön ja sijoituksen tekijän välillä. Osakkaan kannalta tämä tarkoittaa, että rahavaroja voi siirtää yritykseen oman pääoman ehdoin, ilman että osakkaan osakemäärä nousee. (Viitala 2018, 97–98.) Sijoitetun vapaan pääoman rahastoon siirretyt varat täytyy palauttaa siirron tehneelle osakkaalle kymmenen vuoden kuluessa (Viitala, 100).

2.2.4 Varojen jakaminen yrityksestä ulos

Osakeyhtiölain (L 21.7.2006/624) perusteella yrityksestä voidaan jakaa varoja neljällä eri tavalla laillisesti. Vaihtoehtoina on jakaa varoja voitonjakona eli osinkoina tai

jakaa varoja oman pääoman rahastosta. Varoja voidaan myös jakaa osakepääomaa alentamalla, sillä että yritys hankkii omia osakkeitaan tai yhtiön purkamisella ja rekisteristä poistamisella. (Viitala 2018, 23.)

Seuraavassa keskitytään tarkemmin osingon maksuun. Yksityishenkilön osakeyhtiöltä saaman osingon verotus riippuu siitä, onko yhtiö listaamaton vai listattu. Lähtökohtaisesti olettaa voi, että yksityishenkilön sijoitustoimintaa varten perustama yhtiö on listaamaton. Tällöin osingon verotus jakautuu ansiotuloksi tai pääoma- ja ansiotuloksi, riippuen yhtiön nettovarallisuudesta. Yhtiön nettovarallisuus saadaan vähentämällä yhtiön varoista yhtiön velat (L 22.12.2005/1142). Seuraavassa on koottu yhteenveto verotuksen ominaisuuksista, kun osakeyhtiö jakaa varoja osinkojen muodossa osakkaalle.



Kuvio 1. Osinkojen verotus 2018 (Vero.fi 2018b).

Listaamattomasta osakeyhtiöstä jaettu osinko jakautuu yhtiön nettovarallisuudelle lasketun vuotuisen voiton perusteella ansio- ja pääomatulo-osuuteen. Pääomatulona verotettavasta osingosta 25% on verotettavaa pääomatuloa ja 75% verovapaata tuloa siltä osin kuin osingon määrä vastaa osakkeen matemaattiselle arvolle

laskettua kahdeksan prosentin vuotuista tuottoa. Verohuojennusta osinkoihin sovelletaan enintään 150 000 euron tuloihin vuodessa. Rahamääräisen rajan ylittävästä osingosta 85% on veronalaista pääomatuloa ja 15% verovapaata. Osakkeen matemaattiselle arvolle laskettua 8% vuosittaista tuottoa vastaavan summan ylittävältä osalta osinko on 75% osalta verotettavaa ansiotuloa ja 25% verovapaata. (Viitala 2018, 26.)

Voisi siis todeta, että mitä suurempi on yrityksen nettovarallisuus, sitä suuremman osan osingosta osakas saa pääomatulona. Viitala (2018, 131) kertoo, että osinkoverojärjestelmässä keskeinen perusta osakkaalla on kannustin nettovarallisuuden kasvattamiseen. Hän kertoo nettovarallisuuden summan ratkaisevan ensi kädessä sen, onko osinko pääomatulona vai ansiotulona verotettavaa. Hänen mukaansa nettovarallisuuden merkityksellisyyttä pystytään tarkastella, jos vertaillaan verotuksen eroa sen perusteella, onko saatu osinko pääoma- vai ansiotuloa. Ero on huomattava etenkin silloin, jos osingon saajalla on myös muita ansiotuloja. Viitalan (2018, 132) mukaan osakkaalla on verotuksellinen motiivi kasvattaa nettovarallisuus aina 1 875 000€ asti. Myös Tomperi (2019, 227) toteaa, että jos yhtiön nettovarallisuus ja osakkeille laskettu matemaattinen arvo on niin suuri, että osakkaat saavat päättämänsä suuresta osingosta (enintään 150 000€) 75% verovapaana ja 25% pääomatulona verotettavana, ei muita vaihtoehtoja tarvitse miettiä. Osinkojen verokantana on tällöin 7,5–8,5% pääomatulon veroasteesta riippuen.

2.3 Verotettavan tulon vertailu esimerkein eri tilanteissa

Yhtiömuotojen kannattavuuden vertailemiseksi tulisi vertailla maksettavien verojen määrää erilaisissa tilanteissa. Huomioon tulee tässä tilanteessa ottaa osakeyhtiön osalta yhtiön itsensä verotus sekä varojen jaon verotus osakkaille.

Seuraavissa kuvissa vertaillaan 100 000 euron yritystuloa osakeyhtiön ja henkilöyhtiön välillä. Esimerkissä yritysten nettovarallisuus on 300 000 euroa, eikä osakeyhtiön varoja jaeta osakkaille.

OSAKEYHTIÖ	
Verotettava tulo	100 000
Vero 20,0 %	20 000
Osinkoa ei jaeta	
Lopullinen vero	20 000
	20,00 %

Kuva 2. Osakeyhtiön verotus 100 000 euron tuloksella (Tilisanomat.fi 2016a).

HENKILÖYHTIÖ			
Verotettava tulo	100 000		
Nettovarallisuus	300 000		
Tulo-osuus	100 000		
Pääomatulo-osuus 20 %	60 000		
Ansiotulo-osuus	40 000		
Verot			
Pääomatuloverot		Ansiotuloverot	
30 %	9 000	Valtio	3 173
34 %	10 200	Kunta liitänn. 22 %	8 800
Yhteensä	19 200		11 973
Lopullinen vero	31 173		
	31,17 %		

Kuva 3. Henkilöyhtiön verotus 100 000 euron tuloksella ja 300 000 nettovarallisuudella (Tilisanomat.fi 2016b).

Sijoitusyhtiön perustamisvaiheessa yrityksen nettovarallisuus voi toki usein käytännössä olla paljon alhaisempi kuin aiemman esimerkin. On siis syytä vertailla verotuksen erilaisuutta myös siinä tilanteessa. Seuraava kuva vertailee osakeyhtiön ja henkilöyhtiön verotettavaa tulosta tilanteessa, jossa yrityksen nettovarallisuus on 0 euroa.

OSAKEYHTIÖ	
Verotettava tulo	100 000
Vero 20,0 %	20 000
Osinkoa ei jaeta	
Lopullinen vero	20 000
	20 %

HENKILÖYHTIÖ JA TOIMINIMI	
Verotettava tulo	100 000
Nettovarallisuus	0
Tulo-osuus/jaettava yritystulo	100 000
Pääomatulo-osuus 20 %	0
Ansiotulo-osuus	100 000
Verot	
Pääomatuloverot	Ansiotuloverot
30 %	0 Valtio
34 %	0 Kunta liitänn. 22 %
Yhteensä	0
Lopullinen vero	40 880
	40,88 %

Kuva 4. Osakeyhtiön sekä henkilöyhtiön ja toiminimen verotus 100 000 euron tuloksella ja 0 euron nettovarallisuudella (Tilisanomat.fi 2016c).

3 SIJOITUSYHTIÖN KIRJANPIDON JÄRJESTÄMINEN

Tässä luvussa tarkastellaan yhtiön taloushallinnon järjestämistä. Luvussa keskitytään kirjanpidon lainalaisuuksiin sekä sääntöihin ja ne on kuvattu esimerkkien avulla kuvitteellisessa juoksevassa kirjanpidossa. Luvussa sivutaan myös kirjanpitolakia arvopapereiden omistamiseen liittyen. Juoksevassa kirjanpidossa on keskitytty erityisesti arvopaperiomistuksiin, mutta kirjausohjeita voisi soveltaa muunkin omaisuuden omistamiseen. Esimerkkien avulla käydään läpi tarvittavia toimenpiteitä yhtiön perustamisvaiheessa, toistuvia osto- tai myyntitapahtumia sekä esimerkiksi varaston arvon muutosten kirjauksia, joilla on vaikutus yrityksen tulokseen.

3.1 Kirjanpidon perusteita

Kirjanpidon tilit voidaan jakaa eri tiliryhmiin, joita ovat rahoitusomaisuuden-, pääoma-, meno- ja tulotilit (Söderström, Mäkinen & Stenbacka 2006, 33–35.) Rahoitusomaisuuden tileihin kuuluu esimerkiksi pankkitili ja myyntisaamiset. Pääoman tileille heidän mukaansa kirjataan esimerkiksi ostovelat, lainat ja oma pääoma. Ostovelatilille kirjataan saapuvat laskut ja niiden maksut. Lainat tilille kirjataan otettujen lainojen nostot sekä niiden lyhennykset. Oman pääoman tili kuvaa omistajan pääomaa ja siinä tapahtuvia muutoksia. Tilikauden voitto kasvattaa omaa pääomaa, ja tappio vastaavasti vähentää. Menotileille kirjataan esimerkiksi ostot, varaston muutos ja muut liikemenot. Ostot tilille kirjataan nimensä mukaisesti ostot, varaston muutos tilille kirjataan tilikauden päättyessä alku- ja loppuvaraston arvojen muutos. Tulotilejä ovat esimerkiksi myyntitulot, korkotulot, vuokratulot. Myyntitulot-tilille kirjataan myynnit, korko- ja vuokratulo -tileille nimensä mukaisesti niille kuuluvat tulot. Kirjanpitoa laatiessa yrityksen menot ja tulot lisätään siis aina kredit tai debet-puolelle riippuen tiliryhmästä. Tilien oikean puolen valinta on tärkeää siitä syystä, että tilinpäätöshetkellä summat menevät oikein tulos- ja taselaskelmiin.

Rahoitusomaisuuden tileille lisäykset kirjataan debet-puolella ja vähennykset kredit-puolella. Pääoman tileille lisäykset kirjataan kredit-puolella, ja vähennykset debet-

puolella. Menotileillä menojen lisäys kirjataan debet –puolelle, ja jos esimerkiksi hyvityksiä tulee, ne kirjataan kredit-puolelle. Tulotileille tulojen lisäys kirjataan kredit-puolelle, tulojen vähennys debet-puolelle. (Söderström ym. 2006, 41–44.)

3.2 Arvopaperikaupan kirjanpito

Sijoitusyhtiön arvopaperit käsitellään tyypillisesti vaihto- tai rahoitusomaisuutena. Vaihto-omaisuus kuuluu taseen vaihtuviin vastaaviin. Kirjanpitolaissa vaihto-omaisuus katsotaan sellaisenaan tai jalostettuina luovutettaviksi tai kulutettaviksi hyödykkeiksi (L 10.8.1973/655). Jotta arvopaperit voidaan kirjata vaihto-omaisuuteen, on ne täytynyt hankkia myytäväksi ja selkeästi voittoa tavoittelevaksi. Jos yhtiön pääasiallinen toimiala on jokin muu kuin sijoitustoiminta ja arvopaperit ovat vain säilytyspaikka varoille, tällöin arvopaperit kirjataan rahoitusomaisuuteen.

3.3 Tilikauden kirjanpidon vaiheet

3.3.1 Perustamiskirjaukset

Maksetaan Patentti- ja rekisterihallitukselle maksu osakeyhtiön perustamisesta. Suoritetaan ensimmäinen kulukirjaus. Prh-maksut kirjataan viranomaismaksut tilille, joka on menotili. Pankkitili, jolta maksetaan, on rahoitusomaisuuden tili. Näin ollen siis menojen lisäys kirjataan menotilin debet-puolelle ja varojen vähentyminen pankkitilin kredit-puolelle.

Tili	Debet	Kredit	ALV	Selite
8440 Viranomaismaksut	330,00		0,00	Prh perustamiskulut
1920 Pankkitili 2		330,00	0,00	Prh perustamiskulut

Maksetaan LEI-tunnushakemus Patenti- ja rekisterihallitukselle. Myös lei-tunnusmaksu voidaan kirjata viranomaismaksut-tilin debet-puolelle kuluksi. Maksu kirjataan pankkitilin saldoa vähentävästi pankkitilin kredit-puolelle.

8440 Viranomaismaksut	86,80		0,00	Lei tunnus hakemus
1920 Pankkitili 2		86,80	0,00	Lei tunnus hakemus

Maksetaan osakepääoma yhtiön tilille. Vaikka osakepääoman 2500 euron minimivaatimus poistui vuoden 2019 alussa, käytetään tässä tapauksessa 30000 euron osakepääomaa, joka on vapaasti käytettävissä sijoituksiin. Osakepääoma on oman pääoman tili, jonka lisäykset kirjataan kredit-puolelle. Sijoitustili on rahoitusomaisuuden tili, joten kirjaus debet-puolelle.

Tili	Debet	Kredit	
2001 Osakepääoma		30 000,00	0
1970 Sijoitustili	30 000,00		0

Eri omaisuusluokkia voi osakeyhtiön kirjanpidossa olla useita. Erilaisia omaisuusluokkia ovat käyttöomaisuus, vaihto-omaisuus, rahoitusomaisuus. Arvopaperit tulee käsitellä kirjanpidossa käyttötarkoituksen mukaan. Sijoitusyhtiön arvopaperit käsitellään tyypillisesti vaihto- tai rahoitusomaisuutena. Vaihto-omaisuus kuuluu taseen vaihtuviin vastaaviin. Kirjanpitolaissa (L 10.8.1973/655) vaihto-omaisuus katsotaan sellaisenaan tai jalostettuina luovutettaviksi tai kulutettaviksi hyödykkeiksi. Jotta arvopaperit voidaan kirjata vaihto-omaisuuteen, on ne täytynyt hankkia myytäväksi ja selkeästi voittoa tavoittelevaksi. Jos yhtiön pääasiallinen toimiala on jokin muu kuin sijoitustoiminta ja arvopaperit ovat vain säilytyspaikka varoille, tällöin arvopaperit kirjataan rahoitusomaisuuteen.

