



VAASAN AMMATTIKORKEAKOULU  
UNIVERSITY OF APPLIED SCIENCES

Alex Udelius

# KOMMANDIITTIYHTIÖN MUUTTAMINEN OSAKEYHTIÖKSI

Liiketalous  
2021

## TIIVISTELMÄ

Tekijä	Alex Udelius
Opinnäytetyön nimi	Kommandiittiyhtiön muuttaminen osakeyhtiöksi
Vuosi	2021
Kieli	suomi
Sivumäärä	34
Ohjaaja	Jukka Niittykoski

---

Tämän tutkimuksen tarkoituksena on selvittää, onko toimeksiantajalla mahdollisuutta verotukselliseen hyötyyn yhtiömuodon muutoksella. Toimeksiantajana toimii merimootoreiden ja venetarvikkeiden maahantuontiyritys. Tutkimuksen tavoitteena on selvittää laskelmien avulla toimeksiantajan verotus sekä kommandiittiyhtiönä että osakeyhtiönä.

Tutkimus on toteutettu laadullisena tutkimuksena, jossa teoreettinen viitekehys perustuu alan kirjallisuuteen, voimassa olevaan lainsäädäntöön sekä verkkolähteisiin. Empiirinen osuus tutkimuksessa koostuu toimeksiantajayrityksen tilinpäätöstiedoista, joiden mukaan on tehty verolaskelmat. Tutkimuksen teoriaosuudessa käsitellään molempien yhtiömuotojen perustamista, hallintoa, vastuita ja veloituksia sekä varojen jakoa.

Tutkimuksen verolaskelmat toteutettiin toimeksiantajan kanssa sovitun mukaisesti. Verolaskelmien avulla selvisi, että yrittäjän henkilökohtainen verotus olisi edullisempi osakeyhtiönä, mutta osakeyhtiön maksaman tuloveron jälkeen kokonaisverotus on osakeyhtiönä kalliimpi. Johtopäätöksenä yhtiömuodon muuttaminen osakeyhtiöksi ei ole verotuksellisesti kannattavaa yrityksen tämänhetkisen toiminnan laajuudella.

## ABSTRACT

Author	Alex Udelius
Title	Conversion of a limited partnership into a limited company
Year	2021
Language	Finnish
Pages	34
Name of Supervisor	Jukka Niittykoski

---

Objective of this study was to determine if the principal has potential for a tax benefit by changing the company form. The principal is an importer of marine engines and boat accessories. The aim of this study was to use calculations to find out the principal's taxation as a limited partnership and a limited company.

This thesis was carried out as a qualitative study, in which the theoretical frame is based on the literature in the field, current legislation and online sources. The empirical part of the thesis consists of the financial calculations of the principal company. The theoretical part of the thesis consists of establishment, administration, responsibilities, and obligations of both types of companies, as well as the distribution of assets.

The tax calculations for the study were carried out as agreed with the principal. The tax calculations revealed that the entrepreneur's personal taxation would be more advantageous as a limited company, but after the income tax paid by the limited company, the overall taxation would be more expensive as a limited company. In conclusion, the transformation of the company form into a limited company is not feasible from a tax point of view.

# SISÄLLYS

TIIVISTELMÄ

ABSTRACT

1	JOHDANTO.....	6
1.1	Tutkimuksen aihe ja tavoite.....	6
1.2	Tutkimusmenetelmät ja toteutus .....	7
1.3	Tutkimuksen rakenne .....	8
2	KOMMANDIITTIYHTIÖ .....	10
2.1	Perustaminen.....	10
2.2	Hallinto.....	11
2.3	Vastuut ja velvoitteet.....	12
2.4	Varojen jakaminen .....	13
3	OSAKEYHTIÖ .....	14
3.1	Perustaminen.....	14
3.2	Hallinto.....	15
3.3	Vastuut ja velvoitteet.....	16
3.4	Varojen jakaminen .....	17
3.5	Peitelty osinko.....	18
4	VEROTUS.....	19
4.1	Kommandiittiyhtiön verotus.....	20
4.2	Osakeyhtiön verotus .....	21
5	TUTKIMUSTULOKSET .....	23
5.1	Verot ja maksut kommandiittiyhtiönä.....	23
5.2	Verot ja maksut osakeyhtiönä .....	26
5.3	Verojen ja maksujen vertailu .....	29
6	YHTEENVETO .....	30
	LÄHTEET .....	32

## KUVIO- JA TAULUKKOLUETTELO

<b>Kuvio 1.</b> Opinnäytetyön rakenne.....	9
<b>Kuvio 2.</b> Luonnollisen henkilön osinkojen verotus.....	22
<b>Taulukko 1.</b> Valtion tuloveroasteikko 2021.....	20
<b>Taulukko 2.</b> Nettovarallisuus ja pääomatulo-osuuden laskentaperuste.....	21
<b>Taulukko 3.</b> Toimeksiantajayrityksen nettovarallisuus ja pääomatulo-osuuden laskentaperuste vuosina 2019 ja 2020. ....	24
<b>Taulukko 4.</b> Toimeksiantajayrityksen verotettavan tulon jakautuminen vuosina 2019 ja 2020.....	24
<b>Taulukko 5.</b> Toimeksiantajan verot ja maksut ansiotulosta ja pääomatulosta vuosina 2019 ja 2020. ....	25
<b>Taulukko 6.</b> Toimeksiantajayrityksen maksamat tuloverot osakeyhtiönä.....	26
<b>Taulukko 7.</b> Osakkaan osingon jakautuminen pääoma- ja ansiotuloksi vuosina 2019 ja 2020.....	27
<b>Taulukko 8.</b> Toimeksiantajayrityksen kokonaisverot vuosina 2019 ja 2020. ....	28
<b>Taulukko 9.</b> Kommandiittiyhtiön ja osakeyhtiön lopullisen verotuksen vertailu edullisimmalla vaihtoehdolla vuosina 2019 ja 2020.....	29

## 1 JOHDANTO

Yritystä perustettaessa yksi olennainen asia on yhtiömuodon valinta. Valintaan vaikuttavat erilaiset tekijät, kuten yrityksen henkilöstön koko, toimiala sekä liike-toiminnan laajuus. Suomessa yleisimmät yhtiömuodot Patentti- ja rekisterihallituksen mukaan ovat osakeyhtiö, yksityinen elinkeinonharjoittaja, asunto-osakeyhtiö, avoin yhtiö sekä kommandiittiyhtiö. Osakeyhtiö on yhtiömuodoista yleisin ja niitä oli kaupparekisterissä alkuvuodesta 2021 yhteensä 261 316 kappaletta. (Patentti- ja rekisterihallitus 2021). Tässä tutkimuksessa keskitytään kommandiittiyhtiöön sekä osakeyhtiöön ja niiden vertailuun, erityisesti verotuksellisesta näkökulmasta.

Työn toimeksiantajana on merimoottoreiden ja venetarvikkeiden maahantuontiyritys, jonka asiakkaita ovat veneteollisuus sekä yksityiset veneenomistajat. Yritys on erikoistunut veneiden voimansiirtoon ja he välittävät asiakkailleen myös muita venetarvikkeita. Yritys toimii mm. Vetus brändin maahantuojana ja sen valikoimasta löytyy useita erilaisia venetarvikkeita, kuten potkureita sekä muita laadukkaita tuotteita.

### 1.1 Tutkimuksen aihe ja tavoite

Tutkimuksen aihe on ajankohtainen ja tarpeellinen toimeksiantajalle, sillä hän on pohtinut yhtiömuodon muuttamista. Aihe tutkimuksessa on rajattu kahden yhtiömuodon välille, koska muiden yhtiömuotojen mukaan ottaminen on tässä tapauksessa tarpeetonta. Aikaisempia tutkimuksia löytyy kyseisestä aiheesta ja kyseisissä tutkimuksissa on selvitetty käytännön muutoksia yhtiömuotoa vaihtaessa. Myös verotuksen näkökulmasta on tehty aikaisempia tutkimuksia.

Toimeksiantaja on pohtinut yhtiömuodon muuttamista kommandiittiyhtiöstä osakeyhtiöksi verotuksellisesta näkökulmasta. Tämän tutkimuksen tavoitteena on selvittää, onko toimeksiantajan järkevää pitäytyä nykyisessä yhtiömuodossa vai onko sen muuttaminen paikallaan. Opinnäytetyö pyrkii vastaamaan seuraaviin kysymyksiin:

- Onko yhtiömuodon muuttaminen osakeyhtiöksi kannattavaa?
- Onko yrittäjällä mahdollisuus verotukselliseen hyötyyn yhtiömuodon muutoksella?

Tutkimuksessa käydään läpi yhtiömuotojen eroavaisuuksia, jonka avulla toimeksiantaja saa selkeän kuvan sekä kommandiittiyhtiöstä että osakeyhtiöstä. Tutkimus pyrkii antamaan toimeksiantajalle kattavan kuvan sekä laskelmat mahdollisen yhtiömuodon muutoksen avuksi.

## 1.2 Tutkimusmenetelmät ja toteutus

Tämä opinnäytetyö on tehty laadullisena eli kvalitatiivisena tutkimuksena. Kvalitatiivisen eli laadullisen tutkimuksen perustana on ”todellisen elämän” kuvaaminen. On kuitenkin huomioitava, että todellisuus on moninainen, eikä sitä voi pirstoa mielivaltaisesti osiin. Laadullisessa tutkimuksessa kohdetta tulisi tarkastella mahdollisimman kokonaisvaltaisesti ja tarkoituksena on ”löytää tai paljastaa tosiasioita” jo olemassa olevien väittämien todentamisen sijaan. (Hirsjärvi, Remes & Sajavaara 2009, 161.)

