



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

Oppiaine	Laskentatoimi	Päivämäärä	24.4.2006
Tekijä(t)	Teemu Naatula	Matrikkelinumero	
		Sivumäärä	121
Otsikko	Kannattaako yrityksen siirtää kotipaikkansa Suomesta Viroon?		
Ohjaaja(t)	Professori Kari Lukka ja KTM Antti Pitkänen		

Tiivistelmä

Viime vuosina Suomessa on käyty laajaa keskustelua Viron edullisuudesta yrityksille. Keskeisimpinä yksittäisinä tekijöinä Viron edullisuuden taustalle on esitetty Viron matalampaa yritysverotusta ja työvoimakustannuksia. Kotipaikan siirron edullisuudesta ei kuitenkaan ole juuri tehty tutkimuksia yrityksen näkökulmasta, ja tässä työssä onkin tavoitteena tutkia, kannattaako yrityksen siirtää kotipaikkansa Suomesta Viroon. Edullisuusvertailu on rajattu käsittämään keskeisimmät erot toimintaympäristöissä: verotuksen ja työvoimakustannukset.

Tutkielma on luonteeltaan käsiteanalyttinen, sillä se perustuu suurelta osin olemassa olevaan kirjallisuuteen. Tutkielmassa on kuitenkin myös laadullisen tutkimuksen piirteitä, sillä tutkielmaa varten on tehty muutamia haastatteluita ja tutkielmassa käytetään myös case-yritystä havainnollistamaan kotipaikan siirron kannattavuutta. Kysymystä, kannattaisiko yrityksen siirtää kotipaikkaansa, tarkastellaan tutkielmassa edullisuusvertailun avulla. Eri tekijöitä käsitellään niin sanotun ”what if” -periaatteen mukaisesti, eli mitä jos case-yritys toimisikin kokonaan Suomessa tai Virossa. Edullisuusvertailun voidaan ajatella edustavan tässä tutkielmassa myös tarkoin rajattua kustannus-hyötyanalyysiä.

Suomen ja Viron yritysverojärjestelmät poikkeavat toisistaan huomattavasti. Suomessa yrityksiä verotetaan niiden tuottamasta voitosta, kun taas Virossa yrityksiä verotetaan vain niiden jakamasta voitosta. Tämän seurauksena ei voida täysin yksiselitteisesti osoittaa, kumpi verotusmalli on toista kevyempi, mutta Viron verotusmalli suosii maltillista voitonjakoa. Täten maiden väliset erot verotuksessa eivät välttämättä ole se ratkaiseva tekijä, joka saisi yrityksen vaihtamaan kotipaikkaa. Työvoimakustannuksissa erot Suomen ja Viron välillä ovat sen sijaan huomattavammat. Palkkataso Virossa on huomattavasti Suomea matalampi. Toisaalta palkat kasvavat Virossa Suomea nopeammin ja prosentuaaliset palkan sivukustannukset ovat molemmissa maissa lähellä toisiaan.

Erot verotuksessa ja työvoimakustannuksissa eivät yllättäen olekaan kovin suuria. Täten kysymykseen, kannattaako suomalaisen yrityksen siirtää kotipaikkansa Viroon, ei ole yksiselitteistä vastausta. Tutkittujen asioiden valossa yritys todennäköisesti hyötyisi rahallisesti, jos se siirtäisi kotipaikkansa Suomesta Viroon. Toisaalta lopullisen varmuuden kotipaikan siirron edullisuudelle saisi vasta laajentamalla tutkimusnäkökulmaa ja ottamalla huomioon siirrosta syntyvät kustannukset.

Asiasanat	kotipaikka, yhtiöverotus, työvoimakustannus, kustannus-hyötyanalyysi
Muita tietoja	