

Christian Rasi

# Yritysmuodon vaihdos kommandiittiyhtiöstä osakeyhtiöksi

Opinnäytetyö

Taloushallinto, Liiketalous

Tammikuu 2017



**Kaakkois-Suomen  
ammattikorkeakoulu**

<b>Tekijä/Tekijät</b>	<b>Tutkinto</b>	<b>Aika</b>
Christian Rasi	Tradenomi	Tammikuu 2017
<b>Opinnäytetyön nimi</b> Yritysmuodon vaihdos kommandiittiyhtiöstä osakeyhtiöksi		47 sivua 8 liitesivua
<b>Toimeksiantaja</b> Pyhtään Vuokramökit Ky		
<b>Ohjaaja</b> Lehtori Marita Kankaanranta		
<b>Tiivistelmä</b> Opinnäytetyön tavoitteena on antaa toimeksiantajalle lisätietoa yhtiömuodoista ja antaa tukea päätöksenteossa. Pää tarkastelukohteina ovat kommandiittiyhtiön ja osakeyhtiön erot ja yritysverotuksen mahdollinen keventyminen. Toimeksiantajana toimii pieni yritys nimeltään Pyhtään Vuokramökit Ky. Yrityksen tarkoituksena on ottaa uusi yhtiömies mukaan yritystoimintaan, jonka seurauksena olisi löytää ratkaisu yhtiömuodon muutokselle. Mikä olisi toimeksiantajalle paras vaihtoehto?  Menetelmänä on käytetty laadullista tutkimusmenetelmää. Aineisto on kerätty alan kirjallisuudesta, verkkolähteistä, asiantuntijoiden tapaamisista, haastatteluista sekä lainsäädännöstä. Verotuksessa on apuna käytetty toimeksiantajan viimevuotisia yrityksen tilinpäätöstietoja sekä verohallinnon laskureita. Tarkoituksena oli tutkia, löytää ja vertailla yhtiömuotoja sekä verotusta. Taulukoissa avattiin yhtiömuotojen verotusta saman tilikauden osalta. Ensimmäisessä taulukossa tarkasteltiin verotusta, kun tilikauden tulos oli 18 000 euroa. Toisessa taulukossa tarkasteltiin tilannetta, kun tulos oli 40 000 euroa ja viimeisessä tulos oli 80 000 euroa. Seuraavana tarkasteltiin muutoksen eroja ennen ja jälkeen muutosta. Mikä tulisi muuttumaan ja mitä valmisteluja tarvitsisi tehdä? Mitä ilmoituksia tarvitsee lähettää viranomaisille?  Lopputuloksena yhtiömuodon vaihtaminen ei ole tuloksien pohjalta kannattavaa. Verohelpotusta ei ole yritykselle tulossa yhtiömuotoa muuttaessa. Osakeyhtiön on päästävä 80 000 euron tai sitä suurempaan tulokseen, jolloin vaihtaminen olisi järkevää. Yhtiömuotojen erot ovat suuret, josta johtuen uusi yhtiömuoto toisi enemmän muistettavaa ja opetettavaa. Suurin ero yhtiömuotojen välillä on se, että kommandiittiyhtiö on henkilöyhtiö, jonka toiminnasta ja veloista vastaa yhtiömiehet koko omaisuudellaan. Osakeyhtiössä osakkaat vastaavat vain sijoitetustaan pääomasta. Osakeyhtiö vastaa omatoimisesti veroista ja tilikauden tappioista. Kommandiittiyhtiö on hyvä yhtiömuoto perheyrietykselle. Päätökset tehdään yhdessä yhtiömiesten välillä. Yhtiöstä voidaan nostaa yksityisottoja ilman veroja. Osakeyhtiössä päätöksestä vastaavat yhtiökokous ja hallitus. Yhtiöstä maksetaan osinkoa vain, jos yhtiön tulos on voitollinen. Tämä opinnäytetyö antaa toimeksiantajalle tärkeää tietoa ja tukea päätöksessä yhtiömuodon muuttamisesta.		
<b>Asiasanat</b> yritysverotus, kommandiittiyhtiö, osakeyhtiö,		

Author (authors)	Degree	Time
Christian Rasi	Bachelor of Business Administration	January 2017
Thesis Title		47 pages
Company form transposition from Limited Partnership to Limited Company		8 pages of appendices
Commissioned by		
Pyhtään Vuokramökit Ky		
Supervisor		
Marita Kankaanranta, Senior Lecturer		
Abstract		
<p>The objective of this thesis was to analyze and find more information about company forms, difference, and transposition from Limited Partnership to Limited Company. The thesis head point of views was differences between the company forms and find out if there any chance to corporate tax relief. Commissioner of this thesis was small firm named Pyhtään Vuokramökit. One purpose was to give more information about the transposition, because firm was planning to take a new partner. That's why they needed to find solution. Which way was the best in this situation? The data was collected from the field of literature, online sources, specialist meetings, interviews, and legislation.</p> <p>The purpose was to explore, find and compare Limited Partnership to Limited Company. The biggest and prime subject was find differences of taxes. Differences was calculated in spreadsheets with three different scenarios. First scenario was that firm profit was 18 000 euros. Second scenario was 40 000 euros. And the last scenario was 80 000 euros. Next subject was to find information before and after the transposition. What will change and what needed to been done. Also, what kind of notifications needed to give the authority.</p> <p>Conclusion of this thesis was, that commissioner's firm have no need to chance the company form. Limited partnership is good as it needed to be. There will not be tax relief at any way. If Limited company has profit near 80 000 euros or more, it should be a good idea to chance company form. But in this situation the small firm's profit is so small, but it is enough for Limited Partnership. Differences between these two forms is clearly huge. There will be much to learn if they want to chance the company form. Limited Partnership is good choice for family firm. Firm's agreements will be make with your partner. And you can take private debit without taxes. In Limited Company agreements and decision is making board of directors. And there will be distribution of dividend if company has good profit. This thesis will give important information and support for decision making about the transposition from Limited Partnership to Limited Company.</p>		
Keywords	Limited Partnership, Limited Company, transposition, corporate tax	

## SISÄLLYS

1	JOHDANTO.....	6
1.1	Alkutilanne.....	6
1.2	Tavoitteet.....	7
2	KVALITATIIVINEN TUTKIMUSMENETELMÄ.....	7
2.1	Suhde aikaisempaan tutkimukseen.....	8
2.2	Oma tutkimus.....	9
3	KOMMANDIITTIYHTIÖ.....	10
3.1	Hallinto.....	11
3.2	Tilinpäätös.....	11
3.3	Tilintarkastus.....	12
3.4	Verotus ja voiton jako.....	13
3.5	Äänettömän yhtiömiehen osuuden lunastus.....	13
3.6	Negatiivinen pääoma.....	14
4	OSAKEYHTIÖ.....	14
4.1	Hallinto.....	15
4.2	Tilinpäätös.....	16
4.3	Tilintarkastus.....	17
4.4	Verotus ja voitonjako.....	18
4.5	Oma pääoma ja osakepääoma.....	18
5	YHTIÖMUOTOJEN VERTAILU.....	19
5.1	Palkkaerot.....	19
5.2	Osuuden ostaminen osake- tai kommandiittiyhtiössä.....	20
5.3	Haastattelut.....	21
6	VAIHDOKSEN JÄLKEEN.....	22
6.1	Sopimus yhtiömuodon muuttamisesta.....	23
6.2	Lisäkulut muutoksen myötä.....	24
6.3	Äänettömän yhtiömiehen osuus.....	25
7	MUUTOKSEN VAIKUTUKSET.....	26
7.1	Verotaulukoiden avaaminen.....	27

7.2 SWOT-analyysi.....	28
8 JOHTOPÄÄTÖKSET JA POHDINTA .....	31
LÄHTEET.....	36

#### LIITTEET

Liite 1. Verojen määrä, kun tulos on 18 000 €.

Liite 2. Verojen määrä, kun tulos on 40 000 €.

Liite 3. Verojen määrä, kun tulos on 80 000 €.

Liite 4. Osakkeiden jakaminen

Liite 5. Verot suhteessa tuloihin, 18 000 €.

Liite 6. Verot suhteessa tuloihin, 40 000 €.

Liite 7. Verot suhteessa tuloihin, 80 000 €.

## 1 JOHDANTO

Opinnäytetyö keskittyy Pyhtään Vuokramökit kommandiittiyhtiöön. Yritys on perheyrittäjä, joka on toiminut yli kolmenkymmenen vuoden ajan. Yrityksen on perustanut isäni vuonna 1984. Kommandiittiyhtiössä on isäni lisäksi, toisena vastuunalaisena yhtiömiehenä toinen veljistäni. Ainoana äänettömänä yhtiömiehenä on vanhin veljeni. Yrityksessä on vuodesta 2012 työskennellyt isäni lisäksi yksi työntekijä.

Isä on puhunut usean vuoden ajan siirtymisestä sivuun yrityksen johdosta. Eläkeikään ei ole kuin muutama vuosi. Tarkoituksena oli saada minut mukaan yritykseen, joka olisi kaikkein yksinkertaisin ja taloudellisesti halvin vaihtoehto. Ensimmäisenä ideana oli, että vaihtaisimme yritysmuodon osakeyhtiöksi. Osakeyhtiö mahdollistaisi veljeni pysymisen yrityksessä, vaikka hän ei työskentele yrityksessä tällä hetkellä. Mutta pidemmän aikavälin ajatuksena olisi, että minä jatkaisin veljeni kanssa toiminnan pyörittämistä tulevaisuudessa. Osakeyhtiö toisi mahdollisuuden ostaa ja myydä osakkeita osakkaiden välillä ilman sen suurempia yhtiösopimusmuutoksia.

Tämän opinnäytteen tarkoituksena on tuoda uusia näkökulmia mahdollisen vaihdoksen toteuttamiselle ja edesauttaa päätöstä. Lopputuloksena voi olla muodonmuutoksen toteutuminen tai pysyminen tämänhetkessä yritysmuodossa. Opinnäytetyön näkökulmana toimii yritys.

### 1.1 Alkutilanne

Yritysmuodonmuutosta on suunniteltu ja viety eteenpäin tämän vuoden aikana. Informaatiota työhön olen saanut kirjanpitäjältämme sekä palkatulta juristilta. Yritysmuodonmuutoksen toteuttamisesta syntyi kysymyksiä, joihin ei löydetty vastauksia netistä. Siksi kirjanpitäjämme päätti ottaa yhteyttä tuttuunsa, joka työskentelee tilintarkastajana Kymenlaaksossa. Tilintarkastajan tapaamisessa saatiin vastauksia kysymyksiimme, ja tilanteellemme löytyi varteenotettavia vaihtoehtoja. Tilintarkastaja kyseenalaisti yritysmuodonvaihtamista. Hänellä on yli neljänkymmenen vuoden kokemus ja tietämys yritysmuodon vaihtamisesta ja kirjanpidosta. Hänen mielestään olisi järkevä pohtia mei-

dän tilanteessamme sitä, olisiko järkevämpi vaihtoehto pysyä kommandiittiyhtiönä ja mukaan tulisi kolmas yhtiömies tai vaihtoehtoisesti veljeni myisi osuutensa minulle. Uusien näkökulmien kautta päätimme laittaa muutoksen jäihin, kunnes löytäisimme oikean ratkaisun.

## 1.2 Tavoitteet

Opinnäytetyön tavoitteena on antaa lisätietoa toimeksiantajalle yhtiömuodoista sekä niiden välisestä eroista. Tarkoituksena on tutkia, etsiä ja verrata kommandiittiyhtiötä osakeyhtiöön. Pää tarkastelukohteina ovat yritysverotuksen muutokset ja sen mahdollinen keventyminen. Verotusta tarkastellaan henkilö- sekä yritysverotuksen kannalta molemmissa yhtiömuodoissa. Työssä selvitetään muutoksen aikana tapahtuvat menettelyt, jotka vaikuttavat yhtiömiehiin tai osakkaisiin, sekä vertaillaan muutosta sekä toimintaa osakeyhtiössä ja kommandiittiyhtiössä.

## 2 KVALITATIIVINEN TUTKIMUSMENETELMÄ

Opinnäytetyön menetelmäksi valitsin kvalitatiivisen tutkimusmenetelmän. Kvalitatiivisessa tutkimuksessa on selvitettävä ensin, mistä ilmiössä on kyse, mistä tekijöistä ilmiö koostuu ja mitkä ovat tekijöiden väliset vaikutussuhteet. *Laadullinen tutkimus ei pyri yleistämään kuten määrällinen tutkimus, jonka taustalla on aina hyvä käsitys tutkittavasta ilmiöstä eli teoria ja mallit.* (Kananen. 2014,17.)

Kvalitatiivinen tutkimusaineisto jakautuu kahteen osaan: primääri- ja sekundääriaineistoon. Sekundääriaineistoja kvalitatiivisessa tutkimuksessa voivat olla muistiot, elämäkerrat, päiväkirjat, kokospöytäkirjat tai kirjoitetut, kuvatai äänimateriaalit. Joissain tapauksissa koko aineisto voi perustua valmiisiin dokumentteihin. Primääriaineisto muodostuu tutkijan tekemistä haastattelusta, havainnoinneista tai kyselyistä. Havainnointia täydennetään haastatteluilla. Haastatteluilla pyritään vahvistamaan havainnoinnin luotettavuus. (Kananen. 2015.)

Kvalitatiivinen tutkimus kohdistuu muutamaankin havaintoyksikköön. Ne voidaan tutkia laadullisina tutkimusmenetelminä hyvinkin perusteellisesti, jolloin tulokset pätevät ainoastaan kohdetapauksessa. Kvalitatiivinen tutkimus soveltuu parhaiten seuraaviin tilanteisiin:

- ilmiöstä ei ole tietoa, teorioita, tutkimusta
- halutaan saada ilmiöstä syvälinen näkemys
- luodaan uusia teorioita ja hypoteeseja
- käytetään triangulaatiota eli ns. mixed-tutkimusstrategiaa
- halutaan ilmiöstä hyvä kuvaus (Kananen. 2014.)

## 2.1 Suhde aikaisempaan tutkimukseen

Yhtiömuodon vaihtamisesta löytyy paljon opinnäytetöitä. Samankaltaisesta lähtökohdasta olevia opinnäytetöitä löysin pari, joita päätin hyödyntää omassa opinnäytetyössäni. Kyseisten töiden tutkimusaiheena oli yritysmuodon muutos. Henni Halin tekemässä opinnäytetyössä Kommandiittiyhtiön muuttaminen osakeyhtiöksi (2016) toteutettiin lähtökohdasta, jossa vertailtiin yhtiömuotojen eroja. Halin opinnäytetyössä lähdettiin pohtimaan vaihdoksen hyviä ja huonoja puolia toimeksiantajansa näkökulmasta sekä verotuksellista helpotusta yritysmuodonvaihtamisen kannalta.

