

Oona Heikkilä

## **KOMMANDIITTIYHTIÖSTÄ OSAKEYHTIÖKSI**

# KOMMANDIITTIYHTIÖSTÄ OSAKEYHTIÖKSI

Oona Heikkilä  
Opinnäytetyö  
Kevät 2020  
Liiketalous, taloushallinto  
Oulun ammattikorkeakoulu

## TIIVISTELMÄ

Oulun ammattikorkeakoulu  
Liiketalous, taloushallinto

---

Tekijä: Oona Heikkilä

Opinnäytetyön nimi: Kommandiittiyhtiöstä osakeyhtiöksi

Työn ohjaaja: Merja Luukkonen

Työn valmistumislukukausi ja -vuosi: Kevät 2020

Sivumäärä: 41+ 1

---

Tässä opinnäytetyössä selvitetään toimeksiantajalle, onko kommandiittiyhtiö kannattavaa muuttaa osakeyhtiöksi, erityisesti verotuksellisesta näkökulmasta. Työn teoreettinen viitekehys keskittyy kommandiittiyhtiön ja osakeyhtiön perustamiseen, toimintaan ja verotukseen, sekä siihen, miten yhtiömuodon voi muuttaa kommandiittiyhtiöstä osakeyhtiöksi. Toimeksiantajayritys pysyy anonyyminä. Tämä työ on toteutettu laadullisena tutkimuksena. Lähteinä on käytetty aiheesta tehtyä kirjallisuutta, lakeja, Internet-lähteitä, joista eniten verohallinnon sivuja, sekä yrityksen verotus- ja tilinpäätöstietoja. Myös toimeksiantajayrityksen yrittäjien haastattelut toimivat tärkeänä lähteenä.

Tutkimuksen empiirinen osuus muodostuu verolaskelmista. Työssä käytettiin toimeksiantajan todellisia lukuja kolmelta eri vuodelta, jotta saatiin vertailukelpoisia tuloksia siitä, milloin yrittäjien kannattaisi harkita yhtiömuodon muuttamista. Laskelmien tekemisessä hyödynnettiin verohallinnon vuoden 2019 veroprosenttilaskuria, jonka antamien tulosten pohjalta tehtiin Microsoft Excel -taulukkolaskentaohjelmalla selkeät taulukot sekä kommandiittiyhtiön että osakeyhtiön verotuksista. Koska osakeyhtiössä omistajaosakkaat voivat saada yhtiöstä joko palkkaa tai osinkoja, vertailtiin sen verotusta neljällä eri vaihtoehdolla, jotka olivat; tulos jaettuna kokonaan osinkoina, tulos jaettuna kokonaan palkkana, koko tulos jaettuna puoliksi palkkana ja puoliksi osinkoina sekä niin, että maksettaisiin 1 000 euroa kuukaudessa palkkana ja 25 000 euroa vuodessa osinkoina.

Laskelmien tuloksista selvisi, että osakeyhtiöksi muuttaminen olisi kannattavaa kahdella suuremmalla tulotasolla. Matalimmalla tulotasolla ei ole suurta eroa kommandiittiyhtiönä verotettavaan tulokseen. Ensin tulisi kuitenkin kasvattaa yhtiön nettovarallisuutta, jonka avulla voisi olla mahdollista saada isompi osuus jaettavista osingoista verovapaana. Yrittäjien tulisi myös selvittää todellinen kuukausittainen rahan tarve, jotta palkkana ja osinkoina jaettava osuus voitaisiin jakaa mahdollisimman edullisesti. Yrittäjien tulee myös pohtia päätöksessään sitä, että onko osakeyhtiön mukana tulevat velvollisuudet sen taloudellisen hyödyn arvoisia. Mikäli muutos päätetään tehdä, se tulee suunnitella huolellisesti, silloin siitä ei aiheudu verotuksellisia seuraamuksia ja yrityksen katsotaan jatkuvan samana.

## ABSTRACT

Oulu University of Applied Sciences  
Degree Programme in Business Economics, Option of Financial Administration

---

Author: Oona Heikkilä

Title of thesis: From a limited partnership into a limited company

Supervisor: Merja Luukkonen

Term and year when the thesis was submitted: Spring 2020

Number of pages: 41 + 1

---

In this Bachelor's thesis I studied if it is profitable to change form of business from a limited partnership into a limited company, especially from the perspective of taxation. The theoretical framework consists of limited partnership's and limited company's establishments, administrations, how the taxes are counted in both of these corporate forms and how to convert from the limited partnership into the limited company. The case company will be anonymous. In this case I used qualitative methods. The source material were literature of this thesis, legislation, webpages which the main page was tax administration pages, and case company's financial statements and tax information. I also interviewed entrepreneurs about the future of the company.

Empirical part of this thesis consist of tax calculations. I used company's real numbers from the last three years to the end that I could get comparable results of when entrepreneurs should consider changing their form of business. The calculations were based on the tax administration's 2019 tax rate calculator and the results given by it were put together with Microsoft Excel. The calculations demonstrates of how much the limited partnership should pay taxes calculated by certain numbers and how much the case company should pay taxes in the limited company with the same numbers, counted by four different ways. Because in the limited company the owners can get their money out of the company by a salary or a dividend, in this thesis I counted it the ways that the owners would get the whole profit by the dividends, whole profit by the salary, whole profit half salary and half dividends and the way that the owners would get 1 000 euros by salary per month and 25 000 euros by dividends per year.

The results of the calculations showed that the transformation into the limited company would bring economic benefits to the entrepreneurs in two higher income level. There is not a big difference in the lowest income level between the limited partnership and the limited company. It is possible to gain economic benefits from it by longer planning. First the net assets of the company should be increased, which could make it possible to obtain a larger share of the dividends distributed free of tax. Entrepreneurs should also find out the real monthly need for money in order to distribute their share of wages and dividends as cheaply as possible. Entrepreneurs should also consider in their decision whether the obligations that come with the sub-company are worth its financial gain. If it is decided to make the change, it must be carefully planned so that it does not result in tax consequences and the company is considered to remain the same.

# SISÄLLYS

1	JOHDANTO .....	6
2	KOMMANDIITTIYHTIÖ.....	9
2.1	Kommandiittiyhtiön hallinto.....	9
2.2	Vastuun jakautuminen.....	10
2.3	Kommandiittiyhtiön verotus .....	11
2.4	Verotettavan ansiotulon laskenta .....	12
3	OSAKEYHTIÖ .....	14
3.1	Osakeyhtiön hallinto.....	14
3.2	Osakeyhtiöstä saatava osinko.....	15
3.3	Osakeyhtiön verotus.....	16
3.4	Osinkojen verotus.....	16
3.5	Omistajayrittäjän palkka .....	17
4	YHTIÖMUODON MUUTOS.....	19
4.1	Yhtiömiehet osakkeenomistajiksi ja uudet osakkeenomistajat.....	19
4.2	Kommandiittiyhtiön ja osakeyhtiön erot.....	20
4.3	Laskelmien tekemiseen vaikuttavat tekijät .....	21
5	TOIMEKSIANTAJAN VEROTUKSEN TARKASTELU .....	22
5.1	Toimeksiantaja .....	22
5.2	Verotus kommandiittiyhtiönä .....	22
5.3	Verotus osakeyhtiönä.....	26
5.3.1	Koko tulos osinkona.....	26
5.3.2	Koko tulos palkkana.....	28
5.3.3	Tulos palkkana ja osinkona .....	29
5.3.4	Palkkana 1000€/kk osinkona 25 000€ .....	31
5.4	Tulosten yhteenveto .....	33
6	JOHTOPÄÄTÖKSET .....	35
7	POHDINTA .....	38
	LÄHTEET .....	40
	LIITTEET .....	42

# 1 JOHDANTO

Perustettaessa uutta yritystä, tulee sille valita jokin yhtiömuoto, jonka säännösten mukaan yritystoimintaa lähdetään toteuttamaan. Vaihtoehtoina on valita joko toiminimi, kommandiittiyhtiö, avoin yhtiö, osuuskunta tai osakeyhtiö. Nämä eri yhtiömuodot voidaan jakaa yksityiseen elinkeinoharjoittajaan, henkilöyhtiöihin ja pääomayhtiöihin. Toimintamuodon valintaan vaikuttaa esimerkiksi yritystoiminnan laajuus, yritystoiminnan aloittamisesta syntyvä riski, yrityksen varojen käytön tarve sekä yrityksen pyörittämiseen vaadittavan hallinnon yksinkertaisuus (Honkamäki, Kujanpää & Pennanen 2018, 29). Hyvin tyypillistä on, että toimintaa aloitettaessa valitaan toimintamuodoksi toiminimi tai henkilöyhtiö ja yritystoiminnan kasvaessa yhtiömuoto vaihdetaan esimerkiksi osakeyhtiöksi.

Tämän opinnäytetyön tavoitteena on selvittää toimeksiantajayritykselle, että onko heidän yrityksensä kannattavaa muuttaa yhtiömuotoa kommandiittiyhtiöstä osakeyhtiöksi. Toimeksiantajayrityksenä on lappilainen ravintola-alalla toimiva yritys, joka on ollut toiminnassa kuusi vuotta kyseisten yrittäjien pitämänä. Yhtiömuodon muuttaminen osakeyhtiöksi on ollut yrittäjillä mielessä, koska yrityksen toiminta on tasaisesti kasvanut.

Opinnäytetyön tavoitteena on tuoda esille se, miten kommandiittiyhtiö ja osakeyhtiö eroavat toisistaan hallinnollisesti ja verotuksellisesti, sekä miten yritysmuodon muutos tapahtuu käytännössä. Muita yhtiömuotoja ei käsitellä tässä työssä, sillä ne eivät ole olennaisia toimeksiantajalle. Vaikka tästä aiheesta on tehty aiemminkin opinnäytetöitä, on tämä työ silti hyvä toteuttaa, koska yleisesti ei voida sanoa, mikä on paras yritysmuoto, vaan sen tarkastelun tulee olla yksityiskohtaista. Siksi käytän tässä työssä toimeksiantajayrityksen todellisia tilinpäätöstietoja hyödykseni, jotta voin tuottaa luotettavan ja parhaan mahdollisen tuloksen toimeksiantajayritykselle.

Tämä työ pyrkii vastaamaan seuraaviin kysymyksiin:

1. Miten kommandiittiyhtiö ja osakeyhtiö eroavat toisistaan?
2. Miten yhtiömuodon muutos tapahtuu yrityksessä?
3. Onko verotuksellinen hyöty niin suuri, että yhtiömuodon muutos on taloudellisesti kannattavaa?

Vaikka tässä työssä keskitytään paljon siihen, että onko toimintamuodon muutos kannattavaa nimenomaan verotuksellisesta näkökulmasta, on hyvä muistaa, että yritysmuodon muutosta ei kannata tehdä pelkästään verotuksellisista syistä, vaan sen tulisi perustua liiketaloudellisiin tekijöihin, joita ovat esimerkiksi päätöksenteko- ja vastuukysymykset, perheenjäsenten osallistuminen yritystoimintaan, tarvittavan pääoman määrä sekä hallinnolliset kysymykset (Myrsky & Malmgrén 2014, 361, 534).

Ensin tutkimuksessa tarkastellaan kommandiittihtiön ja osakeyhtiön rakenteita ja niiden verotusta teoriassa. Luvussa neljä käsitellään yhtiömuodon muuttamista. Lähteinä tässä työssä ovat pääasiassa voimassa olevat lait kommandiittihtiöstä ja osakeyhtiöstä, tilintarkastuksesta sekä tuloverotuksesta. Olen myös pyrkinyt käyttämään mahdollisimman uutta kirjallisuutta työssäni, sillä lakien muuttuessa monessa vanhemmassa painoksessa on jo vanhentunutta tietoa. Myös yrittäjien haastattelut yrityksen tulevaisuuden näkymistä toimivat tärkeänä lähteenä. Tutkimuksen empiirinen osuus muodostuu verolaskelmista, joissa on hyödynnetty toimeksiantajan todellisia tilinpäätöstietojen ja verotustietojen lukuja, jotka olen saanut tutkimuksen toteuttamiseksi käyttööni. Lopuksi pohditaan, onko yhtiömuodon muutos kannattavaa kohdeyritykselle.

Tämä tutkimus toteutetaan käyttämällä kvalitatiivista eli laadullista tutkimusmenetelmää. Aineisto kerätään toimeksiantajayrityksen tilinpäätös- ja verotustietoja tutkimalla. Näiden lukujen perusteella laaditaan laskelmat siitä, miten yhtiötä verotetaan kommandiittihtiönä ja miten sitä verotettaisiin osakeyhtiönä. Näitä laskelmia ovat tukemassa yrittäjien haastattelut yrityksen tulevaisuuden näkymistä. Tämän opinnäytetyön tavoitteena on tuottaa tietoa siitä, onko toimeksiantajayrityksen kannattavaa vaihtaa yhtiömuotonsa kommandiittihtiöstä osakeyhtiöksi. Tutkimuksen empiirinen osuus keskittyy verotuksellisen eron selvittämiseen.