Kvalitatiivinen tutkimus pyrkii ilmiön ymmärtämiseen, tulkinnan antamiseen sekä kuvaamiseen mahdollisimman syvällisesti. Laadullisessa tutkimuksessa tarkastellaan yksittäistä tapausta, jossa pyritään saamaan mahdollisimman syvä ja kokonaisvaltainen kuva tutkittavasta ilmiöstä. Sen tarkoituksena ei ole yleistää vaan tutkia tapausta perusteellisesti syvyysuunnassa. Laadullinen tutkimus pyrkii olemaan kuvaileva eli deskriptiivinen ja siinä ollaan kiinnostuneita sanojen, kuvien ja tekstien avulla merkityksistä, prosesseista sekä ilmiön ymmärtämisestä. (Kananen 2014, 18–20.)

Laadullisen tutkimuksen aineistonkeruumenetelmät voidaan jakaa sekundäärisiin ja primäärisiin, joista sekundäärisiä menetelmiä ovat erilaiset dokumentit. Primäärisiä menetelmiä ovat haastattelut, kyselyt sekä havainnointi eli observointi. Dokumentti on olemassa olevaa aineistoa ja sitä voidaan käyttää sellaisenaan ja sillä on tärkeä merkitys kvalitatiivisessa tutkimuksessa. (Kananen 2017, 82–83.)

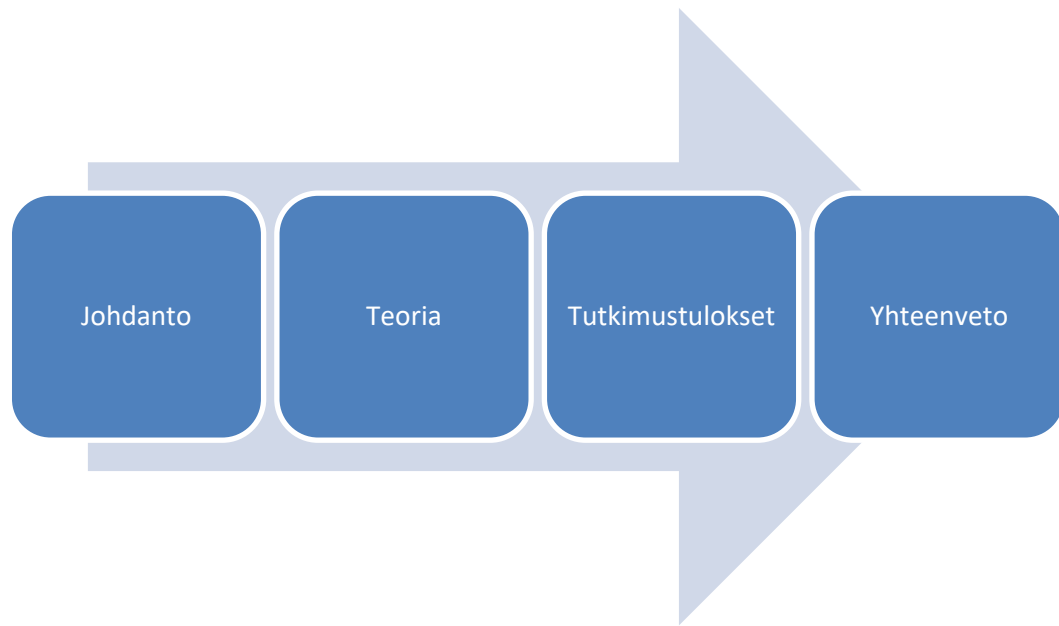
Mahdollisimman kokonaisvaltaisen ja tarkan näkemyksen vuoksi, tutkimusmenetelmäksi valitsin kvalitatiivisen eli laadullisen tutkimuksen. Tutkimuksessa käytän toimeksiantajalta saatuja dokumentteja, joka on laadullisen tutkimuksen yksi aineistonkeruumenetelmistä. Dokumenttien avulla kykenen analysoimaan toimeksiantajayritystä ja tekemään siitä laskelmia.

Tutkimuksen teoreettinen osuus perustuu voimassa olevaan lainsäädäntöön, alan kirjallisuuteen sekä verkkolähteisiin. Empiirisessä osassa aineistona käytetään toimeksiantajan tilinpäätöstietoja. Aineistoa analysoidaan laskelmien avulla, jotka perustuvat tutkittavan yrityksen antamiin tietoihin ja lukuihin. Niiden avulla havainnollistetaan sekä kommandiittiyhtiön että osakeyhtiön maksut ja verot, joita tarkastellaan myöhemmin erillisessä kappaleessa.

### **1.3 Tutkimuksen rakenne**

Opinnäytetyön rakenne koostuu johdannosta, teoriasta, tutkimustuloksista sekä lopussa koko tutkimuksen yhteenvedosta sekä pohdinnasta. Teoriaosuudessa selvitetään sekä kommandiittiyhtiön että osakeyhtiön perustamista, hallintoa, vastuita sekä varojen jakoa, jotta yhtiömuodoista saadaan mahdollisimman kokonaisvaltainen kuva. Myös molempien yhtiömuotojen verotus käydään teoriaosuudessa selkeästi läpi ja sen ymmärtäminen on olennainen osa koko tutkimusta.

Empiiriseen osuuteen siirrytään teoriaosuuden jälkeen, jossa käsitellään verotusta toimeksiantajan yrityksen näkökulmasta. Toimeksiantajan yrityksen verotusta tarkastellaan laskelmien avulla nykyisenä yhtiömuotona sekä osakeyhtiönä, jonka avulla saadaan vertailtua yhtiömuotojen verotusta ja niiden eroavaisuutta. Empiirisen osuuden avulla nähdään, kumpi yhtiömuoto on kannattavampi verotuksellisesti näkökulmasta. Tutkimuksen viimeisessä kappaleessa on yhteenveto sekä pohdinta koko opinnäytetyöstä, jossa pohditaan opinnäytetyön tekemistä sekä sen onnistumista. (Kuvio 1.)



**Kuvio 1.** Opinnäytetyön rakenne.

## 2 KOMMANDIITTIYHTIÖ

Kommandiittiyhtiö on henkilöyhtiöiden toinen muoto, jossa kaksi tai useampi henkilö harjoittaa yhdessä elinkeinotoimintaa yhtiösopimuksen perusteella. Yhtiön pyrkimyksenä on taloudellisen tarkoituksen saavuttaminen, joka yleensä tarkoittaa voiton tavoittelua. Yhtiössä täytyy olla vähintään yksi vastuunalainen yhtiömies sekä yksi äänetön yhtiömies ja heidän vastuunsa yhtiön sitoumuksista ovat erilaiset. Kommandiittiyhtiö on itsenäinen oikeushenkilö, jonka omistama varallisuus on erillään yhtiömiesten omasta varallisuudesta. (Villa 2018, 44–47, 52.)

### 2.1 Perustaminen

Kommandiittiyhtiötä perustettaessa on laadittava kirjallinen yhtiösopimus yhtiömiesten kesken. Sopimuksen voi solmia kaikki luonnolliset ja juridiset henkilöt, sillä laissa ei ole määritelty yhtiömiesten erityisedellytyksistä. Sopimuksesta on käytävä ilmi yhtiön toiminimi, toimiala, kotipaikkakunta Suomessa sekä yhtiömiehet. Yhtiösopimus on vapaamuotoinen sopimus, jossa yhtiömiehet voivat sopia hyvinkin yksilöllisesti oman yhtiömiessuhteensa erilaisten tilanteiden varalle. Sopimuksessa on mahdollista sopia mm. yhtiön toiminnan sisällöstä, sisäisestä organisaatiomallista, yhtiöön tehtävistä panoksista ja työnjaosta sekä yhtiön tuottaman voiton tai tappion jakamisesta. (Villa 2018, 100–103.)

Kommandiittiyhtiön syntyminen tapahtuu rekisteröimisellä. Yhtiösopimuksen allekirjoittamisen jälkeen on kolme kuukautta aikaa rekisteröidä yritys tai muutoin perustaminen raukeaa. Yhtiöllä ei ole oikeutta tehdä sitoumuksia tai hankkia oikeuksia ennen kuin yhtiö on rekisteröity. Toimet tai velvoitteet, jotka on tehty vuoden sisällä yhtiösopimuksen kirjoittamisesta siirtyvät yhtiöllä yhtiön rekisteröinnin jälkeen. (Laki avoimesta yhtiöstä ja kommandiittiyhtiöstä 1 luku §2-3a). Perustamisilmoitus tulee tehdä Patentti- ja rekisterihallituksen kaupparekisteriin ja sen yhteydessä on mahdollista ilmoittautua Verohallinnon arvonlisäverovelvollisten rekisteriin, ennakonperintärekisteriin sekä työnantajarekisteriin. Ilmoittautuminen maksaa 240 €. (Patentti- ja rekisterihallitus 2020.)

## 2.2 Hallinto

Kommandiittiyhtiön oikeushenkilöllisyys, oikeuskelpoisuus ja oikeustoimikelpoisuus perustuvat lakiin ja se tekee yhtiöstä oikeudellisen konstruktion. Myös yhtiömiesten omaisuuden erillisuus on yksi osa oikeudellista konstruktiota, joka perustuu avoimen yhtiön ja kommandiittiyhtiön lakiin. Oikeudellisen konstruktion seurauksena yhtiö tarvitsee luonnollisia henkilöjä eli yhtiömiehiä toimimaan yhtiön edustajana, ja he ovat lain mukaan toimivaltaisia edustamaan yhtiötä sekä tekemään yhtiötä koskevia päätöksiä. (Villa 2018, 112.)

