



Servica

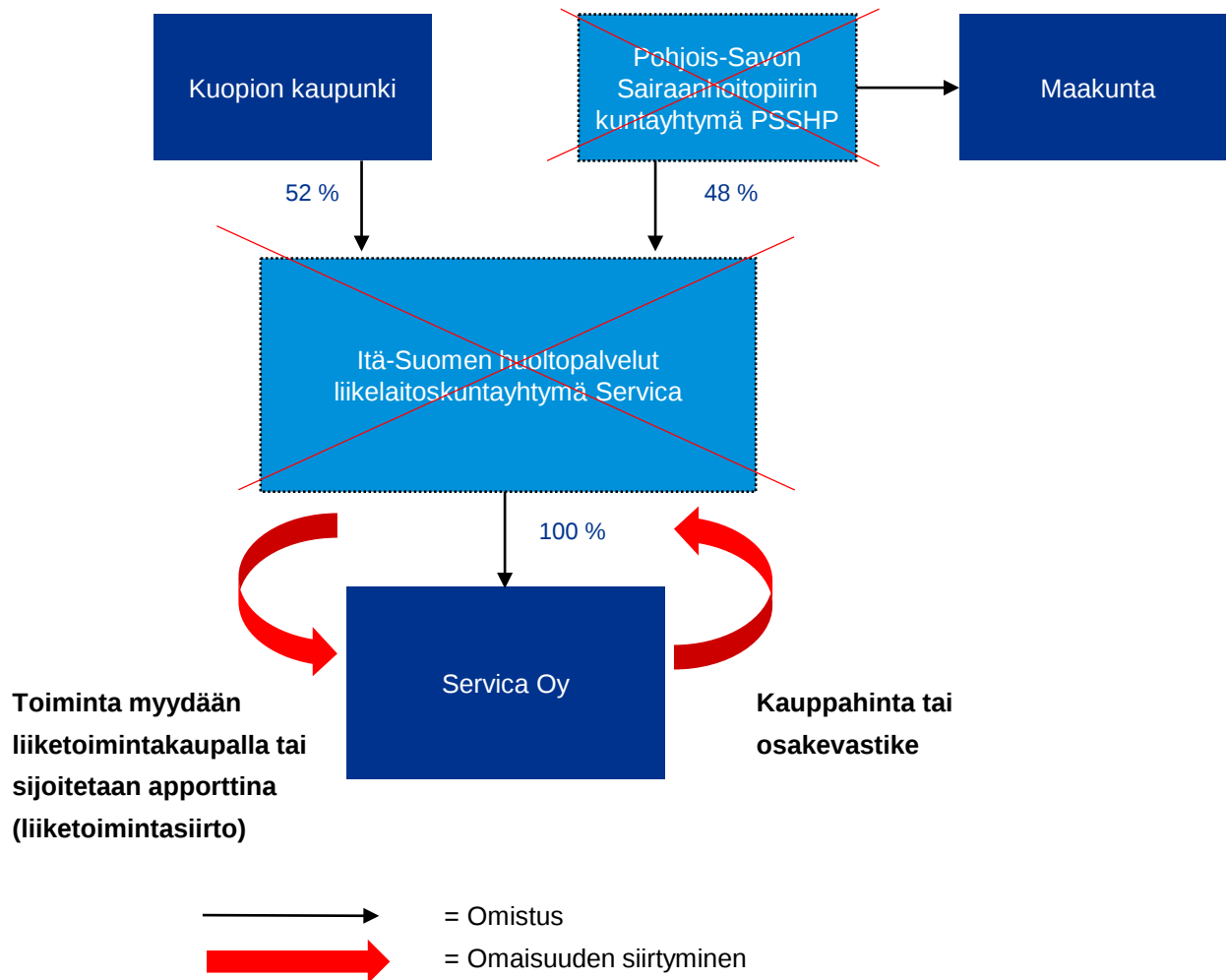
Itä-Suomen huoltopalvelut
liikelaitoskuntayhtymän
toiminnan yhtiöittämisselvitys

Päivitetty yhteenveto

—

14.3.2018

Vaihtoehto 1 (a-c)



Service perustaa Service Oy:n

Vaihtoehto 1a Servican toiminta myydään Service Oy:öön liiketoimintakaupalla.

Kauppahinta voidaan maksaa heti tai se voidaan jättää velaksi.

TAI

Vaihtoehto 1b Servican toiminta siirretään Service Oy:öön apportina.

Apporttiluovutus voi tapahtua osakevastiketta vastaan tai vastikkeetta.

