



**LAUREA**  
AMMATTIKORKEAKOULU  
*Yhdessä enemmän*

# Yhtiömuodon muutos ja verotus

## Case: Espoon Autohuolto Ky

Tuominen, Sanni  
Ylén, Janette

2018 Laurea

Laurea-ammattikorkeakoulu

## Case: Espoon Autohuolto Ky

Ylén, Janette  
Liiketalouden koulutusohjelma  
Opinnäytetyö  
Toukokuu, 2018 2018

Ylén, Janette

**Yhtiömuodon muutos ja verotus Case: Espoon Autohuolto Ky**

Vuosi 2018 Sivumäärä 55

---

Tutkimuksen tavoitteena on tutkia toimeksiantajan pyynnöstä, onko kommandiittiyhtiön muuttaminen osakeyhtiöksi kannattavaa. Toimeksiantajana toimii Espoon Autohuolto Ky:n vastuunalainen yhtiömies. Toimeksiantajalla on ajatus tulevaisuudessa perustaa yhtymä, minkä takia hän harkitsee kommandiittiyhtiön muuttamista osakeyhtiöksi. Yhtymään olisi tarkoitus saada samaa yhtiömuotoa olevia yrityksiä. Espoon Autohuolto Ky on toiminut vuodesta 2012 asti, ja nyt vastuunalainen yhtiömies on aloittanut harkinnan yhtiömuodon muutoksesta. Espoon Autohuolto Ky:ssä on vastuunalaisen toimeksiantajan lisäksi yksi äänetön yhtiömies.

Opinnäytetyössä tutkimusmenetelminä käytetään haastattelua, SWOT-analyysia sekä verolaskelmien vertailua. Haastatteluiden avulla lähestytään yhtiömuodon muutosprosessiin kuuluvia vaiheita. SWOT-analyysilla vertaillaan kommandiittiyhtiön ja osakeyhtiön eroavaisuuksia. Verolaskelmissa tarkastellaan kommandiittiyhtiön sekä kuvitteellisen osakeyhtiön verotusta erilaisten vaihtoehtojen kautta. Verolaskelmien pohjana käytetään vuosien 2014-2017 tilinpäätöstietoja. Tutkimus on kvalitatiivinen. Tutkimusmenetelmien analysoinnin kautta saadut tulokset osoittavat, että yhtiömuodon muutos olisi kannattavaa.

Ylén, Janette

The change of business entity and taxation: Case Espoon Autohuolto Ky

Year	2018	Pages	55
------	------	-------	----

---

The aim of this thesis is to research on request of principal, is it lucrative to change from limited partnership to limited company. The principal is the general partner of Espoon Autohuolto Ky. The principal has an idea to establish a combine, which is why he is considering changing the limited partnership to limited company. The purpose is to get same business entities under a combine. Espoon Autohuolto Ky has operated from year 2012, and now the general partner has started to consider the change of company form. Espoon Autohuolto Ky have besides general partner one silent partner.

Thesis methods of research are interview, SWOT-analysis and taxation calculations. With the interviews we approach business entity's changing process stages. With the SWOT-analysis we compare limited partnership and limited company's differences. The taxation calculations examine limited partnership and fictional limited company's taxation within different options. The base of taxation calculations are the financial statements from years 2014-2017. The research is qualitative. Based from research methods, we find that company change is lucrative.

Keywords: tax planning, the change of business entity, limited partnership, limited company

## Sisällys

1	Johdanto .....	6
2	Tutkimusmenetelmät .....	6
2.1	Haastattelu.....	6
2.2	SWOT-analyysi .....	7
3	Yhtiömuodot ja verotus .....	7
3.1	Kommandiittiyhtiö .....	9
3.1.1	Perustaminen .....	9
3.1.2	Rakenne.....	9
3.1.3	Velvoitteet ja vastuut .....	10
3.1.4	Kommandiittiyhtiön verotuskäytännöt .....	10
3.2	Yksityinen osakeyhtiö .....	12
3.2.1	Perustaminen .....	12
3.2.2	Rakenne.....	14
3.2.3	Velvoitteet ja vastuut .....	15
3.2.4	Pääoma ja osakkeet .....	16
3.2.5	Osakeyhtiön verotuskäytännöt.....	19
3.2.6	Osinkoverotus.....	19
4	Yhtiömuodon muutoksen prosessi .....	22
5	Case: Espoon Autohuolto Ky .....	23
6	Tutkimus .....	23
7	Verolaskelmat.....	24
7.1	Kommandiittiyhtiö .....	25
7.2	Kuvitteellinen osakeyhtiö .....	27
8	Haastattelu .....	33
8.1	Yritys A haastattelu.....	34
8.2	Yritys B haastattelu.....	36
8.3	Kirjanpitäjän haastattelu.....	38
9	Tulokset .....	40
9.1	Verolaskelmien analysointi .....	40
9.2	Haastattelujen analysointi .....	45
9.3	Yhtiömuotojen vertailua.....	46
10	Yhteenveto .....	49
	<b>Lähteet</b> .....	51
	Kuviot .....	54
	Taulukot .....	55