Kommandiittiyhtiössä on tärkeää yhtiömiesten välinen luottamus, sillä yhtiömiehillä on oikeus toimia yksin yhtiön lukuun. Yhtiön asioiden hoitaminen ja toimiminen yksin yhtiön asioiden puolesta on jokaisen vastuunalaisen yhtiömiehen oikeus ilman toisen yhtiömiehen myötävaikutusta. Jos päätös kuitenkin koskee yhtiön toimialaa tai perustuu toimintaan, joka ei kuulu yrityksen tarkoitukseen, on se kiellettyä ilman kaikkien yhtiömiesten suostumusta. Äänettömän yhtiömiehen oikeudet poikkeavat vastuunalaisen yhtiömiehen oikeuksista, sillä äänettömällä yhtiömiehellä ei ole oikeutta hoitaa yrityksen asioita eikä sillä ole kiello-oikeutta. Myös prokuran antamiseen tai vastuunalaisen yhtiömiehen erottamiseen erikoistehtävästä ei tarvita äänettömän yhtiömiehen lupaa. (Villa 2018, 115–117). Edellä mainitun lisäksi yhtiön edustaminen sekä yhtiölle osoitetun haasteen tai toimeksianton vastaanottaminen on äänettömälle yhtiömiehelle kiellettyä. (Laki avoimesta yhtiöstä ja kommandiittiyhtiöstä 7 luku §5.)

Toiminen yhtiön lukuun ei kuitenkaan ole rajoittamatonta, sillä esimerkiksi yhtiön tarkoitus ja toimiala, lojaliteettivelvoite sekä muiden yhtiömiesten kiello-oikeus rajoittavat sitä. Yhtiömiehillä on mahdollisuus rajoittaa yksittäisen yhtiömiehen toimivaltaa yhtiösopimuksessa, jossa he voivat sopia esimerkiksi, että yhtiötä koskevat päätökset tehdään yksimielisesti. (Villa & Ossa 2017, 63–65.)

Kommandiittiyhtiön hallintorakenne on siis melko vapaasti sovittavissa yhtiömiesten kesken eli sille ei ole asetettu määrämuotoa. Yhtiömiehet voivat sopia omat

roolinsa yrityksessä esimerkiksi kokemuksen ja koulutuksen mukaan. Yhtiömiesten on myös mahdollista ottaa yhtiöön toimitusjohtaja, mikäli he niin haluavat. (Villa & Ossa 2017, 58, 75.)

### **2.3 Vastuut ja velvoitteet**

Yhtiön tarkoituksen saavuttamiseksi vastuunalaisella yhtiömiehellä on aktiivinen velvollisuus toimia yhtiössä yhtiön hyväksi. Tämä tarkoittaa sitä, että yhtiömiehen on edistettävä toimintaa, joka johtaa haluamaan päämäärään ja ehkäistä toimintaa, joka ei ole yhtiölle hyväksi. On mahdollista, että yhtiömiestä voi joutua vahingonkorvausvastuuseen yhtiölle, mikäli hän on omalla tahallisella tai huolimattomalla toiminnallaan laiminlyönyt velvollisuuksiaan. (Villa 2018, 142–143). Yhtiömiehillä on myös kilpailukiello, jonka mukaan yhtiömiestä ei saa harjoittaa kilpailevaa toimintaa. Siitä voidaan kuitenkin poiketa kaikkien yhtiömiesten suostumuksella. (Villa & Ossa 2017, 86–87.)

Kommandiittiyhtiössä vastuunalaiset yhtiömiehet vastaavat yhtiötä koskevista veloista ja muista velvoitteista kuin omasta velastaan. Vastuu ei rajoitu ainoastaan yhtiöön sijoittamaan panokseen vaan vastuunalainen yhtiömiestä vastaa yhtiön veloista myös kaikella henkilökohtaisella ja ulkopuolisella omaisuudellaan. (Villa & Ossa 2017, 98–99). Vastuunalaisten yhtiömiesten velkavastuuta voidaan kuvata rajattomana, solidaarisena ja ensisijaisena, ja se alkaa yhtiömiehen liittyttyä yhtiöön. Rajattomuus velasta tarkoittaa sitä, ettei sen suuruutta voida rajata eli se on rajatonta. Solidaarisuudella tarkoitetaan, että jokainen vastuunalainen yhtiömiestä vastaa myös toisten vastuunalaisten velkojen puolesta. Ensisijaisuudesta puhutaan silloin, kun velkoja voi periä velan suoraan vastuunalaiselta eikä ensin yhtiöltä. Yhtiömiehen velkavastuu päättyy siihen hetkeen, kun hän eroaa yhtiöstä ja se on kuulutettu sekä merkitty kaupparekisteriin. (Villa 2018, 158–161.)

Äänettömän yhtiömiehen velkavastuu poikkeaa vastuunalaisten yhtiömiesten velkavastuusta, sillä se rajoittuu ainoastaan hänen sijoittamaansa yhtiöpanokseensa. Vain äänettömän yhtiömiehen tulee lain mukaan sijoittaa yhtiöön yhtiöpanos,

jonka tulee olla raha- tai omaisuuspanos. Vastuunalaiset yhtiömiehet eivät ole velvollisia sijoittamaan yhtiöpanosta yhtiöön, mutta yrityksen tarvitessa varoja toimintaan, on se suotavaa. Se voi olla esimerkiksi rahaa, omaisuutta tai työpanos, ja siitä on mahdollista sopia yhtiösopimuksessa yhtiömiesten kesken. Sijoitettuaan yhtiöpanoksensa äänettömän velkavastuu alkaa. Mikäli yhtiön toiminta on tappiollista, ei äänettömällä ole velvollisuutta lisätä yhtiöpanostaan. (Villa & Ossa 2017, 95–98, 104.)

## **2.4 Varojen jakaminen**

Vastuunalaiset yhtiömiehet voivat nostaa varoja yhtiöstä koska tahansa, kun tilikaudella on syntynyt voittoa tappion sijaan. Tilikauden voitto jaetaan tasan vastuunalaisten yhtiömiesten kesken, mutta ääneton yhtiömies saa kuitenkin ensin oman osuutensa. Jos sijoitukset tai panokset yhtiössä ovat erikokoisia, voidaan varojen jaosta sopia yhtiösopimuksessa. Mikäli yhtiömiehet eivät ole sopineet erikseen varojen jaosta, sovelletaan lakia avoimesta yhtiöstä ja kommandiittiyhtiöstä, jolloin varat jaetaan yhtiömiesten työpanoksen ja pääomapanoksen suhteessa. Jos toiminta tilikaudella on ollut tappiollista, olettamasaännöksen mukaan tappio jaetaan osuuksien mukaan yhtiömiehille heidän yhtiöpanoksensa suhteessa. Tämä ei kuitenkaan ole välttämätöntä, sillä tappion voi vähentää kirjanpidossa voitto- ja tappiotileille tai muutoin sopia yhtiösopimuksessa. (Villa 2018, 164–167.)

Äänettömälle yhtiömiehelle maksetaan korkoa hänen sijoittamastaan pääomapanoksesta korkolain 3 §:n 2 momentin mukaan. Ääneton yhtiömies ei ole oikeutettu voittoon, mikäli tilikausi on tappiollinen, mutta toisaalta hän väistyy tappion jakamiselta. Jos voittoa ei ole riittävästi äänettömille yhtiömiehille, maksetaan se heidän suorittaman panoksen suhteessa. (Laki avoimesta yhtiöstä ja kommandiittiyhtiöstä 7 luku §4.)

### 3 OSAKEYHTIÖ

Osakeyhtiö on yksi yritysmuodoista, joka on erillinen oikeushenkilö osakkeenomistajistaan. Sen päätavoitteena on voiton tuottaminen osakkeenomistajilleen. Osakeyhtiön on mahdollista olla julkinen osakeyhtiö eli pörssiyhtiö, jossa se on julkisen kaupankäynnin kohteena. Myös yksityinen osakeyhtiö on mahdollinen. Osakeyhtiössä osakkeenomistajat eivät ole henkilökohtaisesti vastuussa yhtiötä koskevista velvoitteista. Osakeyhtiö noudattaa osakeyhtiölain mukaisia periaatteita, jotka ovat oikeushenkilöllisyys ja rajoitettu vastuu, pääoman pysyvyys, osakkeen luovutettavuus sekä voitontuottamistarkoitus. Myös enemmistöperiaate, yhdenvertaisuus, johdon huolellisuus- ja lojaliteettivelvollisuus sekä tahdonvaltaisuus ovat periaatteita, joita osakeyhtiö noudattaa. (Tomperi 2017, 75–76.)

#### 3.1 Perustaminen

Osakeyhtiön perustamiseen vaaditaan vähintään yksi henkilö, joka voi olla luonnollinen henkilö tai oikeushenkilö. Perustamisen voi tehdä myös useampi henkilö, jolloin kaikkien osakkeenomistajien on allekirjoitettava kirjallinen perustamissopimus, joka laaditaan yhtiötä perustettaessa. Perustamissopimuksesta tulee löytyä sopimuksen päivämäärä, kaikki osakkeenomistajat ja jokaisen merkitsemät osakkeet sekä osakkeiden merkintähinta eli yhtiölle maksettava määrä osakkeista. Myös osakkeen maksuaika sekä yhtiön hallituksen jäsenet on ilmoitettava sopimuksessa. Tarvittaessa on lisäksi mainittava yhtiön tilintarkastajat ja toimitusjohtaja. Yhtiön tilikaudesta tulee ilmoittaa joko perustamissopimuksessa tai yhtiöjärjestyksessä. Yhtiöjärjestyksestä tulee käydä ilmi yhtiön toimiala, toiminimi sekä yhtiön kotipaikkakunta Suomessa. (Tomperi 2017, 77.)

Yksityisellä osakeyhtiöllä alkupääoman vähimmäismäärää ei nykyään enää ole, joten osakeyhtiön perustaminen on mahdollista sekä ilman osakepääomaa että osakepääomalla. Yrityksen rekisteröinti maksaa netissä tehtynä 275 €. (Patentti- ja rekisterihallitus 2021.) Julkista osakeyhtiötä perustettaessa alkupääoman määrä on kuitenkin vähintään 80 000 euroa. (Tomperi 2017, 78.)