TAI

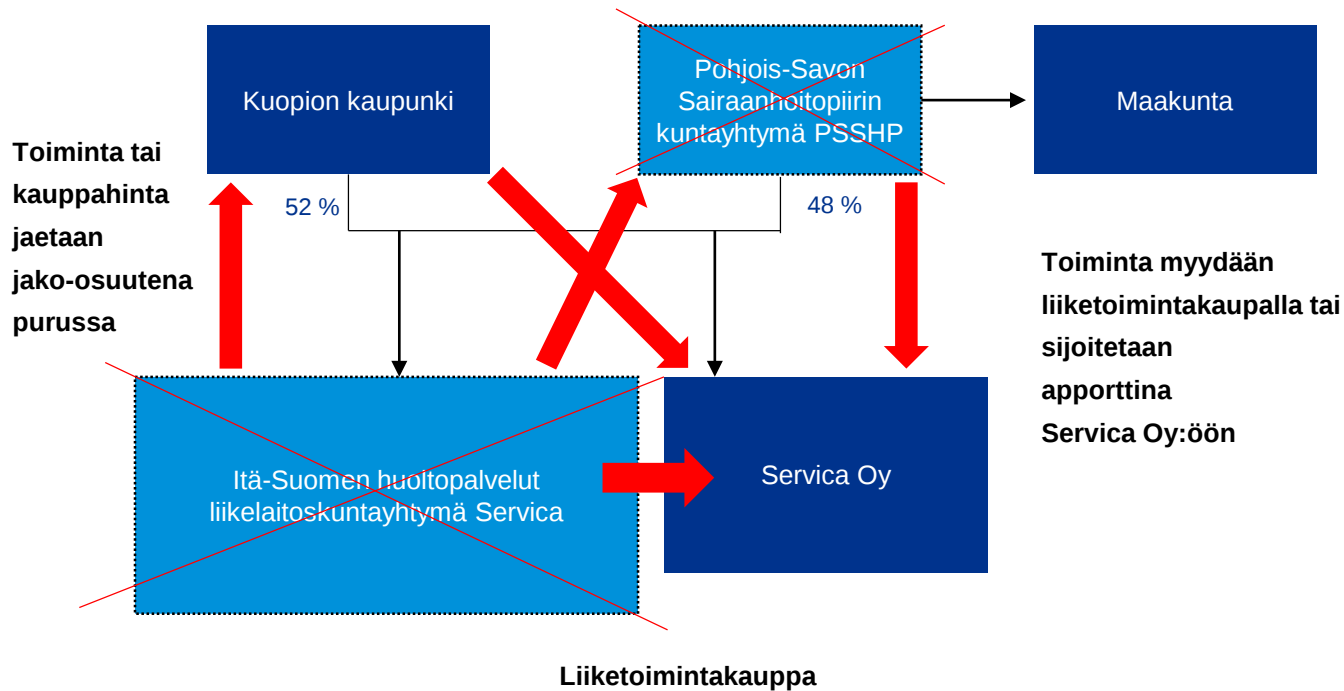
Vaihtoehto 1c Apporttiluovutuksen vaihtoehtona on liiketoimintasiirto (mikäli edellytykset täyttyvät), joka ei juridisesti eroa apporttiluovutuksesta, vaan erot ovat verotuksellisia.

Liiketoimintasiirrossa vastikkeena annetaan osakkeita.

Servica puretaan ja Service Oy:n osakkeet siirtyvät purussa jako-osana Kuopion kaupungille ja PSSHP:lle

PSSHP purkautuu sote-uudistuksen myötä ja sen omaisuus siirtyy maakunnalle.

Vaihtoehto 2 (a-c)



Kuopion kaupunki ja PSSHP perustavat Servica Oy:n

Vaihtoehto 2a Servica myy toimintansa Servica Oy:lle liiketoimintakaupalla.

Kauppahinta voidaan maksaa heti tai se voidaan jättää velaksi.

Servica puretaan tämän jälkeen. Servican omistajat saavat jako-osuutena kauppahinnan tai kauppahinta-saatavan.

TAI

Vaihtoehto 2b Servica puretaan ja jako-osuutena Kuopion kaupungille ja PSSHP:lle jaettu Servican toiminta myydään liiketoimintakaupalla Servica Oy:lle.

Kauppahinta voidaan maksaa heti tai se voidaan jättää velaksi.