Toinen opinnäytetyö oli Paavo Kompan kirjoittama Kommandiittiyhtiön muuttaminen osakeyhtiöksi, yhtiömuodon vaikutukset yrityksen toimintaan (2013). Työssä oli syväanalysoitu verotuksen erojen palkan, osingon ja yksityisoton välillä. Komppa oli hyvin perehtynyt aiheeseen ja oli muodostanut selkeät erot yritysmuotojen välille. Nämä antoivat lukijalle selkeän kuvan asiasta.

Aiheesta on kirjoitettu monipuolisesti kirjallisuutta, joiden lähtökohdat ovat jokaisessa teoksessa erilaiset. Seuraavia kirjoja käytin työni teoriapohjana yhtiömuodon muuttamiseen. Torsti Lakarin kirjassa teemana on sukupolvenvaihdos. Hän kertoo asiasta yritysrakenteiden ja verotuksen näkökulmista. Opinnäytetyöhön soveltuvaa tietoa yhtiömuodon muuttamisesta oli kirjassa omana



pääotsikkona. Kirjassa on kerrottu eri yhtiömuotojen välisistä muutoksista sekä verotuksesta.

Seppo Villan, Jaakko Ossan ja Ari Saarnilehdon kirjoittamassa teoksessa käsitellään yhtiömuotoja sekä niihin liittyviä muodollisuuksia verotuksen ja rahoituksen näkökulmista. Tietoa yhtiömuodon muuttamisesta kirjassa kerrotaan lyhyesti, mutta tarkastelukohtina ovat verotuksen muuttuminen sekä rahoituksen tarve muutoksen toteutumiselle. Kirjasta sai hyvin tukea verotuksen näkökulmille.

## 2.2 Oma tutkimus

Työni tarkoituksena oli löytää teorioita, jotka auttaisivat yritystä päätöksenteossa. Ilmiön tuntemus sekä kahden yritysmuodon välisten erojen ymmärrys oli tärkeää huomioida opinnäytetyössä. Tarkoituksena oli tutkia kommandiitti- ja osakeyhtiön välisiä eroja toiminnan ja verotuksen välillä. Tutkimuskysymykset olivat seuraavat:

- Tuoko osakeyhtiö verohelpotusta yritykselle, vai aiheutuuko vaihdoksen myötä lisäkuluja sekä lisätehtäviä yrityksen sisällä?
- Onko uuden osakkaan helpompi tulla kommandiitti- vai osakeyhtiöön mukaan?
- Mitä tarvitsee ilmoittaa viranomaisille ja jos pitää, niin mitä lomakkeita tarvitaan täyttää?
- Vaaditaanko osakeyhtiöltä tilintarkastajan palkkaamista ja mitä sanotaan yritysmuotolaissa?
- Onko yritys tarpeeksi kannattava, jotta yritysmuodonvaihdos olisi verotuksen muuttuessa järkevä?
- Mitä laki määrää yrityksen osuuksien ostamisesta ja myymisestä?

Verotuksen lieventyminen oli toimeksiantajan tärkein kriteeri, jota haluttiin tutkia. Onko tämän kokoiselle yritykselle edes järkevää vaihtaa yhtiömuoto osakeyhtiöksi vai olisiko parempi pysytellä kommandiittiyhtiönä? Toimeksiantajalla ei ollut tarpeeksi tietoa aiheesta sekä vähäinen ymmärrys yhtiömuodoista.

Työn ilmiönä oli käytetty yritysmuodon muutosta. Uudesta yritysmuodosta ei toimeksiantajalla ollut selkeää näkemystä eikä tietoa. Mitä muutoksia vaadittaisiin yhtiöltä ja mitä siihen konkreettisesti liittyi? (Rasi, C, B. 2016.) Ilmiön taustalla oli tarve punnita yritysmuotojen eroja. Tämän kaiken tarkoituksena oli helpottaa uuden yhtiömiehen mukaan tulo. Muutoksella haettiin tilannetta, jossa vanhat yhtiömiehet pysyisivät mukana yhtiössä. Uusi yhtiömies joutuisi ostamaan kommandiittiyhtiössä osuuksia tai osakeyhtiössä ostettavaksi tulisi yhtiön osakkeita.

Tekijöinä ovat verotus, yritysmuodot, niiden väliset erot ja muutoksen onnistumiseen tarvittavat toimet. Sekundääriaineistona käytin verkko- ja kirjallista sekä lainsäädäntöä. Primääriaineistona käytin asiantuntijoiden haastatteluja ja yhtiömiesten haastatteluja. Lisäksi teorian tukena käytin yrityksen tilinpäätöstä, haastatteluja omistajan ja kirjanpitäjän kanssa sekä juristin ja tilintarkastajan kanssa käytyjen tapaamisten pohjalta tehtyjä muistiinpanoja. Nämä kaikki soveltuvat kvalitatiiviseen tutkimusmenetelmään sekä omaan työhöni.

### 3 KOMMANDIITTIYHTIÖ

Kommandiittiyhtiö on henkilöyritys. Yhtiössä pitää olla vähintään yksi vastuunalainen ja yksi äänetön yhtiömies. Ilman äänetöntä yhtiömiestä, kyseessä olisi avoin yhtiö. Vastuunalainen yhtiömies vastaa koko omaisuudellaan yhtiöstä. Äänetön yhtiömies vastaa ainoastaan sijoitetulla omaisuudellaan. Vastuunalaiset yhtiömiehet toimivat yhtiön nimissä. He tekevät päätökset ja ovat vastuussa koko yrityksen toiminnasta koko omaisuudellaan. (Villa, Ossa & Saarnilehto. 2007.)

Leena Raatikainen (2007) toteaa, että vastuunalaisilta yhtiömiehiltä edellytetään hyvää yhteistyökykyä ja keskinäistä luottamusta. Kommandiittiyhtiössä on oltava yksi äänetön yhtiömies, joka toimii sijoittajana yritykselle. Hänen täytyy siis sijoittaa rahaa tai omaisuutta yritykseen. Hän myös saa yhtiösopimuksen mukaisesti korkoa sijoittamalleen pääomalle. Vastuunalaiset yhtiömiehet joutuvat myös sijoittamaan pääomaa yhtiöön. Se voi olla joko rahaa, omaisuutta tai työpanos.

### 3.1 Hallinto

Kommandiittiyhtiön lähtökohtana on sopimusvapaus. Hallinnointi rakentuu yhtiömiesten väliseen sopimiseen ja toimimiseen. Hallinnosta voidaan sopia yhtiösopimuksessa. Yhtiömiehet päättävät halutessaan ottaa käyttöön toimitusjohtajan. Toimitusjohtajan toimivallan sisältö ja laajuus ovat sidoksissa yhtiön toimintaan. Työtehtäviin kuuluu yhtiön juoksevat hallinnolliset asiat. Toimitusjohtajaksi voidaan valita yhtiön ulkopuolinen henkilö tai yhtiömies. (Villa, ym. 2007.)

He voivat myös sopia, että yhtiön sisäinen hallintomalli toteutetaan samantyyppiseksi kuin osakeyhtiön vastaava. Jos yhtiösopimuksessa ei ole muuta erikseen sovittu, niin silloin noudatetaan Avoin ja kommandiittiyhtiölain 2. ja 7. luvun määräyksiä. Kommandiittiyhtiössä voi vastuunalainen yhtiömies toimia yhtiön puolesta ja ryhtyä yhtiön asioiden hoidon edellyttämiin toimenpiteisiin ilman toisen yhtiömiehen lupaa. Tätä oikeutta kutsutaan hallintovaltuudeksi. (Villa, ym. 2007.)

### 3.2 Tilinpäätös

Kommandiittiyhtiö on kirjanpitovelvollinen ja laissa vaaditaan tilinpäätös tilikauden päätyttyä. Tilinpäätöksessä pitää olla seuraavat asiat:

- 1) tuloksen muodostumista kuvaavan tuloslaskelman;
- 2) tilinpäätöspäivän taloudellista asemaa kuvaavan taseen;
- 3) varojen hankintaa ja niiden käyttöä selvitettävän rahoituslaskelman, jos kirjanpitovelvollinen on suuryritys tai yleisen edun kannalta merkittävä yhteisö; sekä
- 4) tuloslaskelmat, taseen ja rahoituslaskelman liitteenä olevat tiedot. (Laki voimasta yhtiöstä ja kommandiittiyhtiöstä.) (Kirjanpitolaki 30.12.1997/1336.)

Kirjanpitolain mukaan on tilinpäätös ja toimintakertomus laadittava 4 kuukauden kuluessa tilikauden päätyttyä. (Kirjanpitolaki, LUKU 3.) *Tilinpäätöksen*

*ja toimintakertomuksen tulee antaa oikeat ja riittävät tiedot kirjanpitovelvollisen toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta (Villa, yms. 2007, 36).*

Tilinpäätös on tärkeä yhtiömiehille, koska se määrittää voitto-osuuksien suuruuden. Heidän täytyy valmistella ja laatia tilinpäätös, ellei yritykselle ole valittu toimitusjohtajaa. Toimitusjohtajan tehtäviin kuuluu tilinpäätöksen valmistelu ja esittäminen muille yhtiömiehille hyväksyttäväksi. Toimitusjohtajan ja yhtiömiesten tulee allekirjoittaa tilinpäätös, kun se on hyväksytty. (Villa, ym. 2007.)

### 3.3 Tilintarkastus

Tilintarkastusvelvollisuus vaaditaan, jos yhtiösopimuksessa tai tilintarkastuslaissa olevat kohdat täyttyvät, on yrityksen lain mukaan valittava tilintarkastaja. Tilintarkastaja voidaan jättää valitsematta, jos seuraavista tilintarkastuslain luvussa 2, 2 §:n kohdista vain yksi kohta täyttyy:

- 1) taseen loppusumma ylittää 100 000 €;
- 2) liikevaihto tai sitä vastaava tuotto ylittää 200 000 €; tai
- 3) palveluksessa on keskimäärin yli kolme henkilöä.

(Tilintarkastuslaki 18.9.2015/1141.)

Uudessa lakimuutoksessa (Tilintarkastuslaki 12.8.2016/622) todetaan, että laki tulee voimaan 19. päivänä elokuuta 2016. Sitä sovelletaan ensimmäisen kerran 31.12.2016 päättyviltä tilikausilta laadittavien tilinpäätösten tilintarkastuksiin. Pyhtään Vuokramökkien tämänhetkisessä tilanteessa yllämainituista kohdista ainoastaan ensimmäinen kohta täyttyy. Yrityksen ei siis tarvitse valita tilintarkastajaa. Jos tilintarkastuslain kohdista kaksi täytyisi, olisi yrityksen valittava tilintarkastaja. Myös varatilintarkastaja on valittava, jos tilintarkastaja ei ole laissa tarkoitettu tilintarkastusyhteisö. (Tilintarkastuslaki 18.9.2015/1141.)

### 3.4 Verotus ja voiton jako

Kommandiittiyhtiö on henkilöyhtiö, joka ei ole itsenäinen verovelvollinen. Yhtiön tilikauden tulos jaetaan verotettavaksi tuloksi vastuunalaisten yhtiömiesten kesken heidän osuuksien mukaisesti. Äänettömälle yhtiömiehelle maksetaan voitollisesta tilikaudesta sijoitetulle pääomalle korkoa, joka vähennetään tuloksesta muiden kulujen jälkeen. (Raatikainen, 2007.) Tästä syystä yksityisöt ovat verotonta yhtiömiehille, koska he maksavat yhtiön tilikauden tuloksesta verot. Yhtiömiesten tulot jaetaan pääomatuloihin ja ansiotuloihin. Pääomatulot muodostuvat yrityksen tilikauden tuloksesta, joka vastaa 20 prosentin tuottoa yhtiömiehen osuudelle yhtiön nettovarallisuudesta. Tästä ylittävä osuus on ansiotuloa, joka lisätään yhtiömiesten muihin ansiotuloihin, jota verotetaan progressiivisen veroasteikoin mukaan. Pääomatulosta verotetaan pääomaverokannan eli 30 % mukaisesti. (Villa, ym. 2007.)

Alla olevassa esimerkissä on avattu nettovarallisuuden muodostuminen. Numerot ovat viitteitä toimeksiantajan oikeista taseen, vieraanpääoman ja tilikauden tuloksen vastaavista summista. (Tilinpäätös 2014–2015.)

Taulukko 1. Nettovarallisuuden laskeminen

<b>Nettovarallisuuden laskeminen</b>		
Tase		610 000
Vieraspääoma		245 000
Nettovarallisuus		365 000
Max. Po-tulo	20 %	73000
Tilikauden tulos		18 000
Vero	30 %	5400
Veron jälkeen		12 600

### 3.5 Äänettömän yhtiömiehen osuuden lunastus

Äänetön yhtiömies voidaan ostaa koska tahansa ulos yrityksestä. Ellei muusta ole sovittu, maksetaan hänelle panostamansa panos takaisin. Villan, Ossan ja Saarnilehdon kirjassa (2007, 48) mainitaan, että osuuden lunastaminen voi

muuttaa kommandiittiyhtiön avoimeksi yhtiöksi, ellei yhtiöllä ole kahta ääntöntä yhtiömiestä. Lunastus voi myös johtaa yhdenmiehen yhtiötä koskevan vuoden määräajan soveltamiseen. Lunastusmaksu määräytyy sen mukaan, mitä yhtiömiehille olisi tullut, jos yhtiön omaisuus olisi jaettu yhtiömiesten kesken. Varat on arvostettava käyvin arvoin ja niistä on vähennettävä yhtiön velat ja muut sitoumukset. Jos yhtiöosuuden arvo on negatiivinen, mitään lunastushintaa ei luonnollisesti tarvitse suorittaa.

