



<input checked="" type="checkbox"/>	Pro gradu -tutkielma
<input type="checkbox"/>	Lisensiaatintutkielma
<input type="checkbox"/>	Väitöskirja

Aine	Liiketaloustiede, laskentatoimi	Päivämäärä	14.5.2003
Tekijä(t)	Juha Menna	Matrikkelinumero	7930
		Sivumäärä	85
Otsikko	Osakeyhtiön varojenjaon verosuunnittelu		
Ohjaaja(t)	Asta Manner, Jarkko Rislakki		

Tiivistelmä

Tutkielman tarkoituksena on tarkastella suppeuomistus pohjaisen osakeyhtiön varojenjaon verosuunnittelua omistajayrittäjän näkökulmasta. Tutkielman tavoitteena on selvittää osakeyhtiön erilaiset varojenjakomahdollisuudet yhtiön toiminnan aikana ja niiden verotuksellinen käsittely sekä yhtiön että omistajan verotuksessa. Tutkielmassa etsitään vastauksia kolmeen kysymykseen; Mitkä ovat varojenjakovaihtoehdot osakeyhtiössä, miten näitä vaihtoehtoja käsitellään verotuksessa ja miten näistä vaihtoehtoista voidaan valita verotuksellisesti edullisin yhdistelmä. Tutkielmassa käytetään case-yhtiönä fiktiivistä Ohjelmisto Oy:tä, jonka avulla laaditaan tutkielmassa esitettävät laskelmat. Tutkielma toteutetaan päätöksentekometodologisella tutkimusotteella.

Osakeyhtiöiden yleisin tapa jakaa varoja yhtiön omistajille on osingonjako. Osingonjaon lisäksi yhtiö voi lainata varojaan osakkeenomistajalle osakaslainan muodossa. Tämän lisäksi yhtiöllä on mahdollisuus joko ostaa tai lunastaa omia osakkeitaan yhtiön osakkeenomistajilta. Näiden osakeyhtiölaissa mainittujen varojenjakokeinojen lisäksi osakkeenomistaja voi nostaa palkkatuloa yhtiöltä työskennellessään yhtiön palveluksessa. Näiden lisäksi osakas voi tehdä erilaisia oikeustoimia yhtiön kanssa. Oikeustoimista tutkielmassa käsitellään vuokrausjärjestelyjä sekä takausprovision ja koron maksamista. Tutkielmassa suoritetuissa laskelmissa keskitytään lähinnä palkanmaksun, osingonjaon ja omien osakkeiden hankkimisen verotukseen.

Tutkielmassa määritetään verotuksellisesti edullisimpia varojenjakovaihtoehtojen yhdistelmiä määrättyillä tulotasoilla. Edullisin vaihtoehto vaihtelee tavoitetulon mukaan. Pienillä tuloilla joko pelkkä palkanmaksu tai palkanmaksun ja osingonjaon yhdistelmä johtavat edullisimpaan tilanteeseen. Tulojen kasvaessa muodostuu osingonjaon ja omien osakkeiden hankkimisen yhdistelmä edullisimmaksi vaihtoehdoksi. Tutkielmassa tarkasteltiin myös tavoitetuloilla saavutettujen tulosten soveltamista muillekin tulotasoille ja havaittiin tulosten olevan sovellettavissa myös muille tulotasoille määrättyissä rajoissa.

Tutkielman tulosten voidaan todeta soveltuvan pääasiassa vain tarkastelun kohteena olevaan yhtiöön ja sen yhteen tutkielmassa käsitellyyn osakkeenomistajaan. Tulokset eivät ole sovellettavissa muihin yhtiöihin. Tutkielmassa esitettyjen laskentaperiaatteiden pohjalta on mahdollista tarkastella myös muita yhtiöitä. Tämä vaatii laskelmien laatimista uudelleen tarkasteltavan yhtiön antamien lähtökohtien mukaisesti.

Asiasanat	Verosuunnittelu, varojenjako
Muita tietoja	