Tutkimusongelma ja tutkimuksen kohde vaikuttavat pitkälti siihen, mikä tutkimusmenetelmä kannattaisi valita (Hirsjärvi & Hurme 2011, 28). Laadullinen tutkimus toimii hyödyllisenä tutkimusmenetelmänä silloin, kun yksittäisestä ilmiöstä ei ole olemassa valmista teoriaa. Laadullisen tutkimuksen tarkoituksena ei ole ilmiön yleistäminen vaan syvällinen näkemys ilmiön luonteesta. (Kananen 2017, 32-33.) Laadullinen tutkimusmenetelmä soveltuu tämän opinnäytetyön toteuttamiseen, koska tämä tutkimus antaa vastauksen kysymykseen juuri toimeksiantajayrittäjälle heidän omakoh- taisten tietojensa pohjalta. Tutkimuksen tuottamia ratkaisuja ei voi yleistää vaan ne ovat yksilöllisiä.

Laadullista tutkimusta tehtäessä voidaan käyttää erilaisia aineistonkeruumenetelmiä. Aineistoa kerätään, jotta saadaan tarvittava tieto jonkin ratkaisun tuottamiseen. Aineistonkeruumenetelmät voidaan määritellä sekundääri- ja primääriaineistoihin. Sekundääriaineistoilla tarkoitetaan olemassa olevaa aineistoa, jota pystytään hyödyntämään siinä muodossa, missä aineisto jo on. Tällaisia ovat dokumentit, kuten tutkimukset, tilastot, kirjat ja muistiot. Primääriaineistolla tarkoitetaan aineistoa, joka on kerätty tiettyä tutkimusongelmaa varten. Primäärinen aineistona voi toimia muun muassa havainnointi, haastattelut ja kyselyt. Aineiston luonne vaikuttaa sen analysointiin. (Kananen 2017, 82-83.) Tässä tutkimuksessa laskelmat on tehty sekundääriaineistojen pohjalta, sillä verotus- ja tilinpäätöstiedot ovat sellaisenaan hyödynnettävissä itse laskelmaa tehdessä.

## 2 KOMMANDIITTIYHTIÖ

Kommandiittiyhtiö sopii yritysmuodoksi hyvin esimerkiksi pienten yritysten pyörittämiseen ja selaista elinkeinotoimintaa varten, joka ei vaadi suurta pääomaa, vaan yhtiön toiminta perustuu yhtiömiesten työhön ja osaamiseen. Se on tyypillinen yhtiömuoto perheyriä ajatellen. Kommandiittiyhtiötä säätelevä laki on hyvin sopimuksenvarainen, joka tarkoittaa sitä, että yhtiömiesten on mahdollista sopia keskenään monista yhtiön asioista ilman lain puuttumista heidän toimintaansa. (Villa & Ossa 2017, 15.)

Avoin yhtiö ja kommandiittiyhtiö ovat henkilöyhtiöitä, eli niiden toiminta perustuu kahden tai useamman henkilön yhteistoimintaan. Kommandiittiyhtiössä on vähintään yksi vastuunalainen ja yksi äänetön yhtiömies. Tämän yhtiömuodon toiminta perustuu kirjalliseen yhtiösopimukseen ja se syntyy rekisterimerkinnällä. Yhtiö on ilmoitettava kaupparekisteriin kolmen kuukauden kuluessa yhtiösopimuksen allekirjoittamisesta. (Laki avoimesta yhtiöstä ja kommandiittiyhtiöstä 29.4.1988/389 1: 2 §, Villa & Ossa 2017, 19.)

### 2.1 Kommandiittiyhtiön hallinto

Jokaisella vastuunalaisella yhtiömiehellä on oikeus tehdä toimia yhtiön puolesta yksinään, ilman toisten yhtiömiesten myötävaikutusta. Tätäkin oikeutta voidaan rajoittaa yhtiösopimuksella. Jokaisella vastuunalaisella yhtiömiehellä on myös kielto-oikeus, joka tarkoittaa oikeutta estää toista yhtiömiestä yksittäisten toimenpiteiden toteuttamisessa. Yhtiösopimuksessa ei voi tällöin olla päätöstä siitä, että hänellä ei olisi oikeutta tehdä toimenpiteitä yhtiön puolesta (Laki avoimesta yhtiöstä ja kommandiittiyhtiöstä 389/1988 7:3§). Äänettömällä yhtiömiehellä ei ole oikeutta edustaa yhtiötä ilman erillistä valtuutusta. Jokainen vastuunalainen yhtiömies voi edustaa yhtiötä, mutta tätä oikeutta voidaan rajoittaa yhtiösopimuksessa. (Laki avoimesta yhtiöstä ja kommandiittiyhtiöstä 29.4.1988/389 2: 2 §.)

Kommandiittiyhtiö on kirjanpitovelvollinen toiminnastaan. Sen ei kuitenkaan ole pakko valita tilintarkastajaa toiminnalleen. Kommandiittiyhtiö on velvollinen valitsemaan tilintarkastajan, mikäli kaksi seuraavista täyttyy:

1. Taseen loppusumma ylittää 100 000 euroa
2. Liikevaihto tai sitä vastaava tuotto ylittää 200 000 euroa
3. Yhtiön palveluksessa on keskimäärin yli kolme henkilöä

Yhtiösopimuksessa voidaan määrätä tilintarkastuksen toimittamisesta, vaikka laki ei siihen edellyttäisi (Villa & Ossa 2017, 82).

## 2.2 Vastuun jakautuminen

Merkittävä ero osakeyhtiön ja kommandiittiyhtiön välillä on velkavastuun jakautuminen. Äänettömälle yhtiömiehelle on sovittu yhtiöpanos, jonka hän sijoittaa yritykseen. Tähän rajautuu äänettömän yhtiömiehen velkavastuu. Muulta osin yrityksen veloista ovat vastuussa vastuunalaiset yhtiömiehet omalla omaisuudellaan. Tämä ei kuitenkaan tarkoita sitä, että yhtiö ei olisi vastuussa omista veloistaan. Kommandiittiyhtiö on itsenäisenä oikeushenkilönä vastuussa yhtiötä sitovien velkojen suorittamisesta. Yhtiömiesten vastuu yhtiön velvoitteista liittyy velkojiensuojajärjestelmään ja se mahdollistaa sääntelyn siitä, että velkojat voivat periä velkansa vastuunalaisilta yhtiömiehiltä. Tämän johdosta nämä yhtiömiehet ovat vastuussa yhtiön veloista koko henkilökohtaisella omaisuudellaan. (Villa & Ossa 2017, 39.)

Vastuunalaisten yhtiömiesten velvoitteet yhtiöstä ovat henkilökohtaista, rajatonta, ensisijaista ja solidaarista. Henkilökohtaisuus tarkoittaa sitä, että vastuu ei rajoitu vain yhtiöön sijoitettuun pääomapanokseen, vaan yhtiön velkojen suorittamiseen voidaan käyttää hänen henkilökohtaista omaisuuttaan. Vastuun rajattomuudella tarkoitetaan sitä, että vastuuta ei voida rajata koskemaan vain tiettyä osaa yhtiön veloista. Ensisijaisuus merkitsee sitä, että velkoja voi velan perinnässä kääntyä suoraan vastuunalaisen yhtiömiehen puoleen. Solidaarisuudella viitataan siihen, että jos yhtiössä on useampi vastuunalainen yhtiömies, on jokainen heistä vastuussa yhtiön veloista sekä omasta että toisten yhtiömiesten puolesta. Velkavastuun rajattomuudella voidaan perustella kommandiittiyhtiön laajaa sopimisvapautta. Yhtiön luottokelpoisuus on sidoksissa osakkaiden taloudelliseen asemaan velkavastuun johdosta. (Villa & Ossa 2017, 99.)

Mikäli yhtiöön tulee uusia yhtiömiehiä, vastaavat he yhtiön aikaisemmistakin veloista samalla tavalla kuin vanhat vastuunalaiset yhtiömiehet. Siinä tapauksessa taas, kun vanha yhtiömies poistuu yhtiöstä, vapautuu hän velkavastuusta sitten, kun ero kaupparekisteriin on merkitty ja kuulutettu.

Siihen saakka hän vastaa niistä veloista, jotka syntyivät hänen yhtiömiesaikanaan. (Villa & Ossa 2017, 101.)

Rajoittamaton velkavastuu mahdollistaa myös sen, että vastuunalainen yhtiömies voi nostaa yhtiöstä varoja rajattomasti yksityisottoina. Niitä ei lueta yhtiömiehen veronalaiseksi tuloksi, koska koko yhtiön tulos verotetaan kokonaisuudessaan yhtiömiesten tulona. Vastuunalainen yhtiömies on oikeutettu korvaukseen yhtiön hyväksi tekemästään työstä ilman, että siitä on sovittu. Maksettava korvaus voi olla rahaa, luontoisetu tai muu rahanarvoinen etuus. Palkkio määräytyy sen mukaan, mikä maksettaisiin samasta työpanoksesta ulkopuoliselle henkilölle, jolla on vastaava kokemus ja asiantuntemus kuin yhtiömiehellä. Palkkio erotetaan yksityisotosta kirjanpidossa, sillä se vaikuttaa tilikauden tulokseen ja yksityisotot pääomarakenteeseen. Jokaisella yhtiömiehellä on oltava kirjanpidossa oma yksityistilinsä. (Tuomi-Sorjonen 2018, 13.)

### **2.3 Kommandiittiyhtiön verotus**

Kommandiittiyhtiön omaisuus on käytettävä ensisijaisesti äänettömien yhtiömiesten maksettujen panosten palauttamiseen siten, kuin yhtiösopimuksessa on sovittu. Loppuosa omaisuudesta jaetaan vastuunalaisten yhtiömiesten kesken. (Laki avoimesta yhtiöstä ja kommandiittiyhtiöstä 29.4.1988/389 7: 9§.) Kommandiittiyhtiö on henkilöyhtiö, joka tarkoittaa sitä, että se ei ole itsenäinen verovelvollinen, vaan sen tulos jaetaan tulo-osuuksiksi yhtiömiehille. Äänettömälle yhtiömiehelle suoritetaan hänen sijoittamansa panoksen mukaan laskettua korkoa. Voiton loppuosa jaetaan vastuunalaisille yhtiömiehille tulona yhtiösopimuksen tai muun sopimuksen voitonjakomääräyksen mukaisesti. (Verohallinto 2016a, viitattu 10.10.2019.) Tappiolliset tulokset vähennetään seuraavan kymmenen verovuoden aikana tulolähteen tuloksesta (Villa & Ossa 2018, 148). Yhtiö voi tehdä yritystoiminnan tulosta 5 prosentin suuruisen yrittäjävähennyksen (Tuomi-Sorjonen 2018, 186).

Vastuunalaisten yhtiömiesten tuloja verotetaan jakamalla tulo-osuudet pääoma- ja ansiotuloihin. Yleensä pääomatulo on 20 prosenttia edellisen vuoden yhtiömieskohtaisesta nettovarallisuudesta. Nettovarallisuus saadaan vähentämällä elinkeinotoiminnan velat varoista ja lisäämällä tähän lukuun 30 prosenttia maksetuista palkoista. Pääomatulot verotetaan 30 prosentin mukaan 30 000 euroon asti ja siitä ylimenevä 34 prosentin mukaan. Loput verotettavasta tuloksesta verotetaan

ansiotuloina progressiivisen verotuksen mukaan. (Verohallinto 2016a, viitattu 10.10.2019.) Jos yhtiön nettovarallisuus on negatiivinen, koko voitto-osuus verotetaan ansiotulona (Tuomi-Sorjonen 2018, 194).

Ansiotuloista maksetaan veroa valtiolle, kunnalle ja seurakunnalle, mikäli verotettava henkilö kuuluu kirkkoon. Valtionverotuksessa ansiotuloja verotetaan progressiivisen tuloveroasteikon mukaan. Kunnallis- ja kirkollisvero määräytyvät verovelvollisen asuinkunnan mukaan. Ansiotulojen mukaan lasketaan myös verovelvollisen Kelalle maksettava sairausvakuutusmaksu, jonka suuruus vahvistetaan joka vuosi erikseen. Kaikkien verovelvollisten tulee lisäksi maksaa Yle-veroa ansio- ja pääomatulojen yhteismäärän perusteella, enimmillään kuitenkin 163€. (Tuomi-Sorjonen 2018, 183.)