### 3.6 Negatiivinen pääoma

*Henkilöyhtiöissä (Ky,Ay) ja toiminimessä (Tmi) yhtiön omapääoma voi mennä negatiiviseksi esimerkiksi tappioiden tai yksityisnostojen takia. Mikäli tappiot ovat negatiivisuuden syynä, ei haittaa käytännössä ole muutoin kuin yhtiömuodon muutoksen tapahtuessa osakeyhtiöksi. Tällöin negatiivinen omapääoma edellyttää yleensä lisäsijoitusta yhtiöön. (Tiltoimisto Rousu.)*

*Jos yksityisnostoja on vuosien aikana kertynyt enemmän kuin verotettavaa tulosta, muuttuu oma pääoma negatiiviseksi. Tässä tilanteessa verottaja ei hyväksy kaikkia yhtiölainan korkoja vähennyksiin, vaan palauttaa tietyn osan korkoja verotettavaan tulokseen. Tästä seuraa yleensä lisäveroa maksettavaksi yritykselle. (Tiltoimisto Rousu.)*

## 4 OSAKEYHTIÖ

Osakeyhtiö on perustamismuodollisuuksiltaan monimutkaisempi kuin kommandiittiyhtiö. Osakeyhtiön voi perustaa joko yksi tai useampi henkilö. Vastuu rajoittuu ainoastaan sijoitettuun pääomaan. Vähimmäisosakepääoma on oltava 2 500 €. Osakkeiden määrä voi vaihdella sovitun mukaan. Niitä voi olla satoja tai jopa tuhansia osakkeita ja ne ratkaisevat päätettävistä asioista äänestettäessä, jolla niitä on eniten (Raatikainen. 2007). Osakeyhtiössä on pidettävä perustamiskokous. Kokouksessa valitaan yhtiölle johto, hallitus ja tilintarkastajat. Hallituksessa on oltava vähintään kaksi jäsentä. Kaikista kokouksista on tehtävä pöytäkirja. Yhtiöjärjestys täytyy laatia ja pitää joka vuotinen

yhtiökokous ja yhtiökokoukselle on valittava puheenjohtaja. (Lipiäinen, S., Mielonen, V., Rasi, C, B., & Rasi, C, K. 12.9.2016.)

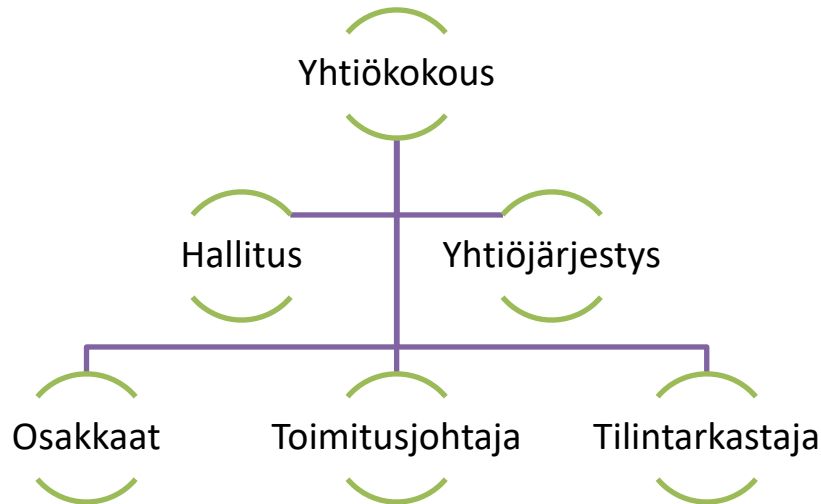
Osakeyhtiössä olevat osakkeet toimivat rahoituksen ja vallankäyttöön liittyvänä välineenä. Yrityksessä on määrätty yhtiökokouksessa sijoitetun pääomamäärän, joka kertoo myös osakkeiden arvon. Osakkeiden määrä sovitaan samalla, jolloin jokainen sijoittaja saa sijoitetulle pääomalle sovittun määrän osakkeita. Mitä enemmän on sijoitettua pääomaa yrityksessä, sitä enemmän on osakkeita sijoittajan hallussa. (Villa, ym. 2007.)

#### 4.1 Hallinto

Osakeyhtiön pakollisia elimiä ovat yhtiökokous ja hallitus. Hallituksen tehtäviin kuuluvat esimerkiksi toimitusjohtajan valitseminen ja erottaminen, velvollisuus valita tilintarkastaja, joka on määrätty tilintarkastuslakiin. Toimitusjohtajan tehtäviin lisäksi kuuluu osingonjako sekä muut tehtävät, joita ei ole määrätty muille elimille tai yhtiökokoukselle. Jos hallitus on sopinut osingon jaosta, on jokaiselle osakkeelle annettu osingon jakomäärä. (Villa, ym. 2007.) Esimerkkinä osinkoa annetaan hallituksen esityksen mukaisesti 20 000 euroa jaettavaksi osakeomistajien kesken.

Yhtiökokous muodostuu niistä yhtiön osakkeenomistajista, jotka ovat kokouksessa läsnä tai laillisesti edustettuina. Poissa olevien osakkeenomistajien on tyydyttävä yhtiökokouksessa läsnä olleiden tekemiin päätöksiin. Yhtiökokouksella on päätösvalta osakeyhtiölain mukaan sille määrätyille asioille. Yleistä toimivaltaa koskevat päätökset sen sijaan toteuttaa hallitus. (Villa, ym. 2007.)

Kuvassa 1 on kuvattuna osakeyhtiön hallinto tärkeysjärjestyksessä. Kuvassa yhtiökokous on esitetty ylimpänä kohtana, koska siellä tehdään kaikki tärkeimmät linjaukset sekä päätökset yrityksen osalta. Hallitus ja yhtiöjärjestys tulevat toisella tasolla tärkeysjärjestyksessä. Alimpana ovat osakkaat, toimitusjohtaja sekä tilintarkastaja. Näiden kaikkien tehtävät ovat yhdessä tärkeä kokonaisuus.



Kuva 1. Osakeyhtiön hallinto

## 4.2 Tilinpäätös

Osakeyhtiö on lain mukaan kirjanpitovelvollinen ja yhtiön on laadittava yrityksen tilinpäätös tilikauden päätyttyä. *Tilinpäätöksen tarkoituksena on antaa kuva yhtiön toiminnan tuloksesta kyseiseltä tilikaudelta sekä taloudellisesta asemasta tilikauden lopussa. Tilinpäätöstietoja tarvitsevat yhtiön johto, osakkaat, velkojat ja yhtiön muut intressitahot.* (Villa, ym. 2007, 84.) Tilinpäätös on noudatettava kirjanpitolain ja osakeyhtiönlain mukaisia säännöksiä.

Osakeyhtiö on kirjanpitovelvollinen ja laissa vaaditaan tilinpäätös tilikauden päätyttyä. Tilinpäätöksessä pitää olla seuraavat asiat:

- 1) tuloksen muodostumista kuvaavan tuloslaskelman;
- 2) tilinpäätöspäivän taloudellista asemaa kuvaavan taseen;
- 3) varojen hankintaa ja niiden käyttöä selvitettävän rahoituslaskelman, jos kirjanpitovelvollinen on suuryritys tai yleisen edun kannalta merkittävä yhteisö; sekä
- 4) tuloslaskelmat, taseen ja rahoituslaskelman liitteenä olevat tiedot (Kirjanpitolaki. 30.12.1997/1336.)



Myös toimintakertomus vaaditaan asiakirjaksi tilinpäätökseen, jos kolmesta seuraavasta kohdasta yksikin täyttyy:

- 1) julkinen osakeyhtiö
- 2) sellainen osuuskunta tai yksityinen osakeyhtiö, joka ei ole mikro- tai pien-yritys; tai
- 3) yleisen edun kannalta merkittävä yhteisö. (Kirjanpitolaki. 30.12.1997/1336.)

Kirjanpitolain mukaan on tilinpäätös ja toimintakertomus laadittava 4 kuukauden kuluessa tilikauden päätyemisestä. Tilinpäätökseen kuuluvien ja siihen liitettyjen asiakirjojen on oltava selkeitä ja niiden on muodostettava yhtenäinen kokonaisuus. (Kirjanpitolaki 3 luku 1§.)

Pyhtään Vuokramökkien tilanteessa on kyseessä mikroyritys. Mikroyrityksellä on omat raja-arvot, joiden mukaan toimitaan. Kirjanpitolain 1 luku 4b §:n kohdassa mainitaan, että, jos seuraavista kolmesta kohdasta välittömästi edeltäneellä tilikaudella enintään yksi ylittyy, on yritys kirjanpitovelvollinen:

- 1) taseen loppusumma on 350 000 €,
- 2) liikevaihto on yli 700 000 €,
- 3) tilikauden aikana palveluksessa keskimäärin 10 henkilöä.

### 4.3 Tilintarkastus

Tilintarkastus velvollisuus vaaditaan, jos yhtiösopimuksessa tai tilintarkastuslaissa olevat kohdat täyttyvät, on yritys valittava tilintarkastaja. Tilintarkastuslain luvussa 2, 2 §:n kohdat ovat seuraavat:

- 1) taseen loppusumma on ylittää 100 000 €;
- 2) liikevaihto tai sitä vastaava tuotto ylittää 200 000 €; tai
- 3) palveluksessa on keskimäärin yli kolme henkilöä.

Uudessa lakimuutoksessa (Kirjanpitolaki 12.8.2016/622) todetaan, että laki tulee voimaan 19. päivänä elokuuta 2016. Sitä sovelletaan ensimmäisen kerran 31.12.2016 päättyviltä tilikausilta laadittavien tilinpäätösten tilintarkastuksiin.

#### 4.4 Verotus ja voitonjako

Osakeyhtiö on itsenäinen verovelvollinen. Osakeyhtiötä verotetaan omalla veroprosentilla. Yritysvero on 20 % tilikauden verotettavasta tuloksesta. Jos yritysverotuksen jälkeen jää voittoa, se jaetaan osinkona tai jätetään yritykseen vapaaseen pääomaan, jota voidaan hyödyntää yhtiön tai osakkaiden hyväksi (Raatikainen. 2007).

Verot määräytyvät osakkeiden matemaattisen arvon mukaisesti. Jos osingon arvo on alle 8 % matemaattisesta arvosta, maksetaan jaetusta osingosta 25 % veronalaista pääomatuloa ja loput 75 % on verotonta tuloa 150 000 euroon saakka. Jos osinko on yli 150 000 euroa, sen ylittävästä osasta on 85 % veronalaista pääomatuloa ja 15 % on verotonta tuloa. Veroprosentti on 30 % osingosta tilanteesta riippumatta. (Verohallinto. 2016.)

Alla olevassa taulukossa on avattu osingon määräytymisestä sekä verotettavasta tulosta. Liite 4 kohdan osakkeiden matemaattista arvoa on käytetty, jonka perusteella pystyttiin laskemaan 8 % rajan. Jaettava osinko on määräytynyt tilinpäätöksen tuloksesta (2014–2015). Tässä tapauksessa verojen jälkeen osinkoa jää jaettavaksi yhteensä 16 650 euroa yhtiömiesten kesken.

Taulukko 2. Osingon määräytyminen

<b>Osingon määräytyminen 150 000 euroon saakka</b>			
Osinko		18 000	
Osakkeiden mat. arvo		609 000	
Osinko alle 8%	8 %	48720	
Verovapaa tulo	75 %	13500	
Veronalainen po-tulo	25 %	4500	
Vero	30 %	1350	
Osinko verojen jälkeen		16650	

#### 4.5 Oma pääoma ja osakepääoma

Osakeyhtiön oma pääoma on jaettu sidottuun pääomaan ja vapaaseen pääomaan. Sidottua pääomaa on osakepääoma, arvonkorotusrahasto, käyvän arvon rahasto ja uudelleenarvostus rahasto. Sijoitettuun vapaaseen pääomaan

on voitu kirjata loput yrityksen omaisuudesta, joita ei haluta sitoa osakepääomaan. *Sijoitetun vapaan pääoman rahastoon merkitään myös se määrä, jolla osakepääomaa alennetaan ja jota ei käytetä tappion kattamiseen tai varojen jakamiseen. Niitä voidaan myöhemmin käyttää tai jakaa osakkaiden kesken. Vapaaseen pääomaan menevät myös tilikausien voitot.* (Villa, ym. 2007, 88.)

## 5 YHTIÖMUOTOJEN VERTAILU TOIMEKSIANTAJA-YRITYKSESSÄ

Yhtiömuotojen vertailua tarkastellaan toimeksiantajan palkkojen ja henkilökohtaisten sekä yritykselle muodostuvien verojen avulla. Tarkastelussa on myös toimeksiantaja yrityksen osakkeiden ostamisesta ja myymisestä koituvia kuluja ja veroja osakkaille sekä vaihtoehtoisesti kommandiittiyhtiössä yhtiömiehen osuuden ostamisesta ja siitä koituvia kuluja.

Vertailun erojen helpottamiseksi on hyödynnetty laskutaulukoita sekä SWOT-analyysiä. Analyysissä vertaillaan yhtiömuotojen sisäisiä ja ulkoisia tekijöitä. Sisäisiä tekijöitä ovat vahvuudet ja heikkoudet. Ulkoiset tekijät ovat mahdollisuudet ja uhkat. (SWOT-analyysi, Opetushallitus.) SWOT-analyysi käsitellään luvussa 7.

### 5.1 Palkkaerot

Yhtiömuotojen vertailussa tarkastellaan yhtiömiesten palkkaeroja. Osakeyhtiössä osakas voi olla palkkatyössä yrityksessä. Hän saa normaalia palkkaa sekä mahdollisia tuloja osakkeista. Osinkotuotot jaetaan vuosittain, jos hallitus on päättänyt osingon maksusta osakkaille. Osakkaalla on myös mahdollisuus saada sijoitettua vapaata pääomaa käyttöönsä, joka on aikaisemmin sijoitettu yhtiöön. Osakkaan tulot jakautuvat pääomatuloihin sekä ansiotuloihin. (Verohallinto. 2016.)

Kommandiittiyhtiössä yhtiömiehen palkkatyön ohella on mahdollisuus nostaa yksityisottoja. Yksityisotto on verotonta, koska verotus tapahtuu yhtiömiehiltä pääomaverotuksen myötä jokaisesta voitollisesta tilikaudesta. Yhtiömiehen tulot jakautuvat pääomatuloihin sekä ansiotuloihin. Tilikauden voitosta makse-

taan pääomaveroa sekä ansiotuloveroa. Pääomatulo määräytyy yrityksen nettovarallisuuden mukaan. Lisäksi palkasta maksetaan normaalit palkkakulut sekä ennakonpidätykset. (Verohallinto.)

## 5.2 Osuuden ostaminen osake- tai kommandiittiyhtiössä

*Jos kaupan kohteen hintaa ei voida katsoa sovittuna – mikä lienee käytännössä poikkeuksellista – ostajan on maksettava hinta, joka on kohtuullinen ottaen huomioon kaupan kohteen laatu ja ominaisuudet, kaupantekohetken käypä hinta sekä muut olosuhteet (Lakari. & Engblom. 2012, 39).*

Tarkastellaan alkutilannetta, jossa kommandiittiyhtiön vastuualaisten yhtiömiesten omistusosuudet muutetaan osakeyhtiön osakkeiksi ja jaetaan yhtiömiesten kesken tasan 50–50. Silloin molemmat saavat yhtä paljon osakkeita. Tämä tarkoittaa sitä, että päätösvalta pysyy samana kuin kommandiittiyhtiössä. Osakkeiden määrä ratkaisee myös osingon määrän. Tässä tapauksessa molemmat saavat yhtä paljon osinkoa. (Lipiäinen, ym. 2016.)