## 1 Johdanto

Tässä opinnäytetyössä on tavoitteena selvittää, onko yhtiömuotoa järkevää muuttaa kommandiittiyhtiöstä osakeyhtiöksi. Tutkimuskysymyksinä ovat:

- Mitä yhtiömuodon muutosprosessin vaiheita on?
- Mitkä ovat yhtiömuotojen väliset eroavaisuudet verosuunnittelussa?
- Mitä hyötyjä ja haittoja osakeyhtiöllä on?

Toimeksiantajana toimii Espoon Autohuolto Ky:n vastuunalainen yhtiömies. Toimeksiantaja on pyytänyt opinnäytetyössä tutkimaan Espoon Autohuollon muuttamista kommandiittiyhtiöstä osakeyhtiöksi. Yhtiömuodon muutosprosessiin kuuluvia vaiheita lähestytään tutkimuksessa haastatteluiden avulla. Tämän lisäksi toimeksiantaja haluaa tietää osakeyhtiön verosuunnittelusta sekä yhtiömuotojen välisistä eroavaisuuksista. Verolaskelmissa vertaillaan kommandiittiyhtiön verotusta osakeyhtiön tuomiin vaihtoehtoihin verosuunnitelmiin. Yhtiömuotojen välisiä eroavaisuuksia tarkastellaan SWOT-analyysin avulla. Tutkimuskysymyksiin etsitään vastauksia kirjallisuudesta, verkkosivustoilta sekä tutkimusmenetelmien kautta.

## 2 Tutkimusmenetelmät

Tutkimuksen alussa mietitään, mitä tutkimuksella oikein halutaan selvittää. Oikean tutkimusstrategian kartoittamiseen voidaan pohtia tutkimusongelman muotoa, vaaditaanko tutkimuksessa toiminnan kontrollointia vai onko kyseessä historiallinen vai nykypäivän ongelma. Tutkimuksen edetessä tarkoitus voi muuttua, joten kannattaa valita toisiaan kompensoivia tutkimusmenetelmiä. Kvantitatiivista eli määrällistä tutkimusta käytetään silloin, kun haetaan syyseuraus -suhdetta. Kvalitatiivista tutkimusta käytetään, kun halutaan kuvata todellista elämää. (Hirsijärvi, Remes & Sajavaara 2012, 137-139, 161.)

### 2.1 Haastattelu

Haastattelussa ollaan suorassa vuorovaikutuksessa tutkittavan kanssa. Haastattelua käytetään pääasiallisesti kvalitatiivisessa eli laadullisessa tutkimuksessa. Haastattelu on joustava tiedonkeruun menetelmä muun muassa lisäkysymysten avulla. Kysymykset muotoillaan niin, että haastateltava ei koe oloaan uhatuksi tai ohjatuksi. Haastateltava saattaa myös haluta antaa parempaa kuvaa itsestään tai yrityksestään, joten vastausten analysoinnissa kannattaa olla tarkkana. (Hirsijärvi ym. 2012, 204-207.)

Tutkimushaastattelu voidaan jakaa ryhmiin esimerkiksi kuinka strukturoitu tai millainen haastattelutilanne on. Kaikkein muodollisin on lomakehaastattelu, jossa kysymykset on laitettu

tiettyyn järjestykseen ja niihin voidaan vastata lyhyesti sekä ytimekkäästi. Teemahaastattelussa kysymysten järjestyksellä ei ole väliä, mutta teemat ovat tiedossa. Vapain on avoin haastattelu, joka on lähimpänä keskustelua. Avoimessa haastattelussa aiheet tulevat haastattelun aikana. (Hirsijärvi ym. 2012, 208-210.)