Perustettavalla osakeyhtiöllä on perustamissopimuksen allekirjoittamisen jälkeen kolme kuukautta aikaa ilmoittaa yritys kaupparekisteriin rekisteröitäväksi. Jotta rekisteröinti onnistuu, tulee rahassa maksettava osakkeiden merkintähinta olla maksettuna yhtiön tilille. Tästä voidaan kuitenkin poiketa perustamissopimuksessa, jossa voidaan sopia, että maksuksi käy myös jokin muu omaisuus rahan sijaan. Rekisteröinnin yhteydessä on ilmoitettava yhtiön hallituksen jäsenet sekä toimitusjohtajan vakuutus osakeyhtiölain noudattamisesta. Myös tilintarkastajalta vaaditaan todistus, että lakia on noudatettu osakkeiden maksamisessa. Osakeyhtiö syntyy rekisteröinnillä, jolloin velvoitteet siirtyvät yhtiölle. (Tomperi 2017, 78, 80–81.)

### **3.2 Hallinto**

Lakisääteiset hallintoelimet vastaavat osakeyhtiön hallinnosta. Yhtiökokous ja hallitus ovat pakollisia elimiä osakeyhtiössä. Myös toimitusjohtaja sekä hallintoneuvosto voidaan valita. Toimitusjohtajan valinnasta vastaa hallitus ja hallintoneuvosto määrätään yhtiöjärjestyksessä. (Villa 2018, 271.)

Yhtiökokous on koko yhtiön ylin toimielin eli sillä on suurin päätösvalta yhtiössä. Yleistoimivalta yhtiön asioiden hoidossa kuuluu hallitukselle, jonka tehtäviin kuuluvat ne tehtävät, joita ei ole määrätty muille yhtiöoikeudellisille toimielimille. Päivittäisen toiminnan johtaminen kuuluu yhtiön toimitusjohtajalle. (Villa 2018, 272, 301.)

Osakeyhtiön osakkaat eli osakkeenomistajat muodostavat yhtiökokouksen, jossa he päättävät yhtiötä koskevista asioista. Yhtiökokouksessa käsitellään mm. tilinpäätöksen vahvistamisesta, voitonjaosta, hallituksen jäsenten valitsemisesta sekä johdon vastuuvapaudesta. Lisäksi päätökset, kuten osakepääoman korottaminen tai alentaminen, osakeanti sekä sulautuminen ovat yhtiökokouksen päätettävissä. Tilikauden aikana on pidettävä vähintään yksi varsinainen yhtiökokous ja sen lisäksi on mahdollista järjestää myös ylimääräisiä yhtiökokouksia. (Immonen & Nuolima 2017, 71–72.)

Osakeyhtiöön on muodostettava hallitus, joka koostuu pääsääntöisesti 1–5 henkilöstä. Hallituksen minimivaatimus on yksi varsinainen jäsen sekä yksi varajäsen. Mikäli hallitus koostuu useammasta henkilöstö, on heidän nimettävä hallitukselle puheenjohtaja, jonka valinnasta vastaavat hallituksen jäsenet, ellei yhtiöjärjestyksessä toisin sovita. Hallituksessa tulee olla vähintään yksi henkilö, jonka asuinpaikka on Euroopan talousalueella. Yhtiöjärjestyksessä on mahdollista määrätä lisää kelpoisuusvaatimuksia hallituksen jäsenelle. Jäsenet hallitukseen valitaan yhtiökokouksessa. (Immonen & Nuolima 2017, 82–83.)

### **3.3 Vastuut ja velvoitteet**

Osakeyhtiölain mukaan osakeyhtiön osakkeenomistajilla on rajoitettu vastuu. Tämä tarkoittaa sitä, että osakkeenomistajat eivät ole henkilökohtaisesti vastuussa yhtiötä koskevista velvoitteista. Osakkeenomistajan erityisten maksujen velvollisuudesta yhtiölle voidaan määrätä yhtiöjärjestyksessä. (Osakeyhtiölaki 1 luku §2.)

Osakeyhtiö on erillinen oikeushenkilö, joka vastaa itse omaisuudestaan ja velvoitteistaan. Vaikka osakkeenomistajat eivät ole vastuussa yhtiön velvoitteista, voivat he kuitenkin menettää yhtiöön sijoittamansa pääoman. Rajoitetusta vastuusta huolimatta osakkeenomistajilla on mahdollisuus vaikuttaa yhtiön toimintaan. (Villa 2018, 220–221, 223.)

Osakeyhtiön johdon velvollisuutena on toimia huolellisesti yhtiön edun mukaisesti. Yhtiön johdolla on lojaliteetti- ja huolellisuusvelvollisuus, jonka mukaan heidän on toimittava yhtiössä. Tämä tarkoittaa sitä, että päätösten on oltava huolellisia ja toiminnan on edistettävä yhtiön etua. Pyrkimyksenä on myös toimia osakkeenomistajan edun mukaisesti. (Villa 2018, 230–231.) Yhtiön johtohenkilökunnalla, osakkeenomistajilla ja tilintarkastajalla on osakeyhtiölain mukaan vahingonkorvausvelvollisuus yhtiölle, mikäli he toimivat tahallaan huolimattomasti tai rikkovat velvoitteitaan. (Osakeyhtiölaki 22 luku §1–4.)

### 3.4 Varojen jakaminen

Yhtiökokous päättää osakeyhtiön varojen jakamisesta. Päätöksessä on osakeyhtiölain mukaan kerrottava, kuinka paljon varoja jaetaan ja mistä varat jakoon otetaan. Siinä on myös kerrottava, onko varojen jakamisessa kyse osingosta tai onko kyseessä tietyn vapaan oman pääoman rahaston jakamisesta. Varojen jakaminen on mahdollista sekä rahana että omaisuutena, sillä laissa ei ole määrätty varojen jakamisen muodosta. (Viitala 2018, 24.)

Osakeyhtiölain mukaan seuraavat tavat ovat osakeyhtiöllä käytettävissä, kun yhtiön varoja jaetaan:

- Voitonjako osinkona sekä jakaminen vapaan oman pääoman rahastosta
- Osakepääoman alentaminen
- Omien osakkeiden lunastaminen ja hankkiminen
- Rekisteristä poistaminen ja yhtiön purkaminen. (Blomqvist & Malmivaara 2016, 51.)

Yhtiöllä ei tarvitse olla käteisvaroja varojen jakamisen suorittamiseen. Varojenjako on mahdollista suorittaa yhtiön vapaasta omasta pääomasta, mikäli se ei aiheuta yhtiön maksukyvyttömyyttä. Yhtiö ei kuitenkaan saa jakaa varojaan, mikäli sen tiedetään olevan maksukyvytön tai jos varojen jakaminen sen aiheuttaa. (Viitala 2018, 24.)

Laiton varojen jako on osakeyhtiölain periaatteiden vastaista varojen jakamista. Osakeyhtiölain mukaan laitonta varojen jakoa on laillisen varojenjakkamisen ulkopuolella tehty muu varojen jakaminen, joka vähentää yhtiön varoja tai lisää yhtiön velkoja ilman liiketaloudellista perustetta. Olennainen asia laittoman varojen jaon tarkastelussa on selvittää, onko kyseessä liiketaloudellinen tarkoitus vai ei. Laittomasta varojen jakamisesta on kyse myös silloin, kun varojen jakamiseen ei ole jatkokelpoisia varoja käytettävissä tai varojenjako koskevia menettelyjä ei ole noudatettu. Yhtiön varojen jakaminen on myös laitonta, mikäli se aiheuttaa yhtiölle

maksukyvyttömyyden tai yhtiö on jo maksukyvytön. Tapauksia arvioidaan aina tilannekohtaisesti ja koska laittoman varojenjaon määrittely on laaja, ei kaikkia tilanteita määritellä laissa. (Immonen & Nuolimaa 2017, 195–196.)

Laittomasta varojenjaosta voi tulla seuraamuksia, jossa laittomasti saadut varat pitää palauttaa, ellei varojen saaja toiminut vilpittömässä mielessä. Myös vahinko, joka on aiheutunut laittomasta varojenjaosta, tulee korvata. Seurauksena voi olla myös rangaistus osakeyhtiörikoksesta, mikäli velkojien tai osakkeenomistajien suojaa loukataan. (Immonen & Nuolimaa 2017, 197–198.)

### **3.5 Peitelty osinko**

Peitellyllä osingolla tarkoitetaan rahanarvoista etuutta, jonka osakeyhtiö antaa poikkeavalla hinnoittelulla tai vastikkeetta osakkaan tai tämän omaisen hyväksi oman osakkuusaseman perusteella. Peitelty osinkoa voi olla esimerkiksi omaisuuden ylihintainen myynti yhtiölle tai omaisuuden alihintainen myynti osakkaalle. Myös osakkaalle annettu epätavanomainen palkka tai palkkaluontoinen etu sekä ali- tai ylikorkoiset lainajärjestelyt voidaan luokitella olevan peiteltyä osinkoa. (Viitala 2018, 109.)

Peitelty osinko voi olla tietoista suunniteltua, jossa on pyritty veroetuuteen tai kyse voi olla tahattomasta hinnoitteluvirheestä, jonka syynä voi olla esimerkiksi puutteellinen verosäännösten tietämys. Verotarkastuksen yhteydessä ja säännönmukaisessa verotuksessa voidaan puuttua peiteltyyn osinkoon, joten riittävästä dokumentoinnista ja selvitysvelvollisuudesta huolehtiminen ovat olennaista verovelvollisen näkökulmasta. (Viitala 2018, 110.)