Muutoksen jälkeen osakkaalla olisi mahdollisuus myydä uudelle osakkaalle osakkeitaan. Tässä tilanteessa, tähän kuitenkin täytyy olla lupa yhtiön muilta osakkailta. Tällaisesta asiasta päätetään yhtiökokouksessa. Vaihtoehtoisesti voidaan pitää aiheesta ylimääräinen yhtiökokous.

Alla olevassa taulukossa on laskettu osakkeiden tai osuuden ostohintoja. Toimeksiantaja yrityksen tilanteessa, jossa osuudet on jaettu yhtiömiesten kesken tasan. Tilanne muuttuu, kun uusi yhtiömies ostaa osuutensa yhtiömiehiltä. Ensimmäisessä kohdassa, uusi osakas ostaa 10 %:n osuuden osakeyhtiön osakkeista. Toisessa kohdassa on laskettu kommandiittiyhtiön 25 %:n osuuden hinta. Toinen yhtiömies myy tässä tapauksessa puolet osuudestaan, jolloin osuuksien tilanteeksi jää 50–25–25. Viimeisessä kohdassa toinen yhtiömies myy koko osuutensa uudelle vastuunalaiselle yhtiömiehelle. (Yhtiösopimus. Pyhtään Vuokramökit. 2009.)

Koko sijoitettu pääoma on 20 000 euroa. Äänettömän yhtiömiehen osuus on 1 000 euroa ja molempien yhtiömiesten osuudeksi jää 9 500 €. Osakeyhtiö

kohdassa on käytetty samoja osakemääriä kuin liitteessä 4. Osakepääomaksi on sijoitettu koko omaisuudenarvo eli 609 000 euroa. (Tilinpäätös, 2014.)

Taulukko 3. Osuuksien hinta

Oy:n osuus		Ky 25% osuus		Ky 50 % osuus	
304,5	50 %	Sijoitettu PO	9500	Sijoitettu PO	9500
60,9	10 %	Osuuden hinta	4750	Osuuden hinta	9500
osakkeen arvo					
					1 000
YHT.					60900

Laskuissa ei ole huomioitu ostotapahtumasta johtuvia veroja. Osakeyhtiön tapauksessa, on osakkeenostajan maksettava varainsiirtovero. Verokanta on 1,6 prosenttia ja se lasketaan kauppahinnasta (Lakari & Engblom. 2012). Äännettömän yhtiömiehen jatkamista sijoittajana on huomioitu taulukossa.

### 5.3 Haastattelut

Haastatteluja toimeksiantajan kanssa oli käyty vuoden aikana useita. Tapauksista oli monipuolisesti, kuten esimerkkinä muutoksen myötä kertyvien kokonaiskulujen määrä ja palkkion suuruus juristille. Pääteemoiksi muodostuivat kuitenkin veljeni halu pysyä mukana yhtiömiehenä sekä uuden yhtiömiehen mukaan tulo, jotka olivat muutoksen syitä. Aikataulusta keskusteltiin useaan otteeseen. Kiireiden sekä uusien tietojen tullessa esille, oli muutoksen aikataulu muuttunut. Nämä hidastivat prosessia sekä siirsivät muutosta loppukeväästä syksyyn. Kuitenkin kesä oli yrityksen tärkein sesonki, johon täytyi panostaa. (Rasi, C, B. 2016.)

Kirjanpitäjän haastattelussa korostuivat kirjanpidolliset muutokset. Uudet tilit kuten vapaapääoman rahasto sekä osakkeisiin liittyvät tilit on kirjanpitäjän tehtävä hyvissä ajoin, ennen muutoksen voimaan tuloa. Näistä kuitenkin kirjanpitäjä keskusteli ympärilyyriä. Hänen tehtävänsä muutoksessa oli hoitaa tilit sekä muut kirjanpitoon tarvittavat toimenpiteet ennen osakeyhtiöksi muuttamista. (Lipiäinen, S. 2016)

Kirjanpitäjän ja juristin tapaamisessa käytiin läpi äännettömän yhtiömiehen jatkamista osakeyhtiössä eli osakkaana. Yhtiömuodon muutoksen ohella pitäisi

saada tilintarkastajan lausunto, päättää osakepääoman ja vapaan pääoman määrä, yrityksen viimeisen tilikauden tulos, ajan tasalla oleva sijoitettu pääoma sekä toisen yhtiömiehen sijoitusten takaisin maksu. Lisäksi täytyisi pitkitää tilikauden pituutta ja hoitaa varainsiirtoveron maksaminen. (Lipiäinen, S. ym. 2016.)

Tilintarkastajan tapaamisen aiheena oli osakkeiden myyntiarvo. Onko mahdollista myydä todellista arvoa pienemmällä summalla osakkeita uudelle yhtiömiehelle? Tilintarkastaja vastasi, mutta samalla esitti kysymyksen, onko tarvetta edes vaihtaa yhtiömuotoa pelkästään uuden yhtiömiehen mukaan tulon takia? Hän ehdotti, että kommandiittiyhtiö säilytettäisiin ja halutessaan veljeni myisi osuuteni suoraan minulle. Vaihtoehtoisesti kommandiittiyhtiöön tulisi kolmas vastuunalainen yhtiömies. Tämä helpottaisi kaikkien työtä. Hän myös mainitsi mielipiteenään yrityksen tuloksen olevan liian pieni, jotta osakeyhtiöön olisi järkevä vaihtaa. Myös osuuden myynti olisi selkeästi helpompi prosessi toteuttaa kommandiittiyhtiössä, koska summa tulisi olemaan yhtiömiehen sijoitettu pääoma. (Immonen, T., Lipiäinen, S., Rasi, C. B. & Rasi, C. K. 2016.)

## 6 VAIHDOKSEN JÄLKEEN

*Yhtiömuotoa vaihtaessa on kommandiittiyhtiöstä varat ja velat siirryttävä kirjainpitoarvoisesti osakeyhtiöön. Myös toiminnan on jatkuttava ilman olennaisia muutoksia. Tämän johdosta verotuksellinen identiteetti säilyy. Jos näin ei toimita tai jollain tavalla poiketaan yhtiölainsäädännöstä, on maksettava varainsiirtovero. Veron maksaa ostaja, eli tässä tilanteessa osakeyhtiö. (Virtuaalilakimies.)*

Varainsiirtoveroon vaikuttaa omaisuuden luokitus. Verohallinnon sivuilla on omaisuuden hankintaan vaikuttava varainsiirtovero eritelty kolmeen luokkaan, joiden muodoilla on eri varainsiirtoveroprosentit. Luokat ovat kiinteistöt 4 %, asunto-osakkeet sekä kiinteistöyhtiöiden ja keskinäisten kiinteistöyhtiöiden osakkeet 2 % ja muihin kuin asunto- ja kiinteistöyhtiöiden osakkeet 1,6 %.

Yrityksen tilanteessa varainsiirtoveroprosentti määräytyy kiinteistöjen mukaan, koska yrityksen toiminta keskittyy tontteihin, mökkeihin ja niiden ympärillä tapahtuvaan toimintaan. Yrityksen maksettavaksi tulisi talouteen vaikuttava maksu. Varainsiirtovero lasketaan kauppahinnasta tai muun vastikkeen käyvästä arvosta. (Verohallinto, 2016.)

Yritysmuodon muutokseen liittyy monenlaisia verokysymyksiä, kuten yritysmuotoa muuttavan yrityksen tuloverotus, osuuksien omistusajan laskeminen osakkaan myydessä ne, verovastuu sekä aikaisemmin mainittu varainsiirtovero. *Monesti vaihdos pystytään toteuttamaan ilman veroseuraamuksia, mutta silloin kannattaa suunnitella ja toteuttaa muutos huolellisesti. Veroseuraamusäännökset löytyvät tuloverolaista.* (Villa, ym. 2007.)

Tuloverolaissa 24 § on mainittu yhtiömuodonvaihdoksesta seuraavaa: ” *Yhtymän ei katsota verotuksessa purkautuvan eikä liikkeen, ammatin taikka maatai metsätalouden harjoittajan lopettavan toimintaansa siltä osin kuin toimintamuodon muutoksessa aikaisemmin harjoitettuun toimintaan liittyvät varat ja velat siirtyvät samoista arvoista*”.

## 6.1 Sopimus yhtiömuodon muuttamisesta

Patentti- ja rekisterihallinnon verkkosivuilla kerrotaan muutokseen tarvittavien lomakkeiden täyttämisestä sekä maksujen suorittamisesta. Ilmoitus tehdään kaksi kuukautta ennen varsinaista muutosta. Yleensä se on järkevintä toteuttaa tilikauden päättymisen aikana. Myös tilikausi kannattaa muuttaa samalla kalenterivuoden mukaiseksi, jos näin ei jo ole. Tästäkin täytyy ilmoittaa hallinnolle sekä saada myöntävä vastaus. Tarvittavat maksut on suoritettava ajallaan. Osakeyhtiön perustamiseen vaadittavat tiedot on ilmoitettava annetun ajan puitteissa. Esimerkkinä näistä tiedoista ovat perustamisasiakirjat, hallitus, osakkeiden ja vapaa pääoman määrä. Jos muodonmuutosta ei suoriteta lainmukaisin keinoin, on yrityksen maksettava varainsiirtovero. Tämä tapahtuu samalla kuin kommandiittiyhtiön varat siirtyvät osakeyhtiölle (Taulukko 2). Muunlaisia veroseuraamuksia on tiedossa, jos laista poiketaan.

Muutos edellyttää kaikkien yhtiömiesten yksimielistä sopimusta. Myös äänettömän yhtiömiehen on hyväksyttävä muutos. Äänettömällä yhtiömiehellä on kuitenkin kaksi vaihtoehtoa. Hänelle voidaan antaa sijoitettua pääomaa vastaava summa osakkeita, tai hänet voidaan lunastaa ulos maksamalla hänelle takaisin sijoitettu summa ja lunastusmaksu. Lunastusmaksu määriteltiin kommandiittiyhtiö kohdassa. Jos äänetön yhtiömies haluaa sijoittamansa pääoman osakkeina, on hänelle tässä tapauksessa muodostunut vaa'ankieliasema. Asema toisi mukanaan epätasa-arvon päätöksiä koskevissa tilanteissa. Asiasta sovitaan kuten yhtiösopimuksen muuttamisessa. Muutoksessa kuitenkin yrityksellä pysyy sama Y-tunnus. (Lipiäinen, ym. Tapaaminen, 2016.)

Käsite vaa'ankieliasema avataan suomisanakirja.fi- sivustolla seuraavasti: *Kuvaus pienehköstä ryhmittymästä, joka pystyy äänillään ratkaisemaan voima-suhteiden jakautumisen jossakin hallintoelimessä.*

Sopimuksessa on mainittava tai siihen on liitettävä seuraavat kohdat, jotka patentti- ja rekisterihallitus (2016) on ilmoittanut sivuillaan:

- kaikki osakkeenomistajat sekä kullekin tulevat osakkeet
- yhtiön tilikausi tai siitä on määrättävä yhtiöjärjestyksessä
- osakepääomaa koskeva selvitys, jossa yksilöidään omaisuus ja sillä suoritettava maksu
- selvitys omaisuuden arvostamiseen vaikuttavista seikoista ja omaisuuden arvostamisessa noudatetuista menetelmistä
- osakeyhtiön järjestys.

Ilmoitus on tehtävä kolmen kuukauden kuluessa yhtiömuodon muuttamista koskevan asiakirjan allekirjoittamisesta tai yhtiömuodon muuttaminen raukeaa. Yhtiö muuttuu vasta, kun muuttaminen merkitään kaupparekisteriin. (Patentti- ja rekisterihallinto, 2016.)

## 6.2 Lisäkulut muutoksen myötä

Yritysmuodon muutoksessa tulee yritykselle lisäkuluja seuraavasti:

- varainsiirtovero, jonka suuruus on 4 % kauppahinnasta tai muun vastikkeenarvosta. (Jos ei ole lain määrätyllä tavalla toimittu)



- ilmoitus yritysmuodon muutoksesta sähköisenä 275 € tai paperisena, jolloin maksetaan etukäteen 380 €. (prh.fi.)
- juristille maksettava palkka 2 400 €.

Taulukko 4. Varainsiirtovero

<b>Vastikkeen arvo</b>		<b>vero-%</b>	<b>Vero</b>
609 000 €		4 %	24360
<b>Juristin palkka</b>		<b>€/h</b>	<b>Yhteensä</b>
n. 12 tuntia työtä		200 €	2 400 €
<b>Vero</b>	24 360 €		
<b>Ilmoitus</b>	275 €		
<b>Juristin palkka</b>	2 400 €		
<b>YHT.</b>	27 035 €		

Taulukossa vastikkeen arvo on yhtiön kokonaisarvo. Juristin palkka määräytyi hänen antamistaan palkkatiedoista. Hän arvioi työtuntien määrän olevan noin 12 tuntia. Ja hänen kanssaan sovittiin tuntipalkaksi 200 euroa. (Lipiäinen, S. ym. 2016.)

Uuden osakkaan on ostettava yrityksen osakkeita, jonka kappalehinta on sovittu yhtiöjärjestyksessä. Osakkeen kappalehinnasta on esimerkki laskelma (Liite 4), jossa huomioidaan äänettömän yhtiömiehen omistavan yhden osakkeen, jonka arvo on 1 000 €. (Lipiäinen, S. ym. 2016)

Kommandiittiyhtiössä uusi yhtiömies joutuu ostamaan osuuden yhtiömiehiltä. Hintaan vaikuttaa tällaisessa tilanteessa yleensä yhtiömiehen sijoitetun pääoman suuruus (Immonen, ym. 2016).

### 6.3 Äänettömän yhtiömiehen osuus

Äänettömän yhtiömiehen sijoitettu pääoma vaihdoksen myötä tulee ajankoh- taiseksi siinä vaiheessa, kun osakkeita ruvetaan jakamaan yhtiömiesten kes- ken. Hänellä on oikeus saada sijoitetun pääoman verran osakkeita tai häneltä voidaan lunastaa osuus pois. Yksi merkittävä asia osakkeiden arvostamisessa tuli esille tapaamisessamme, jossa käydään läpi äänettömän yhtiömiehen

vaa'ankieliasema. Tässä yhtiömuodon muutostilanteessa äänettömälle yhtiömiehelle on sijoitettua pääomaa vastaan annettujen osakkeiden kautta muodostunut vaa'ankieliasema. Tässä tapauksessa hän pystyy yhdellä osakkeellaan ratkaisemaan päätökset, joita yhtiökokouksessa äänestettäisiin. (Lipiäinen, ym. 2016.)