TAI

Vaihtoehto 2c Servica puretaan ja jako-osuutena Kuopion kaupungille ja PSSHP:lle jaettu Servican toiminta sijoitetaan Servica Oy:öön apporttina.

Apporttiluovutus voi tapahtua osakevastiketta vastaan tai vastikkeetta.

PSSHP purkautuu sote-uudistuksen myötä ja sen omaisuus siirtyy maakunnalle.

Verohallinnon ennakkoratkaisut

Servica - Tulo- ja varainsiirtoverotuksen ennakkoratkaisut

Tulo- ja varainsiirtoverotuksen osalta Verohallinto antoi ennakkoratkaisut kaikkiin kysyttyihin asioihin. Ennakkoratkaisut olivat pääsääntöisesti odotetun kaltaiset, lukuun ottamatta vaihtoehtoa 2b koskevia ennakkoratkaisuja, jotka olivat näkemyksemme mukaan ristiriitaiset.

Verohallinto on vaihtoehtoa 2b koskevassa ennakkoratkaisussaan katsonut, että Servican purun yhteydessä sille syntyy liikearvon suuruinen verotettava tulo, koska sen toiminta on käsitelty verotuksessa elinkeinotoimintana. Oikeuskäytännössä yhteisön oman toiminnan perusteella syntynyttä liikearvoa ei ole kuitenkaan pidetty verotuksessa sellaisena omaisuutena, jonka käypä arvo tuloutuu purun yhteydessä. Ennakkoratkaisussa on siis katsottu, että liikearvo tuloutuu Servican purussa, eli kyseessä ei ole oman toiminnan perusteella syntynyt liikearvo. Vaihtoehtoa 2b koskevassa toisessa ennakkoratkaisussa evättiin kuitenkin apportissa vastaanottavana yhtiönä toimivan Servica Oy:n oikeus vuosittaisten liikearvopoistojen tekemiseen sillä perusteella, että kyseessä on Servican oman toiminnan liikearvo, joka ei tuloudu purussa, eikä siitä näin ollen voida myöskään vastaanottavassa yhtiössä tehdä poistoja. Ennakkoratkaisun valitusaika on päättynyt vuoden 2017 puolella.

Lopullinen ratkaisu toteutustavasta kannattaa tehdä kokonaisarvioinnin perusteella. Saatujen ennakkoratkaisujen perusteella vaihtoehto 2a eli liiketoimintakauppa ja purku on tulo- ja varainsiirtoverotuksen kannalta selkeä ja yksinkertainen toteuttaa.

PSSHP – Tuloverotuksen ennakkoratkaisu

Verohallinto katsoi antamassaan ennakkoratkaisussa, että Servican toiminta kohdistuu pääasiassa PSSHP:n verovapaaseen, lakisääteiseen toimintaan ja sen tukemiseen. Näin ollen Servican omistus ei kuulu PSSHP:n elinkeinotoiminnan omaisuuteen ja Servican purusta sairaanhoitopiirille mahdollisesti syntyvä tulo on kokonaan verovapaa.

Arvonlisäverotuksen ennakkoratkaisut

Arvonlisäverotuksen osalta on saatu kaiken kaikkiaan neljä ennakkoratkaisua:

- Ensimmäinen 16.6.2017 Kuopion kaupungille annettu myönteinen ja ennako-odotusten mukainen ennakkoratkaisu (pääöstunnus P0010832312) koski kaupungin kuntapalautusoikeutta sen luovuttaessa pienkeittiötilojen sekä niiden koneiden ja laitteiden käyttöoikeuden vastikkeetta Servica Oy:lle Kuopion kaupungille tapahtuvaa ateriapalvelujen tuottamista varten.
- 26.6.2017 saatiin yhteensä kolme ennakkoratkaisua eli oma ennakkoratkaisu kullekin järjestelyn kohteena olevalle juridiselle osapuolelle. Kaiken kaikkiaan ennakkoratkaisu kysyttyihin asioihin saatiin muilta osin, mutta Verohallinto ei ottanut kantaa siihen, voidaanko liiketoiminnan luovutuksesta toimintaa jatkavalle Servica Oy:lle suoritettavaksi tulevan arvonlisäveron määrän laskennassa käyttää kuntayhtymän arvonlisäverottoman liikevaihdon suhdetta kokonaisliikevaihtoon.

Esityksen sivujen 7–8 arvonlisäverovaikutusten yhteenvetotaulukoissa on huomioitu saatujen ennakkoratkaisujen keskeisimmät vaikutukset.