Veroseuraamukset peitellyssä osingossa kohdistuvat osakeyhtiöön ja osakkaaseen. Osakeyhtiölle se tarkoittaa menon vähennyskelvottomuutta ja siitä johtuen verotettavan tulon kasvua. Osakkaan näkökulmasta saatu etu verotetaan osittain veronalaisena ansiotulona. Myös veronkorotus yhtiölle sekä osakkaalle on mahdollinen seuraus peitellystä osingosta. (Viitala 2018, 110–111.)

## 4 VEROTUS

Verotus on yksi talouspolitiikan tärkeimpiä ohjauskeinoja, jonka tavoitteena on fiskaalisen tavoitteen eli julkisyhteisöjen varojen tarpeen tyydyttäminen sekä muiden tavoitteiden saavuttaminen. Hyvän verojärjestelmän tunnistaa sen tehokkuudesta, yksinkertaisuudesta sekä oikeudenmukaisuudesta. Myös työllisyyden ja kilpailukyvyn tukeminen ilman talouskasvun heikkenemistä on yksi hyvän verojärjestelmän piirteitä. Viime vuosien talouspolitiikkaa on määritellyt julkisen talouden alijäämä, jonka vuoksi verotuksen painopistettä on siirretty, jotta verotuslainsäädäntö tukee kasvua. (Malmgrén & Myrsky 2020, 1–2.)

Yhteisöjen, kuten osakeyhtiöiden erillinen verovelvollisuus tuloverotuksessa on yritysten verojärjestelmän peruslähtökohtana. Henkilöyhtiöiden asema verotuksessa on vaihdellut. Nykyisessä järjestelmässä niiden tulo verotetaan yhtiömiesten tulona. (Malmgrén & Myrsky 2020, 2.)

Verot ovat rahasuorituksia, jonka saajana toimii valtio, kunnat ja valtionkirkkojen seurakunnat. Myös Kansaneläkelaitos ja Euroopan Unioni ovat veronsaajia. Veroja velvoittaa maksamaan valtio tai muu julkisyhteisö ja se on luonteeltaan vastikkeetonta pakkoperintää. Suomessa verovelvollisia ovat kaikki luonnolliset henkilöt sekä yhteisöt, kuten osakeyhtiöt. (Niskakangas, Viitala & Hokkanen 2020, 13, 27.)

Verotus voidaan jakaa välillisiin ja välittömiin veroihin. Välittömistä veroista puhutaan silloin kun verot jäävät verovelvollisen maksettavaksi, esimerkiksi tulovero. Kun verovelvollinen siirtää kustantamansa veron kuluttajan maksettavaksi, puhutaan välillisestä verotuksesta. (Niskakangas ym. 2020, 13–14.)

Verot voivat olla myös progressiivisia tai suhteellisia. Suhteellisessa verotuksessa veroa maksetaan aina sama määrä ja progressiivisessa verotuksessa veroa maksetaan enemmän, mitä korkeammat esimerkiksi tulot ovat. Kiinteistövero ja yhteisövero ovat esimerkiksi suhteellisia, kun taas perintö- ja lahjaverot ovat progressiivisia. (Niskakangas ym. 2020, 14.)

#### 4.1 Kommandiittiyhtiön verotus

Kommandiittiyhtiössä elinkeinotoiminnan tulos jaetaan verotettavaksi yhtiömiesten tulo-osuuksien mukaan eli yhtiö ei ole erillinen verovelvollinen. Yhtiön tappiot vähennetään seuraavien verovuosien elinkeinotoiminnan tuloksesta ja saadut osingot siirretään suoraan yhtiömiesten tuloina verotettavaksi. Yhtiömiesten osuus verotettavasta tulosta voi olla pääomatuloa, ansiotuloa tai molempia. Pääomatulo-osuus perustuu yhtiömiehen osuuteen pääomatulo-osuuden laskentaperusteesta, jonka määrä on yleensä 20 % siitä. Jäljellä jäävä loppuosaa verotetaan progressiivisesti yhtiömiehen ansiotulona tuloveroasteikon mukaisesti. (Verohallinto 2016.)

**Taulukko 1.** Valtion tuloveroasteikko 2021. (Verohallinto 2021.)

Verotettava ansiotulo, euroa	Vero alarajan kohdalla, euroa	Vero alarajan ylittävästä osasta, %
<b>18 600–27 900</b>	8,00	6,00
<b>27 900–45 900</b>	566,00	17,25
<b>45 900–80 500</b>	3 671,00	21,25
<b>80 500–</b>	11 023,50	31,25

Yhtiön nettovarallisuus saadaan laskemalla yhteen yhtiölle kuuluvat varat. Yhtiön varoihin ei lueta yrittäjän yksityistalouden varoja, joten vain yhtiön elinkeinotoiminnan käytössä olevat varat lasketaan mukaan. Varoiksi luetaan mm. yrityksen rakennukset, koneet ja kalusto, vaihto-omaisuus sekä rahoitusomaisuus. Jotta saadaan yrityksen nettovarallisuus selville, on varoista vähennettävä yhtiön velat. Kuten yhtiön varojen laskennassa, yhtiön velkoihin ei huomioida yrittäjän yksityistalouden velkoja. Nettovarallisuus siis syntyy miinustamalla yhtiön velat yhtiön varoista. Yhtiömiehen pääomatulo-osuutta laskettaessa nettovarallisuuteen lisätään

30 % maksetuista palkoista, jolloin summa, joka muodostuu, toimii pääomatulo-osuuden laskentaperusteena. Pääomatuloveroprosentti on 30 % 30 000 € saakka ja yli 30 000 € pääomatuloista maksetaan 34 % veroa. (Verohallinto 2016.)

**Taulukko 2.** Nettovarallisuus ja pääomatulo-osuuden laskentaperuste. (Verohallinto 2016.)

+ Varat
- Velat
<b>= Nettovarallisuus</b>
+ 30 % maksetuista palkoista
<b>= Pääomatulo-osuuden laskentaperuste</b>

#### 4.2 Osakeyhtiön verotus

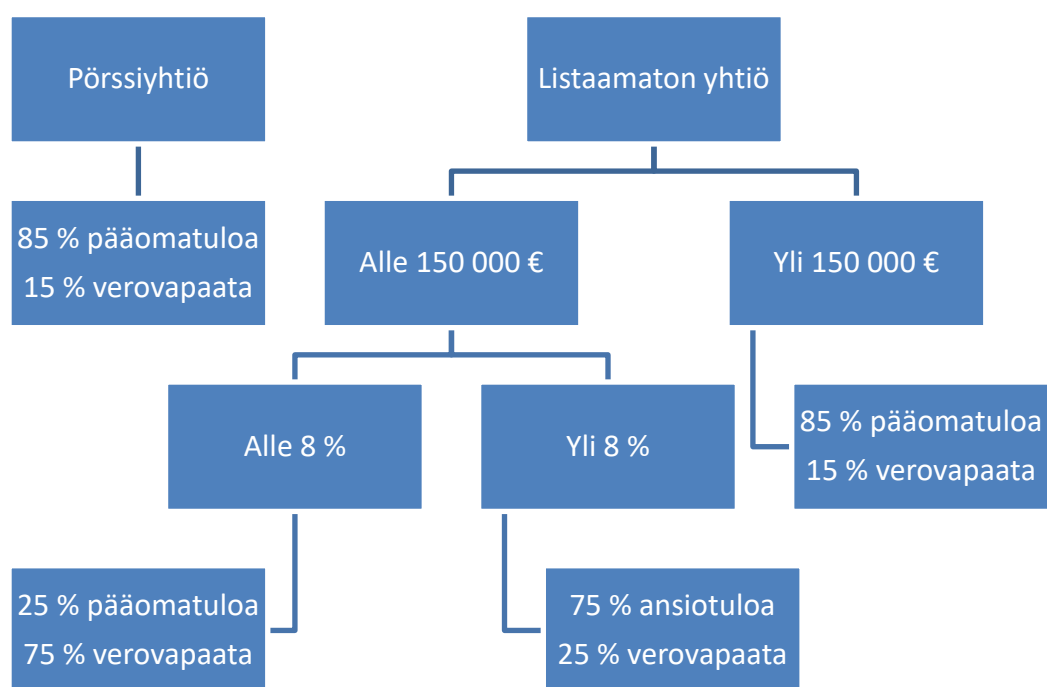
Osakeyhtiö on itsenäinen verovelvollinen, joka maksaa 20 % tuloveroa verotettavasta tulosta. Osakeyhtiön verotus tapahtuu tulolähteittäin ja verontilityslain mukaisesti verotulo jaetaan sekä valtiolle että kunnalle. (Tomperi 2019, 46.)

Osinkotulot, jotka osakkeenomistajat saavat ovat joko osittain tai kokonaan veronalaista tuloa. Yhteisön saama osinko voi olla myös verovapaata ja veronalaiset osinkotulot luonnolliselle henkilölle ovat joko ansiotuloa tai pääomatuloa. Osinkojen verotukseen vaikuttaa se, onko osingonmaksaja pörssiyhtiö vai listaamaton yhtiö. Tämän lisäksi osingonsaajalla sekä osakkeiden matemaattisella arvolla ja osinkotulon suuruudella on vaikutus osinkojen verotukseen. Osakkeiden matemaattinen arvo saadaan jakamalla yhtiön edeltävän vuoden nettovarallisuus ulkona olevien osakkeiden lukumäärällä. (Tomperi 2019, 46–47.)

Luonnolliselle henkilölle julkisesti noteeratusta yhtiöstä eli pörssiyhtiöstä saatu osinko on 85 % veronalaista pääomatuloa ja loput 15 % verovapaata tuloa. Jos

saatu osinko tulee listaamattomasta yhtiöstä, on saadusta osingosta 25 % veronalaista pääomatuloa ja loput 75 % verovapaata siihen saakka, joka vastaa osakkeen matemaattiselle arvolle laskettua 8 % tuottoa. Näin on mahdollista verottaa vuodessa 150 000 € saakka ja tämän ylittävältä osalta osinko on 85 % veronalaista pääomatuloa ja loput 15 % verovapaata tuloa. Osingon ollessa alle 150 000 €, mutta ylittäessä 8 % vuotuisen tuoton, on osinko ylittävältä osalta 75 % veronalaista ansiotuloa ja 25 % verovapaata. (Tomperi 2019, 48–50.)