## 7 MUUTOKSEN VAIKUTUKSET

Laskelmien (Liitteet 1–3) avulla pystytään osoittamaan, että yhtiömuodon vaihdos ei ole taloudellisesti kannattava. Osakeyhtiö tarvitsee huomattavasti suuremmat tilikauden tulokset, jotta vaihdos olisi järkevä verotuksen kannalta. Pysyminen kommandiittiyhtiössä ei aiheuttaisi yritystoiminnalle kuluja. Ainut muutos olisi yhtiösopimuksen muuttuminen. Yritystoiminta pysyisi ennallaan, eikä uusikaan yhtiömies vaikuttaisi muuhun, kuin osuuksien jakautumiseen. Oli päätös sitten kolmannen yhtiömiehen mukaan tulo tai toisen yhtiömiehen osuuden myynti, olisi kommandiittiyhtiössä pysyminen kaikkein yksinkertaisin ratkaisu.

Muutos osakeyhtiöön ei aiheuta suuria kuluja ja toisi positiivisia asioita mukanaan, esimerkkinä vastuun poistuminen yhtiömiehiltä. Ne eivät kuitenkaan tässä tilanteessa riittäisi ainoiksi syiksi vaihtaa osakeyhtiöön. Osakeyhtiölain kohtien noudattaminen ja käytäntöjen oppiminen veisi aikaa toiselta yhtiömieheltä, jolle yhtiömuotojen erot ovat uusia asioita. Muutoksen myötä tulevien veroseuraamusten mahdollisuus voivat romuttaa voitollisen toiminnan näin pienessä yrityksessä. Mielestäni se ei olisi riskin arvoinen. Lait ovat kuitenkin sovellettavia, joten jokainen voi ymmärtää lakia eri tavoin.

Yritysmuodot eroavat toisistaan merkittävästi. Kommandiittiyhtiö on niin sanottu henkilöyhtiö, jonka yhtiömiehet vastaavat yrityksestä koko omaisuudellaan. Osakeyhtiössä osakkaat vastaavat vain sijoitetustaan pääomasta. Osakeyhtiö vastaa kaikesta muusta, jonka lopulliset päätökset tekevät kuitenkin hallitus. Osakkailla on sen sijaan sanavaltaa yhtiökokouksessa. Pienissä yrityksissä osakkaat ovat myös osana hallitusta ja sopiminen voi olla erittäin joustavaa.

## 7.1 Verotaulukoiden avaaminen

Verolaskelmissa oli käytetty vuoden 2014 verotietoja, jotka poikkeavat tämänhetkisistä tiedoista. Laskelmissa on myös käytetty apuna Verohallinnon verolaskuria sekä yrityksen tilinpäätöstietoja vuodelta 2014. Luvuista puuttuu edellisten tilikausien ennakkoverot sekä muut tehtävät vähennykset. Kuitenkin taulukoiden tarkoituksena oli antaa viitettä todellisista veroista.

Verotaulukoiden lähtökohtana olivat molemmissa yhtiömuodoissa osakkaiden yhtä suuret palkkatulot. Ensimmäisen liitteen taulukossa oli laskettu osakkaiden tulot rahapalkkana. Toisessa taulukossa tarkastellaan kommandiittiyhtiön osalta samaa palkkatuloa.

Laskuissa tarkoituksena oli havaita molemmissa yhtiömuodoissa se, että tilikauden tuloksen kasvaessa, verot ja osakkaiden tulot kasvoivat samankaltaisesti. Yrityksestä ei voi muutoksen jälkeen nostaa yksityisottoja, koska osakeyhtiössä se ei enää ole mahdollista. Tällaisessa tilanteessa omistajat joutuvat ansaitsemaan rahansa palkan ja mahdollisten osinkojen muodossa. Osingonjako vaatii, että tilikausi on voitollinen osinkojen maksamista varten. Tämä aiheuttaa suuremman vastuun osakkaille saada yritys tuottamaan voittoa. Tämä voi myös toimia oivallisena motivaationa saada yritys kannattavaksi.

Verolaskelmissa (liitteet 1–3) oli hyödynnetty tilikauden 2014–2015 tietoja. Tietoja oli käytetty tilikauden tuloksessa, joka oli 18 000 euroa, yksityisotoissa sekä palkoissa, joiden avulla pystyttiin laskemaan verotettavat tulot yrityksen sekä osakkaiden osalta ja verrata niitä toisiinsa.

Laskelmissa on huomioitu osakeyhtiössä osakkaille kaksi tapaa ansaita tuloja. (Liite 1, 2 ja 3. Taulukot 8, 10 ja 12) Ensimmäinen tapa on palkan muodossa, jolloin henkilösivukulut tulevat mukaan ja verotus tapahtuu ansiotuloverona. Toinen tapa on osinkona, jolloin se jakautuu pääoma- ja ansiotuloksi. Voiton jaettaessa osakkaille, ei se silloin sitoudu yritykseen. Toiseksi näkökannaksi on laskettu kommandiittiyhtiössä ansaitut palkkatulot (Taulukot 9, 11 ja 13), jolloin tilinpäätöstietojen mukaan yksityisottoja oli nostanut vain toinen yhtiömies. Ennakkoveroa en ole huomionnut laskuissa, koska vaadittavia ennakkoverotietoja en saanut käsiini. Yksityisotoista ei koidu muita kuluja, mutta se voi

heijastua yrityksen pääomaan, jolloin se voi mennä negatiiviseksi. Käsitteissä avasin negatiivisen pääoman, josta ei ole muussa tapauksessa haittaa, kuin yhtiömuodon muuttamisesta osakeyhtiöksi. Silloin täytyy sijoittaa lisää pääomaa yritykseen, jolloin saadaan negatiivinen pääoma positiiviseksi.

## 7.2 SWOT-analyysi

Vertailuerojen helpottamiseksi työssä on hyödynnetty SWOT-analyysiä. Analyysissä vertaillaan yhtiömuotojen sisäisiä ja ulkoisia tekijöitä. Sisäisiä tekijöitä ovat vahvuudet ja heikkoudet. Ulkoiset tekijät ovat mahdollisuudet ja uhat. Kohdat avataan tarkemmin taulukon alapuolella. (SWOT-analyysi, Opetushallitus.)

*Taulukko 5. SWOT-analyysi kommandiittiyhtiön osalta*

SWOT-analyysi		Kommandiittiyhtiö	
Vahvuudet (Sisäinen)		Heikkoudet (Sisäinen)	
<ul style="list-style-type: none"> <li>- Palkka ja Yksityisotot</li> <li>- ei vaadi hallitusta</li> <li>- päätösvalta yhtiömiehillä</li> <li>- ei tarvitse olla voitollista toimintaa</li> <li>- pääomaa ei tarvita yhtiönperustamisessa</li> <li>- yrityksen voitto jaetaan yhtiömiesten kesken</li> <li>- edustamisoikeus yhtiömiehellä/yhtiömiehillä</li> <li>- ei yhtiökokouksia</li> </ul>		<ul style="list-style-type: none"> <li>- Yhtiömiehet vastaa koko omaisuudellaan yrityksestä</li> <li>- yrittäjän kontolla verot, lainat ja muut velat</li> <li>- yritysveron puuttuminen</li> <li>- kaikki verot verotetaan yhtiömiehiltä</li> </ul>	
Mahdollisuudet (Ulkoinen)		Uhat (Ulkoinen)	
<ul style="list-style-type: none"> <li>- Verot jäävät pienemmiksi</li> <li>- yhtiömiehillä mahdollisuus isoihin tuloihin</li> </ul>		<ul style="list-style-type: none"> <li>- Vaikuttaa yhtiön maineeseen</li> <li>- suurempi verotus isoilla voitoilla</li> <li>- konkurssista vastaa yhtiömiehet</li> <li>- valtion talouden tilanne</li> <li>- pienyritysverotus kiristyy</li> </ul>	

Kommandiittiyhtiön vahvuudet: Yhtiömiesten tuloina ovat palkka ja yksityisotot. Yhtiömuodossa ei vaadita hallitusta, jolloin päätösvalta on yhtiömiehillä. Toiminta ei tarvitse olla voitollista, eikä siitä tarvitse selvitystä viranomaisille, jos tulos jää toistuvasti negatiiviseksi. Ei tarvita pääomaa yhtiön perustamiseen. Voitto jaetaan yhtiömiesten kesken tasan ja äänetön yhtiömies saa korkea sijoitetulleen pääomalle. Edustamisoikeus on yhtiömiehillä, eikä tarvitse toisen yhtiömiehen lupaa päätöksiin. Ei ole tarvetta pitää yhtiökokouksia.

Heikkoudet: Yhtiömiesten vastuu yrityksestä koko omaisuudellaan. Yrittäjän kontolla ovat verot, lainat ja muut velat. Ei yritysveroa, vaan kaikki verot kohdistuvat yhtiömiesten verotukseen.

Mahdollisuudet: Verojen määrä voi jäädä pieneksi. Mitä huonompi tulos, sitä pienemmät verot. Yhtiömiehillä kuitenkin hyvät mahdollisuudet tienata isot tulot.

Uhat: Kommandiittiyhtiö vaikuttaa maineeseen pienenä yrityksenä. Konkursista vastaavat yhtiömiehet, eli velkavastuu pysyy heillä. Valtion taloudentilanne ei helpota pieniä yrityksiä. Valtio voi nostaa yritys- tai henkilöveroa.

Taulukko 6. SWOT-analyysi osakeyhtiön osalta

SWOT-analyysi		Osakeyhtiö	
Vahvuudet		Heikkoudet	
<ul style="list-style-type: none"> <li>- Osakkeiden myynnin helppous</li> <li>- nostattaa mainetta</li> <li>- osakkaat eivät vastaa koko omaisuudellaan yrityksestä</li> <li>- vastaavat ainoastaan sijoitetulla pääomalla</li> <li>- itsenäinen verovelvollinen</li> <li>- henkilöverotus ja yritysverotus erikseen</li> <li>- konkurssista vastaa yhtiö itse sekä osakkaat</li> </ul>		<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ei yksityisottoja</li> <li>- tarvitsee järjestää yhtiökokouksia</li> <li>- hallituksen perustaminen</li> <li>- tilinpäätökseen vaadittavat liitteet</li> <li>- tulovero 20 %</li> <li>- osingon jako mitätön ilman suuria tuloksia</li> <li>- toistuvasta negatiivisesta tuloksesta selvitys viranomaisille</li> </ul>	
Mahdollisuudet		Uhat	
<ul style="list-style-type: none"> <li>- Osingon jako</li> <li>- halu saada tuloksen hyvälle tasolle osingot)</li> <li>- hallitus, ajaessa yrityksen parasta</li> <li>- yrityksen myyminen huomattavasti helpompi</li> </ul>		<ul style="list-style-type: none"> <li>- Hallituksen ja osakkaiden erimielisyydet</li> <li>- osakkaiden rahanahneus vaikuttaa yrityksen toimintaan</li> <li>- valtion taloudellinen tilanne</li> <li>- pienyritys verotus kiristyy</li> </ul>	

Osakeyhtiön vahvuudet: Osakkeiden myynnin helppous. Esimerkkinä tilanteessa, jossa uusi osakas haluaa ostaa osakkeita. Osakeyhtiöksi vaihtaminen nostaa yrityksen mainetta. Vaihdos myös osoittaa yhtiön taloudellista vahvuutta ja näkyvyyttä. Osakkaiden vastuu ainoastaan sijoitetulla pääomalla eli riskit ovat pienet. Yritys on itsenäinen verovelvollinen. Osakkaat maksavat veroa vain palkasta ja osingoista.

Heikkouksia: Yksityisotot eivät ole enää mahdollisia. Yhtiökokouksia on järjestettävä vuosittain. Hallitus on perustettava osakeyhtiölain mukaisesti. Tilinpäätöksen liitetietojen pitää olla täydelliset. Yritys maksaa tuloveroa tuloksesta. Veroprosentti on 20. Osingonjako jää todella pieneksi, ellei yritys saa kovaa tulosta aikaan. Jos tulos on negatiivinen parin vuoden ajan, on siitä tehtävä selvitys viranomaisille.

Mahdollisuuksia: Osingonjaon suuruus voi olla merkittävä, jos yritys on päässyt hyvään tulokseen. Osakkaiden halu saada yritys tuottamaan suurien osinkotuottojen toivossa. Hallitus on kuitenkin päättämässä ja varmistamassa yrityksen tulevaisuuden ja jatkuvuuden. Myyntitilanteessa osakkeiden myyminen huomattavasti helpompaa. Konkurssista vastaa yhtiö sekä sijoituksia tehneet osakkaat.

Uhat: Hallituksen ja osakkaiden erimielisyydet, jolloin yrityksen tulevaisuus voi olla vaarassa. Osakkaiden halu saada osinkotuloja saattaa vaikuttaa yrityksen kannattavuuteen pitkällä aikavälillä. Valtion tilanne voi aiheuttaa kiristyviä veroja. Pienyritysten verotus voi kiristyä entisestään.

## 8 JOHTOPÄÄTÖKSET JA POHDINTA

Työn tarkoituksena on antaa tietoa sekä tukea Pyhtään Vuokramökit Ky:n yhtiömiehille päätöksessä yhtiömuodon vaihtamisesta. Työ antaa tarkemmin tietoa vaihdoksesta yhtiömiehille, joilla ei ollut mahdollista lähteä tutkimaan aihetta työkiireiden takia. Lopullinen päätös tehdään isäni, veljeni sekä minun toimesta. Päätökseen vaikuttavat yrityksen tulevaisuus, tämän työn antama tieto sekä yhtiömiesten toiminnan jatkaminen ja halu viedä yritystä eteenpäin.

Laskutaulukoissa oli käytetty toimeksiantajayrityksen tilinpäätöstietoja, joiden tietojen perusteella oli lähdetty laskemaan osake- sekä kommandiittiyhtiön verotusta. Liitteen 1 taulukoissa oli käytetty yhtiön tilikauden tulosta, palkkakuluja sekä yksityisottoja. Muut luvut oli otettu muita lähteitä käyttäen sekä antaen viitettä mahdollisista kuluista. Kunnallisverotuksessa on käytetty Pyhtään kunnan verotustietoja, sekä apuna on käytetty verohallinnon verolaskuria. Valtioverotuksessa on käytetty vuoden 2014 verotustietoja.