Nostetaan lainaa pankista 50 000 euroa. Lainatili 2621 on pääomatili, joka lisääntyy kredit-puolelle.

Tili	Debet	Kredit	ALV	Selite
1970 Sijoitustili	50 000,00		0,00	Lainan nosto
2621 Pitkäaikainen rahoituslaitoslaina 1		50 000,00	0,00	Lainan nosto

3.3.2 Muut kulukirjaukset

Kuukausittain toistuvia menoja ovat esimerkiksi pankin palvelumaksut. Palveluntarjoajasta riippuen palvelumaksujen suuruus vaihtelee esimerkiksi tilitapahtumien mukaan. Palvelumaksut kirjataan rahaliikenteen kulut -tilille, joka on menotili ja kulujen lisäys kirjataan debet-puolelle. Myös arvopapereiden välityspalkkiot voidaan kirjata tälle tilille. Rahat vähenevät pankkitilillä, joten kirjaus tapahtuu kredit-puolelle.

8560 Rahaliikenteen kulut	10,00		0,00	palvelumaksu
1920 Pankkitili 2		10,00	0,00	palvelumaksu

Maksetaan erä lainan lyhennystä. Lainan määrä vähenee, joten 2621 tilin kirjaus tehdään kredit-puolelle. 9460 tili on kulutili. Korkojen maksu on yritykselle kulua, joka näkyy tuloslaskelmassa. Lainan lyhennys ja korko maksetaan pankkitililtä joten rahat pankkitilillä vähenevät.

Tili	Debet	Kredit	ALV	Selite
2621 Pitkäaikainen rahoituslaitoslaina 1	482,26		0,00	Lainan lyhennys
9460 Korkokulut rahoituslaitoslainoista	125,00		0,00	Lainan lyhennys
1920 Pankkitili 2		607,26	0,00	Lainan lyhennys

3.3.3 Arvopapereiden ostot

Arvopaperit kirjataan samalla tavalla kuin tavallinen vaihto-omaisuus. Arvopapereiden ostot kirjataan käyttämällä tilikartan 4000-ryhmän tilejä.

Osakkeiden ostot ovat yritykselle kulua. Kulujen lisäys kirjataan lisäykseksi arvopapereiden ostot tilin debet-puolelle ja pankkitilin kredit-puolelle. Ostetaan Fortumin osakkeita 310 kpl hintaan 16 € kpl. Välityspalkkio 40 euroa.

Tili	Debet	Kredit	ALV	Selite
4000 Arvopapereiden Ostot	5 000,00		0,00	Ostetaan Fortumia 310 kpl 16 € kpl
1970 Sijoitustili		5 000,00	0,00	Ostetaan Fortumia 310 kpl 16 € kpl

Ostetaan Orionia 166 kpl hintaan 30 € kpl. Välityspalkkio 20 euroa.

Tili	Debet	Kredit	ALV	Selite
4000 Arvopapereiden Ostot	5 000,00		0,00	Osto Orion 166 kpl 30 €/kpl
1970 Sijoitustili		5 000,00	0,00	Osto Orion 166 kpl 30 €/kpl

Ostetaan Kojamoaa 765 kpl hintaan 13 € kpl. Välityspalkkio 55 euroa.

Tili	Debet	Kredit	ALV	Selite
4000 Arvopapereiden Ostot	10 000,00		0,00	Ostetaan Kojamoaa 765 kpl/13 €/kpl
1970 Sijoitustili		10 000,00	0,00	Ostetaan Kojamoaa 765 kpl/13 €/kpl

Ostetaan Nokian Renkaita 277 kpl hintaan 18 € kpl. Välityspalkkio 14 euroa.

Tili	Debet	Kredit	ALV	Selite
4000 Arvopapereiden Ostot	5 000,00		0,00	Ostetaan Nokian Renkaita 277 kpl hintaan 18 €/kpl
1970 Sijoitustili		5 000,00	0,00	Ostetaan Nokian Renkaita 277 kpl hintaan 18 €/kpl

Ostetaan Apetitin osakkeita 1666 kpl hintaan 6 €/kpl. Välityspalkkio 4 euroa.

Tili	Debet	Kredit	ALV	Selite
4000 Arvopapereiden Ostot	10 000,00		0,00	Ostetaan Apetitia 1666 kpl hintaan 6 €/kpl
1970 Sijoitustili		10 000,00	0,00	Ostetaan Apetitia 1666 kpl hintaan 6 €/kpl

Ostetaan Roviota 4850 kpl hintaan 4,1 € kpl. Välityspalkkio 115 euroa.

Tili	Debet	Kredit	ALV	Selite
4000 Arvopapereiden Ostot	20 000,00		0,00	Ostetaan Roviota 4850 kpl hintaan 4,1 €/kpl
1970 Sijoitustili		20 000,00	0,00	Ostetaan Roviota 4850 kpl hintaan 4,1 €/kpl

3.3.4 Arvopapereiden myynnit

Myynnit kirjataan tilikartan 3000-ryhmän myyntitileille. Ostot pienentävät tulosta ja myynnit nostavat.

Myydään Orionin osakkeita 166 kappaletta hintaan 40 €/kpl. Kaupankäyntikuluja menee 40 €. Tässä tapauksessa myydään kaikki yhtiön omistamat Orionin osakkeet. Osakkeiden myynti on yritykselle tuloa. Osakkeiden myynti kirjataan lisäykseksi pankkitilin debet-puolelle ja osakkeiden myyntitulot-tilin kredit-puolelle.

Tili	Debet	Kredit	ALV	Selite
1970 Sijoitustili	6 600,00		0,00	Myynti Orion 166 kpl hintaan 40 €/kpl
3000 Osakkeiden myyntitulot		6 640,00	0,00	Myynti Orion 166 kpl hintaan 40 €/kpl
8560 Rahalikkenteen kulut	40,00		0,00	Myynti Orion 166 kpl hintaan 40 €/kpl

Myydään Apetitin kaikki osakkeet 10 euron kappalehintaan.

Tili	Debet	Kredit	ALV	Selite
1970 Sijoitustili	16 600,00		0,00	Myydään Apetitia 166 kpl hintaan 10 € kpl
3000 Osakkeiden myyntitulot		16 666,00	0,00	Myydään Apetitia 166 kpl hintaan 10 € kpl
8560 Rahallikenteen kulut	66,00		0,00	Myydään Apetitia 166 kpl hintaan 10 € kpl

Myydään kaikki Rovion osakkeet 4850 kpl hintaan 7,3 € kpl.

Tili	Debet	Kredit	ALV	Selite
3000 Osakkeiden myyntitulot		35 300,00	0,00	Myydään 4850 kpl Rovion osakkeita hintaan 7,3 €
8560 Rahallikenteen kulut	105,00		0,00	Myydään 4850 kpl Rovion osakkeita hintaan 7,3 €
1970 Sijoitustili	35 195,00		0,00	Myydään 4850 kpl Rovion osakkeita hintaan 7,3 €

3.3.5 Osinkotulojen kirjaaminen

Yritys omistaa 310 kappaletta Fortumin osakkeita. Fortum maksoi tilikaudelta 2019 Fortum maksaa osinkoa 1,10 euroa per osake eli yhteensä 341 euroa. Osinkotulo kirjataan lisäykseksi pankkitilille debet-puolelle ja myyntitilille osinkotulojen lisäys tapahtuu kredit-puolelle. Kun osingon jakajana on listattu yhtiö ja osingonsaajana listaamaton yhtiö, osinko on kokonaan verotettavaa tuloa.

Tili	Debet	Kredit	ALV	Selite
1970 Sijoitustili	341,00		0,00	Osinko fortum 1,10 € per osake 310 kpl
3010 Osinkotulot		341,00	0,00	Osinko fortum 1,10 € per osake 310 kpl

Saadaan Kojamolta osinkoja 260,10 €. Osingot ovat yhtiölle tuloja, jotka kirjataan 3000 ryhmän tilille ja ovat osa liikevaihtoa.

Tili	Debet	Kredit	ALV	Selite
1970 Sijoitustili	260,10		0,00	Osinko Kojamo 0,34 € 765 kpl
3010 Osinkotulot		260,10	0,00	Osinko Kojamo 0,34 € 765 kpl

3.3.6 Varaston muutoksen kirjaaminen

Kolmas tili on "Varaston arvomuutos", jonka avulla oikaistaan tase vaihto-omaisuusryhmän arvopapereiden osalta tilinpäätökseen. Jos edellisessä tilinpäätöksessä arvopaperivaraston arvo on ollut vaikkapa 100.000€ ja nyt se on 150.000€, nostetaan sen tasearvo 150.000 euroon kirjaamalla varaston muutosta 50.000€.

Varaston muutoksella on suora tulosvaikutus. Varaston arvonnousu on tuloa ja lasku kulua.

Nokian Renkaiden osakkeita on ostettu 277 kpl hintaan 18 € kpl. Tilinpäätöspäivänä osakkeiden hinta on 16 € kpl. Varaston arvon laskua kirjataan 568 €. Yrityksen kulut lisääntyvät, eli tulos pienenee. Varaston arvon muutos on menotili, joten lisäys kirjataan debet-puolelle. Varaston arvon pienentyminen voidaan katsoa arvopapereiden arvon vähentymiseksi, joten vastakirjaus tehdään kredit-puolelle. Orionin osakkeet on myyty jo tilikauden aikana, joten niistä ei tehdä varastonmuutos kirjausta. Kojamon ja Fortumin arvo tilinpäätöksen hetkellä on suurempi kuin ostohinta. Aiemmin mainitun varovaisuusperiaatteen mukaan osakkeet voidaan arvostaa enintään hankintahintaan.

Tili	Debet	Kredit	ALV	Selite
4400 Arvopaperivaraston muutos	568,00		0,00	Varaston muutos Nokian renkaat
1543 Arvopaperit		568,00	0,00	Varaston muutos Nokian renkaat

Tilinpäätöshetkellä vaihtuviin vastaaviin kuuluvista arvopapereista on kirjattava arvonalentuminen siinä tapauksessa, jos markkinahinta on alempi kuin arvopaperin hankintameno (Leppiniemi & Kisanlahti 2016, 121). Heidän mukaansa myös kirjanpitolain (L 10.8.1973/655) kohdassa 3:3.1:n neljännessä kohdassa säädetyn varovaisuusperiaatteen mukaan vaihtuviin vastaaviin kuuluvan arvopaperin arvoa ei voida arvostaa hankintahintaa korkeammaksi. Voidaan siis todeta, että kirjanpitolainsäädäntö mahdollistaa arvonalentumisen hyödyntämisen kulukirjausten avulla, mutta ei vaadi arvonnousujen kirjaamista tuloksi. Näin ollen tuloutumattomista voitoista ei tarvitse maksaa veroa, mutta realisoitumattomia tappiota voi käyttää kuluna.

3.3.7 Verojaksotuksen kirjaaminen

Tilikauden voitosta yritys maksaa veroa 20 %. Tässä tapauksessa yle veroa ei mene, koska verotettava tulo on alle 50 000 €.

Tili	Debet	Kredit	ALV	Selite
9940 Tilikauden verojaksotus	278,26		0,00	Tilikauden 2019 verojaksotus
2968 Tuloverot (siirtovelat)		278,26	0,00	Tilikauden 2019 verojaksotus

3.4 Tilinpäätös

Liiketoiminnan tulos selvitetään tilikausittain. Yleisimmin tilikauden pituus on 12 kuukautta. Tilikaudelta pitää laatia tilinpäätös, joka mikro- ja pienyrityksellä sisältää tuloslaskelman ja taseen ja niiden liitetiedot. Tilinpäätös on myös päivittävä ja allekirjoitettava. Tase kuvaa yrityksen tilinpäätöspäivän taloudellista asemaa. Esimerkiksi kuinka paljon yrityksellä on varoja ja kuinka paljon velkaa. Tuloslaskelmasta kuvaa kuinka yrityksen tilikauden aikana muodostunutta tulosta. Liitetiedoissa annetaan tasetta ja tuloslaskelmaa täydentäviä tietoja, joiden tarkoitus on antaa oikea ja riittävä kuva yrityksen tuloksesta ja taloudellisesta asemasta. (Taloushallintoliitto 2018.)

Pien ja mikroyrityksen tilinpäätöksen liitetiedoissa on annettava tieto, että tilinpäätös on laadittu pien- tai mikroyrityssäännösten mukaisesti. Ilmoitettava oman pääoman muutokset ja yhtiön hallituksen ehdotus jakokelpoisen vapaan oman pääoman käytöstä, jos pienyritys on osakeyhtiö tai osuuskunta. (L 30.12.2015/1753.)

Tilinpäätös pitää laatia neljän kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä. Tilinpäätöstä laadittaessa on noudatettava suoriteperustetta. Tavarain tai palvelun luovutuspäivämäärä ratkaisee, mille tilikaudelle tulo tai meno kirjataan. Tilinpäätöksessä on esitettävä tuloslaskelmasta, taseesta vertailutieto edelliseltä tilikaudelta. Tilinpäätös katsotaan valmiiksi, kun osakeyhtiön hallitus ja toimitusjohtaja, ovat allekirjoittaneet tilinpäätöksen. (Taloushallintoliitto 2018.) Lain mukaan tase-erittelyt tulee laatia tilinpäätökseen. Tase-erittelyt eivät ole julkisia. Tase-erittelyt sisältä-

vät yksityiskohtaisesti tase tilien sisällön. Tase-erittelyt on varmennettava kirjanpitäjän allekirjoituksella (Taloushallintoliitto 2018). Tilinpäätöksen mukaa tulee liittää vielä päivä ja pääkirja, jotka kertovat tilikauden aikana käytetyt tilit ja niiden saldon.