Tulo- ja varainsiirtoverovaikutukset

Servican käypänä arvona on laskelmissa käytetty päivitetystä arvonmäärityksestä per 27.2.2018 johdettua 22 M€. Muut luvut perustuvat Servicalta saatuun vuoden 2018 talousarvioon ja taseeseen per 31.12.2017.

VAIHTOEHTO	SERVICAN VEROTUS	SERVICA OY:N VEROTUS	MUUTA HUOMIOITAVAA
1a. Liiketoimintakauppa Servica –Servica Oy (sisältäen kaikki velat) ja Servican purku	Tässä vaihtoehdossa syntyisi n. 13,2 M€ veronalainen luovutusvoitto (22 M€ - 8,79 M€ = 13,2 M) ja n. 830 000 € (6,27 % vuonna 2018) tuloverokustannus Servicalle. Koska Servican toimintaa pidetään verotuksessa elinkeinotoimintana, Servicalle syntyy em. tavalla veronalainen luovutusvoitto.	Servica Oy saa tehdä kaupassa muodostuvasta liikearvosta vuosipoistoja verotuksessa. Vuosittaisen liikearvopoiston määrä olisi arviolta n. 1,32 M€ (verovaikutus n. 264 000 €/vuosi). Kauppahintavelalle maksettava korko on vähennyskelpoinen Servica Oy:n verotuksessa. Varainsiirtoverokustannus Servican taseella olevista osakkeista olisi 31.12.2017 tasearvoilla laskettuna n. 738 € (1,6 %:n verokannalla).	Servican purkautuessa Servica Oy:n osakkeista aiheutuisi arviolta 352 000 € varainsiirtoverokustannus (1,6 % x 22 M€ = 352 000 €) omistajille. Kuopion kaupunki ei ole verovelvollinen omalla alueellaan harjoittamansa elinkeinotoiminnan tuottamasta tulosta, joten Servican purku ei aiheuta kaupungille tuloveroseuraamuksia, jos Servica toimii vain Kuopion alueella. Koska Servican jäsenyys ei ole osa PPSHP:n harjoittamaa elinkeinotoimintaa, Servicasta purun yhteydessä saatava tulo on sairaanhoitopiirille verovapaa.
1b. Apportti Servica - Servica Oy (sisältäen kaikki velat) ja Servican purku	Verovaikutukset ovat samat kuin vaihtoehdossa 1a.	Verovaikutukset ovat kauppahintavelan koron vähennyskelpoisuutta lukuun ottamatta samat kuin vaihtoehdossa 1a.	Verovaikutukset ovat samat kuin vaihtoehdossa 1a.
1c. Liiketoimintasiirto Servica - Servica Oy (sisältäen kaikki velat) ja Servican purku	EVL 52d §:n mukaisesti toteutettu liiketoimintasiirto ei aiheuta tulovero- eikä varainsiirtoveroseuraamuksia Servicalle siirron hetkellä. Koska siirrettävä elinkeinotoiminta muodostaa itsenäisesti toimeentulevan kokonaisuuden ja järjestelylle on esitetty liiketaloudelliset, verotuksesta riippumattomat perustelut, liiketoimintasiirto voidaan toteuttaa ilman tulo- ja varainsiirtoveroseuraamuksia.	EVL 52d §:n mukaisesti toteutettu liiketoimintasiirto ei aiheuta tulovero- eikä varainsiirtoveroseuraamuksia Servica Oy:lle siirron hetkellä. Koska siirrettävä elinkeinotoiminta muodostaa itsenäisesti toimeentulevan kokonaisuuden ja järjestelylle on esitetty liiketaloudelliset, verotuksesta riippumattomat perustelut, liiketoimintasiirto voidaan toteuttaa ilman tulo- ja varainsiirtoveroseuraamuksia.	Verovaikutukset ovat samat kuin vaihtoehdossa 1a ja 1b. Lisäksi Servicalle aiheutuisi purussa n. 13,2 M€ purkuvoitto verotuksessa. Servican purusta aiheutuisi siten n. 830 000 M€ (6,27 % vuonna 2018) tuloverokustannus Servicalle. Koska Servican toiminta on kokonaisuudessaan elinkeinotoimintaa, sille syntyy veronalainen purkuvoitto em. tavalla.

Tulo- ja varainsiirtoverovaikutukset

Servican käypänä arvona on laskelmissa käytetty päivitetystä arvonmäärityksestä per 27.2.2018 johdettua 22 M€. Muut luvut perustuvat Servicalta saatuun vuoden 2018 talousarvioon ja taseeseen per 31.12.2017.