## **2.4 Verotettavan ansiotulon laskenta**

Tuloverolaki jakaa ansiotuloista tehtävät vähennykset neljään osaan, joita ovat;

1. Tulonhankkimismenoihin eli luonnollisiin vähennyksiin
2. Puhtaasta ansiotulosta valtion- ja kunnallisverotuksessa tehtäviin vähennyksiin
3. Puhtaasta ansiotulosta valtionverotuksessa tehtäviin vähennyksiin
4. Puhtaasta ansiotulosta kunnallisverotuksessa tehtäviin vähennyksiin

Luonnolliset vähennykset ovat tulonhankkimisesta johtuneita menoja. Verovelvollinen saa vähentää palkkatulostaan tulonhankkimisvähennyksenä 750€, kuitenkin enintään palkkatulon määrän. Puhdas ansiotulo saadaan, kun veronalaisesta ansiotulosta vähennetään luonnolliset vähennykset. Pääomatulot eivät vaikuta puhtaasti ansiotulon määrään. Työntekijän eläkemaksu, työttömyysvakuutusmaksu ja sairausvakuutusmaksu ovat vähennyskelpoisia lakisääteisiä vakuutusmaksuja. (Verohallinto 2019a, viitattu 4.12.2019.)

YEL-vakuutus tarkoittaa yrittäjän eläkevakuutusta. Eläkelaki määrää yrittäjät vakuuttamaan sekä itsensä että työntekijänsä. YEL-vakuutus antaa turvan vanhuuden ja työkyvyttömyyden varalle. Se myös antaa mahdollisuuden siirtyä osa-aikaeläkkeelle. YEL-maksut ovat kokonaan vähennyskel-

poista kulua sen maksajalle. (Verohallinto 2019a, viitattu 4.12.2019.) Työtulovähennys vähennetään valtiolle suoritettavasta tuloverosta. Työtulovähennys tehdään palkkatulon perusteella. Sillä pyritään keventämään pienituloisten verotusta. (Niskakangas 2014, 70.)

### 3 OSAKEYHTIÖ

Osakeyhtiö voi olla yksityinen tai julkinen osakeyhtiö. Tässä työssä tarkastellaan yksityistä osakeyhtiötä ja sen toimintatapoja. Osakeyhtiö eroaa kommandiittiyhtiöstä siinä, että se on osakkeenomistajistaan erillinen oikeushenkilö, joka syntyy rekisteröimisellä. Osakkeenomistajat eivät vastaa yhtiön velvoitteista henkilökohtaisesti. (Osakeyhtiölaki 21.7.2006/624, 2:1.1 §.)

Osakeyhtiötä perustettaessa on tehtävä perustamissopimus, jonka allekirjoittavat kaikki osakkaat. Siinä tulee olla päivämäärä, osakkeenomistajat ja heidän merkitsemät osakkeet, osakkeen merkintähinta ja maksuaika, sekä hallituksen jäsenet. Liitteenä tulee olla yhtiöjärjestys ja toisessa näistä on mainittava yhtiön tilikausi. Tarvittaessa mainitaan myös yhtiön toimitusjohtaja, hallintoneuvoston jäsenet ja tilintarkastajat. Yhtiöjärjestyksessä tulee olla yhtiön toiminimi, kotipaikkakunta ja toimiala. (Osakeyhtiölaki 21.7.2006/624, 2:2.1-3 § ja 2:3. 1-4 §.)

Vielä vuonna 2018 yksityistä osakeyhtiötä perustettaessa oli minimiosakepääoma, joka oli 2 500 euroa (Honkamäki, Kujanpää & Pennanen 2018, 24). Tämä on muuttunut vuonna 2019, sillä eduskunta on hyväksynyt 18. tammikuuta hallituksen esityksen siitä, että yksityisiltä osakeyhtiöiltä poistetaan osakepääomavaatimus. Tämän johdosta osakeyhtiön perustaminen on entistä helpompaa. (Verohallinto 2019d, viitattu 15.10.2019.)

#### 3.1 Osakeyhtiön hallinto

Hallitus on ainoa pakollinen toimielin osakeyhtiössä ja siinä tulee olla yhdestä viiteen varsinaista jäsentä, mutta tästä voidaan päättää toisin yhtiöjärjestyksessä. Jos hallituksessa on vähemmän kuin kolme varsinaista jäsentä, on siinä oltava ainakin yksi varajäsen. (Tuomi-Sorjonen 2018, 15.)

Osakeyhtiön toiminnan tarkoituksena on tuottaa voittoa osakkeenomistajille. Osakkeenomistajat käyttävät päätösvaltaansa yhtiökokouksessa ja päätökset tehdään annettujen äänten enemmistöllä. Yhtiöjärjestyksessä tästä voidaan määrätä toisin. Kaikki osakkeet ovat samanarvoisia ja niiden omistaminen oikeuttaa yhtäläisiin oikeuksiin, ellei tästäkin määrätä toisin yhtiöjärjestyksessä. (Osakeyhtiölaki 21.7.2006/624, 1: 5-7§.) Yleensä osakkeen merkintähinta maksetaan rahana tilille,

mutta perustamissopimuksessa voidaan määrätä myös merkintähinnan maksamisesta apportiomaisuudella. Tämä tarkoittaa sitä, että jokin muu omaisuus merkitään maksuksi yhtiön osakkeesta. Sillä on oltava luovutushetkellä vähintään maksua vastaava taloudellinen arvo yhtiölle. Työn tai palvelun suorittaminen ei voi olla apportiomaisuutta. (Osakeyhtiölaki 21.7.2006/624, 2: 6§.)

Kun rekisteriviranomaiselle on toimitettu vakuutus siitä, että yhtiön perustamisessa on noudatettu osakeyhtiölain säännöksiä ja tilintarkastajien todistus tai muu selvitys siitä, että osakkeiden maksamisesta on noudatettu lain säännöksiä, yhtiö voidaan rekisteröidä. (Osakeyhtiölaki 21.7.2006/624, 2: 8§.)

Osakeyhtiön yhtiökokous valitsee yritykselle tilintarkastajan, joka valvoo ja tarkastaa yhtiön toiminnan lainmukaisuutta, mikäli vähintään kaksi seuraavista täyttyy;

1. Taseen loppusumma ylittää 100 000 euroa
2. Liikevaihto tai sitä vastaava tuotto ylittää 200 00 euroa
3. Yhtiön palveluksessa on keskimäärin yli kolme henkilöä

Mikäli muussa laissa toisin säädetään, voidaan tilintarkastaja jättää valitsematta (Tilintarkastuslaki 1141/2015, 2:2§).

### **3.2 Osakeyhtiöstä saatava osinko**

Osakeyhtiö jakaa varojaan osakkeenomistajille osinkona ja se perustuu viimeisimpään vahvistettuun tilinpäätökseen. Jos lain mukaan yhtiöllä on oltava tilintarkastaja, tulee tämän tilinpäätöksen, jonka mukaan varoja jaetaan, olla tilintarkastettu. Vain kertyneitä voittovaroja voidaan jakaa osinkona ja tästä päättää yhtiökokous hallituksen esityksen perusteella. Välisingon jakaminen kuluvalta tilikaudelta on myös mahdollista, mutta silloin on laadittava välitilinpäätös, joka on myös tarkastettava ja vahvistettava yhtiökokouksessa. Tilinpäätöksen liitetiedoissa tulee myös esittää laskelma jakokelpoisista varoista. (Tuomi-Sorjonen 2018, 21.)

Peitellyllä osingolla tarkoitetaan osakeyhtiön varojen siirtämistä osakastaholle niin, että osingonjakamiseen vaadittavat muotoseikat sivuutetaan ja todellisuudessa se on yrityksen voiton jakamista

yrittäjille. Käytännössä se on veronkiertoa silloin, kun osakeyhtiön varallisuutta siirretään osakkaalle ilman, että noudatetaan osakeyhtiölakia. (Myrsky & Malmgrén 2014, 577-578.)

### **3.3 Osakeyhtiön verotus**

Osakeyhtiön saama tulo verotetaan osakeyhtiön tulona, eikä sen verotus vaikuta yksittäisen osakkaan verotukseen. Osakeyhtiön tuloveroprosentti on 20%. Verotettava tulo lasketaan niin, että veronalaisista tuloista vähennetään vähennyskelpoiset menot ja jos tulot ovat suuremmat, yrityksellä on verotettavaa tuloa. Jos yritykselle syntyy tappiota, saadaan ne vähentää seuraavan 10 vuoden aikana sitä mukaa kuin tuloa syntyy. (Verohallinto 2017, viitattu 15.10.2019.)

Varat muodostuvat käyttö-, vaihto-, sijoitus-, ja rahoitusomaisuudesta, eikä niihin lueta laskennallisia verosaamia eikä pitkävaikutteisia menoja, joilla ei ole varallisuusarvoa. Velat ovat eriä, jotka on merkitty taseen vastattaviin vieraaseen pääomaan. Pääomalaina katsotaan yleensä vieraan pääoman eräksi. Tämän perusteella lasketaan osakkeen matemaattinen arvo ja vertailuarvo. (Honkamäki, Kujanpää & Pennanen 2018, 50.)

### **3.4 Osinkojen verotus**

Osakkaita verotetaan silloin, kun he nostavat tuloa osakeyhtiöstä joko palkkana tai osinkona. Osinkoa jakavalle yhtiölle ei aiheudu veroseuraamuksia osinkojen jakamisesta. (Verohallinto 2017, viitattu 15.10.2019.)

Yhtiön osakkeiden matemaattinen arvo saadaan jakamalla edellisen vuoden tilinpäätöksen mukainen nettovarallisuus niiden osakkeiden määrällä, jotka ovat ulkopuolisten omistuksessa. Uuden yhtiön osakkeen matemaattinen arvo on osakkeen nimellisarvo tai kirjanpidollinen vasta-arvo. Yhtiön nettovarallisuus lasketaan vähentämällä yhtiön varoista sen velat. (Tuomi-Sorjonen 2018, 198.)

Jos osingon määrä jää 150 000 euron alle, se on osakkeiden matemaattiselle arvolle laskettuun 8 prosentin tuottoon saakka 75% verovapaata ja 25% pääomatuloa. 150 000 euron ylimenevästä osingonosasta 15% on verovapaata tuloa ja 85% veronalaista pääomatuloa. Jos osingon määrä

ylittää osakkeen matemaattiselle arvolle lasketun 8% tuoton, ylittävästä osasta 75% on veronalaista ansiotuloa ja 25% verovapaata tuloa. Osinkoa jakava yhtiö tekee osingosta 7,5% suuruisen ennakonpidätyksen. 150 000 ylittävän osingon osalta on 28%. (Tuloverolaki 33 b §; Tuomi-Sorjonen 2018, 198.) Alla oleva taulukko selventää tätä yksityisestä osakeyhtiöstä saatua osingon verotusta:

Osinko yli 8% osakkeiden matemaattisesta arvosta	Verovapaata 25%	Ansiotuloa 75%
Osinko alle 8% osakkeiden matemaattisesta arvosta	Verovapaata 15%	Pääomatuloa 85%
150 000 euroon saakka	Verovapaata 75%	Pääomatuloa 25%

*Taulukko 1. Yksityisestä osakeyhtiöstä saadun osingon verotus (Tuomi-Sorjonen 2018, 199).*

Osinko on kokonaisuudessaan ansiotuloa, jos sen jakoperusteena on osingonsaajan tai tämän lähipiiriinsä kuuluvien henkilöiden työpanos. Tällöin osinko verotetaan sen henkilön tulona, jonka työpanoksen perusteella se on maksettu. Jos osingon jakamisen perusteena on osakkeiden omistusoosuus, ei se silloin tule verotettavaksi työpanososinkona, vaikka yhtiön tulos olisi kertynyt suurimmaksi osaksi osingonsaajan tai hänen lähipiiriinsä työskentelyn perusteella. (Tuloverolaki 33 b §.)

### **3.5 Omistajayrittäjän palkka**

Osakeyhtiön yrittäjä, joka työskentelee yrityksessä, voi nostaa itselleen palkkaa ja hyödyntää luontoisetuja. Kirjanpidossa tämä on vähennettävää kuluja. Palkka verotetaan yrittäjän ansiotulona samalla tavalla kuin muidenkin yrityksessä työskentelevien palkat. Siitä maksetaan progressiivista valtionveroa sekä kunnallisvero oman kunnan veroprosentin mukaan. (Vilkkumaa 2014, 170.)