Pörssiyhtiön ollessa osingonsaaja toisesta pörssiyhtiöstä, on osinko kokonaan verovapaata. Sama sääntö pätee, jos listaamaton yhtiö saa osinkoa toisesta listaamattomasta yhtiöstä. Veronalaista tuloa on kuitenkin listaamattoman yhtiön pörssiyhtiöstä saama osinko. Jos kuitenkin listaamaton yhtiö omistaa vähintään 10 % pörssiyhtiön osakkeista, on osinko verovapaata. (Tomperi 2019, 52–53.)



**Kuvio 2.** Luonnollisen henkilön osinkojen verotus. (Verohallinto 2021.)

## 5 TUTKIMUSTULOKSET

Tässä kappaleessa lasketaan ja havainnollistetaan toimeksiantajan yrityksen verot ja maksut sekä kommandiittiyhtiönä että osakeyhtiönä. Luvut laskelmiin saadaan toimeksiantajan tilinpäätöksistä vuosilta 2019 ja 2020. Kommandiittiyhtiön verotusta laskettaessa selvitetään yhtiön nettovarallisuus ja pääomatulo-osuuden laskentaperuste, jotta voidaan laskea pääomatulona verotettava osuus. Tämän jälkeen lasketaan verotettavan tulon jako ansiotuloihin ja pääomatuloihin sekä niihin kohdistuvat verot. Yrittäjä toimii yrityksessä yksin, joten äänettömän yhtiömiehen osuutta ei laskelmissa huomioida.

Osakeyhtiönä lasketaan osakeyhtiön maksamat verot sekä osakkaan maksamat verot. Summat, joista luvut lasketaan ovat samat kuin kommandiittiyhtiössä ja näin ollen ne ovat vertailukelpoisia keskenään. Osakeyhtiön laskelmissa varojen nostossa on kaksi eri tapaa, jotka ovat toimeksiantajan kanssa sovittu. Ensimmäisessä laskelmassa puolet varoista nostetaan palkkana ja puolet osinkona, ja toisessa laskelmassa koko summa nostetaan yhtiöstä osinkotulona. Osakkaan verotusta laskettaessa oletetaan, että yrittäjä omistaa kaikki yhtiön osakkeet, jolloin osakkeiden matemaattinen arvo on sama kuin yhtiön nettovarallisuus. Laskelmissa lasketaan osakeyhtiölle kohdistuva tulovero sekä osakkaaseen kohdistuvat verot ja maksut. Toimeksiantajan yhtiön verotettava tulo ennen veroja oli 45 863,33 euroa vuonna 2019. Vuonna 2020 verotettava tulo oli 81 995,63 euroa ennen veroja.

### 5.1 Verot ja maksut kommandiittiyhtiönä

Kommandiittiyhtiön verotusta laskettaessa on selvittävä yhtiön nettovarallisuus ja pääomatulo-osuuden laskentaperuste. Sekä nettovarallisuus että pääomatulo-osuuden laskentaperuste lasketaan vuosilta 2019 ja 2020. Taulukossa 3 lasketaan ja havainnollistetaan kyseiset luvut.

**Taulukko 3.** Toimeksiantajayrityksen nettovarallisuus ja pääomatulo-osuuden laskentaperuste vuosina 2019 ja 2020.

	<b>2019</b>	<b>2020</b>
Varat	101 484,15 €	138 332,34 €
Velat	65 998,07 €	72 450,64 €
<b>Nettovarallisuus</b>	<b>35 486,08 €</b>	<b>65 881,70 €</b>
30 % maksetuista palkoista	720,00 €	786,03 €
<b>Pääomatulo-osuuden laskentaperuste</b>	<b>36 206,08 €</b>	<b>66 667,73 €</b>

Taulukosta 3 ilmenee vuoden 2019 ja 2020 nettovarallisuus ja pääomatulo-osuuden laskentaperuste. Vuonna 2019 yhtiön nettovarallisuus oli 35 486,08 € ja vuonna 2020 se oli 65 881,70 €. Pääomatulo-osuuden laskentaperuste oli 36 206,08 € vuonna 2019 ja 66 667,73 € vuonna 2020. Taulukosta 3 ilmenee myös, että suurin muutos on tapahtunut yhtiön varoissa, joka taas vaikuttaa sekä nettovarallisuuteen että pääomatulo-osuuden laskentaperusteeseen.

Toimeksiantajayrityksen verotettava tulo oli 45 863,33 € vuonna 2019 ja vuonna 2020 se oli 81 995,63 €. Jotta jako ansiotuloihin ja pääomatuloihin saadaan selville, on laskettava 20 % pääomatulo-osuuden laskentaperusteesta ja se löytyy taulukosta 4.

**Taulukko 4.** Toimeksiantajayrityksen verotettavan tulon jakautuminen vuosina 2019 ja 2020.

	<b>2019</b>	<b>2020</b>
Verotettava tulo	45 863,33 €	81 995,63 €
Pääomatuloa 20 % laskentaperusteesta	9 172,66 €	16 399,13 €
Ansiotuloa loput	36 690,67 €	65 596,50 €

Taulukosta 4 voidaan nähdä toimeksiantajayrityksen verotettavan tulon jakautuminen sekä ansiotuloksi että pääomatuloksi vuosina 2019 ja 2020. Pääomatuloksi muodostui 9 172,66 € vuonna 2019 ja 16 399,13 € vuonna 2020. Ansiotuloksi muodostui loput eli vuonna 2019 se oli 36 690,67 € ja vuonna 2020 summaksi tuli

65 596,50 €. Suurin muutos tapahtui vuonna 2020 verotettavan tulon kasvamisesta, joka kasvatti sekä ansiotulon että pääomatulon osuutta.

Seuraavaksi on vuorossa toimeksiantajan ansiotulojen ja pääomatulojen verojen laskenta. Pääomatuloverojen prosentti on 30 % 30 000 € saakka, joten toimeksiantajan pääomatuloista maksetaan 30 % veroa molempina vuosina. Summat, joista vero lasketaan ovat 9 172,66 € sekä 16 399,13 €. Verotettavat ansiotulot vuosina 2019 ja 2020 olivat 36 690,67 € sekä 65 596,50 €. Ansiotulojen verotuksen laskennassa hyödynnetään valtion progressiivista tuloveroasteikkoa. Ansiotulosta on myös laskettu kunnallisvero, kirkollisvero, sairaanhoitomaksu, päivärahamaksu sekä yleisradiovero. Luvut määräytyvät veroista ja maksuista saadaan verohallinnon internetsivulta. (Verohallinto 2021.)

**Taulukko 5.** Toimeksiantajan verot ja maksut ansiotulosta ja pääomatulosta vuosina 2019 ja 2020.

	<b>2019</b>	<b>2020</b>
Ansiotulot	<b>36 690,67 €</b>	<b>65 596,50 €</b>
Vero valtiolle	2 082,39 €	7 856,50 €
Kunnallisvero 19,25 %	7 062,95 €	12 627,33 €
Kirkollisvero 1,35 %	495,32 €	885,55 €
Sairaanhoitomaksu 0,68 %	249,50 €	446,05 €
Päivärahamaksu 1,36 %	498,99 €	892,11 €
Yle-vero 2,50 %	163,00 €	163,00 €
<b>Ansiotulojen verot</b>	<b>10 552,15 €</b>	<b>22 870,54 €</b>
Pääomatulot	<b>9 172,66 €</b>	<b>16 399,13 €</b>
<b>Pääomatulojen verot 30 %</b>	<b>2 751,79 €</b>	<b>4 919,74 €</b>
<b>Verot ja maksut yhteensä</b>	<b>13 303,94 €</b>	<b>27 790,28 €</b>

Taulukosta 5 ilmenee toimeksiantajan kaikki verot ja maksut yhteensä vuosilta 2019 ja 2020. Veroa ja maksuja vuonna 2019 maksettiin ansiotulosta 10 552,15 € ja pääomatulosta 2 751,79 €. Vuonna 2020 ansiotulosta maksettiin 22 870,54 € veroa. Pääomatulosta veroa vuonna 2020 maksettiin yhteensä 4 919,74 €. Vuonna 2019 kaikki verot ja maksut olivat yhteensä 13 303,94 € ja vuonna 2020 maksut olivat 27 790,28 €. Vuoden 2020 verojen ja maksujen voimakas kasvaminen johtui

suuremmasta verotettavasta tulosta, jolloin myös veroja ja maksuja syntyi enemmän maksettavaksi.

## 5.2 Verot ja maksut osakeyhtiönä

Osakeyhtiön on itsenäinen verovelvollinen, joten osakeyhtiön on maksettava verotettavasta tulosta 20 % tulovero. Osakeyhtiön verotuksen laskelmissa käytetään samoja lukuja, kun kommandiittiyhtiön laskelmissa, jotta saadaan vertailukelpoiset tulokset. Laskelmissa lasketaan niin, että osakas nostaa puolet palkkana ja puolet osinkona, ja toisessa vaihtoehdossa osakas nostaa koko tuloksen osinkona eli ilman palkkatuloja. Verotettavasta tulosta vähennetään toisessa vaihtoehdossa osakkaalle maksettu palkka molemmilta vuosilta, joka pienentää yhtiön verotettavaa tuloa. Alla oleva taulukko havainnollistaa laskelmat.