VAIHTOEHTO	SERVICAN VEROTUS	SERVICA OY:N VEROTUS	MUUTA HUOMIOITAVAA
2a. Liiketoimintakauppa Servica - Servica Oy (sisältäen kaikki velat) ja Servican purku	Verovaikutukset ovat samat kuin vaihtoehdossa 1a.	Verovaikutukset ovat samat kuin vaihtoehdossa 1a.	Koska eroja Servican omaisuuden käyvän arvon ja verotuksessa poistamattoman hankintamenon välillä ei ole, itse kuntayhtymän purku ei aiheuttaisi sille enää tuloveroseuraamuksia. Omistajien mahdolliset tuloveroseuraamukset purussa selvitetty vaihtoehdon 1a yhteydessä.
2b. Servican purku ja liiketoimintakauppa PSSHP ja Kuopion kaupunki – Servica Oy (sisältäen kaikki velat)	Koska Servican toiminta on elinkeino-toimintaa, sille syntyy purussa liikearvon (n. 13,2 M€) suuruinen veronalainen purkuvaitto. Servican purusta aiheutuu siten n. 830 000 € (6,27 % vuonna 2018) tuloverokustannus Servicalle.	Vuosittaisen liikearvopoiston määrä olisi arviolta n. 1,32 M€ (verovaikutus n. 264 000 €/vuosi). Kauppahintavelalle maksettava korko vähennyskelpoinen Servica Oy:n verotuksessa. Liiketoimintakaupan yhteydessä Servica Oy:lle syntyvä varainsiirtoverokustannus Servican taseella olevista osakkeista olisi 31.12.2017 tasearvoin laskettuna n. 738 € (1,6 %:n verokannalla).	Purun yhteydessä Kuopion kaupungille ja PSSHP:lle syntyisi n. 738 € (1,6 % verokannalla) varainsiirtoverokustannus 31.12.2017 tasearvoilla laskettuna Servican taseella olevista osakkeista. Kun Servica on purettu, Kuopion kaupunki ja PSSHP myyvät jako-osana saamansa liiketoiminnan edelleen omistamalleen Servica Oy:lle ja tästä ei aiheudu veroseuraamuksia Kuopion kaupungille tai PSSHP:lle (luovutus tapahtuu hankintamenoista). Omistajien mahdolliset tuloveroseuraamukset purussa on selvitetty vaihtoehdon 1a yhteydessä.
2c. Servican purku ja apporti PSSHP ja Kuopion kaupunki – Servica Oy (sisältäen kaikki velat)	Verovaikutukset ovat samat kuin vaihtoehdossa 2b.	Servica Oy ei saa tehdä liikearvosta vuosipoistoja. Tältä osin Verohallinnon päätös on mielestämme virheellinen. Verovaikutukset ovat kauppahintavelan koron ja liikearvon vähennyskelpoisuutta lukuun ottamatta samat kuin vaihtoehdossa 2b.	Verovaikutukset ovat samat kuin vaihtoehdossa 2b.