3.5 Veroilmoituksen täyttöohje

Osakeyhtiön veroilmoitus annetaan 6b lomakkeella ja lomakkeella ilmoitetaan tuloslaskelmassa ja taseessa olevat tiedot. Ensimmäinen osio on elinkeinotoiminnan tuotot. Tiedot tähän saadaan tuloslaskelmalta. Ensimmäinen kohta on liikevaihto, jossa esitetään liikevaihto kirjanpidon mukaan. Elinkeinotoiminnan veronalaiset tuotot yhteensä sarakkeessa esitetään toiminnan veronalaiset tuotot yhteensä. (Vero.fi 2020b.)

Seuraavaksi esitetään elinkeinotoiminnan kulut. Ensimmäinen sarake on ostot ja varastojen muutokset. Tässä esitetään arvopapereiden ostot sekä varaston lisäys tai vähennys tilikauden aikana. Välittömät verot kohtaan merkitään kuluksi kirjatut tuloverot, jotka kirjataan suoriteperusteisesti. Suoriteperusteisuus tarkoittaa, että tilikaudelta maksettava vero kirjataan vuoden 2019 kirjanpitoon, vaikka vero maksetaan vuoden 2020 puolella.

Korkokuluna käsiteltävät rahoituskulut -sarakeeseen merkitään tilikauden aikana maksetut lainan korot. Muut rahoituskulut -sarakeeseen merkitään esimerkiksi pankin palvelumaksut ja lainan hoitokulut. Elinkeinotoiminnan verotuksessa vähennyskelpoiset kulut yhteensä kohtaan tulee verotuksessa vähennyskelpoisten kulujen yhteenlaskettu määrä. Elinkeinotoiminnan tulos -sarakeeseen merkitään elinkeinotoiminnan voitto tai tappio, joka on syntynyt tilikauden aikana.

Seuraavaksi veroilmoitukselle merkitään taseessa olevat luvut. Vaihto-omaisuus arvopaperit -kohtaan merkitään vaihto-omaisuudeksi kirjatut arvopaperit. Vaihto-omaisuus yhteensä kohtaan merkitään vaihto-omaisuuden yhteismäärä.

Seuraavaksi täytetään yhtiön rahoitusomaisuuden tiedot. Rahat-kohtaan merkitään yrityksen likvidit rahat. Esimerkiksi pankki ja käteisvarat. Rahoitusomaisuus yh-

teensä kohtaan merkitään rahoitusomaisuuden yhteenlaskettu määrä. Varat yhteensä -kohtaan merkitään käyttö-, vaihto-, rahoitusomaisuuden ja muiden pitkäaikaisen sijoitusten arvo yhteensä.

Lainat rahoituslaitoksilta kohtaan merkitään pitkä- ja lyhytaikaiset lainat rahoituslaitoksilta. Siirtovelat-kohtaan tulee esimerkiksi etukäteen saadut vuokra ja korkotulot. Velat yhteensä -kohtaan merkitään velkojen yhteismäärä. Lisäksi vielä eritellään lyhyt ja pitkäaikaiset velat. Lyhytaikaiset velat yhteensä -kohtaan merkitään lyhyt aikaisen velkojen yhteismäärä. Vastaavasti Pitkäaikaiset velat yhteensä -sarakeeseen merkitään pitkäaikaisen velkojen yhteismäärä.

Nettovarallisuus-kohtaan merkitään varojen ja velkojen erotus eli yrityksen nettovarallisuus, jos varojen ja velkojen erotus on positiivinen, erotus merkitään positiivinen nettovarallisuus-kohtaan.

Oman pääoman-kohtaan merkitään sidottu ja vapaa omapääoma. Osake- tai osuuspääoma-kohtaan merkitään yhtiön osakepääoman määrä, joka on sidottua omaa pääomaa ja ei ole jakokelpoista pääoma voitonjaossa. Tilikauden voitto sarakkeeseen merkitään kirjanpidon mukainen tilikauden voitto. Verotettava tulos -kohtaan merkitään tilikauden verotettava tulos. Oma pääoma yhteensä sarakkeeseen oman pääoman yhteenlaskettu määrä.

Tilintarkastus-sarakkeeseen merkitään tilintarkastaja jätetty valitsematta. Tilintarkastaja tulee valita vain, jos seuraavat ehdot täyttyvät. Taseen loppusumma on yli 100 000 euroa, liikevaihto on yli 200 000 euroa ja yhteisön palveluksessa on keskimäärin yli 3 henkilöä.

4 SIOJITUSYHTIÖN TALOUSHALLINNON JÄRJESTÄMINEN: OHJEISTUS YHTIÖN PERUSTAMISTA SUUNNITTELEVALLE

Luvussa kuvataan työn teoriaosuuden pohjalta laaditun ohjeistuksen laatimisen taustoja ja syitä. Tarkasteltavana on työssä käytetyt tutkimusmenetelmät sekä niiden valintaan liittyvät perustelut. Tarkoituksena on kuvata myös ohjeistuksen laatimisen periaatteet. Luvussa laaditaan yhteenveto oppaan muodossa edellä käydyn teorian pohjalta. Tarkoituksena on tuoda lukijalle yleiskuva sijoitusyhtiön perustamiseen liittyvistä toimenpiteistä sekä niistä seikoista, jotka on hyvä huomioida miettiessä yhtiön perustamisen erityispiirteitä. Luvussa kuvataan myös haastattelututkimuksen pohjalta saadut tulokset.

4.1 Ohjeistuksen laatimisen taustaa

Kiinnostus ja tarve oman varallisuuden hoitamiseen ja omaisuuden kasvattamiseen on viime aikoina lisääntynyt huomattavasti. Esimerkiksi eläkeiän nostot ovat aiheuttaneet sen, että yhä useammalla on tarve varautua hyvän elintason ylläpitämiseen myös omatoimisesti eikä tyytyä yksin eläkejärjestelmän varaan. Myös valtionhallinnon taholta kannustetaan kansalaisia omaehtoiseen säästämiseen esimerkiksi vastikään käyttöön otetun osakesäästötilin avulla. Eräänä vaihtoehtona sijoittamisen järjestämiseen on omaisuuden sijoittaminen yhtiön kautta. Tässä opinnäytetyössä tarkastellaan erityisesti yhtiöittämissä vaihtoehtoa, sekä siihen liittyvää taloushallinnon järjestämistä sekä verotuksen erityispiirteitä ja yhtiömuodon valintaa. Tähän tarkoitukseen laadittiin ohjeistus, josta sijoittamisen yhtiöittämistä suunnitteleva löytää olennaiset asiat edellä mainituilta osa-alueilta.

Työn tarkoituksena on antaa myös ammatillista pätevyyttä aiheeseen liittyvien neuvonantajien antamiseen, koska yksittäisten neuvonantajien ja ohjeistusten perustana täytyy usein ymmärtää kokonaisuus. Työn tarkoituksena oli laajentaa esimerkiksi varainhoidon ja taloushallinnon ammattilaisen ymmärrystä kirjanpidon lainalaisuuksista ja antaa perusta ymmärrykselle, milloin omaisuuden yhtiöittäminen voisi mahdollisesti kannattaa. Työn on tarkoitus myös olla yleisluontoinen perusteet sisältävä ohjeistus aiheesta kiinnostuneelle.

4.2 Tutkimusmenetelmä ja -aineisto

Työssä laaditaan ohjeistus kirjanpidollisten ja verotuksellisten seikkojen huomioimiseksi sijoitustoiminnan yhtiöittämistä suunnittelevalle. Tämän lisäksi työssä kartoitetaan haastattelututkimuksen avulla sijoitusyhtiön toiminnan kannalta keskeisiä tekijöitä. Haastattelun keskeiset teemat liittyvät liitteessä 3 mainittuihin kysymyksiin osakeyhtiömuotoisen yhtiön hyötyihin verotuksellisissa erityispiirteissä sekä kirjanpidon erityispiirteiden mahdollistamiin hyötyihin.

Haastattelututkimuksen avulla oli myös tarkoitus toteuttaa työn teoriaosion arviointia sekä teorian pohjalta havaittujen yksityiskohtien oleellisuuden arviointia ohjeistuksen laatimiseen liittyen. Haastateltaviksi valikoitiin erilaisen taustan omaavia aiheeseen perehtyneitä henkilöitä. Haastattelu laadittiin osittain sekä strukturoituna että puolistrukturoituna haastatteluna, jossa haastateltaville esitettiin ennalta laaditut kysymykset samassa järjestyksessä. Haastattelun edetessä tarkentavia kysymyksiä esitettiin, mikäli se oli tarpeen. Työn teoriaosuuden laatimisessa käytettiin kirjallisia lähteitä ja verkkolähteitä yksityiskohtien vertailemiseksi ja selvittämiseksi.

4.3 Ohjeistuksen laatimisen periaatteet

Opinnäytetyön suunnitelmana oli laatia käytännön ohjeistus omaisuuden yhtiöittämisestä ja käytännön toimenpiteistä. Asioihin joihin työssä on otettu kantaa, tarjoaa hyötynäkökulman esimerkiksi taloushallinnon ammattilaiselle, joka voi esittää työn esimerkkinä asiakkaalle, joka suunnittelee omaisuuden yhtiöittämistä. Opinnäytetyö tarjoaa tietoa myös yksityishenkilölle, joka pohtii sijoitusyhtiön perustamista. Työn avulla voidaan vertailla erilaisten yhtiömuotojen verotusta. Esimerkkien avulla voidaan havainnollistaa osakeyhtiön kirjanpidon järjestäminen ja sen mahdollistamat hyödyt.

Suunnitelmana oli haastattelujen avulla todentaa oleelliset asiat. Haastattelujen avulla pyrittiin vahvistamaan esille tuotujen asioiden hyödyt ja haitat. Tutkimuksen avulla pyrittiin myös kartoittamaan, onko esitetyistä asioista mahdollisesti hyötyä myös haastateltaville.

4.4 Yhtiömuodon valinta ja verotus

Mikäli omaa sijoitustoimintaa on aikeissa yhtiöittää, on tärkeä selvittää ensin siihen käytettävä yhtiömuoto. Vaihtoehtona sijoittajalla on perustaa joko avoin yhtiö, kommandiittiyhtiö tai osakeyhtiö. Yhtiömuotoa valitessa on hyvä pohtia esimerkiksi sijoitettavan omaisuuden määrää ja arvioida siitä saatavan mahdollisen vuosittaisen tulon suuruutta, sekä pohtia omistamisen aikajännettä.

Avoin yhtiö ja kommandiittiyhtiö eroavat osakeyhtiöstä siten, että niiden tulo verotetaan vuosittain yhtiömiehen tulona. Pääomatulon määrä on yleensä 20% verovuotta edeltäneen vuoden nettovarallisuudesta. Loput tulosta verotetaan ansiotulona. Mikäli arvioitua ansiotuloa syntyy niin paljon, että veron määrä nousee yli pääomatuloverokannan, voisi osakeyhtiön perustaminen siinä tapauksessa olla kannattavampaa. Mikäli taas sijoitettava omaisuus ja siitä saatava tuotto jää sen verran pieneksi, että ansiotulon veroprosentti jää alle pääomaverokannan, voi avoimen yhtiön perustaminen sijoitustoiminnalle olla järkevämpää. Tärkeää on pohtia myös sitä, tarvitseeko sijoituksista saatavaa mahdollista vuosittaista tuottoa käyttövarallisuudeksi kulutukseen tai muihin hankintoihin. Mikäli tarvitsee, voi avoin yhtiö siinäkin tapauksessa olla yhtiömuodoksi hyvä vaihtoehto. Avoimen yhtiön ja kommandiittiyhtiön verotusta tarkastellaan tarkemmin 2. luvun kappaleessa 2.1.

Osakeyhtiötä verotus käsittelee erillisenä verovelvollisena. Käytännössä tämä tarkoittaa sitä, että osakeyhtiön tuloa ei ole pakko jakaa omistajille, vaan saadun tulon voi jättää yrityksen sisälle kasvattamaan yrityksen nettovarallisuutta. Vaikka osakeyhtiö maksaa tuloksestaan yhteisöverokannan mukaisen 20% tasaveron, nettovarallisuuden kasvattaminen nykyisellä verotuslainsäädännöllä mahdollistaa omistajille maksettavan osingon pienempää verotusta. Mitä suurempi osakeyhtiön nettovarallisuus on, sitä suuremman osan omistaja saa osingoista verovapaasti. 2. luvun kappaleissa 2.2.1 sekä 2.2.4 tarkastellaan tarkemmin osakeyhtiön verotusta sekä osakeyhtiön osakkaan verotusta, kun varoja jaetaan yrityksestä ulos.

Yhtiömuotoa valitessa tärkeää on siis pohtia yhtiöitetyn sijoitusomaisuuden aikajännettä. Mikäli sijoitustoiminnalla saavutettua omaisuutta ei ole tarve tai tarkoitus jakaa omistajalleen vuosittain, voi osakeyhtiö sopia yhtiömuodoksi paremmin erillisen verovelvollisuutensa ansiosta. Näin vuosien saatossa saavutettua omaisuutta

ei ole pakollista jakaa omistajilleen vuosittain, vaan omaisuus kerryttää osakeyhtiön nettovarallisuutta ja mahdollisesti huoventaa tulevaisuudessa ulos maksettavien osinkojen verotusta, mikäli verotuslainsäädäntö pysyisi samana.

4.5 Kirjanpidon järjestäminen

Kirjanpidon tarkoituksena on kuvata mistä ja mihin rahaa on käytetty. Kirjanpitoa voi tehdä itse, tai taloushallinnon ylläpidon voi ostaa palveluna sitä tarjoavilta tahoilta. Ulkoa ostettuna taloushallinnon hoitaminen aiheuttaa tietysti kuluja, mutta vapauttaa omistajille aikaa muuhun, ehkä operatiivisen toiminnan ylläpitämiseen. Mikäli perustettavan yhtiön toiminta on pientä, voi taloushallinto olla kannattavaa hoitaa itse ja säästää näin yhtiöittämisen aiheuttamista kuluista.