Osakkeenomistaja voi olla joko YEL- tai TyEL-osakkeenomistaja. Silloin kun yrittäjä on TyEL-osakkeenomistaja, täytyy normaalit sivukulut maksaa myös yrittäjän palkasta, joita ovat esimerkiksi sairaus-, työeläke-, tapaturma- ja työttömyysvakuutusmaksu. Mikäli yrittäjä omistaa yksin tai perheenjäsentensä kanssa 50 % osakepääomasta tai osakkeiden tuottamasta äänimäärästä tai hänellä on yksin vähintään 30 % osakepääomasta tai osakkeiden tuottamasta äänimäärästä, on hän tällöin

YEL-osakkeenomistaja. Silloin vakuutusmaksuista maksetaan vain sairausvakuutusmaksu. (Vilkkumaa 2014, 170-171.)

Yrityksen nettovarallisuus vaikuttaa siihen, kannattaako varoja nostaa osinkona vai palkkana. Mikäli nettovarallisuutta on vähän, yleensä palkanmaksu on kannattavaa. Palkan määrä yleensä muodostuu yrittäjän tarvitseman rahan määrästä, mutta siihen on otettava huomioon yrityksen tulot ja sen on tapahduttava niiden puitteissa. Siihen, kannattaako rahaa nostaa palkkana, vaikuttaa osakkeenomistajan ansiotulojen määrä ja niistä tehtävien vähennysten määrä. (Vilkkumaa 2014, 172-173.)

Osakeyhtiö voi antaa lainaa osakkaalleen tai hänen perheenjäsenilleen. Tällaista lainaa, joka on maksamatta vielä verovuoden päättyessä, pidetään lainansaajan pääomatulona, mikäli lainansaaja tai hänen perheenjäsenensä omistavat yhdessä tai erikseen vähintään 10 prosenttia yhtiön osakkeista tai heillä on sitä vastaava osuus yhtiön kaikkien osakkeiden tuottamasta äänimäärästä. Lainansaaja voi vähentää pääomatuloistaan tulonhankkimismenona takaisin maksamansa osuuden. Pääomatuloksi luetusta lainasta ei peritä korkoa. (Myrsky & Malmgrén 2014, 599-600, Tuomi-Sorjonen 2018, 201.)

## 4 YHTIÖMUODON MUUTOS

Jos kommandiittiyhtiö päätetään muuttaa osakeyhtiöksi, on siitä laadittava asiakirja, johon on liitettävä yhtiöjärjestys, kerrottava kaikki osakkeenomistajat ja heille tulevat osakkeet, sekä mainittava yhtiön tilikausi. Kaikkien vastuunalaisten yhtiömiesten tulee allekirjoittaa kyseinen asiakirja. (Laki avoimesta yhtiöstä ja kommandiittiyhtiöstä 29.4.1988/389 8: 3§.) Yhtiömuotoa muutettaessa on kuitenkin muistettava, että niin vastuunalaisten kuin äänettömien yhtiömiesten täytyy olla yksimielisiä muutoksesta, ellei siitä ole yhtiösopimuksessa toisin määrätty (Villa & Ossa 2017, 183-184).

Vastuunalaisten yhtiömiesten on tehtävä kaupparekisteriin ilmoitus yhtiömuodon muuttamisesta kolmen kuukauden kuluessa tämän asiakirjan allekirjoittamisesta, muuten yhtiömuodon muuttaminen raukeaa (Verohallinto 2018, viitattu 15.10.2019). Yrityksestä tulee osakeyhtiö sen jälkeen, kun yhtiömuodon muutos on kirjattu kaupparekisteriin (Villa & Ossa 2017, 184). Yhtymän verovuosi päättyy kaupparekisterimerkintää edeltävään päivään ja sen on annettava tuloslaskelma tai tuloslaskelman tiedot viimeiseltä verovuodelta sekä taseen tiedot viimeisen verovuoden päättymisajankohdalta. Samalta ajalta yrityksen on annettava veroilmoitus. (Verohallinto 2018, viitattu 15.10.2019.)

Vaikka kommandiittiyhtiö muutettaisiin osakeyhtiöksi, ei vastuunalaiset yhtiömiehet vapaudu vastaamasta yhtiön aikaisemmasta velasta, elleivät velkojat anna siihen suostumustaan. Velkojan tulee saada kirjallinen ilmoitus yhtiön muuttumisesta osakeyhtiöksi ja velkojan oikeudesta vastustaa velkavastuusta vapautumista. Mikäli velkoja ei vastusta vapautumista kolmen kuukauden kuluessa ilmoituksen saamisesta, katsotaan hänen siihen suostuneen. (Laki avoimesta yhtiöstä ja kommandiittiyhtiöstä 29.4.1988/389 8: 5§.)

### 4.1 Yhtiömiehet osakkeenomistajiksi ja uudet osakkeenomistajat

Muutosvaiheessa yhtiön osakkeita ei voi merkitä kuin kommandiittiyhtiön yhtiömiehet. Uusia osakkeenomistajia on mahdollista ottaa yhtiöön joko ennen muutosta tai sen jälkeen (Villa, S. 2018 206). Tämä tapahtuu joko niin, että uudet henkilöt tulevat henkilöyhtiön yhtiömiehiksi ennen muutosta tai toimintamuodon muutoksen jälkeen heille suunnatulla osakeannilla annetaan osakkeita niin, että osakkeenomistajat myyvät heille osan osakkeista. Jos osakkeita annetaan muille kuin

henkilöyhtiön yhtiömiehille, ei yrityksen identtisuuden voida katsoa säilyvän toimintamuodon muutoksessa. (Honkamäki, Kujanpää & Pennanen 2018, 372.)

Kaikkien olemassa olevien yhtiömiesten ei ole välttämätöntä merkitä osakkeita itselleen, jos he eivät halua (Villa & Ossa 2017, 184). Jos yhtiömuodon muutos voidaan tehdä yhtiömiesten enemmistön päätöksenä, voi muutosta vastustava yhtiömies erota yhtiöstä, jolloin hänellä on oikeus saada lunastus yhtiöosuudestaan. (Laki avoimesta yhtiöstä ja kommandiittiyhtiöstä 29.4.1988/389 8: 7§.) Tämä lunastus käytännössä tarkoittaa sitä, että eroava yhtiömies saa sellaisen summan yhtiön varoja, kuin hän olisi saanut yhtiön omaisuutta jaettaessa (Laki avoimesta yhtiöstä ja kommandiittiyhtiöstä 29.4.1988/389 5: 6§).

Jos yritystä voidaan pitää yhtiömuodon muutoksesta huolimatta samana yrityksenä, ei toimintamuodon muutos aiheuta veroseuraamuksia. Tämä tarkoittaa sitä, että yhtiön omistussuhteet eivät muutu olennaisesti ja varat sekä velat siirtyvät samoista arvoista toimintaa jatkavalle yritykselle. Myös yrityksen Y-tunnus säilyy samana silloin, kun kommandiittiyhtiö muutetaan osakeyhtiöksi. (Verohallinto 2018. Viitattu 15.10.2019.)

## **4.2 Kommandiittiyhtiön ja osakeyhtiön erot**

Hyvin tavallista on, että yritystoiminnan kasvaessa henkilöyhtiö muuttaa yritysmuotonsa osakeyhtiöksi. Suuri syy tähän on osakeyhtiön rajoitettu vastuu. Kun oma vastuu yrityksestä rajoittuu vain siihen sijoitettuun osuuteen, on helpompaa esimerkiksi yrittää kasvattaa liiketoimintaa erilaisilla investoineilla, sillä ei tarvitse pelätä sitä, että yritys ajautuisi konkurssiin ja joutuisi vastaamaan itse yrityksen veloista henkilökohtaisella omaisuudellaan. (Mähönen & Villa 2017, viitattu 15.10.2019.)

Henkilöyhtiölain säännökset ovat suurimmaksi osaksi tahdonvaltaisia, eli niitä sovelletaan vain, jos yhtiömiehet eivät sovi toisin. Kommandiittiyhtiön toiminta ei ole niin rajoitettua kuin osakeyhtiön toiminta. Vapaus tuo kuitenkin vastuuta ja kommandiittiyhtiön vastuunalaiset yhtiömiehet vastaavat yrityksen veloista henkilökohtaisella omaisuudellaan. (Mähönen & Villa 2017, viitattu 15.10.2019.)

Kokonaisveroaste voi olla edullisempi osakeyhtiössä verrattuna kommandiittiyhtiöön, varsinkin, jos osa toiminnan voittovaroista voidaan jättää yhtiöön, eikä niitä heti nosteta osinkona. Jos toiminnan tavoitteena on kasvaa, tällöin kannattaa jättää voittovaroja yhtiöön ja näin toiminta osakeyhtiönä

voi olla edullisempaa. Mikäli yrittäjät tarvitsevat elämistä varten paljon yrityksen voittovaroja käyttöönsä, on silloin kommandiittiyhtiö edullisempi vaihtoehto, sekä sitä on helpompi hallinnoida. (Honkamäki, Kujanpää & Pennanen 2018, 29.)

Merkittävänä erona näiden kahden yhtiömuodon välillä on siis se, että kommandiittiyhtiön verotettava elinkeinotulo tulee verotetuksi yrittäjän ja osakkaan tulona huolimatta siitä, että nostavatko he yrityksestä voittoa vai eivät. Osakeyhtiössä taas on mahdollista, että tulo jätetään osakeyhtiöön ja tällöin se tulee verotettavaksi yhteisöverokannalla. (Myrsky & Malmgrén 2014, 534.)

Kun lähdetään tarkastelemaan sitä, kumpi yritysmuoto on parempi vaihtoehto yrittäjille, tulee miettiä, että kumpaan kysymykseen haetaan vastausta; Milloin yrityksen nettotulos on verojen jälkeen suurin, tai kumpi yritysmuoto tuottaa pienemmät verot? (Myrsky & Malmgrén 2014, 533).

### **4.3 Laskelmien tekemiseen vaikuttavat tekijät**

Laskelmia tehdessä on otettava huomioon sekä yrityksen että omistajan maksettavaksi tulevat verot. Huomioon tulee ottaa myös, että millä aikaperspektiivillä edullisuutta tarkkaillaan, sillä jos tarkoituksena on tarkkailla pidemmällä tähtäimellä, on hyvä ottaa huomioon mahdollinen yrityksen lopettaminen tai yrityksestä luopuminen. (Myrsky & Malmgrén 2014, 533.) Tässä työssä keskitytään kuitenkin siihen, että kyseiset yrittäjät jatkaisivat yrityksessä toistaiseksi.

Kun lasketaan yrityksen verotuksia eri yhtiömuotojen verokäsittelyn takia, voidaan puhua verosuunnittelusta. Hyvin keskeinen kohde siinä on yritystoiminnasta saadun tulon jakaminen pääoma- ja ansiotuloksi sekä siihen vaikuttaminen. Nettovarallisuus on tärkeä osa verosuunnittelua, sillä se määrittää suurimmaksi osaksi osakkaan maksettavaksi tulevan veron. (Myrsky & Malmgrén 2014, 79.)

Keskeisenä tavoitteena on, että kokonaisveroprosentti ansio- ja pääomatuloista muodostuisi mahdollisimman pieneksi. Tähän voi pyrkiä sillä, että yritys jakaa osinkoa niin, että suuri osa siitä olisi kokonaan tai osaksi verovapaata pääomatuloa. Silloin loppuosa jätetään jakamatta ja se kasvattaa yhtiön nettovarallisuutta. Tiettyyn tulorajaan asti ansiotulojen verotus on edullisempaa, joten aina ei ole järkevää jakaa pääomatuloa maksimaalisesti. (Myrsky & Malmgrén 2014, 80.)

## 5 TOIMEKSIANTAJAN VEROTUKSEN TARKASTELU

Seuraavassa luvussa perehdytään tarkemmin toimeksiantajaan ja sen todellisiin tilinpäätöstietoihin sekä verotettavaan tuloon ja maksettuihin veroihin. Laskelmissa käytetään yhtiön todellisia lukuja ja vertaillaan sitä, miten yhtiö olisi maksanut veroja osakeyhtiönä kuvitteellisilla luvuilla laskettuna. Tässä opinnäytetyön osiossa hyödynnetään kerättyä teoriaosuutta käytännössä. Luvussa 5.2 esitetään laskelma yrityksen verotuksesta kommandiittiyhtiönä. Tämän laskelman ohessa kerrotaan, miten erilaiset vähennykset muodostuvat ja mistä luvuista verot lasketaan. Näitä ei enää erikseen kerrota osakeyhtiön laskelmissa, sillä niissä menetellään samalla tavalla.