Arvio arvonlisäverovaikutuksista

VAIHTOEHTO	SERVICAN VEROTUS	SERVICA OY:N VEROTUS	MUUTA HUOMIOITAVAA
1a. Liiketoimintakauppa Servica –Servica Oy ja Servican purku	Arvonlisäverolain 19a §:n verovapaussäännös ei sovellu tilanteessa siltä osin kun toiminnan jatkajan eli Servica Oy:n toiminta on arvonlisäverotonta. Käytännössä arvonlisäverottomien ateriapalveluiden käyttöön tulevien hyödykkeiden luovutuksen osalta perittävästä kauppahinnasta tulee siis suorittaa arvonlisäveroa. Mikäli Servica Oy ei anna Kuopion kaupungille ilmoitusta tuottamistaan sosiaalihuollon ateriapalveluista, päivä koti-, kotipalvelu- ja palvelutaloateriat ovat Verohallinnon ohjeistuksen valossa lähtökohtaisesti arvonlisäverollisia. Arvonlisäverollisen ja kouluaterioista muodostuvan arvonlisäverottoman liikevaihdon perusteella laskien arvonlisäverottoman toiminnan osuus on n. 8,8 prosenttia. Arvioidun kauppahinnan ollessa 22 M € verottomaan toimintaan kohdistuvan kauppahinnan osuus on n. 1,9 M€ eli arvonlisäveroa tulee suoritettavaksi n. 464 000 €. Vaikka Verohallinto ei antanut ennakkoratkaisua sovellettavan suhdeluvun laskentatapaan, liikevaihtoperusteinen jako on yleisesti käytetty ja hyväksytty.	Koska kauppahinnan yhteydessä suoritettavaksi tuleva vero kohdistuu Servica Oy:n arvonlisäverottomaan toimintaan, ei Servica Oy:llä ole vähennysoikeutta tästä arvonlisäverosta ja em. 464 000 euron suuruinen veron määrä jää kertaluontoiseksi kustannukseksi Servica Oy:lle. <u>Servica Oy:n juoksevan toiminnan arvonlisäverokustannus tulee kouluaterioiden puuttuvan kuntapalautusoikeuden osalta olemaan vuoden 2017 toteutuman perusteella n. 635.000 M€.</u>	Huom. Verohallinto on yksittäisessä tapauksessa esittänyt tulkinnan, jonka mukaan esiopetus olisi osa kunnan harjoittamaa sosiaalihuoltoa. Tällöin esikouluisten ateriapalvelut voisivat olla Servica Oy:llä arvonlisäverollisia, jolloin yhtiön verottoman toiminnan osuuden pieneminen pienentäisi sekä liiketoimintakaupan yhteydessä syntyvää että juoksevan toiminnan osalta aiheutuvaa alv-kustannusta. Asiasta tulisi hakea Verohallinnon ennakkoratkaisu. Mikäli alv-kustannusta halutaan pienentää verottomien ateriapalveluiden osalta, yksi vaihtoehto on malli, jossa ateriapalveluiden tuottamiseen tarvittavat ulkopuolisilta ostettavat raaka-aineet, valmistuksessa tarvittavat tilat, laitteet jne. hankittaisiin Kuopion kaupungin omistukseen hyödyntäen kaupungin kuntapalautusoikeutta. Ulottamalla järjestely ainoastaan tilavuokriin ja tiloissa oleviin laitteiden ja koneiden huoltoon voitaisiin juoksevan toiminnan alv-kustannuksen määrä pienentää vuoden 2017 lukujen perusteella n. 400 000 euroon. Verohallinnolta on saatu 16.6.2017 myönteinen kannanotto tähän alv-kustannusta alentavaan järjestelyyn, jossa kaupunki luovuttaisi pienkeittiötilojen sekä koneiden ja laitteiden käyttöoikeuden vastikkeetta Servica Oy:lle. Jos Servica Oy tuottaisi Kuopion kaupungille ainoastaan ruoan valmistuksen ja tarjoilun eli yhtiölle jäisi kannettavaksi oppilaitosruokailuun liittyen mahdollisemman pitkälle ainoastaan arvonlisäverottomat kustannukset, kuten henkilöstökulut, voi säästö olla huomattavasti suurempikin.
1b. Apportti Servica - Servica Oy ja Servican purku	Apporttisijoitukset osakevastiketta vastaan rinnastetaan arvonlisäverotuksessa kauppaan ja luovutus on arvonlisäverollinen siltä osin kun tavarat ja palvelut tulevat Servica Oy:llä vähennykseen oikeuttamattomaan tarkoitukseen. Näin ollen samoin kuin edellä vaihtoehdossa 1a, <u>arvonlisäveroa tulisi suoritettavaksi n. 464 000 €.</u> Jos apporttisijoitus toteutettaisiin ilman osakevastiketta eli oman pääoman sijoituksena, ei kyse lähtökohtaisesti ole kaupasta, vaan luovutuksesta tulisi suoritettavaksi oman käytön arvonlisäveroa arvonlisäverottoman toiminnan käytössä olleen luovutettavan käyttöomaisuuden käyvästä arvosta ja mahdollisesti myös ns. liikearvosta tältä osin.	Kuten edellä vaihtoehdossa 1a.	Juoksevan toiminnan osalta arvonlisäverokustannusta tuotantoketjussa voitaisiin alentaa vaihtoehdon 1a kohdalla esitetyllä tavalla. Jos apporttisijoitus toteutettaisiin ilman osakevastiketta eli oman pääoman sijoituksena, on syytä hakea ennakkoratkaisua oman käytön arvonlisäverotuksen osalta.
1c. Liiketoimintasiirto Servica - Servica Oy ja Servican purku	Kuten edellä vaihtoehdossa 1b.	Kuten edellä vaihtoehdoissa 1a ja 1b.	Juoksevan toiminnan osalta arvonlisäverokustannusta tuotantoketjussa voitaisiin alentaa vaihtoehdon 1a kohdalla esitetyllä tavalla.