Kirjanpidossa tilit voidaan jakaa eri tiliryhmiin, joita ovat rahoitusomaisuuden-, pääoma-, meno- ja tulotilit. Kirjanpitoa laatiessa yrityksen menot ja tulot lisätään aina kredit- tai debet-puolelle. Tilin oikean puolen valinta on tärkeää, että tilinpäätöksen hetkellä summat menevät oikein tulos- ja taselaskelmiin. Rahoitusomaisuuden tileille lisäykset tehdään debet-puolelle ja vähennykset kredit-puolelle. Pääoman tileille lisäykset kirjataan kredit-puolella ja vähennykset debet-puolella. Menotileillä lisäykset debet-puolelle. Tulotileille lisäykset kirjataan kredit-puolelle. 3. luvun kappaleessa 3.1 tarkastellaan tarkemmin kirjanpidon perusteita.

Sijoitusyhtiötä perustettaessa, on tärkeä huomioida kuuluvatko esimerkiksi yrityksen omistamat osakkeet vaihto- vai rahoitusomaisuuteen. Tällä on merkitystä verotuksen suunnittelussa. Mikäli arvopaperit on hankittu myytäväksi ja voittoa tavoittelevaksi, ne voidaan kirjata vaihto-omaisuuteen. Arvopaperikauppaan liittyvää kirjanpitoa tarkastellaan tarkemmin 3. luvun kappaleessa 3.2.

Tilinpäätöksessä vaihtuviin vastaaviin kuuluvat arvopaperit on kirjattava varovaisuusperiaatteen mukaisesti oikeaan arvoonsa, enintään hankintahintaan. Esimerkiksi tilanteessa, jossa yritys on verovuoden aikana myynyt osakkeita voitolla, tai saanut osinkotuloa, olisi tulos positiivinen, jos oletetaan että edellä mainittuja on enemmän kuin kuluja. Kuitenkin jos jonkin edelleen omistuksessa olevan osakkeen

arvo on hankintahetkestä alentunut, täytyy alentunut arvo kirjata sen hetkiseen summaansa. Tämä vähentää verotettavaa tuloa, ja saa aikaan samaan vaikutuksen verotuksessa kuin luovutustappio henkilökohtaisessa verotuksessa, vaikka laskennallista tappiota ei olekaan realisoitu. Varaston muutoksen kirjauksen erityispiirteitä tarkastellaan tarkemmin 3. luvun kappaleessa 3.3.6.

Kirjanpitoon liittyen yrityksen tilikaudesta täytyy myös laatia tilinpäätös, joka antaa kuvan yrityksen taloudellisesta tilanteesta. Tilinpäätöksen täytyy sisältää tulos- ja taselaskelma, jotka laaditaan tilikauden aikana tehdyn kirjanpidon pohjalta. Tuloslaskelman tarkoitus on kuvata yrityksen tulosta tilikauden aikana, taselaskelman tarkoitus on kuvata yrityksen pääomarakennetta. Näiden lisäksi toimitettava on myös liitetiedot kuten pääkirja ja päiväkirja, joiden tarkoitus on varmistaa riittävä ja oikea kuva yrityksen taloudellisesta tilanteesta. Tilinpäätöksen erityispiirteitä tarkastellaan tarkemmin kappaleessa 3.4 sekä liitteessä 1. Kirjanpidon järjestämiseen liittyen täytyy myös laatia veroilmoitus, joka osakeyhtiön kohdalla laaditaan verohallinnon 6b lomakkeella. Kappaleessa 3.5 käydään läpi tarkemmin veroilmoituksen täyttäminen. Täytetty veroilmoitus liitteenä 2.

4.6 Asiantuntijoiden näkemyksiä sijoitusyhtiön perustamiseen liittyen

Haastattelututkimuksen avulla kartoitettiin sijoittajien näkemyksiä sijoitusyhtiön perustamiseen ja toimintaan liittyvistä tekijöistä. Haastattelujen pohjalta saatiin yhteisiä vastauksia tukemaan aiempaan esitettyä teoriapohjaa. Ensin selvitettiin haasteltavien tausta, ja millainen työhistoria tai koulutustausta heillä on (kysymys 1). Haastateltavien tausta erosi toisistaan jonkin verran. Osittain saavutettu asiantuntijuus on syntynyt vuosien saatossa yritystoimintaa harjoittaessa, ja osittain korkealla koulutuksella ja pitkällä työhistorialla.

Koulutusta yrittäjyyteen ei ole. Työnkin olen tehnyt leipätyönä muualla. Asuntosijoittajaksi olen kasvanut hiljalleen kun perheen vanhat asunnot jääneet vuokralle. Paljon on kyllä tullut silti opiskeltua vuosien saatossa kirjoista ja kantapään kautta. (H1.)

Olen työskennellyt taloushallinnon opettajana ja taloushallinnon asiantuntijatehtävissä reilut 25 vuotta. Koulutukseltani olen hallintotieteiden maisteri. (H2.)

Haastattelujen avulla pyrittiin selvittämään, onko omaisuus henkilökohtaisessa omistuksessa vai yhtiön kautta omistettu (kysymys 2). Vastaukset tässäkin olivat yhtenäiset, osittain omaisuutta oli yhtiössä ja osittain henkilökohtaisessa. Suuri osa kuitenkin yhtiöitettynä, mikä vahvisti haastateltavien asiantuntijuutta.

Kyllä suurin osa tuottavasta omaisuudesta taitaa olla jo tällä hetkellä yhtiön nimissä (H1).

Sekä henkilökohtaisesti että yhtiön kautta (H2).

Seuraavana kysyttiin, millaisista omaisuusluokista omaisuutta on (kysymys 6). Suurin osa omaisuudesta oli joko pörssiyhtiöiden osakkeissa tai vuokrattavissa asunnoissa ja liiketiloissa.

Osakkeita ja asuntoja. Osakkeita siksi, että niillä on kiva pelata ja ovat kai parhaita omaisuusluokkia pitkässä juoksussa. Asuntoja omistan tasan kassavirran eli vuokratulon takia, eivätkä arvotkaan vaihtelee niin kuin osakkeilla. (H1.)

Pörssiosakkeita, etf tuotteita, rahastoja sekä liikekiinteistön (H2).

Tarpeen oli asiantuntijuuden varmistamiseksi myös selvittää, millaisella yhtiömuodolla omaisuutta omistetaan (kysymys 4). Pääosin omaisuus omistetaan osakeyhtiöiden kautta.

Avoimella yhtiöllä ja osakeyhtiöllä (H1).

Osakeyhtiöllä (H2).

Edelliseen kysymykseen liittyen oli selvitettävä myös, millainen yhtiömuoto toimintaan parhaiten sopii (kysymys 5). Molemmat haastateltavat olivat myös sitä mieltä, että osakeyhtiö sopii yhtiömuotona parhaiten kyseiseen toimintaan.

Kyllähän osakeyhtiö varmaan paremmin. Henkilöyhtiöön kun ei voi jättää rahaa makaamaan vaan kaikki verotetaan aina. (H1.)

Kyllä osakeyhtiö on mielestäniärkevin vaihtoehto, koska se on itsenäinen verovelvollinen ja sen omistuksen voi jakaa haluamallaan tavalla tarpeen mukaan (H2).

Huomionarvoista on, että molemmat haastateltavat löysivät kuitenkin seikkoja myös puoltamaan henkilökohtaista omistamista (kysymys 7). Haastatteluista kävi ilmi, että esim. yhtiön omistamille pörssiosakkeille ei ole mahdollista käyttää hankintameno-olettamaa. Huomionarvoisena haastattelusta kävi ilmi myös se, että metsäkiinteistöjen omistaminen yksityishenkilönä on ainakin osittain kannattavampaa kuin yhtiön kautta. Yksityishenkilönä on mahdollista hyödyntää metsävähennystä.

No ilmeisesti ainakin hankintameno-olettaman käyttö on vaikeampaa yritykselle (H1).

Tietenkin hankintameno-olettaman hyödyntäminen verotuksessa jää pois, kun osakkeet omistetaan yhtiön kautta. Tarkalla verosuunnittelulla saa myös hyvät edut henkilökohtaisesti omistetussa salkussa. Erityisesti metsäkiinteistöjen omistaminen yhtiön kautta ei mielestäni ole kannattavaa, koska yksityishenkilöllä on metsäsijoituksissa monia hyviä veroetuksia, esim. metsävähennys. (H2.)

Haastattelujen avulla pyrittiin myös selvittää, millaisessa tilanteessa omaisuuden yhtiöittäminen on järkevää (kysymys 8). Tuloksena todettiin, että sijoitusyhtiön perustaminen on sitä järkevämpää mitä suurempi omaisuus on. Tarkkaa summaa haastateltavien mukaan on vaikea sanoa (kysymys 9), mutta nettovarallisuuden määrä on merkittävä tekijä voitonjaon verorasitusta minimoidessa.

Kyllä se siinä kohtaa varmaan on kannattavaa, kun omaisuutta alkaa kertyä. Varmaankin muutama sata tuhatta euroa olisi hyvä omaisuutta olla. Iän myötä olen alkanut miettiä myös perinnön jättöä ja sukupolvenvaihdosta. Ilmeisesti osakeyhtiö toimii siihenkin hyvin. (H1.)

Kyllähän salkun koko pitää olla riittävä, mikä se sitten kussakin tilanteessa on riittävä. Jos itse hoitaa hallinnolliset asiat niin kuluja ei mene ja pienikin pääoma voi kannattaa. Nettovarallisuutta tietysti kannattaisi jonkun verran olla että osinkoja saa edullisesti ulos tarvittaessa. (H2.)

Edellisen kysymyksen jatkoksi tarve oli myös selvittää, minkä vuoksi haastateltavat ovat yritystoiminnan perustaneet (kysymys 10). Yritystoiminnan haastateltavat ovat perustaneet omaisuuden kasvaessa tai yritystoiminta on siirtynyt sukupolvelta toiselle.

Joskus puoliso, joka on kirjanpitäjä sanoi, että eikä jo kannattaisi perustaa osakeyhtiö omaisuudelle (H1).

Tämä yhtiö on siirtynyt minulle sukupolvenvaihdoksen kautta, ja siitä on nyt myöhemmässä vaiheessa muotoutunut sijoitusyhtiö. Joskin sillä on myös hieman muutakin liiketoimintaa. (H2.)

Haastattelussa pyrittiin kartoittamaan myös, mahdollistaako yhtiöittäminen erilaisten sijoitusstrategioiden käytön (kysymys 11). Onko esimerkiksi sijoittaminen epävarmempiin kasvuyhtiöihin kannattavampaa, jos osakkeiden myyntivoitoista maksetaan osakeyhtiön yhteisövero, kun yksityishenkilönä siitä maksettaisiin pääomaverokannan mukainen vero. Vastauksissa haastateltavat esimerkiksi totesivat, että osakemarkkinoilla uskaltaa ottaa enemmän näkemystä. Tämä haastateltavan mukaan perustuu siihen, että mahdolliset arvon alenemiset saa vähentää ja myyntivoitoista vero on pienempi. Vastauksista todettiin myös, että asuntoihin sijoittaminen on kannattavampaa yhtiön kautta, koska osakeyhtiön tuloksesta maksama yhteisövero on pienempi kuin pääomatulovero.

Kyllä se varmaan. Esimerkiksi osakemarkkinoilla uskaltaa ehkä paremmin ottaa näkemystä, kun laskennalliset tappiot voi hyödyntää realisoimatta omistuksia. (H1.)

Riskin ottaminen on mielestäni luontevampaa ja ehkä mielekkäämpääkin omistettaessa pörssiosakkeita yhtiön kautta. Lisäksi voisin ajatella sijoittavani asuntoihin myös yhtiön kautta, siinähan hyöty tulee verokantaerosta yhteisöveron ja pääomaveron osalta. (H2.)

Haastattelujen pohjalta oli tarkoitus selvittää myös omaisuuden yhtiöittämisen etuja pitkällä aikavälillä (kysymys 12). Vastauksista kävi ilmi, että yhtiöittäminen yksityishenkilölle voi olla kannattavaa myös perintö- ja lahjaverotukseen liittyen. Haastateltava asiantuntija tarkensi, että mikäli omaisuus katsotaan verotuksessa elinkeinotoiminnaksi, on tällöin mahdollista saada sukupolvenvaihdos huojennusta. Tämä on hänen mukaansa merkittävä huojennus siirrettäessä varallisuutta esimerkiksi seuraavalla sukupolvelle.

No varmaan edellä mainitut edut tähänkin (H1).

Jos yhtiö harjoittaa niin laajamittaista toimintaa, että se katsotaan verotuksessa elinkeinotoiminnaksi ja yhtiön osakkeet kirjataan vaihto-omaisuuteen, niin tällöinhän on mahdollista saada sukupolvenvaihdoshuojennuksia myös lahja- ja perintöverotuksessa. Nämä ovat mielestäni merkittäviä hujennuksia siirrettäessä omistusta seuraavalle polvelle. (H2.)

Haastattelun loppupuolella selvitettiin vielä, millaisia kustannussäästöjä yhtiön avulla voidaan saavuttaa, ja olivatko haastateltavat huomanneet esimerkiksi hyötyä mahdollisuudesta kirjata arvon alentumisia kuluksi (kysymys 13 ja 14).

No olen huomannut joskus, kun pankista haettiin lainaa sijoitusasunnon osto varten. Asunnon arvioitettiin ja ne oli vähän laskeneet. Sai sitten ilmeisesti kirjanpidossa ne alenemiset vähentää ns. kuluna. (H1.)