Laskuista pystyy huomioimaan yhtiömuotojen verotuksellisen eron. Kommandiittiyhtiö on verotuksen kannalta selkeästi kevyempi yhtiömuoto. Kun tilikauden tulos olisi 18 000 tai 80 000 euroa, oli verotus sekä yhtiömiesten pääoma- ja ansiotulot selkeästi taloudellisemmat kuin osakeyhtiössä. Osakeyhtiö verotus oli laskujen mukaan raskaampaa sekä osakkaiden pääoma- ja ansiotulot selkeästi pienemmät. Vaikka tilannetta tasapainotti osakkaiden osinkotuotot,

eivät niiden tulot vielä riittäisi tässä taloudellisessa tilanteessa kuromaan eroa kiinni. Laskuissa ei selviä, että jos yhtiöllä olisi selkeästi suurempi tilikauden tulos, kuten 500 000 euroa, niin olisiko yhtiöiden välinen verotus muuttunut päälaelleen.

Taulukot tukevat myös sitä, ettei muutos toisi merkittävää hyötyä osingonjasta. Laskuissa alimman tilikauden tuloksen eli 18 000 euron myötä osakkaille tulisi osinkotuloja yhteensä reilut 13 000 euroa. Näin pienessä yrityksessä ei kovin suuria osinkotuottoja ole tulossa ja tästä syystä olisi järkevämpää jättää osingot maksamatta ja sitoa tulos yhtiön pääomaan.

*Taulukko 7. osingon jako, kun tulos on 18 000 €*

<b>Osingonjako, kun tulos 18 000 €</b>	<b>Omistaja A</b>	<b>Omistaja B</b>
<b>Omistussuhde</b>	<b>50 %</b>	<b>50 %</b>
Osinko	14 400 €	7 200 €
Osakkaiden 8% matemaattisesta arvosta (365 000)	8 %	14 600 €
Pääomaverotettava osuus 25%	25 %	1 800 €
<b>Vero 30 %</b>	<b>30 %</b>	<b>540 €</b>
Nettovarallisuuden ylittävä osa	- €	- €
75% ansiotuloverotettavaa	75 %	- €
Osinkotuloa omistajalle	6 660 €	6 660 €
<b>Osinkotulo yhteensä</b>		<b>13 320 €</b>

Ylläolevassa taulukossa on avattu osingonjakaminen, kun tilikauden tulos on 18 000 euroa. Molempien osakkaiden osakkeiden matemaattinen arvo on 365 000 euroa. Jolloin 8 % matemaattisesta arvosta on 14 600 euroa, joka on taulukossa laskettu. Pääomaverot maksetaan tästä 8 %:n alle jäävästä osuudesta ja loput ylittävistä osasta maksetaan ansiotuloverona. Tässä tilanteessa koko osinkotulo menee pääomatuloon, jolloin siitä verovapaata tuloa on 75 % ja lopusta 25 % tulosta maksetaan 30 % veroa.

Alla olevassa taulukossa on avattu osingonjakaminen 80 000 euron tuloksella. Nyt osinkotulo jakautuu pääoma- ja ansiotuloksi. Ansiotulo liitetään kaikki kuluhan vuoden ansiotuloihin ja tätä verotetaan progressiivisen verotaulukon



mukaisesti. Tähän taulukkoon olen laskenut ansiovero-osuuden yhdistämällä liitteessä 3 olevan taulukon ansiotulot. Jolloin vähensin taulukon ja uuden verotettavan tulon erotuksen, jolloin osingon ansioveroksi jäi omistajalle A, 2 284 euroa ja omistajalle B, 1 880 euroa.

Taulukko 8. Osingon jako, kun tulos 80 000 €

Osingonjako Omistussuhde		Omistaja A	Omistaja B
		50 %	50 %
Osinko	64 000 €	32 000 €	32 000 €
Osakkaiden 8% matemaattisesta arvosta (365 000)	8 %	14 600 €	14 600 €
Pääomaverotettava osuus 25%	25 %	8 000 €	8 000 €
<b>Vero 30 %</b>	<b>30 %</b>	<b>2 400 €</b>	<b>2 400 €</b>
Nettovarallisuuden ylittävä osa		17 400 €	17 400 €
75% ansiotuloverotettavaa	75 %	13 050 €	13 050 €
Ansiotuloveron osuus		2 284 €	1 880 €
Osinkotuloa omistajalle		27 316 €	27 720 €
Osinkotulo yhteensä			55 037 €

Osakeyhtiön vaihtaminen nostaisi imagoa, mutta samalla se tuo enemmän hoidettavia asioita ja järjestelemistä. Esimerkkinä vuosittaiset yhtiökokoukset, hallituksen kokoaminen ja hallituksen pidettävät kokoukset. Osakeyhtiölain kohtien noudattaminen ja käytäntöjen oppiminen veisi jonkin verran aikaa ja resursseja yhtiömiehiltä, sillä yrityksen toimiala on jo nyt valmiiksi kiireellinen ja aikaa vievää. Kun sitä vertaa tämänhetkisen yhtiömuodon tilanteeseen, jossa uuden yhtiömiehen mukaan tulo ei muuttaisi mitään.

Verokevennystä ei vaihdos tuo yritykselle. Liitteissä 5–7 taulukoista ja kuvista nähdään se, että 18 000 euron tilikauden tuloksella osakkaiden verot ovat pari tuhatta euroa pienemmät. Osakeyhtiössä maksettava yritysvero lisää veroeroa entisestään. Tässä tilanteessa osakeyhtiö maksaa noin 5 000 euroa enemmän veroa verrattaessa kommandiittiyhtiöön.

Seuraavassa kuvassa (liite 6) nähdään tilanteen muuttuvan osakkaiden verotuksen osalta. Verojen määrä on kääntynyt toisinpäin. Osakeyhtiössä maksetaan vähemmän osakkaiden osalta veroa kuin kommandiittiyhtiössä, mutta yri-

tysvero nostattaa kokonaisveron määrän lähes 25 000 euroon. Vaikka kommandiittiyhtiössä osakkaat maksavat 19 500 euroa veroja, niin taulukossa 16. voidaan tarkastaa yhtiömiesten tulot. He tienaaavat bruttona 80 500 euroa, kun taas osakeyhtiön osakkaat tienaaavat 71 900 euroa.

Viimeisessä kuvassa (liite 7) tilikauden tulos on 80 000 euroa. Tässä tilanteessa kommandiittiyhtiön yhtiömiesten omat verot pyörivät 30 000 euron tienoilla. Osakeyhtiössä osakkaiden verot ovat lähes yhtä suuret, kuin yhtiön maksettavat verot. Yhtiömiesten tulot ovat 102 000 euroa ja osakkaiden tulot ovat 92 000 euroa (taulukko 17).

Kuvista ja taulukoista voidaan todeta, että kommandiittiyhtiö on pienillä tilikauden tuloksilla selkeästi kannattavampi vaihtoehto yhtiömiesten verotusta ajatellen. Tuloksen kasvaessa on kuitenkin verotus iso osa yhtiömiesten tuloista. Osakeyhtiössä nähdään se, että kun tilikauden tulos lähenee 100 000 euroa, on osakkaiden verotus huomattavasti kevyempi kuin kommandiittiyhtiössä. Suurimman veron joutuu maksamaan yhtiö. Mutta täytyy huomioida, että yritysverotuksessa käytetään pienempää veroprosenttia, kun tulos ei ylitä 150 000 euroa (Verohallinto, 2016).

Yrityksen liiketulos ei tule kasvamaan muutamassa vuodessa moninkertaiseksi, joten yli 80 000 euron tulosta ei ole näkyvissä moneen vuoteen. Tulokseen vaikuttaa paljolti heikot taloudelliset näkymät globaalissa taloudessa. Tämä heijastuu suoraan Suomeen ja kotimaan matkailuun. Yrityksellä on paljon uusittavaa kaikilla osa-alueilla, joten työtä riittää ilman yhtiömuodon vaihtamistakin.

Tarkastelukohtina käytin verotusta, muutokseen vaadittavia ilmoituksia ja järjestelyitä sekä osakeyhtiöltä vaadittavia toimenpiteitä. Myös huomioin uuden yhtiömiehen mukaan tulemisen, jolloin pystyin tarkastelemaan asiaa omalta kannaltani. Näiden tarkastelukohtien kautta pystyin vahvistamaan asian, että yhtiömuodon muutos ei ole järkevä tässä taloudellisessa tilanteessa. Verokevennystä ei tapahdu muutoksen myötä. Yrityksen liikevaihto ei ole riittävän

suuri, jotta osakeyhtiöön vaihtaminen olisi kannattavaa verotuksen näkökulmasta. Uuden osakkaan on helpompi tulla mukaan kommandiittiyhtiöön, oli tilanne toisen yhtiömiehen koko osuuden ostaminen tai osa siitä.

Paavo Kompan opinnäytetyön laskutaulukoissa todetaan sama johtopäätös. Kommandiittiyhtiössä suurilla tilikauden tuloksilla verotus on huomattavasti kovempi kuin osakeyhtiössä. Se johtuu suurimmaksi osaksi siitä, että verotus tapahtuu yhtiömiesten kautta pääoma- ja ansiotuloveroina. Osakeyhtiössä yritysveron osuus on suuri. Se ei vaikuta osakkaiden verotukseen.

Laskuissa ei ole huomioitu ennakoperintää. Kommandiittiyhtiön ennakoperintä tapahtuu yhtiömiehiltä. Näitä tietoja en saanut käsiini, jotta olisin voinut ottaa ne huomioon laskuissa. *Avoin- ja kommandiittiyhtiöitä ei käsitellä erillisinä verovelvollisina. Niille vahvistetaan kylläkin elinkeinotoiminnan tulos, joka jaetaan aikaisempien vuosien tappioiden vähentämisen jälkeen verotettavaksi osakkaiden eli yhtiömiesten tulona* (Tomperi. 2015, 36).

Kommandiittiyhtiönä ei päästäisi velkavastuusta, mutta näen yrityksen tulevaisuuden valoisana tämänhetkisestä taloudellisesta tilanteesta huolimatta. Tarvetta yhtiömuodon vaihdokselle ei ole. Lisäkuluja muutoksen myötä muodostuisi ilmoituksista sekä juristin palkasta. Kommandiittiyhtiö on hyvä yhtiömuoto perheyrietykselle. Päätökset tehdään yhdessä yhtiömiesten kesken. Tämä opinnäytetyö antaa toimeksiantajalle tärkeää tietoa ja tukea päätöksessä yhtiömuodon muuttamisesta. Uudet ajatukset, ideat ja toimintastrategia tuovat yrityksen ihmisten tietoisuuteen ja tarkoituksena on nostaa yritys tasolle, missä se ei vielä koskaan ole ollut.

## LÄHTEET

- Hall, H. 2016. Kommandiittiyhtiö vaihtaminen osakeyhtiöksi. Opinnäytetyö. Kymenlaakson ammattikorkeakoulu. Saatavissa: [https://www.theseus.fi/bitstream/handle/10024/111967/Hall\\_Henni.pdf?sequence=1](https://www.theseus.fi/bitstream/handle/10024/111967/Hall_Henni.pdf?sequence=1) [viitattu 21.11.2016].
- Immonen, T., Lipiäinen, S., Rasi, C, B., & Rasi, C, K., Tapaaminen. 12.9.2016. Muistiinpanot. Osakkeiden myyntihinta. Kotka.
- Kananen, J. 2014. Laadullinen tutkimus opinnäytetyönä. Jyväskylä. Jyväskylän ammattikorkeakoulu.
- Kananen, J. 2015. Opinnäytetyön kirjoittajan opas. Jyväskylä. Jyväskylän ammattikorkeakoulu.
- Kirjanpitolaki, 30.12.1997/1336.
- Komppanen, P. 2013. Kommandiittiyhtiön muuttaminen osakeyhtiöksi, Yhtiömuodon vaikutukset yrityksen toimintaan. Opinnäytetyö. Jyväskylän ammattikorkeakoulu. Saatavissa: <https://theseus.fi/bitstream/handle/10024/69214/Kommandiittiyhtion%20muuttaminen%20osakeyhtioksi.pdf?sequence=1>. [viitattu 21.11.2016]
- Lakari, T. & Engblom, A. 2012. Käytännön sukupolvenvaihdos: yritysraenteet ja verotus. 2. Uudistettu painos. Helsinki: KHT-media.
- Laki avoimesta yhtiöstä ja kommandiittiyhtiöstä 29.4.1988/389.
- Lipiäinen, S. Kirjanpitäjä. Haastattelu. 13.9.2016. Kotka.
- Lipiäinen, S., Mielonen, V., Rasi, C, B., & Rasi, C, K., Tapaaminen. 12.9.2016. Äänite: Yritysmuodonvaihto. Kotka.
- Raatikainen, L. 2007. Liikeideasta liikkeelle. 5.–6. painos. Helsinki: Edita.
- Rasi, C, B. Pyhtään Vuokramökit. Haastattelu. 3.8.2016. Kotka.
- Minilex. Muodon muuttaminen. Saatavissa: <http://www.minilex.fi/a/kommandiittiyhti%C3%B6n-yhti%C3%B6muodon-muuttaminen> [viitattu 14.11.2016].

Muutosten vaikutus yhtiön verotukseen, lainasaamisiin ja velkoihin. Virtuaalilaskentatieteiden tutkimuskeskus. Saatavissa: <https://virtuallawyer.fondiatools.com/Sivut/Muutosten%20vaikutus%20yhti%C3%B6n%20verotukseen,%20lainasaamisiin%20ja%20velkoihin.aspx> [viitattu 23.11.2016]

Negatiivinen pääoma. Saatavissa: <http://www.tilitoimistorousu.fi/?toCID=20> [viitattu 8.11.2016]

Osakeyhtiölaki 21.7.2006/624

Patentti- ja rekisterihallitus. Saatavissa: <https://www.prh.fi/fi/kaupparekisteri/avoinyhtiojaky/muutokset/muutosoyksi.html> [viitattu 14.11.2016]

Suomisanakirja.fi. vaa'ankieliasema. 2015. Saatavissa: <http://www.suomisanakirja.fi/vaa'ankieli#> [viitattu 1.11.2016]

SWOT-analyysi. Opetushallitus. Saatavissa: [http://www.oph.fi/saadokset\\_ja\\_ohjeet/laadunhallinnan\\_tuki/wbl-toi/menetelmia\\_ja\\_tyovalineita/swot-analyysi](http://www.oph.fi/saadokset_ja_ohjeet/laadunhallinnan_tuki/wbl-toi/menetelmia_ja_tyovalineita/swot-analyysi) [viitattu 25.11.2016]

Tilintarkastuslaki. 18.9.2015/1141

Tilintarkastuslaki muutos. 2016. Saatavissa: <http://www.finlex.fi/fi/laki/ajantasa/2015/20151141?search%5Btype%5D=pika&search%5Bpika%5D=tilintarkastuslaki#a12.8.2016-622> [viitattu 8.11.2016]

Tomperi, S. 2015. Yritysverotus ja tilinpäätössuunnittelu. 27. Uudistettu painos. Helsinki: Sanoma Pro.