Arvio arvonlisäverovaikutuksista

VAIHTOEHTO	SERVICAN VEROTUS	SERVICA OY:N VEROTUS	MUUTA HUOMIOITAVAA
2a. Liiketoimintakauppa Servica - Servica Oy ja Servican purku	Kuten edellä vaihtoehdossa 1a.	Kuten edellä vaihtoehdossa 1a-1b.	Kuten edellä vaihtoehdossa 1a.
2b. Servican purku ja liiketoimintakauppa PSSHP ja Kuopion kaupunki – Servica Oy	Kuntayhtymän purkautuessa jako-osuuden luovutus ei 26.6.2017 saadun ennakkoratkaisun mukaan täytä AVL 19 a §:n edellytyksiä. Näin ollen kuntayhtymän on suoritettava jako-osuuksien luovutuksista arvonlisäveroa.	Kuten edellä vaihtoehdossa 1a – 2a.	Jako-osuuksien luovutukset PSSHP:ltä ja Kuopion kaupungilta Servica Oy:lle on ennakkoratkaisussa 26.6.2017 katsottu arvonlisäverollisiksi myynneiksi. Näin ollen PSSHP:lla ja Kuopion kaupungilla on oikeus vähentää kuntayhtymälle jako-osien luovutuksen yhteydessä suoritettavaksi tuleva vero. Vastaavasti PSSHP:n ja Kuopion kaupungin on liiketoimintakaupan yhteydessä suoritettava arvonlisäveroa yhteensä n. 464.000 €. Servica Oy:llä ei ole vähennysoikeutta tähän arvonlisäveroon, vaan se jää kertaluontoiseksi kustannukseksi. Juoksevan toiminnan osalta arvonlisäverokustannusta tuotantoketjussa voitaisiin pyrkiä alentamaan vaihtoehdon 1a kohdalle esitetyllä tavalla.
2c. Servican purku ja apporti PSSHP ja Kuopion kaupunki – Servica Oy	Kuten edellä vaihtoehdossa 2b.	Kuten edellä vaihtoehdoissa 1a - 2b.	Kuten edellä vaihtoehdossa 2b. Juoksevan toiminnan osalta arvonlisäverokustannusta tuotantoketjussa voitaisiin alentaa vaihtoehdon 1a kohdalle esitetyllä tavalla.

Yhtiöittämisen taloudelliset vaikutukset

Liiketoimintakauppa vaihe 1

Tase - Servica Oy	
€'000	1.1.2019
VASTAAVAA	
Liikearvo	13.206
Muut pysyvät vastaavat	9.634
Vaihtuvat vastaavat	21.256
VASTAAVAA YHTEENSÄ	44.096
VASTATTAVAA	
Osakepääoma	10,0
OMA PÄÄOMA	10,0
Lainat rahoituslaitoksilta	7.598
Kauppahintavelka Servica ky:lle	22.000
Muut lyhytaikaiset velat	14.488
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	44.096

Liikearvo muodostuu kauppahinnan ja nettovarallisuuden erotuksena. Mikäli kauppahinta on 22.000 tEUR, syntyy liikearvoa edellisen tilinpäätöksen lukujen perusteella 13.206 tEUR.

Liikearvo poistetaan lähtökohtaisesti enintään 10 vuodessa, eli verotuksessa vähennyskelpoinen vuosipoisto olisi 1.320,6 tEUR/vuosi.

Liiketoimintakaupassa Servica Oy:lle muodostuu kauppahintavelka. Kun Servica puretaan, jää Servica Oy kauppahinnan velkaa omistajille.

Vaiheessa 2 on esitetty tilanne, jossa kauppahintavelka konvertoidaan omaksi pääomaksi.

Yhtiöittämisen taloudelliset vaikutukset

Liiketoimintakauppa vaihe 2

Tase - Servica Oy	
€'000	1.1.2019
VASTAAVAA	
Liikearvo	13.206
Muut pysyvät vastaavat	9.634
Vaihtuvat vastaavat	21.256
VASTAAVAA YHTEENSÄ	44.096
VASTATTAVAA	
Osakepääoma	10,0
Kauppahintavelka konvertoitu SVOP:iin	22.000
OMA PÄÄOMA	22.010
Lainat rahoituslaitoksilta	7.598
Muut lyhytaikaiset velat	14.488
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	44.096

Omistajien suostumuksella velka voidaan konvertoida oman pääoman ehtoiseksi pääomalainaksi (joka uuden kirjanpitolain mukaan on mahdollista esittää omassa pääomassa) tai sijoitetun vapaan oman rahastoon omaksi pääomaksi.