Arvopaperithan kirjataan joka kuukausi käypään arvoon alimman arvon periaatteella, kun yhtiön arvopaperit on kirjattu taseessa vaihto-omaisuuteen. Tämä tuo kuukausittain tehtävässä tilinpäätöstasoisessa kirjanpidossa nopeasti todellisen tuloksen tilanteen. Eli tilanteen, että kaikki omistuksessa olevat osakkeet olisivat myyty kuukauden viimeisen päivän arvoilla. (H2.)

Lopuksi selvitettiin vielä, hoitavatko haastateltavat kirjanpidon itse vai onko se ulkoistettu (kysymys 15).

En enää hoida. Nykyisin on kirjanpitäjä jo. (H1.)

En, kirjanpidon hoitaa asiantunteva taloushallinnon asiantuntija tiloimistossa (H2).

Haastattelututkimuksen pohjalta esiin nousi, että omaisuus omistetaan joko avoimen yhtiön tai osakeyhtiön kautta. Haastattelujen pohjalta kävi ilmi, että osakeyhtiön valinta sopii parhaiten yhtiömuodoksi. Huomionarvoista oli kuitenkin myös se, että haastattelussa löydettiin puoltavia yksityiskohtia myös henkilökohtaiseen omistamiseen, esimerkiksi hankintameno-olettaman käyttö verotuksessa sekä esimerkiksi metsävähennys.

Haastattelututkimuksessa nousi esiin toteamus myös siitä, että yhtiöittäminen on sitä kannattavampaa mitä suurempi omaisuus on kyseessä. Esiin nousi seikka

myös yhtiöittämisen mahdollistamasta pienemmästä verokannasta, verrattuna henkilökohtaisen tulon pääomaverokantaan. Tämä osittain myös mahdollistaa esimerkiksi suuremman riskinoton pörssiosakkeissa koska myyntivoittovero on alhaisempi. Myös esimerkiksi sijoitusasuntojen vuokratulon verokanta on alhaisempi.

Vahvasti haastattelututkimuksesta nousi esiin myös yhtiöittämisen edut pitkällä aikavälillä sekä verosuunnittelun mahdollisuus perintö- ja lahjaverotuksessa. Esiin nousi myös hyöty mahdollisuudesta kirjata arvopaperien arvon alentuminen kuluksi, jolla on vaikutus verotettavaan tulokseen.

4.7 Johtopäätökset

Johtopäätöksenä voidaan yleisellä tasolla todeta, että omaisuuden yhtiöittäminen on potentiaalinen vaihtoehto sijoittajalle, joka esimerkiksi eläkeikään tai muuhun tulevaisuuden kulutustarpeeseen haluaa varautua sijoittamalla varallisuutta pitkällä aikavälillä verotusta minimoiden. Tärkeitä huomioon otettavia seikkoja ovat erityisesti yhtiömuodon valinta ja siihen liittyvät verotuksen erityispiirteet sekä taloushallinnon järjestäminen ja sen mahdollistamat tuloksen suunnittelukeinot.

Avoimen yhtiön tai kommandiittiyhtiön suurin ero osakeyhtiöön on siinä, että osakeyhtiön varoja ei tarvitse jakaa osakkaille vuosittain verotettavaksi. Saavutetusta tulosta maksetaan näin vuosittain vain yhteisöverokannan veroprosentti mikä voi osaltaan voimistaa verotehokkuutta. Verotehokkuutta pitkällä aikavälillä parantaa myös nykylainsäädännön mukainen osingonjako. Osakeyhtiöstä varojen jakaminen osakkaille on sitä edullisempää, mitä enemmän yrityksellä on varallisuutta. Kirjanpidon erityispiirre velvollisuudesta arvostaa varat varovaisuusperiaatetta noudattaen, mahdollistaa tietyissä tilanteissa laskennallisen tappion kirjaamisen kuluksi, joka vähentää verotettavaa tulosta entisestään.

Teoriaosuuden pohjalta tehdyt päätelmät ja asiantuntijoiden lausunnot tukivat toisiaan. Teoriaosiossa huomioon otetut ja tärkeänä pidetyt seikat kävivät ilmi myös haastattelun tuloksista. Johtopäätöksenä voidaan todeta, että osakeyhtiö useimmissa tapauksissa on kannattavin yhtiömuoto omaisuuden yhtiöittämiselle yhteisöveron sekä erillisen verovelvollisuutensa vuoksi. Teoriapohjan sekä haastattelujen

pohjalta saatujen vastausten perusteella yhtiön kannattavuus verotuksellisesti paranee sen mukaan, mitä enemmän yrityksessä on nettovarallisuutta. Johtopäätöksenä voidaan myös todeta, että osakeyhtiön kirjanpito mahdollistaa verosuunnittelua ja tietyissä tapauksissa hyötyä myös perintö- ja lahjaverotuksessa. Osakeyhtiön kautta sijoitustoiminnassa voi myös osittain ottaa enemmän riskiä ja näkemystä markkinoilla.

5 YHTEENVETO

Työn taustana oli tarve selvittää omaisuuden hallintaan liittyviä erityispiirteitä, jotka mahdollistavat esimerkiksi pienemmän verorasituksen pitkällä aikavälillä. Taustalla oli tarve myös selvittää toimenpiteiden käytännön ohjeistus kokonaisuudessaan. Työn tavoitteena oli tarve saada kokonaiskuva yhtiöittämisen käytännön vaiheista kuten perustaminen, kirjanpito ja tilinpäätös sekä veroilmoitus laatiminen.

Aihetta sivuavia opinnäytetöitä on tehty aikaisemmin. Tulokulma aikaisemmissa tutkimuksissa on ollut esimerkiksi verotukselliset eroavaisuudet eri yhtiömuotojen välillä sekä velkavivun käytön mahdollisuudet ja kannattavuudet. Aikaisemmissa aiheesta sivuavissa tutkimuksissa on myös keskitytty esimerkiksi arvopapereiden pitkän aikavälin tuotto-odotukseen ja yhtiötoiminnan hankkiman rahoituksen kustannuksiin.

Opinnäytetyön tarkoituksena oli selvittää omaisuuden yhtiöittämisen erityispiirteitä. Tarkoituksena oli tutkia yhtiömuotojen eroavaisuuksia esimerkiksi verotukseen liittyvissä kysymyksissä. Opinnäytetyön tavoitteena oli myös kuvata yhtiöittämisen käytännön toimenpiteet perustamisesta kirjanpidon järjestämiseen sekä erityispiirteet varojen siirrosta yhtiöön ja varojen jakamisesta yrityksestä ulos.

Lähestymistapa työn aiheeseen oli ensin laatia käytettyjen lähteiden pohjalta käytännön ohjeistukset ja selvittää yhtiöittämisen ominaispiirteitä esimerkiksi verotuksen kautta teoriapohjaa hyödyntäen. Teoriapohjan lähestymistapa oli oletuksessa, että yhtiöitettävä omaisuus omistetaan pitkään eikä varoja nosteta yrityksestä ulos. Teoriaosiossa tehtyjen havaintojen pohjalta laadittiin haastattelukysymykset asiantuntijoille, joiden vastauksilla pyrittiin vahvistamaan tehtyjä havaintoja sekä tuomaan esille mahdollisia muita hyötyjä tai haittoja. Teorian ja tutkimusmenetelmän pohjalta työn tarkoituksena oli laatia ohjeistus sijoitusyhtiön perustamista suunnittelevaa varten. Ohjeistuksen avulla yhtiöittämistä suunnitteleva saa yleiskäsityksen erityisesti yhtiömuodon valintaan, taloushallinnon järjestämiseen sekä verotukseen liittyvissä kysymyksissä.

Yhteenvetona voidaan todeta, että osakeyhtiömuotoisen sijoitusyhtiön käyttäminen on kannattavaa silloin, kun omaisuutta halutaan kasvattaa pitkällä aikavälillä. Osakeyhtiö on itsenäinen verovelvollinen eikä saatua tulosta tarvitse vuosittain jakaa omistajille. Osakeyhtiö maksaa yhteisöverokannan mukaisesti tuloksestaan 20% veroa, kun taas yksityishenkilön pääomaverokanta on 30% tai 34% pääomatulojen määrästä riippuen. Avoin yhtiö yhtiömuotona eroaa osakeyhtiöstä siten, että vuosittainen tulos jaetaan yhtiömiehille omistussuhteen mukaisesti. Jaettava tulo jaetaan osittain ansiotulona ja osittain pääomatulona. Pääomatulojen määrään vaikuttaa yrityksen nettovarallisuus. Yhteenvetona voi todeta, että mitä suurempi on avoimen yhtiön nettovarallisuus, sitä suuremman osan tulosta osakkaat saavat pääomatulona, jonka verokanta voi suurissa summissa jäädä alhaisemmaksi kuin ansiotulon verotus olisi. Osakeyhtiöstä varojen jako osinkona jaetaan myös ansio- tai pääomatulona nettovarallisuudesta riippuen. Osakeyhtiöstä kannattavan tekee kuitenkin se, että varoja ei tarvitse jakaa yhtiöstä ulos

Mikäli varoja nostetaan yrityksestä ulos, yhtiöittäminen voidaan todeta olevan sitä kannattavampaa, mitä enemmän yrityksellä on nettovarallisuutta. 1 875 000 euron nettovarallisuudella yksityisestä osakeyhtiöstä nostettu osinko verotetaan nykyisen verotuslainsäädännön mukaisesti siten, että tällaisessa tilanteessa muita yhtiömuotoja ei tarvitse pohtia.

Yhteenvetona kirjanpidosta voi todeta, että sen järjestäminen esimerkiksi muutamia osakkeita ostettaessa tai myydessä on itsekin suhteellisen vaivaton ylläpitää. Näin ollen voi olla, että perustaminen jo pienilläkin pääomilla on kannattavaa, jos kiinteitä kuluja ei ole paljon. Osakeyhtiön kirjanpito myös mahdollistaa arvonalentumisten kirjaamisen kuluksi, jolla voidaan pienentää verotettavaa tuloa. Yksityishenkilölle vähentämisoikeus syntyy vasta tappiollisen omaisuuden myynnistä.

LÄHTEET

- Fasoúlas, E., Manninen P. & Niiranen, V. 2019. Sijoittajan verotus ja verosuunnittelu. Helsinki: Alma Talent. Saatavana: [https://verkkokirjahylly-almatalent-fi.libts.seamk.fi/teos/BACBGXDTEB#/kohta:Sijoittajan\(\(20\)verotus\(\(20\)ja\(\(20\)verosuunnittelu/piste:t1](https://verkkokirjahylly-almatalent-fi.libts.seamk.fi/teos/BACBGXDTEB#/kohta:Sijoittajan((20)verotus((20)ja((20)verosuunnittelu/piste:t1)
- Immonen, R., Ossa, J. & Villa, S. 2014. Osakeyhtiön pääoman hallinta. 2., uudistettu painos. Helsinki: Talentum.
- Kiviniemi, O. 2012. Asuntosijoittajaksi. Yrittäjänä vai yksityishenkilönä. Turun ammattikorkeakoulu, liiketalouden koulutusohjelma, yrittäjyyden suuntautumisvaihtoehto. Opinnäytetyö. [Viitattu 15.9.2020]. Saatavana: https://www.theseus.fi/bitstream/handle/10024/46994/Kiviniemi_Olli.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Konttinen, T. 2014. Kannattaako holding-yhtiö. Laurea ammattikorkeakoulu, liiketalous. Opinnäytetyö. [Viitattu 14.3.2020]. Saatavana: <http://urn.fi/URN:NBN:fi:amk-2014110315175>
- Kuusisto, J. 2015. Sijoitustoiminnan osakeyhtiöittäminen. Vaasan yliopisto, kauppatieteellinen tiedekunta, talousoikeus. Pro gradu -tutkielma. [Viitattu 15.8.2020]. Saatavana: https://osuva.uwasa.fi/bitstream/handle/10024/2215/osuva_6242.pdf?sequence=1
- L 10.8.1973/655. Kirjanpitolaki.
- L 22.12.2005/1142. Laki varojen arvostamisesta verotuksessa.
- L 21.7.2006/624. Osakeyhtiölaki.
- L 30.12.2015/1753. Valtioneuvoston asetus pien- ja mikroyrityksen tilinpäätöksessä esitettävistä tiedoista.
- L 8.2.2019/184. Hallituksen esitys eduskunnalle yksityisen osakeyhtiön vähimmäispääomavaatimuksen poistamista koskevaksi lainsäädännöksi.
- Lehtonen, J. 2014. Sijoittaminen: yksityishenkilönä vai sijoitusyhtiönä. Saimaan ammattikorkeakoulu, liiketalous, laskentatoimi. Opinnäytetyö. [Viitattu 14.3.2020] Saatavana: <http://urn.fi/URN:NBN:fi:amk-2014120418543>
- Leppiniemi, J. & Kaisanlahti, T. 2016. Pien- ja mikroyrityksen tilinpäätös. Helsinki: Talentum Pro.