**Taulukko 6.** Toimeksiantajayrityksen maksamat tuloverot osakeyhtiönä.

	2019		2020	
Palkka	22 931,67 €	0,00 €	40 997,82 €	0,00 €
Osinko	22 931,67 €	45 863,33 €	40 997,82 €	81 995,63 €
Verotettava tulo	22 931,67 €	45 863,33 €	40 997,82 €	81 995,63 €
<b>Tuloverot</b>	<b>4 586,33 €</b>	<b>9 172,66 €</b>	<b>8 199,56 €</b>	<b>16 399,13 €</b>

Taulukosta 6 nähdään, että vuonna 2019 tuloverot olivat 4 586,33 €, kun osakas nosti tuloksen puolet palkkana ja puolet osinkona. Tuloverot olivat 9 172,66 € vuonna 2019, kun osakas nosti koko tuloksen osinkona. Vuonna 2020 osakkaan nostaessa puolet palkkana ja puolet osinkona, tuloverot olivat 8 199,56 €. Koko tuloksen osinkona nostaessa, tuloverot olivat 16 399,13 €. Kuten taulukosta 6 nähdään, niin mitä suurempi verotettava tulo yhtiöllä on, niin sitä suurempi on myös maksettava tulovero.

Seuraavaksi lasketaan osinkojen verotus vuosilta 2019 ja 2020. Osakkeiden matemaattinen arvo tulee tietää, jotta voidaan laskea osinkojen jako ansiotuloihin, pääomatuloihin sekä verovapaaseen osuuteen. Tässä tapauksessa, kun toimeksiantaja toimii yrityksessä yksin, omistaa hän myös kaikki yhtiön osakkeet ja näin ollen

osakkeiden matemaattinen arvo on sama kuin kommandiittihtiön laskelmissa oleva nettovarallisuus. Osakkeiden matemaattinen arvo oli 35 486,08 € vuonna 2019 ja 65 881,70 € vuonna 2020. Osakkeiden matemaattisesta arvosta lasketaan 8 % prosentin osuus, joka verotetaan pääomatulona ja verovapaana tulona. 8 % ylittävä osa verotetaan ansiotulona ja verovapaana tulona.

**Taulukko 7.** Osakkaan osingon jakautuminen pääoma- ja ansiotuloksi vuosina 2019 ja 2020.

Vuosi	2019		2020	
	Palkka	22 931,67 €	0,00 €	40 997,82 €
Osinko	22 931,67 €	45 863,33 €	40 997,82 €	81 995,63 €
8 %	2 838,89 €	2 838,89 €	5 270,54 €	5 270,54 €
25 % pääomatuloa	709,72 €	709,72 €	1 317,63 €	1 317,63 €
75 % verovapaata	2 129,16 €	2 129,16 €	3 952,90 €	3 952,90 €
Ylittävä osa	20 092,78 €	43 024,44 €	35 727,28 €	76 725,09 €
75 % ansiotuloa	15 069,59 €	32 268,33 €	26 795,46 €	57 543,82 €
25 % verovapaata	5 023,20 €	10 756,11 €	8 931,82 €	19 181,27 €
<b>Ansiotuloa yhteensä</b>	<b>38 001,26 €</b>	<b>32 268,33 €</b>	<b>67 793,28 €</b>	<b>57 543,82 €</b>
<b>Pääomatuloa yhteensä</b>	<b>709,72 €</b>	<b>709,72 €</b>	<b>1 317,63 €</b>	<b>1 317,63 €</b>
<b>Verovapaata yhteensä</b>	<b>7 152,36 €</b>	<b>12 885,27 €</b>	<b>12 884,72 €</b>	<b>23 134,17 €</b>

Taulukosta 7 ilmenee osakkaan osingon jakautuminen vuosina 2019 ja 2020. Taulukossa on kaksi eri vaihtoehtoa, kuinka tulo jakautuu molempina vuosina. Toisessa koko tulos jaetaan osinkona ja toisessa tulos jaetaan puolet osinkona ja puolet palkkana. Pääomatulot pysyvät samana molemmissa eri vaihtoehtoissa molempina vuosina, sillä nettovarallisuus pysyy myös samana. Ansiotulot muodostuvat maksetusta palkasta sekä 8 % ylittävästä osasta.

Lopullisten verojen laskeminen on seuraavaksi vuorossa. Osakkaan pääomatulojen ja ansiotulojen verojen lisäksi lopulliseen summaan lisätään myös osakeyhtiön

maksama tulovero, jotta saadaan kaikki verot laskettua yhteen. Laskelmassa saadaan selvyys, kumpi vaihtoehtoisista laskelmatavoista on osakeyhtiönä kannattavampi. Alla oleva taulukko havainnollistaa kaikki yhteenlasketut verot.

**Taulukko 8.** Toimeksiantajayrityksen kokonaisverot vuosina 2019 ja 2020.

<b>Vuosi</b>	<b>2019</b>		<b>2020</b>	
Ansiotulot	38 001,26 €	32 268,33 €	67 793,28 €	57 543,82 €
Vero valtiolle	2 308,47 €	1 319,48 €	8 323,32 €	6 145,31 €
Kunnallisvero 19,25 %	7 315,24 €	6 211,65 €	13 050,21 €	11 077,19 €
Kirkollisvero 1,35 %	513,02 €	435,62 €	915,21 €	776,84 €
Sairaanhoitomaksu 0,68 %	258,41 €	219,42 €	460,99 €	391,30 €
Päivärahamaksu 1,36 %	516,82 €	438,85 €	921,99 €	782,60 €
Yle-vero 2,50 %	163,00 €	163,00 €	163,00 €	163,00 €
<b>Ansiotulojen verot</b>	<b>11 074,96 €</b>	<b>8 788,03 €</b>	<b>23 834,72 €</b>	<b>19 336,23 €</b>
Pääomatulot	709,72 €	709,72 €	1 317,63 €	1 317,63 €
<b>Pääomatulojen verot 30 %</b>	<b>212,92 €</b>	<b>212,92 €</b>	<b>395,29 €</b>	<b>395,29 €</b>
Osakeyhtiön tulovero 20 %	4 586,33 €	9 172,66 €	8 199,56 €	16 399,13 €
<b>Verot ja maksut yhteensä</b>	<b>15 874,21 €</b>	<b>18 173,61 €</b>	<b>32 429,57 €</b>	<b>36 130,65 €</b>

Taulukosta 8 ilmenee vuosien 2019 ja 2020 kaikki verot ja maksut. Taulukossa on laskettu erikseen ansiotulojen, pääomatulojen ja osakeyhtiön maksettavat verot. Ansiotulojen verotus on pienempi pelkkää osinkoa nostaessa, mutta osakeyhtiön tulovero on kuitenkin suurempi, joka nostaa maksettavan kokonaisveron määrää. Pääomatulojen verot pysyvät samoina kyseisenä verovuotena riippumatta varojen nostotavasta. Taulukon perusteella voidaan vetää johtopäätös, että toimeksiantajayrityksen kannattaa nostaa varat yhtiöstä sekä palkkana että osinkona. Pelkkänä osinkona nostaessa verot ovat suuremmat ja siten se tulee verotuksellisesti kallimmaksi.

### 5.3 Verojen ja maksujen vertailu

Yhtiömuotojen verotuksen vertailuun on osakeyhtiönä valittu verotuksellisesti edullisin tapa, jossa tulo jaettiin puolet palkkana ja puolet osinkona. Luvut on laskettu aiemmin tutkimuksessa ja ne on koottu alla olevaan taulukkoon, josta löytyy sekä kommandiittiyhtiön että osakeyhtiön kaikkien verojen ja maksujen suuruus vuosilta 2019 ja 2020.

**Taulukko 9.** Kommandiittiyhtiön ja osakeyhtiön lopullisen verotuksen vertailu edullisimmalla vaihtoehdolla vuosina 2019 ja 2020.

Vuosi	2019		2020	
	Kommandiittiyhtiö	Osakeyhtiö	Kommandiittiyhtiö	Osakeyhtiö
Yhtiömuoto				
Ansiotuloverot	10 552,15 €	11 074,96 €	22 870,54 €	23 834,72 €
Pääomatuloverot	2 751,79 €	212,92 €	4 919,74 €	395,29 €
<b>Verot yhteensä</b>	<b>13 303,94 €</b>	<b>11 287,88 €</b>	<b>27 790,28 €</b>	<b>24 230,01 €</b>
Osakeyhtiön tulovero	0,00 €	4 586,33 €	0,00 €	8 199,56 €
<b>Kaikki verot yhteensä</b>	<b>13 303,94 €</b>	<b>15 874,21 €</b>	<b>27 790,28 €</b>	<b>32 429,57 €</b>

Taulukosta 9 voidaan nähdä, että verot ja maksut kommandiittiyhtiönä ovat molempina vuosina pienemmät kuin osakeyhtiönä. Vuonna 2019 kaikki verot kommandiittiyhtiönä olivat yhteensä 13 303,94 € kun vastaava luku osakeyhtiönä oli 15 874,21 €. Sama ilmiö jatkui vuonna 2020, sillä kommandiittiyhtiön verot olivat 27 790,28 € ja osakeyhtiön verot 32 429,57 €. Kommandiittiyhtiö on siis laskelmien perusteella verotuksellisesti edullisempi vaihtoehto toimeksiantajayritykselle. Yrittäjän henkilökohtaiset verot ovat kuitenkin pienemmät osakeyhtiönä molempina vuosina, mutta osakeyhtiön maksaman tuloveron jälkeen kokonaisverotus on suurempi. Kokonaisuudessaan verotus on edullisempi kommandiittiyhtiönä molempina vuosina. Jotta yhtiömuodon muutoksella osakeyhtiöksi saavutettaisiin verotuksellista hyötyä, on toimeksiantajan nettovarallisuuden oltava suurempi, jolloin olisi mahdollista hyödyntää osinkojen verotuksessa olevaa verovapaata osuutta.