Haastattelu voidaan toteuttaa yksilönä, pareina tai ryhmissä riippuen tilanteesta. Esimerkiksi haastateltaessa lapsia, yksilöhaastattelu saattaa olla jännittävä tilanne. Parihaastattelua voidaan käyttää, kun halutaan laaja-alaista tietoa esimerkiksi yrityksestä. Haastattelijan onkin valittava haastateltava sekä haastattelutilanne oikein, jotta kysymyksiin on mahdollista saada kunnollisia vastauksia. Haastateltavan persoonasta riippuen, haastattelijan on myös varauduttava puheliaisiin tai niukkasanaisiin haastateltaviin. (Hirsijärvi ym. 2012, 210-211.)

## 2.2 SWOT-analyysi

SWOT-analyysi tulee englannin sanoista Strengths, Weaknesses, Opportunities ja Threats eli vahvuudet, heikkoudet, mahdollisuudet ja uhat. Analyysia kannattaa käyttää menetelmänä muutostilanteissa, jolloin nähdään kokonaiskuva. Tulosten avulla voidaan muun muassa ohjata prosessia sekä tunnistaa kriittisiä kohtia. Vahvuuksissa ja heikkouksissa pohditaan sisäisiä tekijöitä, kun taas ulkoisissa tapahtumissa pohditaan mahdollisuuksia sekä uhkia. SWOT-analyysi on hyvin subjektiivinen, koska analyysin aikana eri henkilöt voivat päätyä erilaisiin tuloksiin. Tämän takia SWOT-analyysi on vain suuntaa antava, eikä sitä ole suositeltavaa käyttää ainoana tutkimusmenetelmänä. (Opetushallitus.)

## 3 Yhtiömuodot ja verotus

Suomessa yleisimmät yritysmuodot ovat toiminimi, avoin yhtiö, kommandiittiyhtiö ja osakeyhtiö. Toiminimen eli ammatinharjoittajan tai yksityisliikkeen yrittäjä toimii omalla nimellään ja on toiminnastaan ilmoitus-, kirjanpito- ja verovelvollinen. (Ossa, Saarnilehto & Villa 2007, 20-23.)

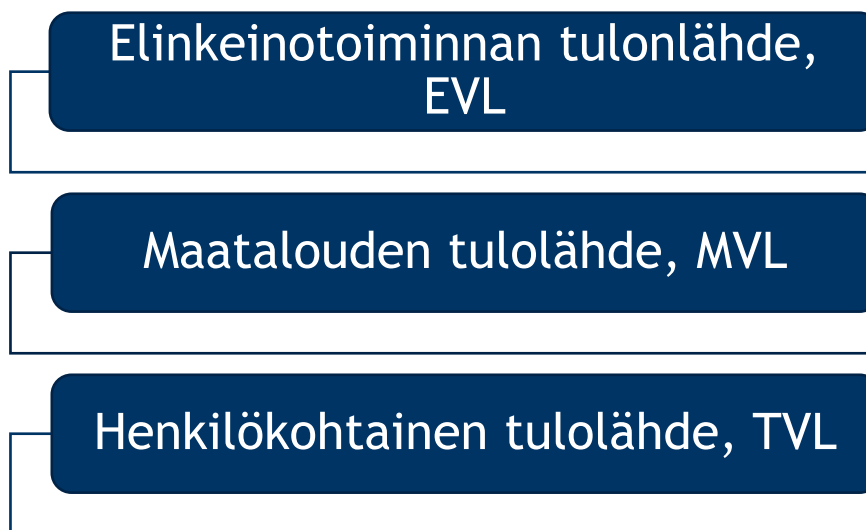
Avoimia yhtiötä ja kommandiittiyhtiöitä kutsutaan henkilöyhtiöiksi. Henkilöyhtiö on kahden tai useamman yhtiömiehen yhteistoimintaan perustuva yritys. Henkilöyhtiö ja yhtiömiehet ovat erillisiä oikeushenkilöitä, joilla on oikeuksia ja velvollisuuksia. Yhtiömiesten vastuun johdosta henkilöyhtiölle ei ole laitettu osakeyhtiön tavoin pääoman vähittäisvaatimusta, pääoman pysyvyyttä tai velkojen suojaa koskevaa sääntelyä. Henkilöyhtiö ei ole itsenäinen verotusobjekti, minkä takia varojen siirtämiseen ei ole säädettyjä rajoituksia. (Ossa ym. 2007, 24-25.)