Villa, S., Ossa, J. & Saarnilehto, A. 2007. Yritysmuodot: toiminta, rahoitus ja verotus. Helsinki: WSOYpro.

Verohallinto. Saatavissa: [https://www.vero.fi/fi-FI/Yritys\\_ja\\_yhteisoasiakkaat/Avoin\\_yhtio\\_ja\\_kommandiittiyhtio/Muutokset\\_toiminnassa/Yritysmuodon\\_muutos](https://www.vero.fi/fi-FI/Yritys_ja_yhteisoasiakkaat/Avoin_yhtio_ja_kommandiittiyhtio/Muutokset_toiminnassa/Yritysmuodon_muutos) [viitattu 8.11.2016]

Verohallinto. Saatavissa: <https://www.vero.fi/fi-FI/Henkiloasiakkaat/Varainsiirtovero> [viitattu 4.10.2016]

Verohallinto. 2010. Saatavissa: [https://www.vero.fi/download/Yhtioosuiden\\_luovutus\\_tuloverotuksessa.../4014](https://www.vero.fi/download/Yhtioosuiden_luovutus_tuloverotuksessa.../4014) [viitattu 21.11.2016]

Yhtiösopimus. Pyhtään Vuokramökit. 2009.

Yrityksen tilinpäätöstiedot. 2014–2015.

## LIITE 1

Taulukko 8. Oy palkka, kun tulos on 18 000 €.

<b>Osakeyhtiö, rahat palkkana</b>			
Tulos		18 000 €	
<b>Yrityksen vero</b>	<b>20 %</b>	<b>- 3 600 €</b>	
Yrityksen tulos - verot		14 400 €	<b>VOITTO</b>
A=60 vuotias, B=25 vuotias		<b>Omistaja A</b>	<b>Omistaja B</b>
Palkka kuukaudessa		3 083 €	1 917 €
<b>Palkka Vuodessa</b>	<b>62 000</b>	<b>37 000 €</b>	<b>23 000 €</b>
<b>Valtion- ja kunnallisverotuksessa</b>			
Tulonhankkimisvähennys		-620 €	-620 €
<b>Palkka Vuodessa</b>		<b>36 380 €</b>	<b>22 380 €</b>
Päivärahamaksu	0,84 %	306 €	188 €
Yrittäjän Korotettu pv-rahamaksu	0,13 %	47 €	29 €
Sairaanhoitomaksu	1,32 %	480 €	295 €
TYEL-maksu 6,50%>53v. 5,55%<52	5,55 %	2 365 €	1 242 €
<b>Palkkakulut YHT.</b>		<b>- 3 198 €</b>	<b>- 1 755 €</b>
<b>Ansiotulot Valtionverotuksessa</b>		<b>33 182 €</b>	<b>20 625 €</b>
Veron alaraja		- 24 300 €	- 16 300 €
Veron alarajan kohdalla		528 €	8 €
Veron alarajan ylittävästä osasta	17,50 %	1 554 €	281 €
<b>Veron määrä valtiolle</b>		<b>2 082 €</b>	<b>289 €</b>
Ansiotuloväh. Kunnallisverotuksessa		- 3 145 €	- 3 145 €
Perusväh. Kunnallisverotuksessa		- 305 €	- 305 €
<b>Ansiotulot kunnallisverotuksessa</b>		<b>29 733 €</b>	<b>17 176 €</b>
Kunnallisvero	19,75 %	5 872 €	3 392 €
Kirkollisvero	1,25 %	372 €	215 €
Sairaanhoitomaksu	1,32 %	392 €	227 €
Päivärahamaksu	0,84 %	250 €	144 €
YLE-vero	0,68 %	202 €	117 €
<b>Kunnallisverot YHT.</b>		<b>7 088 €</b>	<b>4 095 €</b>
<b>Henkilökohtaiset verot YHT.</b>		<b>9 171 €</b>	<b>4 384 €</b>
<b>Yrityksen verot</b>			<b>3 600 €</b>
<b>VEROT YHT.</b>			<b>17 154 €</b>

Taulukko 9. Ky palkka + yksityisotto, kun tulos on 18 000 €.

<b>Kommandiitti-yhtiö, tuloksen jakona</b>			
Tulos		18 000	
		<b>Omistaja A</b>	<b>Omistaja B</b>
<b>Omistussuhde</b>		<b>50 %</b>	<b>50 %</b>
Palkka Vuodessa		37 000 €	23 000 €
Yksityisotot		7 240 €	- €
Verotettava tulo		37 000 €	23 000 €
Yrityksen tulos eli pääomatulo yhtiömiehille <73 000 €		9 000 €	9 000 €
<b>Ansiotulo</b>		<b>37 000 €</b>	<b>23 000 €</b>
<b>Pääomavero</b>	30 %	<b>2 700 €</b>	<b>2 700 €</b>
<b>Valtion- ja kunnallisverotuksessa</b>			
Tulohankkimisvähennys		- 620 €	- 620 €
<b>Ansiotulot yhteensä</b>		<b>36 380 €</b>	<b>22 380 €</b>
Päivärahamaksu	0,84 %	306 €	188 €
Yrittäjän Korotettu pv-rahamaksu	0,13 %	47 €	29 €
Sairaanhoitomaksu	1,32 %	480 €	295 €
YEL-maksu 23,60%>53v. 24,8%<52v.		8 586 €	5 550 €
<b>Palkkakulut YHT.</b>		<b>- 9 419 €</b>	<b>- 6 063 €</b>
<b>Ansiotulot Valtionverotuksessa</b>		<b>26 961 €</b>	<b>16 317 €</b>
Veron alaraja		- 24 300 €	- 16 300 €
Veron alarajan kohdalla		528 €	8 €
Veron alarajan ylittävästä osasta	17,50 %	466 €	1 €
<b>Veron määrä valtiolle</b>		<b>994 €</b>	<b>9 €</b>
Ansiotuloväh. Kunnallisverotuksessa		- 3 145 €	- 3 145 €
Perusväh. Kunnallisverotuksessa		- 305 €	- 305 €
<b>Ansiotulot kunnallisverotuksessa</b>		<b>23 512 €</b>	<b>12 868 €</b>
Kunnallisvero	19,75 %	4 644 €	2 541 €
Kirkollisvero	1,25 %	294 €	161 €
Sairaanhoitomaksu	1,32 %	310 €	170 €
Päivärahamaksu	0,84 %	197 €	108 €
YLE-vero	0,68 %	160 €	87 €
<b>Kunnallisverot YHT.</b>		<b>5 605 €</b>	<b>3 068 €</b>
<b>Henkilökohtaiset verot YHT.</b>		<b>9 299 €</b>	<b>5 777 €</b>
<b>VEROT YHT.</b>			<b>15 076 €</b>



## LIITE 2

Taulukko 10. Oy palkka, kun tulos on 40 000 €.

<b>Osakeyhtiö, rahat palkkana</b>			
Tulos		40 000 €	
<b>Yrityksen vero</b>	<b>20 %</b>	<b>- 8 000 €</b>	
Yrityksen tulos - verot		32 000 €	<b>VOITTO</b>
A=60 vuotias, B=25 vuotias		<b>Omistaja A</b>	<b>Omistaja B</b>
Palkka kuukaudessa		3 083 €	1 917 €
<b>Palkka Vuodessa</b>	<b>62 000</b>	<b>37 000 €</b>	<b>23 000 €</b>
<b>Valtion- ja kunnallisverotuksessa</b>			
Tulonhankkimisvähennys		-620 €	-620 €
<b>Palkka Vuodessa</b>		<b>36 380 €</b>	<b>22 380 €</b>
Päivärahamaksu	0,84 %	306 €	188 €
Yrittäjän Korotettu pv-rahamaksu	0,13 %	47 €	29 €
Sairaanhoitomaksu	1,32 %	480 €	295 €
TYEL-maksu 6,50%>53v. 5,55%<52v.		2 365 €	1 242 €
<b>Palkkakulut YHT.</b>		<b>- 3 198 €</b>	<b>- 1 755 €</b>
<b>Ansiotulot Valtionverotuksessa</b>		<b>33 182 €</b>	<b>20 625 €</b>
Veron alaraja		- 24 300 €	- 16 300 €
Veron alarajan kohdalla		528 €	8 €
Veron alarajan ylittävästä osasta	17,50 %	1 554 €	281 €
<b>Veron määrä valtiolle</b>		<b>2 082 €</b>	<b>289 €</b>
Ansiotuloväh. Kunnallisverotuksessa		- 3 145 €	- 3 145 €
Perusväh. Kunnallisverotuksessa		- 305 €	- 305 €
<b>Ansiotulot kunnallisverotuksessa</b>		<b>29 733 €</b>	<b>17 176 €</b>
Kunnallisvero	19,75 %	5 872 €	3 392 €
Kirkollisvero	1,25 %	372 €	215 €
Sairaanhoitomaksu	1,32 %	392 €	227 €
Päivärahamaksu	0,84 %	250 €	144 €
YLE-vero	0,68 %	202 €	117 €
<b>Kunnallisverot YHT.</b>		<b>7 088 €</b>	<b>4 095 €</b>
<b>Henkilökohtaiset verot YHT.</b>		<b>9 171 €</b>	<b>4 384 €</b>
<b>Yrityksen verot</b>			<b>8 000 €</b>
<b>VEROT YHT.</b>			<b>21 554 €</b>

Taulukko 11, Ky palkka + yksityisotto, kun tulos on 40 000 €.

<b>Kommandiittiyhtiö, tuloksen jakona</b>			
Tulos		40 000 €	
		<b>Omistaja A</b>	<b>Omistaja B</b>
<b>Omistussuhde</b>		<b>50 %</b>	<b>50 %</b>
Palkka Vuodessa		37 000 €	23 000 €
Yksityisotot		7 240 €	- €
Verotettava tulo		37 000 €	23 000 €
Yrityksen verotettava tulos eli pääomatulo yht <73 000 €		20 000 €	20 000 €
<b>Ansiotulo</b>		<b>37 000 €</b>	<b>23 000 €</b>
<b>Pääomavero</b>	30 %	<b>6 000 €</b>	<b>6 000 €</b>
<b>Valtion- ja kunnallisverotuksessa</b>			
Tulonhankkimisvähennys		- 620 €	- 620 €
<b>Ansiotulot yhteensä</b>		<b>36 380 €</b>	<b>22 380 €</b>
Päivärahamaksu	0,84 %	306 €	188 €
Yrittäjän Korotettu pv-rahamaksu	0,13 %	47 €	29 €
Sairaanhoidomaksu	1,32 %	480 €	295 €
YEL-maksu 23,60%>53v. 24,8%<52v.		8 586 €	5 550 €
<b>Palkkakulut YHT.</b>		<b>- 9 419 €</b>	<b>- 6 063 €</b>
<b>Ansiotulot Valtionverotuksessa</b>		<b>26 961 €</b>	<b>16 317 €</b>
Veron alaraja		- 24 300 €	- 16 300 €
Veron alarajan kohdalla		528 €	8 €
Veron alarajan ylittävästä osasta	17,50 %	466 €	1 €
<b>Veron määrä valtiolle</b>		<b>994 €</b>	<b>9 €</b>
Ansiotuloväh. Kunnallisverotuksessa		- 3 145 €	- 3 145 €
Perusväh. Kunnallisverotuksessa		- 305 €	- 305 €
<b>Ansiotulot kunnallisverotuksessa</b>		<b>23 512 €</b>	<b>12 868 €</b>
Kunnallisvero	19,75 %	4 644 €	2 541 €
Kirkollisvero	1,25 %	294 €	161 €
Sairaanhoidomaksu	1,32 %	310 €	170 €
Päivärahamaksu	0,84 %	197 €	108 €
YLE-vero	0,68 %	160 €	87 €
<b>Kunnallisverot YHT.</b>		<b>5 605 €</b>	<b>3 068 €</b>
<b>Henkilökohtaiset verot YHT.</b>		<b>12 599 €</b>	<b>9 077 €</b>
<b>VEROT YHT.</b>			<b>21 676 €</b>

## LIITE 3

Taulukko 12. Oy palkka, kun tulos on 80 000 €.

<b>Osakeyhtiö, rahat palkkana</b>			
Tulos		80 000 €	
<b>Yrityksen vero</b>	<b>20 %</b>	<b>- 16 000 €</b>	
Yrityksen tulos - verot		64 000 €	<b>VOITTO</b>
A=60 vuotias, B=25 vuotias		<b>Omistaja A</b>	<b>Omistaja B</b>
Palkka kuukaudessa		3 083 €	1 917 €
<b>Palkka Vuodessa</b>	<b>62 000</b>	<b>37 000 €</b>	<b>23 000 €</b>
Tulonhankkimisvähennys		-620 €	-620 €
<b>Palkka Vuodessa</b>		<b>36 380 €</b>	<b>22 380 €</b>
Päivärahamaksu	0,84 %	306 €	188 €
Yrittäjän Korotettu pv-rahamaksu	0,13 %	47 €	29 €
Sairaanhoitomaksu	1,32 %	480 €	295 €
TYEL-maksu 6,50%>53v. 5,55%<52v.		2 365 €	1 242 €
<b>Palkkakulut YHT.</b>		<b>- 3 198 €</b>	<b>- 1 755 €</b>
<b>Ansiotulot Valtionverotuksessa</b>		<b>33 182 €</b>	<b>20 625 €</b>
Veron alaraja		- 24 300 €	- 16 300 €
Veron alarajan kohdalla		528 €	8 €
Veron alarajan ylittävästä osasta	17,50 %	1 554 €	281 €
<b>Veron määrä valtiolle</b>		<b>2 082 €</b>	<b>289 €</b>
Ansiotuloväh. Kunnallisverotuksessa		- 3 145 €	- 3 145 €
Perusväh. Kunnallisverotuksessa		- 305 €	- 305 €
<b>Ansiotulot kunnallisverotuksessa</b>		<b>29 733 €</b>	<b>17 176 €</b>
Kunnallisvero	19,75 %	5 872 €	3 392 €
Kirkollisvero	1,25 %	372 €	215 €
Sairaanhoitomaksu	1,32 %	392 €	227 €
Päivärahamaksu	0,84 %	250 €	144 €
YLE-vero	0,68 %	202 €	117 €
<b>Kunnallisverot YHT.</b>		<b>7 088 €</b>	<b>4 095 €</b>
<b>Henkilökohtaiset verot YHT.</b>		<b>9 171 €</b>	<b>4 384 €</b>
<b>Yrityksen verot</b>			<b>16 000 €</b>
<b>VEROT YHT.</b>			<b>29 554 €</b>

Taulukko 13. Ky palkka + yksityisotto, kun tulos on 80 000 €.