- Osakeyhtiön perustamisen vaiheet. 2017. Patentti- ja rekisterihallitus. [Viitattu 24.2.2020]. Saatavana: https://www.prh.fi/fi/kaupparekisteri/osakeyhtio/perustaminen/vaiheet_osakeyhtion_perustamisessa.html
- Osinkojen verotus. 2018. [Viitattu 15.5.2020]. Saatavana: <https://www.vero.fi/contentassets/69b8b50e415d48e6819b47fec0b3456/osinkotulojen-verotus.png>
- Patentti- ja rekisterihallitus. 2017. Osakeyhtiön perustamisen vaiheet. [Verkkosivusto]. [Viitattu 17.2.2020]. Saatavana: https://www.prh.fi/fi/kaupparekisteri/osakeyhtio/perustaminen/vaiheet_osakeyhtion_perustamisessa.html
- Patentti- ja rekisterihallitus. 2019. Osakeyhtiö, asunto-osakeyhtiö ja keskinäinen kiinteistöosakeyhtiö: Vaatimus osakepääomasta poistuu 1.7.2019. [Verkkosivusto]. [Viitattu 17.2.2020]. Saatavana: https://www.prh.fi/fi/kaupparekisteri/osakeyhtio/osakeyhtion_asunto-osakeyhtion_ja_keskinaisen_kiinteistoosakeyhtion_osakepaaomavaatimus_poistuu_1.7.2019.html
- Patentti- ja rekisterihallitus. Ei päivystä. LEI-tunnus. [Verkkosivusto]. [Viitattu 20.2.2020]. Saatavana: <https://www.prh.fi/fi/lei-tunnus.html>
- Sijoitusyhtiö.net. 2016. Mitä tarkoitetaan sijoitusyhtiöllä. [Verkkosivusto]. [Viitattu 10.2.2020]. Saatavana: <https://www.sijoitusyhtio.net/sijoitusyhtio/johdanto/mita-tarkoitetaan-sijoitusyhtiolla/>
- Söderström, T., Mäkinen, I. & Stenbacka, J. 2006. Debetistä krediitiin. 4.–5. painos. Helsinki: WSOY Oppimateriaalit Oy.
- Taloushallintoliitto.fi. 2018. Tilinpäätös. [Verkkosivusto]. [Viitattu 13.6.2020]. Saatavana: <https://taloushallintoliitto.fi/tilinpaatos>
- Tilisanomat.fi 2016a. Osakeyhtiön verotus 100 000 euron tuloksella. [Verkkosivusto]. [Viitattu 22.6.2020]. Saatavana: <https://tilisanomat.fi/verotus/eri-yritysmuotojen-verotuksellinen-edullisuus-osa-2>
- Tilisanomat.fi 2016b. Henkilöyhtiön verotus 100 000 euron tuloksella ja 300 000 euron nettovarallisuudella. [Verkkosivusto]. [Viitattu 22.6.2020]. Saatavana: <https://tilisanomat.fi/verotus/eri-yritysmuotojen-verotuksellinen-edullisuus-osa-2>
- Tilisanomat.fi 2016c. Osakeyhtiön sekä henkilöyhtiön ja toiminimen verotus 100 000 euron tuloksella 0 euron nettovarallisuudella. [Verkkosivusto]. [Viitattu 22.6.2020]. Saatavana: <https://tilisanomat.fi/verotus/eri-yritysmuotojen-verotuksellinen-edullisuus-osa-2>
- Tomperi, S. 2017. Kehittyvä kirjanpitolaito. 16., uudistettu painos. Helsinki: Edita.

- Vero.fi. 2016. Avoin yhtiö ja kommandiittiyhtiö. [Verkkosivu]. [Viitattu 14.2.2020]. Saatavana: <https://www.vero.fi/yritykset-ja-yhteisot/tietoa-yritysverotuksesta/tuloverotus/avoin-yhtio-ja-kommandiittiyhtio/>
- Vero.fi. 2017a. Pääomatulot. [Verkkosivu]. [Viitattu 15.2.2020]. Saatavana: <https://www.vero.fi/henkiloasiakkaat/verokortti-ja-veroilmoitus/tulot/paaomatulot>
- Vero.fi. 2017b. Osakeyhtiö ja osuuskunta. [Verkkosivu]. [Viitattu 14.2.2020]. Saatavana: <https://www.vero.fi/yritykset-ja-yhteisot/tietoa-yritysverotuksesta/tuloverotus/osakeyhtio-ja-osuuskunta/>
- Vero.fi 2018a. Kotimaisen yhteisön Suomesta saamat osingot 2017. 1.11.2018. [Viitattu 24.5.2020]. Saatavana: <https://www.vero.fi/syventavat-vero-ohjeet/ohje-hakusivu/47901/osinkotulojen-verotus/#4.1-yleist%C3%A4-yhteis%C3%B6jen-saamien-osinkojen-verotuksesta>
- Vero.fi 2018b. Osinkojen verotus 2018. [Viitattu 24.5.2020]. Saatavana: <https://www.vero.fi/syventavat-vero-ohjeet/ohje-hakusivu/47901/osinkotulojen-verotus/#4.1-yleist%C3%A4-yhteis%C3%B6jen-saamien-osinkojen-verotuksesta>
- Viitala, T. 2018. Osakeyhtiön voitonjaon verotus: Perusteet ja suunnittelu. Helsinki: Kauppakamari

LIITTEET

Liite 1. Esimerkkitilinpäättös

Esimerkki Oy

TILINPÄÄTÖS

1.1. - 31.12.2019

Säilytettävä vähintään 31.12.2029 asti.

Osoite:
Kotipaikka
Y-tunnus

TILINPÄÄTÖS 31.12.2019

Tilinpäätös tilikaudelta 1.1. - 31.12.2019

Sisällys

TULOSLASKELMA	1
TASE	2
TILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT	3
PÄIVÄYS JA ALLEKIRJOITUS	5
TILINPÄÄTÖSMERKINTÄ	5
LUETTELO KIRJANPIDOISTA	5
TOSITELAJIT	5

SIVU

Tasekirja on säilytettävä vähintään 31.12.2028 asti. (KPL 2:10.1 §)

Tilikauden kirjanpitoaineisto on säilytettävä vähintään 31.12.2024 asti. (KPL 2:10.2 §)

Tilinpäätöksen on toteuttanut

Tuloslaskelma

	1.1.2019- 31.12.2019
LIIKEVAIHTO	59 207,10
Materiaalit ja palvelut	
Aineet, tarvikkeet ja tavarat	
Ostot tilikauden aikana	-55 000,00
Varastojen muutos	-568,00
Materiaalit ja palvelut yhteensä	-55 568,00
Liiketoiminnan muut kulut	-747,80
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)	2 891,30
Rahoitustuotot ja -kulut	
Korkokulut ja muut rahoituskulut	-1 500,00
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	-1 500,00
VOITTO (TAPPIO) ENNEN SATUNNAISIA ERIÄ	1 391,30
VOITTO (TAPPIO) ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA	1 391,30
Tuloverot	-278,26
TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)	1 113,04

31.12.2019

VASTAAVAA**PYSYVÄT VASTAAVAT****VAIHTUVAT VASTAAVAT**

Vaihto-omaisuus

Muu vaihto-omaisuus

-568,00

Vaihto-omaisuus yhteensä

-568,00

Rahat ja pankkisaamiset

80 030,26

Vaihtuvat vastaavat yhteensä

79 462,26

Vastaavaa yhteensä

79 462,26

VASTATTAVAA**OMA PÄÄOMA**

Osakepääoma

30 000,00

Tilikauden voitto (tappio)

1 113,04

Oma pääoma yhteensä

31 113,04

VIERAS PÄÄOMA

Lainat rahoituslaitoksilta

48 070,96

Siirtovelat

278,26

Vieras pääoma yhteensä

48 349,22

Vastattavaa yhteensä

79 462,26

TILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT

Tilinpäätös on laadittu valtioneuvoston asetuksen pien- ja mikroyrityksen tilinpäätöksistä esitettävistä tiedoista säädettyjen 2 ja 3 lukujen pienyrityssäännöstöä noudattaen.

OMAN PÄÄOMAN MUUTOKSET

Sidottu oma pääoma		2019
Osakepääoma 1.1	30.000,00	
Lisäykset	0,00	
Vähennykset	<u>0,00</u>	
Osakepääoma 31.12		30.00,00
Sidottu oma pääoma yhteensä		30.00,00
Vapaa oma pääoma		
Edellisten tilikausien voitto/tappio		0,00
Jaetut osingot		0,00
Ostettu omia osakkeita		0,00
Tilikauden voitto/tappio		1113,04
Vapaa oma pääoma yhteensä		0,00
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ		31.113,04
Oma pääoma + pääomalainat:		31.113,04

Voitonjakokelpoiset varat		2019
Muut rahastot		0,00
Tilikauden voitto/tappio		1113,04
Edellisten tilikausien voitto/tappio		<u>0,00</u>
Yhteensä		1113,04

LIITETIEDOT HENKILÖSTÖSTÄ

Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana

Tilikauden aikana yhtiön palveluksessa oli keskimäärin 2 henkilöä.

HALLITUKSEN EHDOTUS JAKOKELPOISEN VAPAAN OMAN PÄÄOMAN KÄYTÖSTÄ

Yhtiön vapaa oma pääoma tilikauden päättyessä on 31.113,04 euroa, josta tilikauden voitto on 1113,04 euroa. Hallitus esittää, että osinkoa ei jaeta.

Yhtiön taloudellisessa asemassa ei ole tilikauden päättymisen jälkeen tapahtunut olennaisia muutoksia.

PÄIVÄYS JA ALLEKIRJOITUS

Seinäjoella ____ . päivänä _____ kuuta 2020

nimi

nimi

TILINPÄÄTÖSMERKINTÄ

Suoritetusta tarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Seinäjoella ____ . päivänä _____ kuuta 2020

xxxxxxxxxx, HT-tilintarkastaja

LUETTELO KIRJANPIDOISTA

Kirjanpitokirja

Säilytystapa

Päivä- ja pääkirjat	ATK-tulosteina
Muistiotositteet	Paperitositteina
Myyntitositteet	Paperitositteina
Ostotositteet	Paperitositteina
Tilinpäätös	Sidottuna kirjana

TOSITELAJIT

41 Pkviennit

VASTAAVAA**PYSYVÄT VASTAAVAT**

Pysyvät vastaavat yhteensä

VAIHTUVAT VASTAAVAT**Vaihto-omaisuus****Muu vaihto-omaisuus**

1543 Arvopaperit -568,00

Muu vaihto-omaisuus yhteensä -568,00**Vaihto-omaisuus yhteensä -568,00****Rahat ja pankkisaamiset**

1920 Pankkitili 2 28 641,42

1970 Sijoitustili 53 388,84

Rahat ja pankkisaamiset yhteensä 80 030,26**Vaihtuvat vastaavat yhteensä 79 462,26****Vastaavaa yhteensä 79 462,26****VASTATTAVAA****OMA PÄÄOMA****Osakepääoma**

2001 Osakepääoma 30 000,00

Osakepääoma yhteensä 30 000,00**Tilikauden voitto (tappio) 1 113,04****Oma pääoma yhteensä 31 113,04****VIERAS PÄÄOMA****Lainat rahoituslaitoksilta**

2821 Pitkäaikainen rahoituslaitoslaina 1 48 070,96

Lainat rahoituslaitoksilta yhteensä 48 070,96**Siirtovelat**

2988 Tuloverot (siirtovelat) 278,26

Siirtovelat yhteensä 278,26**Vieras pääoma yhteensä 48 349,22****Vastattavaa yhteensä 79 462,26**

Pääkirja

Sivu 1

1.1.2019 - 31.12.2019

13.7.2020

Nro	Tili Nro Päivämäärä	Debet	Kredit	Saldo	Selite
1543	Arvopaperit				
	40 31.12.2019		568,00	-568,00	Varaston muutos Nokian renkaat
1920	Pankkitili 2				
	1 01.01.2019		330,00	-330,00	Prh Osakeyhtiön rekisteröintimaksu
	2 02.01.2019	30 000,00		29 670,00	Osakepääoma
	3 10.01.2019		86,80	29 583,20	Lei tunnus hakemus
	4 16.01.2019		10,00	29 573,20	palvelumaksu
	7 05.02.2019		607,26	28 965,94	Lainan lyhennys ja korko
	8 10.02.2019		10,00	28 955,94	palvelumaksu
	10 10.03.2019		607,26	28 348,68	Lainan lyhennys ja korko
	11 18.03.2019		10,00	28 338,68	palvelumaksu
	14 02.04.2019		10,00	28 328,68	palvelumaksu
	16 01.05.2019		607,26	27 721,42	Lainan lyhennys
	17 02.05.2019		10,00	27 711,42	palvelumaksu
	20 01.06.2019		125,00	27 586,42	Lainan lyhennys ja korko
	21 02.06.2019		10,00	27 576,42	palvelumaksu
	23 01.07.2019		125,00	27 451,42	Lainan korko
	24 02.07.2019		10,00	27 441,42	palvelumaksu
	26 01.08.2019		125,00	27 316,42	Lainan korko
	27 02.08.2019		10,00	27 306,42	palvelumaksu
	28 01.09.2019		125,00	27 181,42	Lainan korko
	29 02.09.2019		10,00	27 171,42	palvelumaksu
	30 01.10.2019		125,00	27 046,42	Lainan korko
	31 02.10.2019		10,00	27 036,42	palvelumaksu
	33 01.11.2019		125,00	26 911,42	Lainan korko
	34 02.11.2019		10,00	26 901,42	palvelumaksu
	35 03.11.2019		125,00	26 776,42	Lainan korko
	38 01.12.2019		125,00	26 651,42	Lainan korko
	39 02.12.2019		10,00	26 641,42	palvelumaksu
1970	Sijoitustili				
	5 18.01.2019	50 000,00		50 000,00	Lainan nosto
	6 01.02.2019		5 000,00	45 000,00	Osto Orion 166 kpl 30 €/kpl
	9 01.03.2019		10 000,00	35 000,00	Ostetaan Kojamo a 765 kpl/13 € k
	12 19.03.2019		5 000,00	30 000,00	Ostetaan Forttumia 310 kpl 16 € k
	13 01.04.2019		607,26	29 392,74	Lainan korko ja lyhennys
	15 10.04.2019	6 600,00		35 992,74	Myynti Orion 166 kpl hintaan 40 €
	18 10.05.2019	341,00		36 333,74	Osinko fortum 1,10 € per osake 31
	19 15.05.2019	260,10		36 593,84	Osinko Kojamo 0,34 € 765 kpl
	22 10.06.2019		5 000,00	31 593,84	Ostetaan Nokian Renkaita 277 kpl
	25 10.07.2019		10 000,00	21 593,84	Ostetaan Apetitia 1666 kpl hintaa
	32 15.10.2019	16 600,00		38 193,84	Myydään Apetitia 166 kpl hintaan
	36 10.11.2019		20 000,00	18 193,84	Ostetaan Roviota 4850 kpl hintaa
	37 20.11.2019	35 195,00		53 388,84	Myydään 4850 kpl Rovion osakkeit
2001	Osakepääoma				
	2 02.01.2019		30 000,00	30 000,00	Osakepääoma
2621	Pitkäaikainen rahoituslaitoslaina 1				
	5 18.01.2019		50 000,00	50 000,00	Lainan nosto