Näin Servica Oy:n omavaraisuusaste paranee huomattavasti.

Purkautuminen ja apporti

Mikäli Servica purettaisiin ja omistajat sijoittaisivat apportina saamansa omaisuuden Servica Oy:öön, on lopputulos sama.

Apporttiluovutuksessa ei kuitenkaan synny konvertoitavaa vierasta pääomaa.

Apportissa muodostuvan liikearvon verovähennyskelpoisuuteen liittyy tulkinnanvaraisuutta.

Tärkeä huomautus

Tämä selvitys on laadittu 7.11.2016 päivätyn tarjouksemme ja 14.11.2016 päivätyn toimeksiantokirjeemme mukaisin ehdoin, ja se on tarkoitettu vain Itä-Suomen huoltopalvelut liikelaitoskuntayhtymän (Servica) ("Asiakas") hyväksi ja sisäiseen käyttöön Servican toiminnan yhtiöittämisen mukaisessa tarkoituksessa, eikä Asiakalla ole oikeutta julkaista sitä tai luovuttaa sitä millekään muulle taholle. Selvityksessä esitetyt näkemykset perustuvat tiettyihin saatuihin tietoihin ja vallitseviin olosuhteisiin sekä KPMG Oy Ab:n toimeksiannolle määriteltyyn sisältöön, eikä minkään kolmannen tahon tule luottaa niihin.

Edellä mainitun lisäksi kaikki tässä selvityksessä esitetyt näkemykset perustuvat voimassaolevaan vero- ja muuhun lainsäädäntöön sen oikeudellinen ja hallinnollinen tulkinta mukaan lukien. Verolainsäädäntöön kohdistuu jatkuvasti muutoksia, joilla voi olla taannehtivia vaikutuksia ja jotka voivat johtaa lisääntyneeseen verorasitukseen, viivästyseuraamuksiin tai sanktioihin. Mikäli meille toimitetut tiedot ovat virheellisiä tai puutteellisia tai mikäli laki tai sen tulkinta muuttuu, esittämämme näkemykset voivat olla tilanteeseen soveltumattomia. Me emme vastaa neuvojemme päivittämisestä lain tai sen tulkinnan muutosten varalta tämän selvityksen päiväyksen jälkeen.

Tätä selvitystä tai sen sisältöä ei saa käyttää mihinkään muuhun kuin edellä mainittuun tarkoitukseen ilman KPMG Oy Ab:n etukäteistä kirjallista suostumusta. Selvitystä ei saa kopioida, siihen viitata tai sitä luovuttaa kokonaan tai osittain ilman etukäteistä kirjallista suostumustamme. Siinä määrin kuin vastuuta lain mukaan voi rajoittaa, emme hyväksy työhömmme tai selvitykseemme liittyen vastuuta mitään kolmatta tahoa kohtaan.

Tämän selvityksen sisältö perustuu julkisesti saatavilla olevaan tietoon sekä tietoon, jonka Asiakas on meille toimittanut. Selvityksessä on huomioitu saamamme tiedot selvityksen päiväykseen saakka, emmekä ole huomioineet päiväyksen jälkeen ilmeneviä seikkoja. Laatiessamme selvitystä olemme olettaneet ja luottaneet siihen, että selvityksen laatimiseksi Asiakkaalta ja julkisista lähteistä saamamme tiedot ovat olleet riittäviä ja oikeita, emmekä ole erikseen varmistaneet tietojen oikeellisuutta tai täydellisyyttä. Asiakas hyväksyy sen, ettei KPMG Oy Ab ole vastuussa, mikäli työemme suorittamiselle olennaista tietoa evätään tai salataan meiltä taikka esitetään meille väärin.

Selvityksemme ei sisällä sijoitus-suositusta, arvonmäärittystä taikka suositusta ryhtyä tiettyyn liiketoimeen tai tehdä muita päätöksiä, ellei tässä selvityksessä nimenomaisesti toisin todeta. Kaikkien selvityksen saaneiden tahojen tulee itse suorittaa kaikki sellaiset tarkastukset ja selvitykset, jotka ne katsovat tarpeelliseksi tehdä itsenäisen päätöksen mihin tahansa liiketoimeen ryhtymisestä tai selvityksen aihepiiriin liittyvien muiden ratkaisujen tekemisestä.



© 2018 KPMG Oy Ab, a Finnish limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative, a Swiss entity. All rights reserved.