TURUN KAUPPAKORKEAKOULU
Turku School of Economics and Business Administration

TIIVISTELMÄ

X	Pro gradu -tutkielma
	Lisensiaatintutkielma
	Väitöskirja

Oppiaine	Laskentatoimi	Päivämäärä	3.5.2004
Tekijä(t)	Marika Mattila	Matrikkelinumero	
		Sivumäärä	110
Otsikko	Pienten ja keskisuurten osakeyhtiöiden varojenjaon verosuunnittelu		
Ohjaaja(t)	Jarkko Rislakki, Ulla-Maarit Valve		

Tiivistelmä

Tutkielman tarkoituksena on tarkastella pienten ja keskisuurten osakeyhtiöiden varojenjakoa ja verosuunnittelua. Tutkielmassa selvitetään osakeyhtiön erilaisia varojenjakomuotoja yrityksen toiminnan aikana ja pyritään löytämään eri vaihtoehdoista edullisin yhdistelmä yrityksen ja sen osakkaan kannalta. Tutkielmassa käsitellään myös tulossa olevaa verouudistusta. Tutkielmassa käytetään case-yhtiönä pientä metallialan yritystä Etelä-Suomesta. Tutkimusote on käsiteanalyyttinen.

Yleisin tapa jakaa varoja yrityksestä osakkaalle on osingonjako. Varoja voidaan jakaa myös osakepääoman tai rahastojen alentamisen yhteydessä. Yrityksestä voidaan lisäksi nostaa tuloja rahapalkkana, jos osakas työskentelee yrityksen hyväksi. Rahapalkan ohella palkkaa voidaan nostaa luontoisetujen muodossa kuten esimerkiksi puhelin-, asunto-, auto- tai ravintoedun muodossa. Osakas voi vuokrata omaisuuttaan yhtiölle ja saada vuokratuloa tai antaa takauksen yhtiön velasta ja saada takausprovisiota. Osakas voi myös itse lainata rahaa yhtiölle, jolloin korko maksetaan osakkaalle tai osakas voi myydä omaisuuttaan yhtiölle saaden näin mahdollisesti luovutusvoittoa.

Tutkielmassa määritetään verotuksellisesti edullisin varojenjakomuoto osakkaan ja yrityksen kannalta eri tulotasoilla. Nykyisen lainsäädäännön mukaan pienissä tuloluokissa palkka on edullisimmin verotettu varojenjakomuoto. Tulojen noustessa palkan ohelle kannattaa ottaa myös osingonjako. Palkan maksaminen luontoisetujen muodossa on todettu kannattavimmaksi.
Ehdotetun verouudistuksen jälkeen tilanne muuttuu. Tällöin osinkoja kannattaa joka tapauksessa jakaa ainakin verovapaa määrä. Omien osakkeiden hankinta muodostuu osingonjakoa edullisemmaksi vasta suurissa tuloluokissa.

Saavutetut tulokset eivät pääasiassa ole yleistettävissä muihin yrityksiin. Tuloksiin vaikuttavat yrityksen nettovarallisuuden lisäksi osakkaan veroprosentti. Laskentaperiaatteet sen sijaan ovat yleistettävissä.

Asiasanat	Verosuunnittelu, voitonjako, verouudistus
Muita tietoja	