Osakeyhtiö voi olla yhden miehen yritys tai useamman sadan, riippuen osakkeen omistajien sekä osakkeiden määrästä. Suurimmat osakeyhtiöt laittavat usein osakkeitaan myyntiin julkisesti, esimerkiksi pörssiin. Tällöin edellytyksenä on, että ne rekisteröityvät julkisiin osakeyhtiö-

öiksi. Julkisia osakeyhtiöitä kutsutaan tuttavallisemmin pörssiyhtiöiksi. Suurin ero osakeyhtiöllä ja henkilöyrityksillä on osakkeenomistajien rajoitettu vastuu eli he kantavat riskin ainoastaan sijoittamansa pääoman määrästä. Tämä tarkoittaa, että osakeyhtiö on itsenäinen verovelvollinen. (Villa 2013, 34-35.)

Kaikilla yrityksillä on kirjanpitovelvollisuus ja kaikilla on sama tilikausi. Tilikausi on kalenterivuosi, 12 kuukautta tai enintään 18 kuukautta. (Kirjanpitolaki, KPL 1336/1997.) Henkilöyritykset eivät ole erillisiä verovelvollisia, vaan henkilöyrityksien yhtiömiehet jakavat yhtiön tulon ja maksavat siitä verot. Yrityksillä ja yksityisillä ihmisillä on verovelvollisuus. Tuloverojärjestelmä jaetaan kahteen ryhmään, pääomatuloon ja ansiotuloon. Pääomatulosta saatu vero menee valtiolle. Ansiotulo jakaantuu valtiolle, kunnalle ja seurakunnalle. (Tuloverolaki, TVL 1535/1992.)

Elinkeinotoimintaan kuuluvat liike- ja ammattitoiminnasta saadut tulot. Maatalouden tulolähteeseen maa- ja metsätaloudesta tulevat tulot. Henkilökohtaisiin tulolähteisiin luetellaan kaikki muut, kuten esimerkiksi sijoitusasunnoista saadut tulot. (TVL 1535/1992.)



Kuvio 1: Kolme tulolähdettä

Verosuunnittelun vaikuttavia tekijöitä ovat muun muassa investoinnit ja niiden poistot. On hyvä miettiä missä vaiheessa verovuotta hankinnat tehdään, sillä ne vaikuttavat vuosittaiseen tulokseen ja näin ollen verotukseen. Tilinpäätöksessä on nähtävä yrityksen oikea taloudellinen asema, joten investointien kohdalla käytetään varovaisuuden periaatetta. Elinkeinoverolaki määrittelee verovuosi-kohtaiset poistojen enimmäismäärät. (Walden & Kukkonen 2010, 118-120.)



Verotuksen ja kirjanpidon lainsäädännöllinen kytkös näkyy elinkeinoverolaissa, jonka mukaan verovelvollinen on oikeutettu jakamaan saamansa tuloerä useammalle vuodelle, jos sen jaksotus näkyy myös kirjanpidossa. Kirjanpitolaissa ja elinkeinoverolaissa on kuitenkin laajuuseroja. Kirjanpidon nettotulosta oikaistaessa laajuus- ja jaksotuserot tulevat herkemmin näkyviin. Toinen ero näkyy verotettavan tulon ja tuloslaskennan välillä verotuksen tulonlähdejaosta riippuen. (Ossa ym. 2007, 167-169.)

Yrityksen verotusta laskettaessa nettovarallisuus selvitetään katsomalla tilikauden taseesta yrityksen varat ja velat. Yrityksen varoihin lasketaan taseen vasen puoli eli pysyvät ja vaihtuvat vastaavat. Yrityksen velkoihin lasketaan taseen oikealta puolelta vastattavista vieras pääoma, joka vähennetään varoista. Tämä erotus on sama kuin vastattavaa puolen oma pääoma. (Pilli-Sihvola 2017.)