### 5.1 Toimeksiantaja

Tutkimuksen toimeksiantaja on lappilainen ravintola-alalla toimiva perheyritys, joka on yhtiömuodoltaan kommandiittiyhtiö. Siinä on kaksi vastuunalaista yhtiömiestä ja yksi äänetön yhtiömies. Yritys on ollut kyseisten yrittäjien omistuksessa vuodesta 2013 alkaen. Tällä hetkellä yritys työllistää vakituisesti neljä kokoaikaista työntekijää, sekä molemmat vastuunalaiset yhtiömiehet. Yrityksen toimintaan vaikuttaa sesonkivaihtelut. Kiireiset kuukaudet pitävät tuloksen tasaisena myös hiljaisempina aikana.

Yrityksen toiminta on kasvanut tasaisesti vuodesta 2013 vuoteen 2018. Tämä on johtanut yrittäjät pohtimaan sitä, olisiko yhtiömuoto kannattavaa muuttaa osakeyhtiöksi. Ajan- ja tiedonpuutteen vuoksi tämä muutos on siirtynyt ja tarve tälle tutkimukselle syntyi. Tulen käyttämään seuraavissa laskelmissa vuosien 2016-2018 lukuja, koska niissä on ollut selvää vaihtelua erilaisten tehtyjen investointien johdosta.

### 5.2 Verotus kommandiittiyhtiönä

Kuten teoriaosuudessa jo kerrottiin, niin ensimmäisenä kommandiittiyhtiön varojenjaossa maksetaan korkoa äänettömän yhtiömiehen panokselle. Tässä yhtiössä äänettömän yhtiömiehen panos on 50 euroa ja sille ei ole sovittu maksettavaksi korkoa, joten sitä ei näissä laskelmissa huomioida. Yhtiömiehet eivät kuulu kirkkoon, joten kirkollisveroa ei ole otettu laskelmissa huomioon. Käytän

laskelmissa yrityksen todellisia lukuja aikaisemmilta vuosilta, mutta kaikissa laskelmissa ansiotulo-veroasteikkona käytetään vuoden 2019 asteikkoa, siksi yrityksen eri tulokset ovat nimetty kirjaimin, eikä vuosilukujen mukaan.

Seuraavassa taulukossa on esitetty yhtiön tilikausien voitto, yhtiön nettovarallisuus, sekä vastuunalaisten yhtiömiesten voitto-osuudet. Tässä yhtiössä tulos jaetaan tasan puoliksi vastuunalaisten yhtiömiesten kesken. Nettovarallisuus on laskettu vähentämällä edellisen vuoden yrityksen varoista sen velat ja lisäämällä siihen 30 prosenttia päätyneen tilikauden aikana maksetuista palloista.

Tulotaso	A	B	C
Verotettava tulo	144107,57	123526,62	100879,61
Verotettava tulo/yhtiömies	72 053,79	61 763,31	50 439,81
Yhtiön nettovarallisuus	26 229,29	65 357,94	43 003,07
Osuus nettovarallisuudesta/yhtiömies	13 114,65	32 678,97	21 501,54

*Taulukko 2. Yhtiömiehen voitto-osuus*

Seuraavassa taulukossa esitetään miten yhtiömiesten tulot jakautuvat pääomatuloksi ja ansiotuloksi. Pääomatulo-osuus on 20 prosenttia yhtiön nettovarallisuudesta. Loput tulot verotetaan ansiotulona.

Tulotaso	A	B	C
Yhtiömiehen osuus nettovarallisuudesta	13 114,65	32 678,97	21 501,54
Pääomatulo-osuus	2 622,93	6 535,79	4 300,31
Ansiotulona verotettava osuus	69 430,86	55 227,52	46 139,50

*Taulukko 3. Voitto-osuus jaettuna pääoma- ja ansiotuloksi*

Jos pääomatulo-osuus on pienempi kuin 30 000 euroa, sitä verotetaan 30% verokannalla. Loput tulot verotetaan ansiotulona. Ansiotulot verotetaan sekä valtion verotuksessa progressiivisen tulo-veroasteikon mukaan että kunnallisverotuksessa verovelvollisen asuinkunnan mukaan. Muita maksuja, joita yrittäjät maksavat valtiolle ovat päivärahamaksu, yrittäjän korotettu päivärahamaksu ja

Yle-vero. Olen hyödyntänyt laskelmissani verohallinnon veroprosenttilaskuria. Sen avulla sain selville kommandiittiyhtiön laskelmassa tehtävän yrittäjävähennyksen, työtulovähennyksen ja sairausvakuutusmaksujen suuruuden. Laskelmat on laskettu vuoden 2019 tuloveroasteikon mukaan (Liite 1). Seuraavassa taulukossa esitetään se, miten yrittäjiä verotetaan heidän pääoma- ja ansiotuloistaan. Myös muut maksut käyvät ilmi seuraavasta taulukosta. YEL-työtulo, jota laskelmissa on käytetty, on 50 000€ per yhtiömies, sillä tämän summan toimeksiantaja on sopinut vakuutusyhtiön kanssa.

Tulotaso	A	B	C
Pääomatuloveroprosentti 30%			
Verot pääomatuloista/yhtiömies	786,88	1 960,74	1 290,09
Ansiotulon osuus valtion verotuksessa	69 430,86	55 227,52	46 139,50
Yrittäjävähennys yhteensä	3 471,54	2 761,38	2 306,98
Vähennykset valtion ja kunnan verotuksessa			
Sairausvakuutuksen päivärahamaksu	770,00	770,00	770,00
Yrittäjän korotettu päivärahamaksu	115,00	115,00	115,00
Ansiotulo valtion verotuksessa	65 074,32	51 581,14	42 947,52
Vero valtion verotuksessa			
Veron alaraja	43 500,00	43 500,00	26 400,00
Vero alarajan kohdalla	3 485,75	3 485,75	536,00
Vero alarajan ylittävältä osalta	4 584,54	1 717,24	2 854,45
Verot valtion verotuksessa	8 070,29	5 202,99	3 390,45
Kunnallisverotus			
Ansiotulot kun. Verotuksessa väh. Jälkeen	65 074,32	51 581,14	42 947,52
Vähennykset vain kunnallisverotuksessa			
Ansiotulovähennys	1 231,83	1 839,02	2 227,54
Kunnallisverotuksen ansiotulo	63 842,49	49 742,12	40 719,98
Kunnallisvero 21,50%	13 726,13	10 694,55	8 754,80
Vähennykset veroista ja maksuista			
Työtulovähennys	1 063,10	1 295,18	1 443,68
Kunnallisvero	12 663,03	9 399,37	7 311,12
Muut verot ja maksut			
Päivärahamaksu	770,00	770,00	770,00
Yrittäjän korotettu päivärahamaksu	115,00	115,00	115,00
Yle-vero 2,50% kuitenkin korkeintaan 163€	163,00	163,00	163,00
Henkilökohtaiset verot ja maksut / yhtiömies	22 568,21	17 611,10	13 039,65
Yhtiömiesten verot ja maksut yhteensä	45 136,41	35 222,21	26 079,31

Taulukko 4. Yhtiömiesten verot kommandiittiyhtiönä

Kun ansiotulojen määrä on saatu yhtiömiehen tulosta, tehdään siitä ensimmäisenä yrittäjävähen-  
nys, joka on 5% yrittäjän ansiotulojen määrästä. Tämän jälkeen vähennetään lisäksi vakuutusmak-  
sut, joita ovat yrittäjillä vain sairausvakuutusmaksut. (Verohallinto 2019b, viitattu 11.12.2019.) Kun  
nämä vähennykset on tehty, lasketaan valtiolle maksettava vero progressiivisen tuloveroasteikon  
mukaan.

Kunnallisverotuksessa tehdään samat vähennykset kuin valtionverotuksessa. Näiden lisäksi kun-  
nallisverotuksessa tehdään ansiotulovähennys. Vähennys lasketaan samoista tuloista kuin tulon-  
hankkimisvähennys. Sen määrä on 51 prosenttia tulojen 2 500 euroa ylittävältä osalta tulojen 7 230  
euroon saakka ja siitä ylittävältä osalta 28 prosenttia. Enimmäismäärä on 3 579 euroa. Puhtaiden  
ansiotulojen ylittäessä 14 000 euroa, vähennyksen määrä pienenee 4,5 prosentilla puhtaan ansio-  
tulon 14 000 euroa ylittävältä osalta. (Verohallinto 2019a, viitattu 11.12.2019.) Kun tämä vähennys  
on tehty, kerrotaan tulo oman asuinkunnan veroprosentin mukaan. Saadusta verosta vähennetään  
vielä työtulovähennys, joka lasketaan palkkatulojen, jaettavan yritystulon ansiotulo-osuuden, sekä  
yhtymän osakkaan elinkeinotoiminnan ansiotulo-osuuden perusteella. Se on vuonna 2019 12,2%  
aiemmin mainittujen tulojen 2 500 euroa ylittävältä osalta. Enimmäismäärä on kuitenkin 1 630 eu-  
roa. Jos verovelvollisen puhdas ansiotulo ylittää 33 000 euroa, vähennyksen määrä pienenee 1,72  
prosentilla puhtaan ansiotulon 33 000 euroa ylittävältä osalta. (Verohallinto 2019a, viitattu  
11.12.2019.)

Yle-vero on 2,5 prosenttia yrittäjän eläkelain vahvistetun 14 000 euroa ylittävästä osasta. Sitä mak-  
setaan kuitenkin korkeintaan 163 euroa (Verohallinto 2017a, viitattu 11.12.2019). Sairausvakuu-  
tuksen sairaanhoitomaksu määrätään lähtökohtaisesti kunnallisverotuksen verotettavan tulon pe-  
rusteella ja sen määrä tarkistetaan vuosittain. Vuonna 2019 se on 0,00 prosenttia, eli sitä ei peritty  
ja siksi sitä ei esitetä laskelmissa. (Sosiaali- ja terveystieteiden ministeriön hallinnonala 2018, viitattu  
15.12.2019.) Sairausvakuutuksen päivärahamaksua peritään palkansaajilta ja yrittäjiltä. Sitä mak-  
savat 16- 68 vuotiaat. Se määrätään vakuutetun veronalaisen työtulon perusteella. (Verohallinto  
2019c, viitattu 11.12.2019.) Tämän tutkimuksen yrittäjillä se määräytyy vakuutusyhtiön kanssa so-  
vitun summan eli 50 000 euron mukaan ja siksi se on kaikilla tulotasoilla sama.

### 5.3 Verotus osakeyhtiönä

Toimeksiantajan verotusta osakeyhtiönä tarkastellaan tässä tutkimuksessa samoilla luvuilla, kuin kommandiittiyhtiön laskelmat on tehty. Koska osakeyhtiössä omistajayrittäjät voivat maksaa itselleen palkkaa, tai saada osakkeita, tarkastellaan tässä työssä sitä, miten yhtiötä olisi verotettu, jos kaikki olisi maksettu palkkana, tai kaikki olisi maksettu osinkona, sekä jos molempia olisi maksettu ensin niin, että koko tulos olisi jaettu puoliksi osinkona ja puoliksi palkkana ja toiseksi niin, että yhtiömiehille olisi maksettu koko vuonna 12 000 euroa palkkana ja 25 000 euroa osinkona.

Tässä työssä laskelmat on tehty sillä oletuksella, että kaksi vastuunalaista yhtiömiestä ovat kahdestaan osakeyhtiössä osakkaina ja heidän osakemääränsä ovat yhtä suuret. Oletetaan myös, että osakkeiden määrä on yhtiössä 100 kappaletta, eli molemmat osakkaat omistaisivat 50 kpl yhtiön osakkeita. YEL-tuloksi on määritetty 50 000€ per yhtiömies, joka on ollut toimeksiantajan sopima määrä vakuutusyhtiön kanssa.

#### 5.3.1 Koko tulos osinkona

Ensimmäisenä tarkastellaan sitä, paljonko veroja ja maksuja tulisi maksettavaksi, jos osakkaille maksettaisiin koko tulos osinkoina. Koska yrittäjille ei maksettaisi palkkaa tässä vaihtoehdossa, on palkan sivukulut nolla euroa. Tässä tapauksessa yhtiö maksaisi koko tilikauden tuloksestaan 20 prosenttia tuloveroja, eli suurimman määrän verrattuna muihin laskelmiin.