Nro	Tili Nro Päivämäärä	Debet	Kredit	Saldo	Selite
	7 05.02.2019	482,26		49 517,74	Lainan lyhennys
	10 10.03.2019	482,26		49 035,48	Lainan lyhennys
	13 01.04.2019	482,26		48 553,22	Lainan lyhennys
	16 01.05.2019	482,26		48 070,96	Lainan lyhennys
2968	Tuloverot (siirtovelat)				
	41 31.12.2019		278,26	278,26	Tilikauden 2019 verojaksotus
3000	Osakkeiden myyntitulot				
	15 10.04.2019		6 640,00	6 640,00	Myynti Orion 166 kpl hintaan 40 €
	32 15.10.2019		16 666,00	23 306,00	Myydän Apetitia 166 kpl hintaan
	37 20.11.2019		35 300,00	58 606,00	Myydään 4850 kpl Rovion osakkeit
3010	Osinkotulot				
	18 10.05.2019		341,00	341,00	Osinko fortum 1,10 € per osake 31
	19 15.05.2019		260,10	601,10	Osinko Kojamo 0,34 € 765 kpl
4000	Arvopapereiden Ostot				
	6 01.02.2019	5 000,00		5 000,00	Osto Orion 166 kpl 30 €/kpl
	9 01.03.2019	10 000,00		15 000,00	Ostetaan Kojamo 765 kpl/13 € k
	12 19.03.2019	5 000,00		20 000,00	Ostetaan Forttumia 310 kpl 16 € k
	22 10.06.2019	5 000,00		25 000,00	Ostetaan Nokian Renkaita 277 kpl
	25 10.07.2019	10 000,00		35 000,00	Ostetaan Apetitia 1666 kpl hintaa
	36 10.11.2019	20 000,00		55 000,00	Ostetaan Roviota 4850 kpl hintaa
4400	Arvopaperivaraston muutos				
	40 31.12.2019	568,00		568,00	Varaston muutos Nokian renkaat
8440	Viranomaismaksut				
	1 01.01.2019	330,00		330,00	Prh Osakeyhtiön rekisteröintimaksu
	3 10.01.2019	86,80		416,80	Lei tunnus hakemus
8560	Rahaliikenteen kulut				
	4 16.01.2019	10,00		10,00	palvelumaksu
	8 10.02.2019	10,00		20,00	palvelumaksu
	11 18.03.2019	10,00		30,00	palvelumaksu
	14 02.04.2019	10,00		40,00	palvelumaksu
	15 10.04.2019	40,00		80,00	Myynti Orion 166 kpl hintaan 40 €
	17 02.05.2019	10,00		90,00	palvelumaksu
	21 02.06.2019	10,00		100,00	palvelumaksu
	24 02.07.2019	10,00		110,00	palvelumaksu
	27 02.08.2019	10,00		120,00	palvelumaksu
	29 02.09.2019	10,00		130,00	palvelumaksu
	31 02.10.2019	10,00		140,00	palvelumaksu
	32 15.10.2019	66,00		206,00	Myydän Apetitia 166 kpl hintaan
	34 02.11.2019	10,00		216,00	palvelumaksu
	37 20.11.2019	105,00		321,00	Myydään 4850 kpl Rovion osakkeit
	39 02.12.2019	10,00		331,00	palvelumaksu
9460	Korkokulut rahoituslaitoslainoista				
	7 05.02.2019	125,00		125,00	Lainan korko

Nro	Tili Nro	Päivämäärä	Debet	Kredit	Saldo	Selite
	10	10.03.2019	125,00		250,00	Lainan lyhennys
	13	01.04.2019	125,00		375,00	Lainan korko
	16	01.05.2019	125,00		500,00	Lainan lyhennys
	20	01.06.2019	125,00		625,00	Lainan lyhennys
	23	01.07.2019	125,00		750,00	Lainan korko
	26	01.08.2019	125,00		875,00	Lainan korko
	28	01.09.2019	125,00		1 000,00	Lainan korko
	30	01.10.2019	125,00		1 125,00	Lainan korko
	33	01.11.2019	125,00		1 250,00	Lainan korko
	35	03.11.2019	125,00		1 375,00	Lainan korko
	38	01.12.2019	125,00		1 500,00	Lainan korko
9940	Tilikauden verojaksotus					
	41	31.12.2019	278,26		278,26	Tilikauden 2019 verojaksotus
			199 019,20	199 019,20		

Päiväkirja

Sivu 1

1.1.2019 - 31.12.2019

13.7.2020

Nro	Päivämäärä Tili	Debet	Kredit	Selite
1	01.01.2019			
	8440 Viranomaismaksut	330,00		Prh Osakeyhtiön rekisteröintimaksu
	1920 Pankkitili 2		330,00	Prh Osakeyhtiön rekisteröintimaksu
2	02.01.2019			
	1920 Pankkitili 2	30 000,00		Osakepääoma
	2001 Osakepääoma		30 000,00	Osakepääoma
3	10.01.2019			
	8440 Viranomaismaksut	86,80		Lei tunnus hakemus
	1920 Pankkitili 2		86,80	Lei tunnus hakemus
4	16.01.2019			
	8560 Rahaliikenteen kulut	10,00		palvelumaksu
	1920 Pankkitili 2		10,00	palvelumaksu
5	18.01.2019			
	1970 Sijoitustili	50 000,00		Lainan nosto
	2621 Pitkäaikainen rahoituslaitoslaina 1		50 000,00	Lainan nosto
6	01.02.2019			
	4000 Arvopapereiden Ostot	5 000,00		Osto Orion 166 kpl 30 €/kpl
	1970 Sijoitustili		5 000,00	Osto Orion 166 kpl 30 €/kpl
7	05.02.2019			
	2621 Pitkäaikainen rahoituslaitosl	482,26		Lainan lyhennys
	9460 Kokokulut rahoituslaitoslain	125,00		Lainan korko
	1920 Pankkitili 2		607,26	Lainan lyhennys ja korko
8	10.02.2019			
	8560 Rahaliikenteen kulut	10,00		palvelumaksu
	1920 Pankkitili 2		10,00	palvelumaksu
9	01.03.2019			
	4000 Arvopapereiden Ostot	10 000,00		Ostetaan Kojamoa 765 kpl/13 € kpl
	1970 Sijoitustili		10 000,00	Ostetaan Kojamoa 765 kpl/13 € kpl
10	10.03.2019			
	2621 Pitkäaikainen rahoituslaitosl	482,26		Lainan lyhennys
	9460 Kokokulut rahoituslaitoslain	125,00		Lainan lyhennys
	1920 Pankkitili 2		607,26	Lainan lyhennys ja korko
11	18.03.2019			
	8560 Rahaliikenteen kulut	10,00		palvelumaksu
	1920 Pankkitili 2		10,00	palvelumaksu
12	19.03.2019			
	4000 Arvopapereiden Ostot	5 000,00		Ostetaan Forttumia 310 kpl 16 € kpl
	1970 Sijoitustili		5 000,00	Ostetaan Forttumia 310 kpl 16 € kpl
13	01.04.2019			
	2621 Pitkäaikainen rahoituslaitosl	482,26		Lainan lyhennys
	9460 Kokokulut rahoituslaitoslain	125,00		Lainan korko

14	02.04.2019				
		8560	Rahaliikenteen kulut	10,00	palvelumaksu
		1920	Pankkitili 2		10,00 palvelumaksu
15	10.04.2019				
		1970	Sijoitustili	6 600,00	Myynti Orion 166 kpl hintaan 40 € kpl
		3000	Osakkeiden myyntitulot		6 640,00 Myynti Orion 166 kpl hintaan 40 € kpl
		8560	Rahaliikenteen kulut	40,00	Myynti Orion 166 kpl hintaan 40 € kpl
16	01.05.2019				
		2621	Pitkäaikainen rahoituslaitosl	482,26	Lainan lyhennys
<hr/>					
		9460	Kokokulut rahoituslaitoslain	125,00	Lainan lyhennys
		1920	Pankkitili 2		607,26 Lainan lyhennys
17	02.05.2019				
		8560	Rahaliikenteen kulut	10,00	palvelumaksu
		1920	Pankkitili 2		10,00 palvelumaksu
18	10.05.2019				
		1970	Sijoitustili	341,00	Osinko fortum 1,10 € per osake 310 kpl
		3010	Osinkotulot		341,00 Osinko fortum 1,10 € per osake 310 kpl
19	15.05.2019				
		1970	Sijoitustili	260,10	Osinko Kojamo 0,34 € 765 kpl
		3010	Osinkotulot		260,10 Osinko Kojamo 0,34 € 765 kpl
20	01.08.2019				
		9460	Kokokulut rahoituslaitoslain	125,00	Lainan lyhennys
		1920	Pankkitili 2		125,00 Lainan lyhennys ja korko
21	02.08.2019				
		8560	Rahaliikenteen kulut	10,00	palvelumaksu
		1920	Pankkitili 2		10,00 palvelumaksu
22	10.08.2019				
		4000	Arvopapereiden Ostot	5 000,00	Ostetaan Nokian Renkaita 277 kpl hint
		1970	Sijoitustili		5 000,00 Ostetaan Nokian Renkaita 277 kpl hint
23	01.07.2019				
		9460	Kokokulut rahoituslaitoslain	125,00	Lainan korko
		1920	Pankkitili 2		125,00 Lainan korko
24	02.07.2019				
		8560	Rahaliikenteen kulut	10,00	palvelumaksu
		1920	Pankkitili 2		10,00 palvelumaksu
25	10.07.2019				
		4000	Arvopapereiden Ostot	10 000,00	Ostetaan Apetitia 1666 kpl hintaan 6
		1970	Sijoitustili		10 000,00 Ostetaan Apetitia 1666 kpl hintaan 6
26	01.08.2019				
		9460	Kokokulut rahoituslaitoslain	125,00	Lainan korko
		1920	Pankkitili 2		125,00 Lainan korko
27	02.08.2019				
		8560	Rahaliikenteen kulut	10,00	palvelumaksu
		1920	Pankkitili 2		10,00 palvelumaksu
28	01.09.2019				
		9460	Kokokulut rahoituslaitoslain	125,00	Lainan korko
		1920	Pankkitili 2		125,00 Lainan korko
29	02.09.2019				
		8560	Rahaliikenteen kulut	10,00	palvelumaksu
		1920	Pankkitili 2		10,00 palvelumaksu

30	01.10.2019					
	9480	Korkokulut rahoituslaitoslain	125,00		Lainan korko	
	1920	Pankkitili 2		125,00	Lainan korko	
31	02.10.2019					
	8560	Rahaliikenteen kulut	10,00		palvelumaksu	
	1920	Pankkitili 2		10,00	palvelumaksu	
32	15.10.2019					
	1970	Sijoitustili	16 800,00		Myydän Apetitia 166 kpl hintaan 10 €	
	3000	Osakkeiden myyntitulot		16 686,00	Myydän Apetitia 166 kpl hintaan 10 €	
	8560	Rahaliikenteen kulut	66,00		Myydän Apetitia 166 kpl hintaan 10 €	
<hr/>						
33	01.11.2019					
	9480	Korkokulut rahoituslaitoslain	125,00		Lainan korko	
	1920	Pankkitili 2		125,00	Lainan korko	
34	02.11.2019					
	8560	Rahaliikenteen kulut	10,00		palvelumaksu	
	1920	Pankkitili 2		10,00	palvelumaksu	
35	03.11.2019					
	9480	Korkokulut rahoituslaitoslain	125,00		Lainan korko	
	1920	Pankkitili 2		125,00	Lainan korko	
36	10.11.2019					
	4000	Arvopapereiden Ostot	20 000,00		Ostetaan Roviota 4850 kpl hintaan 4,1	
	1970	Sijoitustili		20 000,00	Ostetaan Roviota 4850 kpl hintaan 4,1	
37	20.11.2019					
	3000	Osakkeiden myyntitulot		35 300,00	Myydään 4850 kpl Rovion osakkeita hi	
	8560	Rahaliikenteen kulut	105,00		Myydään 4850 kpl Rovion osakkeita hi	
	1970	Sijoitustili	35 195,00		Myydään 4850 kpl Rovion osakkeita hi	
38	01.12.2019					
	9480	Korkokulut rahoituslaitoslain	125,00		Lainan korko	
	1920	Pankkitili 2		125,00	Lainan korko	
39	02.12.2019					
	8560	Rahaliikenteen kulut	10,00		palvelumaksu	
	1920	Pankkitili 2		10,00	palvelumaksu	
40	31.12.2019					
	4400	Arvopaperivaraston muutos	568,00		Varaston muutos Nokian renkaat	
	1543	Arvopaperit		568,00	Varaston muutos Nokian renkaat	
41	31.12.2019					
	9940	Tilikauden verojaksotus	278,26		Tilikauden 2019 verojaksotus	
	2968	Tuloverot (siirtovelat)		278,26	Tilikauden 2019 verojaksotus	
			199 019,20	199 019,20		

Liite 2. Veroilmoitus

Tyhjennä lomake


**6B ELINKEINOTOIMINNAN
VEROILMOITUS 2019
YHTEISÖ**

Verohallinto
Yhteisölomakkeiden optinen lukupalvelu
PL 200
00052 VERO

Tätä lomaketta käyttävät mm. osakeyhtiöt
ja osuuskunnat.