Vastaavaa	Vastattavaa
Pysyvät vastaavat	Oma pääoma
Vaihtuvat vastaavat	Vieras pääoma
<b>Vastaavaa yhteensä</b>	<b>Vastattavaa yhteensä</b>

Taulukko 1: Taseen rakenne

### 3.1 Kommandiittiyhtiö

#### 3.1.1 Perustaminen

Kommandiittiyhtiö syntyy, kun yhtiösopimuksen kirjotuksen jälkeen yhtiö rekisteröidään kaupparekisteriin. Ilmoitus tulee tehdä kolmen kuukauden sisällä yhtiösopimuksen kirjoittamisesta tai muuten yhtiön perustaminen raukeaa. (Laki avoimesta yhtiöstä ja kommandiittiyhtiöstä, AKL 389/1988.) Voimaantulo hetki voidaan kuitenkin sopia erikseen yhtiösopimuksessa. Ilman määrättyä päivämäärää yhtiösopimus tulee voimaan vastuunalaisten yhtiömiesten hyväksymisen jälkeen. Kommandiittiyhtiöstä tulee oikeuskelpoinen, kun yhtiösopimus tulee voimaan. Oikeuskelpoisuus lakkaa, kun yhtiön omaisuus on jaettu yhtiömiesten kesken ja yhtiön purkamisesta on ilmoitettu kaupparekisteriin. (Ossa ym.2007, 27-28.)

#### 3.1.2 Rakenne

Vastuunalaisilla yhtiömiehillä on vastuu yhtiön veloista ja velvoitteista. Kommandiittiyhtiön avoimesta yhtiöstä erottaa äänetön yhtiömies. Äänettömän yhtiömiehen on asetettava yhtiöpanos, joka sovitaan yhtiösopimuksessa. Panos voi olla pääomasijoitus tai työpanos. Äänettömän yhtiömiehen velkavastuu-, voitto-, sekä jako-osuus on sidonnainen hänen sijoittamaansa

panoksen suuruuteen. Vastuunalaisen yhtiömiehen ei tarvitse asettaa yhtiöpanosta. (Ossa ym. 2007, 41-42.)

Yhtiömiehet voivat valita toimitusjohtajan, vaikka se ei ole pakollista. Toimitusjohtajan tehtäviin kuuluu hallituksen juoksevat asiat. (Ossa ym. 2007, 34.) Äänettömällä yhtiömiehellä ei ole valtuuksia hoitaa yhtiön asioita. Äänetön yhtiömies voi saada hallinto-oikeuden ainoastaan, kun hänet valitaan toimitusjohtajaksi. Äänetön yhtiömies voi erota tai hänet voidaan vapauttaa tehtävästään. Vastuunalaisen yhtiömiehen voi vapauttaa tehtävistään vain kaikkien vastuunalaisten yhtiömiehien suostumuksella. (AKL 7:3 §.)

Yhtiömiehet vastaavat omalla henkilökohtaisella omaisuudellaan yhtiön sitoumuksista, siksi heidän välillään on oltava luottamusta toisiaan kohtaan. Äänettömän yhtiömiehen uskollisvelvoite on rajoittuneempi, koska hänet on rajattu yhtiön toiminnasta ulkopuolelle. Uskollisuusvelvoitteella tarkoitetaan kilpailukieltä. (Ossa ym. 2007, 39.)

Vastuunalaisilla yhtiömiehellä on oikeus saada vastiketta yhtiön hyväksi tehdystä työstä sekä hallintoon kuuluvien tehtävien hoidosta, vaikka siitä ei olisi erikseen sovittu. Jokaisella yhtiömiehellä on oikeus nähdä kirjanpitoon liittyviä asiakirjoja. Yhtiömiehillä on myös oikeus moitita tilinpäätöstä, jos tilinpäätös on tehty yhtiömiestä loukkaavalla tavalla. Moitekanteen hyväksyttäessä on tilinpäätös oikaistava. Vastuunalaisten yhtiömiesten tulee hyväksyä tilinpäätös allekirjoituksellaan. Allekirjoitus kumoaa samalla moiteoikeuden. (Ossa ym. 2007, 40-41.)

Äänettömälle yhtiömiehelle määritetään yhtiön voitto-osuudesta tietty prosenttiosuus yhtiöpanokselleen. Loput voitosta jaetaan vastuunalaisille yhtiömiehille. Ellei voitto-osuus ole riittävä jaettavaksi vastuunalaisille, jaetaan voitto yhtiömiesten kesken suhteessa yhtiöpanokseen. Tappio jaetaan vain vastuunalaisten yhtiömiesten kesken. (AKL 7:4 §.)