Tulotaso	A	B	C
Tilikauden tulos	144 107,57	123 526,62	100 879,61
Palkka/osakas			
Palkan sivukulut/osakas 0,77%			
Tulos ennen veroja	144 107,57	123 526,62	100 879,61
Tuloverot 20%	28 821,51	24 705,32	20 175,92
Tulos verojen jälkeen	115 286,06	98 821,30	80 703,69
Nettovarallisuus	15 117,42	35 357,94	4 995,26
Osakkeen matemaattinen arvo	151,17	353,58	49,95
Yhden osakkaan osakkeiden matem. arvo	7 558,71	17 678,97	2 497,63
8% osakkeen matemaattisesta arvosta	604,70	1 414,32	199,81
Jaettava osinko/osakas	57 643,03	49 410,65	40 351,84

Pääomatuloa 8%:iin asti	604,70	1 414,32	199,81
Verovapaata tuloa 75%	453,52	1 060,74	149,86
Veronalaista pääomatuloa 25%	151,17	353,58	49,95
Verot pääomatuloista 30%	45,35	106,07	14,99
Ansiotuloa	57 038,33	47 996,33	40 152,03
Verovapaata tuloa 25%	14 259,58	11 999,08	10 038,01
Veronalaista ansiotuloa 75%	42 778,75	35 997,25	30 114,03
Ansiotulon osuus valtion verotuksessa	42 778,75	35 997,25	30 114,03
Vähennykset valtion ja kunnan verotuksessa			
Sairausvakuutuksen päivärahamaksu	770,00	770,00	770,00
Yrittäjän korotettu päivärahamaksu	115,00	115,00	115,00
Ansiotulo valtion verotuksessa	41 893,75	35 112,25	29 229,03
Vero valtion verotuksessa			
Veron alaraja	26 400,00	26 400,00	26 400,00
Vero alarajan kohdalla	536,00	536,00	536,00
Vero alarajan ylittävältä osalta	2 672,67	1 502,86	488,01
Vähennykset veroista ja maksuista			
Verot valtion verotuksessa	3 208,67	2 038,86	1 024,01
Kunnallisverotus			
Ansiotulot kun. Verotuksessa väh. Jälkeen	41 893,75	35 112,25	29 229,03
Vähennykset vain kunnallisverotuksessa			
Ansiotulovähennys	2 289,96	2 580,12	2 844,87
Kunnallisverotuksen ansiotulo	39 603,79	32 532,13	26 384,16
Kunnallisvero 21,50%	8 514,81	6 994,41	5 672,59
Vähennykset veroista ja maksuista			
Työtulovähennys	1 467,54	1 578,45	1 630,00
Kunnallisvero	7 047,27	5 415,96	4 042,59
Muut verot ja maksut			
Päivärahamaksu	770,00	770,00	770,00
Yrittäjän korotettu päivärahamaksu	115,00	115,00	115,00
Yle-vero 2,50% kuitenkin korkeintaan 163€	163,00	163,00	163,00
Henkilökohtaiset verot ja maksut / yhtiömies	11 349,30	8 608,89	6 129,59
Yhtiömiesten verot ja maksut yhteensä	22 698,60	17 217,79	12 259,17
Yhtiömiesten verot ja yhtiön verot yhteensä	51 520,11	41 923,11	32 435,09

Taulukko 5. Osakeyhtiö, koko tulos osinkoina

Ensiksi lasketaan yhtiön nettovarallisuus, joka on osakeyhtiössä pienempi kuin kommandiittiyhtiössä, sillä osakeyhtiössä ei lisätä 30 prosenttia maksetuista palkoista, vaan nettovarallisuus on yhtiön varat vähennettynä sen velat. Osakkeen matemaattinen arvo saadaan jakamalla nettovarallisuus ulkona olevien osakkeiden määrällä. Osakkaan osakkeiden matemaattinen arvo saadaan kertomalla yhden osakkeen matemaattinen arvo osakkaan omistamien osakkeiden määrällä.

Jaettava osinko saadaan, kun tilikauden tuloksesta vähennetään yhteisön tuloverot ja tämä jaetaan puoliksi, jotta saadaan jaettava osinko per osakas. Saatu osinko katsotaan pääomatuloksi 8 prosenttiin asti osakkaan osakkeiden matemaattisesta arvosta. Tämä pääomatulo on 75 prosenttisesti verovapaata ja 25 prosenttia siitä on veronalaista pääomatuloa, eli verotetaan 30 prosentin mukaan.

Loput jaettavasta osingosta katsotaan ansiotuloksi ja siitä 25 prosenttia on verovapaata ja 75 prosenttia on veronalaista ansiotuloa. Ansiotulojen verotus menee samalla tavalla kuin kommandiittiyhtiön laskelmassa ilman yrittäjävähennystä.

### 5.3.2 Koko tulos palkkana

Seuraavaksi tarkastellaan sitä, minkälaisia veroseuraamuksia tulisi, jos yhtiön koko tulos maksettaisiin palkkana omistajaosakkaille. Tämä tulos eroaa muista osakeyhtiölaskelmista siten, ettei yhteisön tuloveroja tulisi yhtään maksettavaksi. Maksettava palkka ei voi olla täysin puolet tilikauden tuloksesta, koska sillä pitää kattaa myös palkan sivukulut. Ansiotulon osuus valtion verotukseen saadaan vähentämällä palkasta palkan sivukulut. Muuten laskelma etenee samalla tavalla kuin aiemmat.

Tulotaso	A	B	C
Tilikauden tulos	144 107,57	123 526,62	100 879,61
Palkka/osakas	71 503,21	61 291,36	50 054,39
Palkan sivukulut/osakas 0,77%	550,57	471,94	385,42
Tulos ennen veroja	0,00	0,00	0,00
Tuloverot 20%	0,00	0,00	0,00
Tulos verojen jälkeen	0,00	0,00	0,00
Ansiotulon osuus valtion verotuksessa	71 503,21	61 291,36	50 054,39

Vähennykset valtion ja kunnan verotuksessa			
Tulohankkimisvähennys	750,00	750,00	750,00
Sairausvakuutuksen päivärahamaksu	770,00	770,00	770,00
Yrittäjän korotettu päivärahamaksu	115,00	115,00	115,00
Ansiotulo valtion verotuksessa	69 868,21	59 656,36	48 419,39
Vero valtion verotuksessa			
Veron alaraja	43 500,00	43 500,00	43 500,00
Vero alarajan kohdalla	3 485,75	3 485,75	3 485,75
Vero alarajan ylittävältä osalta	5 603,24	3 433,23	1 045,37
Vähennykset veroista ja maksuista			
Verot valtion verotuksessa	9 088,99	6 918,98	4 531,12
Kunnallisverotus			
Ansiotulot kun. Verotuksessa väh. Jälkeen	69 868,21	59 656,36	48 419,39
Vähennykset vain kunnallisverotuksessa			
Ansiotulovähennys	1 016,11	1 475,64	1 981,30
Kunnallisverotuksen ansiotulo	68 852,10	58 180,72	46 438,09
Kunnallisvero 21,50%	14 803,20	12 508,85	9 984,19
Vähennykset veroista ja maksuista			
Työtulovähennys	980,64	1 156,29	1 349,56
Kunnallisvero	13 822,56	11 352,56	8 634,63
Muut verot ja maksut			
Päivärahamaksu	770,00	770,00	770,00
Yrittäjän korotettu päivärahamaksu	115,00	115,00	115,00
Yle-vero 2,50% kuitenkin korkeintaan 163€	163,00	163,00	163,00
Henkilökohtaiset verot ja maksut / yhtiömies	23 959,56	19 319,54	14 213,75
Yhtiömiesten verot ja maksut yhteensä	47 919,11	38 639,08	28 427,50

*Taulukko 6. Osakeyhtiö, koko tulos palkkana*

### 5.3.3 Tulos palkkana ja osinkona

Kolmantena lasketaan se, miten yhtiötä ja osakkaita olisi verotettu, jos koko tulos olisi jaettu puoliksi ja toinen puoli olisi maksettu palkkana ja toinen puoli osinkoina omistajaosakkaille. Laskelma etenee aiempien laskelmien tavalla.

Tulotaso	A	B	C
Tilikauden tulos	144 107,57	123 526,62	100 879,61
Palkka/osakas	35 751,61	30 645,68	25 027,19
Palkan sivukulut/osakas 0,77%	275,29	235,97	192,71
Tulos ennen veroja	72 053,79	61 763,31	50 439,81
Tuloverot 20%	14 410,76	12 352,66	10 087,96
Tulos verojen jälkeen	57 643,03	49 410,65	40 351,84
Nettovarallisuus	15 117,42	35 357,94	4 995,26
Osakkeen matemaattinen arvo	151,17	353,58	49,95
Yhden osakkaan osakkeiden matem. arvo	7 558,71	17 678,97	2 497,63
8% osakkeen matemaattisesta arvosta	604,70	1 414,32	199,81
Jaettava osinko/osakas	28 821,51	24 705,32	20 175,92
Pääomatuloa 8%:iin asti	604,70	1 414,32	199,81
Verovapaata tuloa 75%	453,52	1 060,74	149,86
Veronalaista pääomatuloa 25%	151,17	353,58	49,95
Verot pääomatuloista 30%	45,35	106,07	14,99
Ansiotuloa	28 216,82	23 291,01	19 976,11
Verovapaata tuloa 25%	7 054,20	5 822,75	4 994,03
Veronalaista ansiotuloa 75%	21 162,61	17 468,25	14 982,08
Ansiotulon osuus valtion verotuksessa	56 914,22	48 113,93	40 009,27
Vähennykset valtion ja kunnan verotuksessa			
Tulonhankkimisvähennys	750,00	750,00	750,00
Sairausvakuutuksen päivärahamaksu	770,00	770,00	770,00
Yrittäjän korotettu päivärahamaksu	115,00	115,00	115,00
Ansiotulo valtion verotuksessa	55 279,22	46 478,93	38 374,27
Vero valtion verotuksessa			
Veron alaraja	43 500,00	43 500,00	26 400,00
Vero alarajan kohdalla	3 485,75	3 485,75	536,00
Vero alarajan ylittävältä osalta	2 503,08	633,02	2 065,56
Vähennykset veroista ja maksuista			
Verot valtion verotuksessa	5 988,83	4 118,77	2 601,56
Kunnallisverotus			
Ansiotulot kun. Verotuksessa väh. Jälkeen	55 279,22	46 478,93	38 374,27
Vähennykset vain kunnallisverotuksessa			
Ansiotulovähennys	1 672,61	2 068,62	2 433,33
Kunnallisverotuksen ansiotulo	53 606,61	44 410,31	35 940,94
Kunnallisvero 21,50%	11 525,42	9 548,22	7 727,30

Vähennykset veroista ja maksuista			
Työtulovähennys	1 231,58	1 382,94	1 522,34
Kunnallisvero	10 293,84	8 165,28	6 204,96
Muut verot ja maksut			
Päivärahamaksu	770,00	770,00	770,00
Yrittäjän korotettu päivärahamaksu	115,00	115,00	115,00
Yle-vero 2,50% kuitenkin korkeintaan 163€	163,00	163,00	163,00
Henkilökohtaiset verot ja maksut / yhtiömies	17 376,03	13 438,13	9 869,51
Yhtiömiesten verot ja maksut yhteensä	34 752,06	26 876,25	19 739,02
Yrityksen ja yhtiömiesten verot yhteensä	49 162,81	39 228,91	29 826,98

Taulukko 7. Osakeyhtiö, puolet palkkana, puolet osinkoina

### 5.3.4 Palkkana 1000€/kk osinkona 25 000€

Viimeisenä laskelmana on käytetty jakoa sen mukaan, minkä toimeksiantaja arvioi sopivaksi. Tämä laskelma eroaa aiemmista sen verran, että YEL- tuloksi on merkattu 25 000€ per yhtiömies, koska yrittäjät ovat sopineet sen muutettavaksi summaksi tulevaisuudessa vakuutusyhtiön kanssa. Tämä on myös ainoa laskelma, jossa koko yhtiön tilikauden tulosta ei jaettaisi kokonaan yrittäjille. Muuten laskelma etenee samalla tavalla kuin aiemmat laskelmat.