## 6 YHTEENVETO

Tämä opinnäytetyö käsittelee kommandiittiyhtiötä ja osakeyhtiötä sekä niiden verotusta. Aihe opinnäytetyöhön syntyi keskustelusta toimeksiantajan kanssa, joka on pohtinut yhtiömuodon muuttamista. Aihe herätti mielenkiintoni ja siitä olisi hyötyä toimeksiantajalle, joten halusin toteuttaa tutkimuksen aiheesta.

Opinnäytetyön tärkeimpänä tavoitteena oli verolaskelmien muodostaminen ja niiden tulkinta toimeksiantajayrityksen näkökulmasta. Myös tiivistetty tietopaketti molemmista yhtiömuodoista oli osa tutkimusta. Aiheeseen, eri yhtiömuotoihin sekä verotukseen oli tutustuttava ensiksi, jotta tutkimuksen verolaskelmat voi tehdä. Tämän lisäksi oli perehdyttävä aiheeseen liittyviin lakiin sekä toimeksiantajayrityksen tilinpäätöstietoihin.

Toimeksiantajan tilinpäätöstietoja tulkitsemalla ja laskemalla saatiin muodostettua verolaskelmiin tarvittavia lukuja. Laskelmissa laskettiin esimerkiksi yrityksen nettovarallisuutta, joka koostuu yrityksen varoista ja veloista. Toimeksiantajan yrityksen lukuja käyttämällä pystyi muodostamaan kokonaiskuvan ja laskemaan verot sekä maksut selkeiden taulukoiden avulla kommandiittiyhtiönä ja osakeyhtiönä.

Tutkimukselle asetetut tavoitteet täyttyivät, sillä tutkimuskysymykseen saatiin vastaus. Tutkimuksessa selvisi, onko kommandiittiyhtiön muuttaminen osakeyhtiöksi kannattavaa verotuksellisesta näkökulmasta. Saatujen tulosten avulla toimeksiantaja näkee, onko hänen hyödyllistä ja ajankohtaista muuttaa yrityksensä yhtiömuotoa. Tutkimuksesta voisivat olla kiinnostuneita myös muut yrittäjät, mikäli he ovat pohtineet yhtiömuodon muutosta kommandiittiyhtiöstä osakeyhtiöksi tai toisinpäin.

On kuitenkin mahdollista, että tutkimuksen tulokset saattaisivat muuttua hieman, mikäli laskelmissa otettaisiin useita eri vaihtoehtoisia tapoja esimerkiksi varojen

nostoon. Koska vaihtoehtoisia tapoja on useita, oli toimintatavan valitseminen laskelmaa varten hieman haasteellista. Verosuunnittelun avulla voisi olla mahdollisuus päästä osakeyhtiönä verotukselliseen hyötyyn.

Aiheen rajaaminen oli myös hieman haastavaa, sillä aihe oli kokonaisuudessaan laaja. Molemmista yhtiömuodoista löytyy paljon tietoa ja niitä olisi voinut tarkastella monesta eri näkökulmasta. Teoriasisällön tiivistäminen tiettyihin osa-alueisiin oli myös hieman haasteellista työn edetessä, sillä tietoa oli paljon.

Opinnäytetyössäni pääsin tutustumaan eri yhtiömuotoihin sekä verotukseen. Aiempaa kokemusta verojen laskemisesta on koulussa olevilta kursseilta, mutta ei varsinaisesti yrityksen tilinpäätöstietojen avulla. Opinnäytetyön tekeminen oli mielekästä juuri siksi, että kyseessä oli oikean yrityksen tilinpäätöstiedot, jonka avulla laskelmat tehtiin. Tämän lisäksi kiinnostavan aiheen sekä tutkimuksen merkityksen vuoksi työn tekeminen oli mielekästä. Tämän opinnäytetyöprojektin aikana olen oppinut uutta ja se on kasvattanut sekä syventänyt osaamistani.

Kommandiittiyhtiössä ja osakeyhtiössä löytyy paljon eroja sekä rakenteessa että verotuksessa. Siksi on tärkeää pohtia perusteellisesti monesta eri näkökulmasta, onko yhtiömuodon muuttaminen ajankohtaista ja kannattavaa. Yhtiömuodon muutosta on syytä pohtia verotuksellisen hyödyn lisäksi, esimerkiksi vastuiden ja velvoitteiden kannalta. Myös mahdolliset käytännön muutokset, jotka aiheutuvat yhtiömuodon muuttamisesta, on hyvä selvittää.

Tämän opinnäytetyön mukaan toimeksiantajan ei ole kannattavaa verotuksellisista syistä muuttaa yhtiömuotoaan kommandiittiyhtiöstä osakeyhtiöksi. Jatkotutkimuksena voisi selvittää käytännön muutoksia yhtiömuodon muutoksessa ja sitä, kuinka itse muutos toteutetaan ja mitä asioita siinä tulisi huomioida.

## LÄHTEET

Blomqvist, A. & Malmivaara, T. 2016. Osakeyhtiön varojenjako ja verotus. Helsinki. Talentum Pro.

Hirsijärvi, S., Remes, P & Sajavaara, P. 2009. Tutki ja kirjoita. 15–16. Uudistettu painos. Helsinki. Tammi.

Immonen, R. & Nuolimaa, R. 2017. Osakeyhtiöoikeuden perusteet. 3. Uudistettu painos. Helsinki. Alma Talent.

Kananen, J. 2014. Laadullinen tutkimus opinnäytetyönä: Miten kirjoitan kvalitatiivisen opinnäytetyön vaihe vaiheelta. Jyväskylä. Jyväskylän ammattikorkeakoulu 2014.

Kananen, J. 2017. Laadullinen tutkimus pro graduna ja opinnäytetyönä. Jyväskylän ammattikorkeakoulu. Suomen Yliopistopaino Oy – Juvenes Print.

Laki avoimesta yhtiöstä ja kommandiittiyhtiöstä 29.4.1988/389. Viitattu 1.3.2021. <https://www.finlex.fi/fi/laki/ajantasa/1988/19880389#L1>

Malmgrén, M. & Myrsky, M. 2020. Elinkeinotulon verotus. 5. Uudistettu painos. Helsinki. Alma Talent.

Niskakangas, H., Viitala, T & Hokkanen, M. 2020. Johdatus Suomen verojärjestelmään. Helsinki. Alma Talent.

Osakeyhtiölaki 21.7.2006/624. Viitattu 11.3.2021. <https://www.finlex.fi/fi/laki/ajantasa/2006/20060624#O1L1P2>

Patentti- ja rekisterihallitus. 2020. Avoimen yhtiön ja kommandiittiyhtiön perustamisilmoitus. Viitattu 2.3.2021. <https://www.prh.fi/fi/kaupparekisteri/avoinyhtiojaky/perustamisilmoitus.html>

Patentti- ja rekisterihallitus. 2021. Osakeyhtiön perustamisilmoitus. Viitattu 10.3.2021. <https://www.prh.fi/fi/kaupparekisteri/osakeyhtio/perustaminen.html>

Patentti- ja rekisterihallitus. 2021. Yritysten lukumäärät kaupparekisterissä. Viitattu 10.2.2021. <https://www.prh.fi/fi/kaupparekisteri/yritystenlkm/lkm.html>

Tomperi, S. 2017. Kehittyvä kirjanpito. 16. Uudistettu painos. Helsinki. Edita.

Tomperi, S. 2019. Yritysverotus ja tilinpäätössuunnittelu. 30. Uudistettu painos. Helsinki. Sanoma Pro.

Verohallinto. 2021. Kuntien ja seurakuntien tuloveroprosentit vuonna 2021. Viitattu 25.3.2021. <https://www.vero.fi/syventavat-vero-ohjeet/paatokset/47465/kuntien-ja-seurakuntien-tuloveroprosentit-vuonna-2021/>

Verohallinto. 2021. Listatusta yhtiöstä saadut osingot. Viitattu 16.3.2021. <https://www.vero.fi/henkiloasiakkaat/omaisuus/sijoitukset/osingot/listatusta-yhti%C3%B6st%C3%A4-saadut-osingot/>

Verohallinto. 2021. Osingot listaamattomasta yhtiöstä. Viitattu 16.3.2021. <https://www.vero.fi/henkiloasiakkaat/omaisuus/sijoitukset/osingot/osingot-lisaaamattomasta-yhtiosta/>

Verohallinto. 2021. Sairausvakuutusmaksu. Viitattu 24.3.2021. <https://www.vero.fi/syventavat-vero-ohjeet/ohje-hakusivu/48793/sairausvakuutusmaksu4/>

Verohallinto. 2016. Tuloverotus- avoin yhtiö ja kommandiittiyhtiö. Viitattu 5.3.2021. <https://www.vero.fi/yritykset-ja-yhteisot/ilmoittaminen-ja-maksaminen/veroilmoitus/avoin-yhtio-ja-kommandiittiyhtio/tuloverotus/>

Verohallinto. 2021. Valtion tuloveroasteikko 2021. Viitattu 8.3.2021. <https://www.vero.fi/henkiloasiakkaat/verokortti-ja-veroilmoitus/tulot/ansiotulot/#tuloveroasteikko>

Verohallinto. 2021. Yleisradiovero ja Ahvenanmaan mediamaksu. Viitattu 24.3.2021. [https://www.vero.fi/tietoa-verohallinnosta/uutishuone/esitys\\_ja\\_opetusmateriaali/ylevero/](https://www.vero.fi/tietoa-verohallinnosta/uutishuone/esitys_ja_opetusmateriaali/ylevero/)

Viitala, T. 2018. Osakeyhtiön voitonjaon verotus: perusteet ja suunnittelu. Helsinki. Kauppakamari.

Villa, S. 2018. Henkilöyhtiöt ja osakeyhtiöt. 5. Uudistettu painos. Helsinki. Alma Talent.

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