<b>Kommandiittiyhtiö, tuloksen jakona</b>			
Tulos		80 000 €	
		<b>Omistaja A</b>	<b>Omistaja B</b>
<b>Omistussuhde</b>		<b>50 %</b>	<b>50 %</b>
Palkka Vuodessa		37 000 €	23 000 €
Yksityisotot		7 240 €	- €
Verotettava tulo		37 000 €	23 000 €
Yrityksen tulos eli pääoma- ja ansiotulo yhtiö	>73 000 €	40 000 €	40 000 €
<b>Ansiotulo</b>		<b>40 500 €</b>	<b>26 500 €</b>
<b>Pääomavero</b>	30 %	<b>10 950 €</b>	<b>10 950 €</b>
<b>Yli menevältä osalta (7000)</b>	33 %	<b>1 155 €</b>	<b>1 155 €</b>
<b>Valtion- ja kunnallisverotuksessa</b>			
Tulonhankkimisvähennys		- 620 €	- 620 €
<b>Ansiotulot yhteensä</b>		<b>39 880 €</b>	<b>25 880 €</b>
Päivärahamaksu	0,84 %	335 €	217 €
Yrittäjän Korotettu pv-rahamaksu	0,13 %	52 €	34 €
Sairaanhoitomaksu	1,32 %	526 €	342 €
YEL-maksu 23,60%>53v. 24,8%<52v.		9 412 €	6 418 €
<b>Palkkakulut YHT.</b>		<b>- 10 325 €</b>	<b>- 7 011 €</b>
<b>Ansiotulot Valtionverotuksessa</b>		<b>29 555 €</b>	<b>18 869 €</b>
Veron alaraja		- 24 300 €	- 16 300 €
Veron alarajan kohdalla		528 €	8 €
Veron alarajan ylittävästä osasta	17,50 %	920 €	167 €
<b>Veron määrä valtiolle</b>		<b>1 448 €</b>	<b>175 €</b>
Ansiotuloväh. Kunnallisverotuksessa		- 3 145 €	- 3 145 €
Perusväh. Kunnallisverotuksessa		- 305 €	- 305 €
<b>Ansiotulot kunnallisverotuksessa</b>		<b>26 105 €</b>	<b>15 419 €</b>
Kunnallisvero	19,75 %	5 156 €	3 045 €
Kirkollisvero	1,25 %	326 €	193 €
Sairaanhoitomaksu	1,32 %	345 €	204 €
Päivärahamaksu	0,84 %	219 €	130 €
YLE-vero	0,68 %	178 €	105 €
<b>Kunnallisverot YHT.</b>		<b>6 224 €</b>	<b>3 676 €</b>
<b>Henkilökohtaiset verot YHT.</b>		<b>19 776 €</b>	<b>15 956 €</b>
<b>VEROT YHT.</b>			<b>35 732 €</b>

## LIITE 4

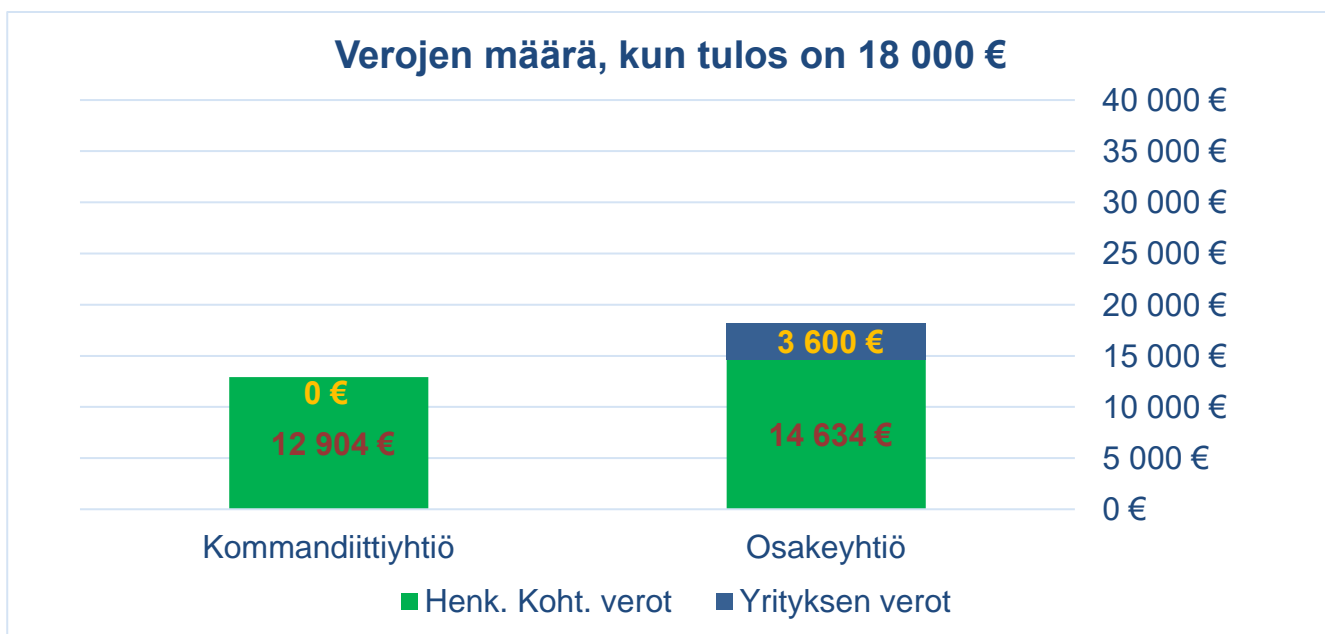
Taulukko 14. Osakkeiden jako

Osakkeiden arvo			
Yrityksen matemaattinen arvo on esimerkiksi	609 000		
Äänettömän yhtiömiehen panos	1 000		
	Omistaja A	Omistaja B	Äänetön yhtiömies
Omistus	50 %	50 %	0,16 %
Osakkeiden määrä	304,5	304,5	1

## LIITE 5

Taulukko 15. Verot suhteessa tuloihin 18 000 €.

Verot suhteessa tuloihin Nettotulos 18 000	henk. koht. verot	tulot omistaja A + B	tulot omistajille verojen jälkeen
oy palkat + osinko	14 634 €	73 320 €	58 686 €
ky palkat + tuloksen jako	12 904 €	78 000 €	65 096 €
omistaja A+B	verot yhteensä	henk. koht. ja yritysverot	henk. koht. verot tuloista
oy palkat + osinko	18 234 €	24,87 %	23,10 %
ky palkat + tuloksen jako	12 904 €	16,54 %	19,82 %

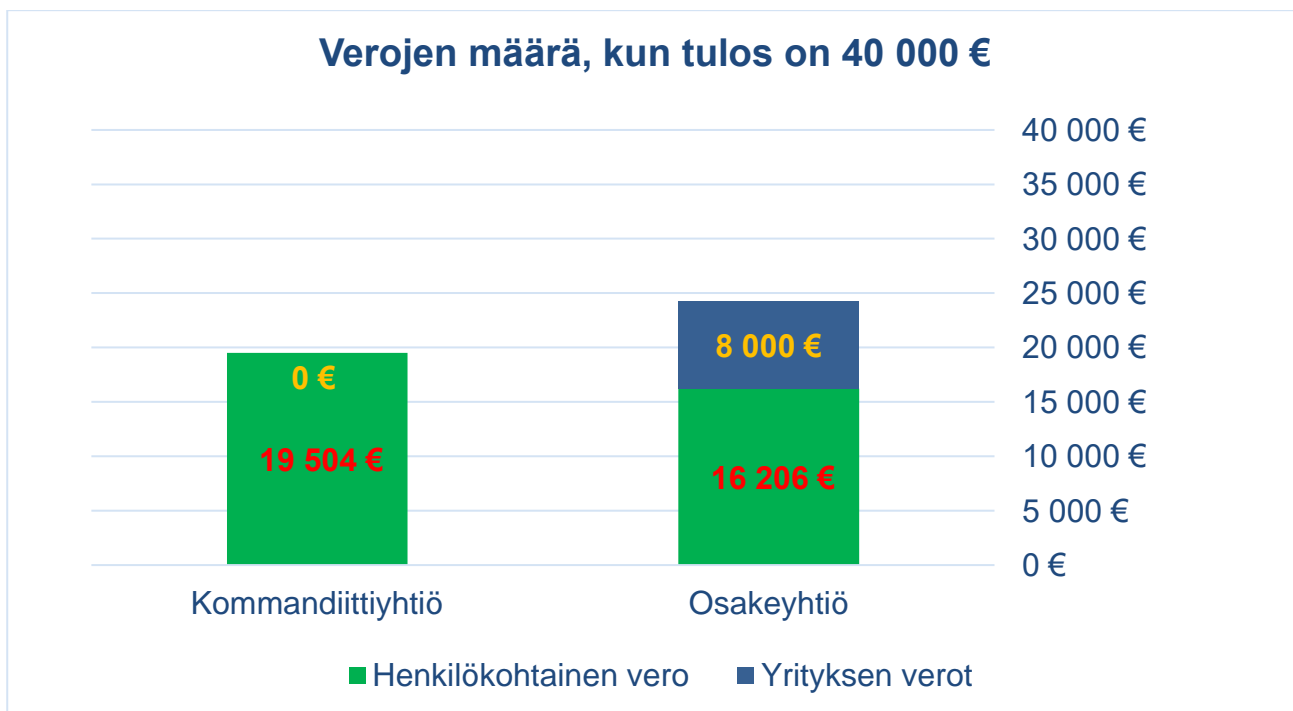


Kuva 2. Verojen määrä, kun tulos 18 000 €.

## LIITE 6

Taulukko 16. Verot suhteessa tuloihin, 40 000 €.

Verot suhteessa tuloihin Nettotulos 40 000	henk. koht. verot	tulot omistaja A + B	tulot omistajille verojen jälkeen
oy palkat + osinko	16 206 €	88 108 €	71 902 €
ky palkat + tuloksen jako	19 504 €	100 000 €	80 496 €
omistaja A+B	verot yhteensä	henk. koht. ja yritysverot	henk. koht. verot tuloista
oy palkat + osinko	24 206 €	27,47 %	29,60 %
ky palkat + tuloksen jako	19 504 €	19,50 %	24,23 %

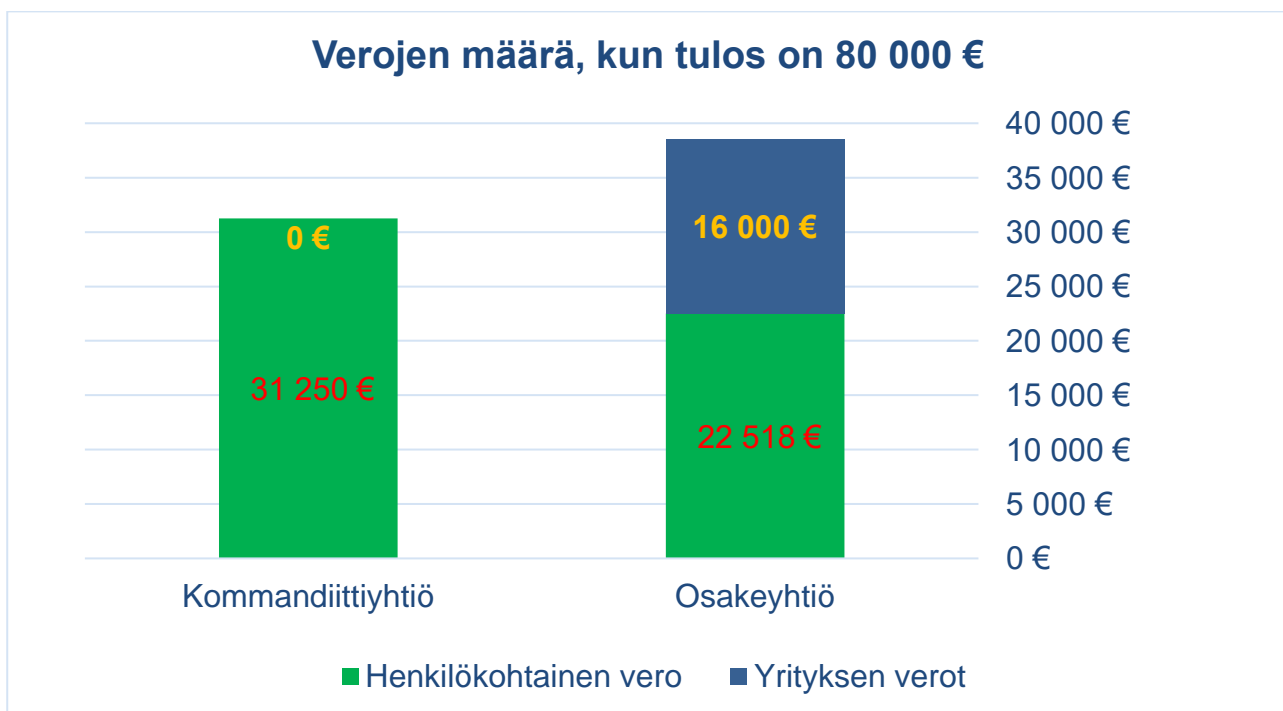


Kuva 3. Verojen määrä, kun tulos 40 000 €.

## LIITE 7

Taulukko 17. Verot suhteessa tuloihin, 80 000 €.

Verot suhteessa tuloihin Nettotulos 80 000	henk. koht. verot	tulot omistaja A + B	tulot omistajille verojen jälkeen
oy palkat + osinko	22 518 €	115 037 €	92 519 €
ky palkat + tuloksen jako	31 250 €	140 000 €	108 750 €
omistaja A+B	verot yhteensä	henk. koht. ja yritysverot	henk. koht verot tuloista
oy palkat + osinko	38 518 €	33,48 %	24,34 %
ky palkat + tuloksen jako	31 250 €	22,32 %	28,74 %



Kuva 4. Verojen määrä, kun tulos 80 000 €.