Tulotaso	A	B	C
Tilikauden tulos	144 107,57	123 526,62	100 879,61
Palkka/osakas	12 000,00	12 000,00	12 000,00
Palkan sivukulut/osakas 0,77%	92,40	92,40	92,40
Tulos ennen veroja	120 107,57	99 526,62	76 879,61
Tuloverot 20%	24 021,51	19 905,32	15 375,92
Tulos verojen jälkeen	96 086,06	79 621,30	61 503,69
Nettovarallisuus	15 117,42	35 357,94	4 995,26
Osakkeen matemaattinen arvo	151,17	353,58	49,95
Yhden osakkaan osakkeiden matem. arvo	7 558,71	17 678,97	2 497,63
8% osakkeen matemaattisesta arvosta	604,70	1 414,32	199,81
Jaettava osinko/osakas	25 000,00	25 000,00	25 000,00

Pääomatuloa 8%:iin asti	604,70	1 414,32	199,81
Verovapaata tuloa 75%	453,52	1 060,74	149,86
Veronalaista pääomatuloa 25%	151,17	353,58	49,95
Verot pääomatuloista 30%	45,35	106,07	14,99
Ansiotuloa	24 395,30	23 585,68	24 800,19
Verovapaata tuloa 25%	6 098,83	5 896,42	6 200,05
Veronalaista ansiotuloa 75%	18 296,48	17 689,26	18 600,14
Ansiotulon osuus valtion verotuksessa	30 296,48	29 689,26	30 600,14
Vähennykset valtion ja kunnan verotuksessa			
Tulohankkimisvähennys	750,00	750,00	750,00
Sairausvakuutuksen päivärahamaksu	385,00	385,00	385,00
Yrittäjän korotettu päivärahamaksu	57,50	57,50	57,50
Ansiotulo valtion verotuksessa	29 103,98	28 496,76	29 407,64
Vero valtion verotuksessa			
Veron alaraja	26 400,00	26 400,00	26 400,00
Vero alarajan kohdalla	536,00	536,00	536,00
Vero alarajan ylittävältä osalta	466,44	361,69	518,82
Vähennykset veroista ja maksuista			
Verot valtion verotuksessa	1 002,44	897,69	1 054,82
Kunnallisverotus			
Ansiotulot kun. Verotuksessa väh. Jälkeen	29 103,98	28 496,76	29 407,64
Vähennykset vain kunnallisverotuksessa			
Ansiotulovähennys	2 870,41	2 897,73	2 856,74
Kunnallisverotuksen ansiotulo	26 233,57	25 599,03	26 550,90
Kunnallisvero 21,50%	5 640,22	5 503,79	5 708,44
Vähennykset veroista ja maksuista			
Työtulovähennys	1 630,00	1 630,00	1 630,00
Kunnallisvero	4 010,22	3 873,79	4 078,44
Muut verot ja maksut			
Päivärahamaksu	385,00	385,00	385,00
Yrittäjän korotettu päivärahamaksu	57,50	57,50	57,50
Yle-vero 2,50% kuitenkin korkeintaan 163€	163,00	163,00	163,00
Henkilökohtaiset verot ja maksut / yhtiömies	5 663,51	5 483,06	5 753,75
Yhtiömiesten verot ja maksut yhteensä	11 327,01	10 966,11	11 507,50
Yrityksen ja yhtiömiesten verot yhteensä	35 348,52	30 871,44	26 883,42

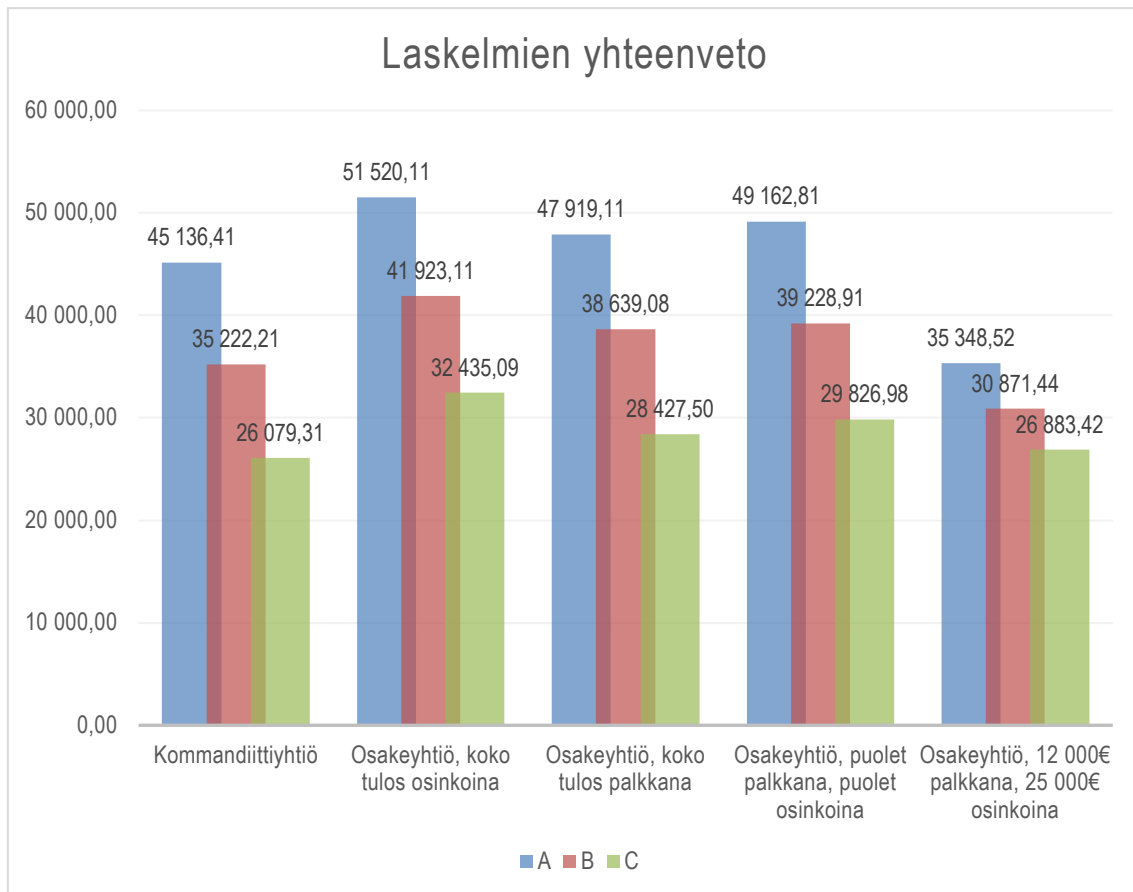
Taulukko 8. Osakeyhtiö, 1 000€/kk palkkana, 25 000€ osinkoina

## 5.4 Tulosten yhteenveto

Seuraavassa kuviossa on yhteenvetona kaikista laskelmista saadut lopulliset yhtiömiesten ja yhtiön yhteensä maksettavat verot ja maksut. Työ antaa hyvin suuntaa siitä, minkälaisella tuloksella yhtiö voisi lähteä suunnittelemaan yhtiömuodon muutosta.

Taulukon siniset pylväät näyttävät verojen ja maksujen määrän silloin, kun yhtiön tulos on 144 107,57, punaiset pylväät näyttävät näiden maksujen määrän, kun yhtiön tulos on 123 526,62, ja vihreät pylväät näyttävät maksujen määrän, kun yhtiön tulos on 100 879,61. Taulukon alaosasta näkyy, että mikä laskelma on kyseessä missäkin kohdassa.

Taulukosta näkee, että kallein vaihtoehto olisi maksaa koko osuus osinkoina osakeyhtiössä jokaisella tilikauden tuloksella. Toiseksi kallein vaihtoehto jokaisella vaihtoehtoisella tuloksella olisi jakaa koko tilikauden tulos puoliksi palkkana ja puoliksi osinkoina. Ainoa kommandiittiyhtiötä halvempi varojenjako verojen kannalta on viimeiseksi laskettu vaihtoehto tulotasolla A ja B, jossa koko tilikauden tulosta ei jaettaisi yrittäjien kesken, vaan he saisivat palkkaa 1 000 euroa kuukaudessa ja nostaisivat osinkoina 25 000 euroa tilikauden päätteeksi. Tämä vaihtoehto on huomattavasti kommandiittiyhtiötä edullisempi vaihtoehto etenkin tulotasolla A. Tällöin yrittäjät säästäisivät verojen maksussa noin 10 000 euroa verrattuna kommandiittiyhtiöön, joka on huomattava ero. Tulotasolla B he olisivat säästäneet noin 5 000 euroa verojen maksussa tällä varojenjaketavalla osakeyhtiönä, joka on myös tuntuva summa. Tulotasolla C kommandiittiyhtiön verot ja maksut jäivät alhaisemmaksi, kuin kaikki osakeyhtiönä tehdyt laskelmat.



Kuvio 1. Laskelmien yhteenveto

## 6 JOHTOPÄÄTÖKSET

Tässä työssä perehdyttiin teoriaosuudessa siihen, miten kommandiittiyhtiö ja osakeyhtiö eroavat hallintotavoiltaan ja verotuksellisesti toisistaan. Työn empiirisessä osuudessa tehtiin laskelmat eri tulotasolla siitä, miten kommandiittiyhtiötä on verotettu edellisinä vuosina, sekä miten sitä olisi verotettu osakeyhtiönä samoilla luvuilla.

Kommandiittiyhtiön ja osakeyhtiön verotuksellinen eroavaisuus on se, että kommandiittiyhtiössä koko tulos verotetaan vastuunalaisten yhtiömiesten tulona jaettuna pääomatuloksi ja ansiotuloksi. Osakeyhtiö taas on erillinen verovelvollinen ja se maksaa 20 % yhteisön tuloveroa tilikauden tuloksestaan ja osakkaita verotetaan siltä osin, mitä he maksavat itselleen palkkana ja osinkona. Tämä johtaa siihen, että osakeyhtiössä on mahdollisuus suunnitella paljon enemmän sitä, miten varoja kannattaa yhtiöstä nostaa, jotta säästyttäisiin suuremmilta verorasituksilta. Yhtiön nettovarallisuus on suuressa roolissa tässä suunnittelussa, sillä sen perusteella lasketaan osakkeen matemaattinen arvo, jonka perusteella taas lasketaan osinkojen jakautuminen pääomatuloksi ja ansiotuloksi ja siitä vielä verotuksen alaiseksi ja verovapaaksi tuloksi.

Laskelmien osalta näyttää siltä, että tulotasolla A ja B vähiten veroja olisi tullut maksettavaksi sillä vaihtoehdolla, että yrittäjät nostaisivat palkkaa yrityksestä 1 000 euroa kuukaudessa ja koko vuonna 25 000 euroa osinkoina. Tulotasolla A kyseinen vaihtoehto olisi ollut noin 10 000 euroa halvempi verotuksellisesti. Tulotasolla C kommandiittiyhtiön verot ja maksut ovat olleet pienempiä verrattuna osakeyhtiönä tehtyihin laskelmiin. Jos tarkasteltaisiin vain yhtiömiesten tuloista maksettavia veroja, tulisi osakeyhtiö edullisemmaksi vaihtoehdoksi, mutta kun veroihin ja maksuihin lisätään osakeyhtiön tuloksesta maksettava 20 prosentin yhteisön tulovero, tulee maksut osakeyhtiönä kaikkienensa kalliimmaksi kuin kommandiittiyhtiönä kaikissa niissä lasketuissa vaihtoehdoissa, joissa yhtiön koko tulos jaettiin yrittäjille.

Kommandiittiyhtiön heikkona kohtana on se, että siinä koko tulos jaetaan yhtiömiehille verotettavaksi tuloksi. Osakeyhtiössä verotettavan tulon määrää voi säädellä sillä, että osa tuloksesta maksettaisiin palkkana, jolloin se pienentäisi yhtiöstä maksettavaa yhteisön tuloveroa. Osakkaat voivat myös jättää nostamatta varojaan yhtiöstä, jolloin se kasvattaa yhtiön nettovarallisuutta, joka nostaa pääomatuloina laskettavien tulojen määrää ja näin saataisiin nostettua tulevaisuudessa enemmän verovapaata pääomatulo-osinkoa.

Vaikka työssä keskityttiin verotukselliseen eroavuuteen, on silti tärkeää huomioida yhtiömuotojen väliset muut eroavaisuudet. Kommandiittiyhtiö on yksinkertaisempi kuin osakeyhtiö. Sen hallinto on hyvin pitkälti yhtiömiesten sopimusten varassa, eikä siinä tarvitse valita pakollisia hallintoelimiä niin kuin osakeyhtiössä. Yhtiömiehet voivat myös nostaa varoja rajattomasti yhtiöstä yksityisotoina, joka on kommandiittiyhtiön etu. Osakeyhtiössä taas varojen jakoa voidaan suunnitella enemmän sen mukaan, mitä omistajaosakkaat tarvitsevat elämiseen. Vaikka yksityiseltä osakeyhtiöltä on poistettu 2 500 euron aloituspääoma, ei se silti kevennä osakeyhtiön mukana tulevaa vastuuta siitä, miten yhtiötä johdetaan. Toisaalta, jos vain kaksi vastuunalaista yhtiömiestä siirtyisivät osakeyhtiön omistajiksi, ei sen hallinnoiminen olisi niin raskasta, kuin isomman osakeyhtiön, jossa on useampia omistajia. Kommandiittiyhtiön ehkä haitallisin puoli on sen velkavastuun jakautuminen yhtiömiehille, kun taas osakeyhtiössä omistajat ovat vastuussa vain sijoittamastaan osasta. Toisaalta, jos kommandiittiyhtiöllä menee jatkossakin hyvin, ei velkavastuu aiheuta mitään huolenaiheita.