Verovelvollisen nimi	Y-tunnus
Tämän osakeyhtiön nimi	123456-7
	Tilikausi (ppkkvvvv–ppkkvvvv)
	01012019 31122019
Veroilmoitusta täydentäviä tietoja antaa (nimi)	Puhelin
	XXX-XXXXXXX
Jos toimiala on muuttunut, ilmoita uusi toimiala (TOL 2008 -luokituksen mukainen koodi)	Toimintaa sekä Manner-Suomessa että Ahvenanmaalla
<input checked="" type="checkbox"/> Tilinpäätös on kansainvälisten tilinpäätösstandardien mukainen.	<input type="checkbox"/> Yhtiö on velvollinen laatimaan siirtohinnoitteludokumenttaation (VML 14 a §) (täytä lomake 78).
<input type="checkbox"/> Yhtiö on verovuonna siirtänyt liiketoimintakokonaisuuden EVL 52 d §:n mukaisesti.	<input type="checkbox"/> Yhtiö on verovuonna ollut hankkivana osapuolena EVL 52 f §:n mukaisessa osakevaihdossa.

2 Osakkeenomistajat ja heille ja heidän omalleen suoritetuiksi kirjattut suoritukset sekä osakasainojen yhteismäärä tilikauden lopussa.

Tiedot osakkeista on ilmoitettava, vaikka tällaisia suorituksia ei olisi maksettu. Paikkoja ja osinkoja ei ilmoiteta tässä osassa.

a) Osakkeenomistajan nimi	Osakkeiden lukumäärä kpl	Suoritukset		Suoritukset		Osakasainat	
		euro	snt	euro	snt	euro	snt
b) Henkilötunnus tai Y-tunnus							
a) Etunimi Sukunimi	15000	Vuokrat		Luovutukset			
b) henkilötunnus		Korot		Muut			
a) Etunimi Sukunimi	15000	Vuokrat		Luovutukset			
b) henkilötunnus		Korot		Muut			
a)		Vuokrat		Luovutukset			
b)		Korot		Muut			
a)		Vuokrat		Luovutukset			
b)		Korot		Muut			
Osakkeenomistajia on enemmän kuin 4. Lisälomake (lomake 72) on täytetty.							
Kaikkien osakkaiden omistusosuus on alle 10 %.							

3 Yhtiön omistamat huoneistot ja kiinteistöt, joita yrittäjäosakas tai hänen perheensä on tilikauden aikana käyttänyt asuntona¹⁾

Osakkaan henkilötunnus	Kiinteistön, kiinteistöyhtiön tai asunto-osakeyhtiön nimi	Käyttöaika asuntona ppkkvvvv–ppkkvvvv	Nettovarallisuuslaskelmasa käytetty arvo euroa snt

4 Yhteisön päätös voitonjaosta

Täytä tämä osa, jos varoja on päätetty jakaa. Jos varoja ei jaeta, jätä osa tyhjäksi.

	Jakopäätös tehty (ppkkvvvv)	Nostettavissa (ppkkvvvv)	Jaettavaksi päätetty määrä yhteensä ²⁾	
			euro	snt
Osingon- tai ylijäämän jako				
Vapaan oman pääoman rahastosta tehty varojen jako				

5 Osakepääoman muutokset tilikauden päättymisen jälkeen ja yhtiön hallussa olevat omat osakkeet

Osakepääomaa korotettiin euroa snt	Osakepääomaa alennettiin euroa snt	Osakkeiden lukumäärä muutoksen jälkeen	Nimellisarvo tai kirjanpidoittainen vasta-arvo euroa snt
Uuden osakkeen merkintähinta euroa snt	Merkintähinta on käytettävä uuden osakkeen maksamattomana arvona	Korotus	Yhtiö on lunastanut/hankkinut/luovuttanut omia osakkeitaan
	<input type="checkbox"/> Kyllä	<input type="checkbox"/> Maksullinen <input type="checkbox"/> Maksuton	Yhtiön hallussa olevien omien osakkeiden lukumäärä tilikauden päättyessä
			<input type="checkbox"/> Kyllä

¹⁾ Yrittäjäosakkeella tarkoitetaan johtavassa asemassa olevaa henkilöä, joka omistaa yksinään yli 30 prosenttia tai yhdessä perheensä kanssa yli 50 prosenttia yhtiön osakkeista tai osakkeiden tuottamasta äänimäärästä (Työntekijän eikeleiki 7 §).

²⁾ Nostettavissa olevista osingoista, ylijäämistä ja pääomanpalautuksista on annettava myös vuosi-ilmoitus (lomake 7812, Vuosi-ilmoitus osingoista).

30521

VEROH-3052 1.2019 (kuv. 1/16)

Tuloverolaskelma 6 Elinkeinotoiminnan tuotot	Kirjanpito		Verotus	
	euroa	sent	euroa	sent
1 Liikevaihto			59207	10
2 Valmistus omaan käyttöön				
3 Liiketoiminnan muut tuotot Käyttöomaisuusosakkeiden luovutusvoitot ja purkuvuotot (erittele lomakkeella 71A ja/tai 71B)				
Veronalainen osuus (EVL 6 b ja 51 d §) (erittele lomakkeella 71B)				
Muun käyttöomaisuuden luovutusvoitot				
Saadut avustukset ja tuet				
Muut liiketoiminnan muut tuotot				
4 Rahoitustuotot Saadut osingot ja ylijäämät (erittele lomakkeella 73)				
Veronalainen osuus (EVL 6 a §)				
Korkotuotot konserniyhteisöapuolilta				
Korkotuotot omistusyhteisyrityksiltä				
Muut korkotuotot				
Voitto-osuudet yhtiöistä				
Tulo-osuuksien veronalainen osuus (TVL 16 ja 16 a §)				
Rahoitusomaisuuden luovutusvoitot				
Muut rahoitustuotot				
5 Palautuvat arvonalennukset				
Veronalainen osuus (EVL 5 a §)				
6 Saatu konserniavustus (erittele lomakkeella 65)				
7 Varusten vähennykset				
Veronalainen osuus (EVL 43 ja 47 §)				
8 Osuus vällyhteisön tuloon (erittele lomakkeella 74)				
9 Muut veronalaiset tuotot (ei tilikauden tulolaskelmassa)				
10 ELINKEINOTOIMINNAN VERONALAISET TUOTOT YHTEENSÄ			59207	10
11 Veronpalautus				
12 Elokuvan tuotantotuki (EVL 6 § 1 mom. 5 kohta)				
13 Tulolaskelman muut verottomat tuotot				

10

VEROIN 2022 1.2019 (sivu 7)

Tuloverolaskelma 7 Elinkeinotoiminnan kulut	Kirjanpito		Verotus	
	euroa	snt	euroa	snt
1 Materiaalit ja palvelut				
Ostot ja varastojen muutokset			55568	00
Ulkopuoliset palvelut				
2 Henkilöstökulut				
Palkat ja palkkiot				
Eläkekulut				
Muut henkilösvukulut				
3 Poltot ja käyttöomaisuuden arvonalentumiset				
Poltot				
Vähennyskelpoinen osuus (EVL 24, 30–34, 36–41 §) (erittele lomakkeella 62)				
Käyttöomaisuuden arvonalentumiset				
Vähennyskelpoinen osuus (EVL 42 §)				
4 Liiketoiminnan muut kulut				
Edustuskulut				
Vähennyskelpoinen osuus 50 % (EVL 8 § 1 mom. 8 kohta)				
Annetut lahjoitukset				
Vähennyskelpoinen osuus (TVL 57 §)				
Käyttöomaisuusosakkaiden luovutustappiot ja purkutappiot (erittele lomakkeilla 71A ja/tai 71B)				
Vähennyskelpoinen osuus (EVL 6 b ja 51 d §) (erittele lomakkeella 71B)				
Muun käyttöomaisuuden luovutustappiot				
Leasingmaksut				
Myyntisaamisten arvonalentumiset				
Muut vähennyskelpoiset liiketoiminnan muut kulut				
Vähennykelpottomat kulut				
Välittömät verot		278 26		
Veronkorotukset ja myöhästymismaksut				
Sakot ja muut rangaistusmaksut				
Fuusiotappio				
Käyttöomaisuusosakkaiden arvonalentumiset				
Pakolliset varaukset				
Muut vähennyskelpottomat kulut				

Tuloverolaskelma

7 Elinkeinotoiminnan kulut

	Kirjanpito		Verotus	
	euroa	snt	euroa	snt
5 Rahoituskulut				
Korkokulut konseriyritysosapuolille (EVL 18 a §)				
Korkokulut omistusyhteisyrityksille				
Muut korkokulut				
Korkokuluna käsiteltävät rahoituskulut (EVL 18 a §)			1500	
Oikaistut osuus korkokulusta (EVL 18 a §)				
Konsernituki ja saamisten arvonalentumiset (EVL 16 § 1 mom. 7 kohta)				
Muun rahoitusomaisuuden menetykset ja arvonalentumiset				
Vähennyskelpoinen osuus				
Rahoitusomaisuuden luovutustappiot				
Muut rahoituskulut			747	80
6 Osuuskunnan vähennyskelpoinen ylijäämänpalautus				
7 Annettu konserniavustus (erittele lomakkeella 65)				
8 Varauksen lisäykset				
Vähennyskelpoinen osuus (EVL 43 ja 47 §)				
9 Muut vähennyskelpoiset kulut (ei tilikauden tuloslaskelmassa)				
10 ELINKEINOTOIMINNAN VEROTUKSESSA VÄHENNYSKELPOISET KULUT YHTEENSÄ			57815	80

8 Verotettava tulos tai vahvistettava tappio

Jos yhteisöllä on maatalouden tulolähteen tuloa, täytä lomake 7M.

Jos yhteisöllä on henkilökohtaisen tulolähteen tuloa, täytä lomake 7A.

TULOS			TAPPIO		
	euroa	snt		euroa	snt
_____	_____		Erät, joita ei oteta huomioon tappiota vahvistettaessa		
Elinkeinotoiminnan tulos	1113	04	Elinkeinotoiminnan tappio		


**6B ELINKEINOTOIMINNAN
VEROILMOITUS 2019
YHTEISÖ**

Y-tunnus
123456-7

12 Tilintarkastus

Onko tilintarkastus tehty?	<input type="checkbox"/> kyllä	<input type="checkbox"/> Ei, tehdään myöhemmin	<input checked="" type="checkbox"/> Ei, tilintarkastuslain 2 luvun 2 §:n perusteella tilintarkastaja on jätetty valitsematta.
Sisältääkö tilintarkastuskertomus tilintarkastuslain 3 luvun 5 §:ssä tarkoitettuja kielteisiä lausuntoja, huomautuksia tai lisätietoja?	<input type="checkbox"/> Ei	<input type="checkbox"/> Kyllä	

13 Omistusoosuukauden muutokset ja tappiot

Merkitse verovuosi, jolloin vaihto on tapahtunut, jos yll puolet osakkeista tai osuuksista on vaihtanut omistajaa verovuoden aikana tai vaiheittain usean vuoden aikana. Jos vaihtuminen on tapahtunut vaiheittain usean vuoden aikana, merkitse se verovuosi, jota ennen tai jonka aikana syntyneet tappiot eivät omistajanvaihdosten vuoksi ole vähennyskelpoisia.	Verovuosi
	2019

30526

Päiväys	Allekirjoitus ja nimenselvitys
1.4.2020	Allekirjoitukset

VEROH 2082 1.2019 (sivu 6/8)

Tulosa lomake	Lomakkeen alkuun	Tyhjennä lomake
---------------	------------------	-----------------

Liite 3. Haastattelututkimuksen kysymykset.

1. Millainen on taustasi? Koulutuksesi? Työhistoriasi / historiasi yrittäjänä?

2. Onko sinulla tuloja tuottavaa omaisuutta henkilökohtaisesti omissa nimissä vai omistatko omaisuutta yhtiön kautta?
3. Miten olet jakanut omistukset yhtiön ja henkilökohtaisen omistuksen välillä?
4. Millaisella yhtiömuodolla harjoitat toimintaa?
5. Mikä yhtiömuoto sopii mielestäsi parhaiten sijoitustoiminnan harjoittamiseen?
6. Mitä omaisuuslajeja omistat yhtiösi kautta ja miksi?
7. Onko mielestäsi jonkun omaisuusluokan omistaminen vähemmän kannattavaa yhtiön kautta kuin yksityishenkilönä?
8. Millaisessa tilanteessa omaisuuden yhtiöittäminen on mielestäsi järkevää?
9. Osaatko sanoa jotain summaa millaisella summalla yhtiön perustaminen olisi sitten kannattavaa?
10. Minkä takia perustit sijoitusyhtiön?
11. Mahdollistaako yhtiöittämine mielestäsi jotenkin monipuolisemman tai erilaisen sijoitusstrategian käytön?
12. Mitä hyötyjä näet yhtiöittämisestä pitkällä aikavälillä?
13. Millaisia kustannussäästöjä yhtiön avulla voidaan saavuttaa?
14. Millaisia hyötyjä kirjanpidon avulla voidaan saavuttaa, kun omaisuus on kirjattu taseen vaihtuviin vastaaviin?
15. Hoidatko kirjanpidon itse?