Tutkimuksen johdannossa esitettiin kolme tutkimuskysymystä, jotka menivät näin;

1. Miten kommandiittiyhtiö ja osakeyhtiö eroavat toisistaan?
2. Miten yhtiömuodon muutos tapahtuu yrityksessä?
3. Onko verotuksellinen hyöty niin suuri, että yhtiömuodon muutos olisi taloudellisesti kannattavaa?

Ensimmäiseen kysymykseen saatiin vastaus toisessa ja kolmannessa luvussa, joissa avattiin tarkemmin näitä kahta yhtiömuotoa. Toiseen kysymykseen saatiin vastaus neljännessä luvussa, jossa kerrottiin siitä, miten muutos tapahtuu käytännössä. Kolmanteenkin kysymykseen saatiin vastaus, eli verotuksellinen hyöty on suuri silloin, kun yhtiön tulos on tulotasolla B tai sitä korkeampi ja varojen jakoa suunnitellaan sen mukaan, kuinka paljon yrittäjät tarvitsevat elämiseen palkkana ja kuinka paljon osinkoa jaettaisiin tilikauden päätteeksi. Mikäli yhtiön tulotaso on jatkossa vaihtoehdon A tasoa, kannattaa yrityksen vaihtaa yhtiömuoto osakeyhtiöksi, maksaa palkkana mahdollisimman vähän ja nostaa tilikauden päätteeksi osinkoina yhtiön varoja. Tällöin he säästäisivät verotuksellisesti noin 10 000 euroa vuodessa. Tässä työssä tehdyistä laskelmista voi päätellä sen, että osakeyhtiönä koko yhtiön tilikauden tulosta ei kannata jakaa osakkaille, vaan varojen jakoa kannattaa suunnitella tarkasti ja yhtiön varoja kannattaa jättää yhtiölle kasvattamaan yhtiön nettovallisuutta. Kaikissa muissa osakeyhtiön verotuksen laskelmissa koko tulos jaettiin, jolloin verojen määrät nousivat suuremmiksi kuin kommandiittiyhtiönä verotettavat määrät.

Vaikka yhtiön liikevaihto on kasvanut jokaisella tilikaudella, on sen tulos pienentynyt. Vuonna 2018 tehty ulkopuolinen investointi lisätulojen toivossa vaikutti yhtiön tulokseen negatiivisesti ja se vaikutti alentavasti yhtiön jaettavaan tulokseen. Myös suurena vuosikuluna on ulkopuolinen työvoima. Ensimmäisinä yrityksen toimintavuosina yhtiömiehet tekivät enemmän itse töitä. Nykyään he pyrkivät pitämään enemmän myös vapaata ja yritys pyörii hyvin myös palkatun henkilöstön voimalla. Tämä vaikuttaa alentavasti jaettavaan tulokseen, jolloin verotuksellisesti osakeyhtiöllä ja kommandiittiyhtiöllä ei ole niin suurta eroa. Tätä yrittäjien täytyy myös pohtia tehdessään päätöstä yhtiömuodon muuttamisesta, että kuinka paljon he aikovat tehdä itse töitä ja kuinka paljon he panostavat ulkopuoliseen työvoimaan. Myös mahdolliset tulevat investoinnit tulee kartoittaa, sillä ne vaikuttavat jaettavan tuloksen määrään.

Jatkoa ajatellen yrittäjien olisi hyvä pohtia sitä, minkälaista tulosta yrityksellä pyritään tekemään ja onko tulos kasvamassa vuosi vuodelta. Mikäli tulos kasvaisi joka vuosi tulotasolle B ja siitä yli, on osakeyhtiöksi muuttaminen hyvä vaihtoehto. Yhtiön tulos kuitenkin riippuu pitkälti siitä, että kuinka paljon yrittäjät itse tekevät yhtiössä töitä ja kuinka paljon he työllistävät palkattua henkilökuntaa. Jos tarkoituksena on kasvattaa tulosta, voi olla kannattavaa tehdä itse enemmän, jolloin tulosta saadaan enemmän. Mikäli yrittäjät haluavat nauttia enemmän myös vapaa-ajasta ja pitää tuloksen tasaisempana, voi kommandiittiyhtiökin olla hyvä yhtiömuoto. Vuoden 2019 tilinpäätöksen valmistuttua yrittäjien on helpompi lähteä pohtimaan yhtiön tulevaisuutta tämän tutkimuksesta saadun tiedon avulla. Mikäli vuosi 2019 on tulotasoa B tai sen yli, on yrityksen järkevää vaihtaa yhtiömuoto osakeyhtiöksi.

## 7 POHDINTA

Tutkimuksen tavoitteena oli selvittää toimeksiantajalle, että onko yrityksen kannattavaa vaihtaa yhtiömuoto kommandiitti-yhtiöstä osakeyhtiöksi verotuksellisesta näkökulmasta. Työn tekijänä koen, että johdannossa esitetyihin tutkimuskysymyksiin saatiin vastaukset tässä työssä.

Tämän tutkimuksen luotettavuutta arvioitaessa on keskeistä kiinnittää huomiota siihen, että yrityksen tulevaisuutta ei voida ennustaa täysin varmasti. Tästä tutkimuksesta saadut tulokset ovat vain arvioita siitä, miten yritystä verotettaisiin tulevaisuudessa. Laskelmissa käytetyt luvut ovat kuitenkin perusteltuja, sillä ne on määritelty yrityksen aiempien taloustietojen pohjalta. Tämä omalta osaltaan lisää tutkimuksen luotettavuutta. Tässä tutkimuksessa käytetään vain 2019 vuoden veroasteikoita ja -lukuja, joten se heikentää osaltaan tutkimuksen luotettavuutta, sillä nämä luvut muuttuvat vuosittain.

Opinnäytetyön jatkotutkimusaiheita pohdittaessa oleellisimpina nousevat esille sukupolvenvaihdokseen liittyvät verotukselliset tekijät tai yrityksen myynnistä johtuvat kysymykset. Nämä aiheet olisivat hyödyllisiä yrittäjille, sillä on hyvin todennäköistä, että he tulevaisuudessa joko siirtävät yrityksensä jälkipolvilleen tai myyvät sen ulkopuolisille ostajaehdokkaille. Näiden aiheiden käsittely syventäisi tätä tutkimusta siltä osin, että saataisiin lisää tietoa siitä, kumpi yhtiömuoto on kannattavampi yrittäjille tulevaisuudessa tästä näkökulmasta. Tämä näkökulma olisi hyvä huomioida jo tässä vaiheessa, kun miettii yhtiömuodon muuttamista.

Haastavaa tässä prosessissa oli ymmärtää, että mitkä ovat ne oikeat luvut, joita laskelmissa tulee käyttää. Lukujen ymmärtäminen vaati syvää perehtymistä sekä yritysverotukseen, että henkilöverotukseen. Olin kuitenkin motivoitunut selvittämään nämä asiat, sillä tiesin, että niistä on konkreettista hyötyä toimeksiantajalle. Tieto siitä, että toimeksiantaja on itsekin kiinnostunut tästä aiheesta ja että tätä työtä tullaan hyödyntämään yrityksen jatkoa pohdittaessa, lisäsi kiinnostusta tehdä työ huolella loppuun asti.

Asetin opinnäytetyön tekemiselle tiiviin aikataulun, jotta toimeksiantaja saisi tarvitsemansa tiedon mahdollisimman pian ja jotta valmistuisin itse tavoitellussa ajassa. Haastetta opinnäytetyön tekemiselle ja aikataulussa pysymiselle loi se, että tein samanaikaisesti töitä tämän tutkimuksen tekemisen ohella. Koska suuren osan ajasta joutui panostamaan töihin, oli haasteellista palata aina

uudestaan keskeneräisen tutkimuksen pariin. Vaikka tutkimus ei valmistunut vuoden 2019 puolella alkuperäisen suunnitelman mukaisesti, koen silti, että sain työn valmiiksi hyvällä tahdilla.

## LÄHTEET

Hirsjärvi, S. & Hurme, H. 2011. Tutkimushaastattelu: teemahaastattelun teoria ja käytäntö. Helsinki: Gaudeamus Helsinki University Press.

Honkamäki, T., Kujanpää, E. & Pennanen, M. 2018. Yritysjärjestelyjen käsikirja: kirjanpito, verotus ja yhtiöoikeus. Helsinki: Alma Talent.

Kananen, J. 2017. Laadullinen tutkimus pro graduna ja opinnäytetyönä. Jyväskylä: Jyväskylän ammattikorkeakoulun julkaisuja 234.

Laki avoimesta yhtiöstä ja kommandiittiyhtiöstä 29.4.1988/389.

Myrsky, M. & Malmgrén, M. 2014. Elinkeinoitulon verotus. Helsinki: Talentum.

Mähönen, J. & Villa, S. 2017. Yritysoikeus. Viitattu 15.10.2019, <https://fokus-almatalent-fi.ezp.oamk.fi:2047/teos/JAIBCXJTBF#kohta:YRITYSOIKEUS/piste:b13>.

Niskakangas, H. 2014. Johdatus Suomen verojärjestelmään. Helsinki: Talentum.

Osakeyhtiölaki 21.7.2006/624.

Sosiaali- ja terveysministeriön hallinnonala. 2018. Viitattu 15.12.2019. [https://stm.fi/artikkeli/-/asset\\_publisher/vuoden-2019-sairausvakuutusmaksut-on-vahvistettu](https://stm.fi/artikkeli/-/asset_publisher/vuoden-2019-sairausvakuutusmaksut-on-vahvistettu).

Tuloverolaki 30.12.1992/1535.

Tuomi-Sorjonen, P. 2018. Kirjanpito, tilinpäätös ja verotus. Helsinki: Sanoma Pro Oy.

Tuomi, J. & Sarajarvi, A. 2018. Laadullinen tutkimus ja sisällönanalyysi. Uudistettu laitos. Helsinki: Tammi.

Verohallinto 2016a. Tuloverotus – avoin ja kommandiittiyhtiö. Viitattu 10.10.2019, <https://www.vero.fi/yritykset-ja-yhteisot/tietoa-yritysverotuksesta/tuloverotus/avoin-yhtio-ja-kommandiittiyhtio/>.

Verohallinto 2018. Yritysmuodon muutos. Viitattu 15.10.2019, [https://www.vero.fi/yritykset-ja-yhteisot/perustaminen-ja-muutokset/muutokset\\_toiminnassa/avoin-yhtio-ja-kommandiittiyhtio/yritysmuodon\\_muuto/](https://www.vero.fi/yritykset-ja-yhteisot/perustaminen-ja-muutokset/muutokset_toiminnassa/avoin-yhtio-ja-kommandiittiyhtio/yritysmuodon_muuto/).

Verohallinto 2017. Tuloverotus – osakeyhtiö ja osuuskunta. Viitattu 15.10.2019, <https://www.vero.fi/yritykset-ja-yhteisot/tietoa-yritysverotuksesta/tuloverotus/osakeyhtio-ja-osuuskunta/>.

Verohallinto 2019a. Verotettavan tulon laskeminen henkilöverotuksessa. Viitattu 4.12.2019, <https://www.vero.fi/syventavat-vero-ohjeet/ohje-hakusivu/49038/verotettavan-tulon-laskeminen-henkilöverotuksessa2/>.

Verohallinto 2019b. Tulonhankkimiskulut ansiotuloista. Viitattu 11.12.2019, <https://www.vero.fi/syventavat-vero-ohjeet/ohje-hakusivu/48490/tulonhankkimiskulut-ansiotuloista/>.

Verohallinto 2019c. Sairausvakuutusmaksu. Viitattu 11.12.2019, <https://www.vero.fi/syventavat-vero-ohjeet/ohje-hakusivu/48793/sairausvakuutusmaksu2/>.

Verohallinto 2019d. Toimintamuodon muutos osakeyhtiöksi. Viitattu 15.10.2019, <https://www.vero.fi/syventavat-vero-ohjeet/ohje-hakusivu/48395/toimintamuodon-muutos-osakeyhtiöksi/>.

Vilkkumaa, M. 2014. Yrityksen osinko-opas. Milloin, miten ja kuinka paljon voin osakeyhtiön varoja jakaa? Helsinki: Suomen Yrityskirjat.

Villa, S. & Ossa, J. 2017. Henkilöyhtiöt ja verotus. Helsinki: Alma Talent.

## LIITE 1

Vuodelta 2019 toimitettavassa verotuksessa määrätään tuloverolain (1535/1992) perusteella valtiolle ansiotulosta suoritettava tulovero progressiivisen tuloveroasteikon mukaan seuraavasti:

<b>Verotettava ansiotulo, euroa</b>	<b>Vero alarajan kohdalla, euroa</b>	<b>Vero alarajan ylittävästä tulon osasta, %</b>
17 600–26 400	8,00	6,00
26 400–43 500	536,00	17,25
43 500–76 100	3 485,75	21,25
76 100–	10 413,25	31,25