### 3.1.3 Velvoitteet ja vastuut

Yhtiösopimus kirjoitetaan yhtiömiesten kesken. Päivämäärän ja allekirjoitusten lisäksi yhtiösopimuksessa tulee olla yhtiön nimi, kotipaikkana oleva Suomen kunta, toimiala sekä yhtiömiehet. (AKL 1:4.) Sopimuksen muu sisältö on vapaamuotoisesti sovittavissa yhtiömiesten kesken. Yhtiösopimusta voidaan muuttaa vain yhtiömiesten ollessa yksimielisiä. Muutokset yhtiösopimuksessa tulee ilmoittaa kaupparekisteriin mahdollisimman pian. Yhtiösopimuksessa voidaan myös sopia enemmistöääniperiaatteesta. Enemmistöperiaatteella tarkoitetaan tilannetta, jolloin yhtiömiehien ei tarvitse olla yksimielisiä. Yhtiöosuutta ei saa kuitenkaan luovuttaa ilman toisten yhtiömiesten yksimielistä suostumusta. (Ossa ym. 2007, 29-31.)

### 3.1.4 Kommandiittiyhtiön verotuskäytännöt

Kommandiittiyhtiötä pidetään elinkeinoyhtymänä, koska se on elinkeinotoiminnan harjoittamista. Elinkeinotoiminnan tulos on verotettavaa yhtiömiehille jaettavaa tuloa.

Vastuunalaisen yhtiömiehen yksityisnostoja ei erikseen veroteta, vaan verotus tapahtuu tuloslaskelman tuloksen kautta. Yksityisnostot vähennetään taseen omasta pääomasta, joten se ei vaikuta yhtiön nettovarallisuuteen. Vaihtoehtoisesti vastuunalainen voi yksityisnostojen lisäksi nostaa palkkaa. Yhtiömiehen nostaessa palkkaa, vaikuttaa se tuloslaskelman tulokseen. Henkilöyhtiössä voitto-osuudet voidaan jakaa heidän työpanoksensa mukaan murtolukuina, prosenttiosuutena, prosenttiosuutena panokselle tai euromääräisenä korvauksena. Yrityksessä mahdollisesti olevien eri tulolähteiden tulot lasketaan verotuksessa aina erillisinä. (Ossa & Villa 2017, 147-149.)

Voitto-osuuksien muutoksista pitää ilmoittaa verohallinnolle. Tällaisia muutoksia voi olla esimerkiksi yhtiömiesten panosten muuttaminen, mikä muuttaa voitto-osuutta. Tulo-osuus yhtiöstä verotetaan yhtiömiestä sen vuoden tulona, mihin tilikausi päättyy. (Ossa & Villa 2017, 150.)

Henkilöyrityksessä voidaan tulot jakaa verotuksen puolesta ansio- ja pääomatuloihin. Pääomatuloista tehdään luontaiset vähennykset, vähennetään korot sekä aikaisempien vuosien mahdolliset tappiot, jonka jälkeen jää verotettava pääomatulo. Ansiotuloista tehdään luonnolliset vähennykset, muut vähennykset, aikaisempien verovuosien vahvistetut ansiotulolajin tappiot, jolloin erotuksen jälkeen jäljelle jää verotettava ansiotulo. (TVL2.1:30.)

Vuoden 2016 joulukuussa tuli päätös yrittäjävähennyksestä eli henkilöyrityksen verotettavasta verovuoden tulosta vähennetään viisi prosenttia (TVL 2.1:30a). Yrittäjävähennys on ollut käytössä vuoden 2017 alusta. Verohallinto laskee yrittäjävähennyksen automaattisesti verovuoden verotettavasta tulosta. (Vero 2018.)

Nettovarallisuuteen lisätään 30 prosenttia 12 kuukauden maksettujen ennakonpidätysten alaisista palkoista. Tapauskohtaisesti kannattaakin laskea, onko palkanmaksu yhtiömiehelle verotuksellisesti edullisempää kuin yksityisnostot. Palkan maksaminen velvoittaa muihin palkkakuuluihin, muun muassa sosiaaliturvamaksuihin ja eläkemaksuihin. (Walden & Kukkonen 2010, 37.)

Toimintavarauksella tarkoitetaan vapaaehtoista varausta, jolla voidaan säädellä verotettavaa tuloa. Silloin tuloja siirretään 30 prosenttia 12 kuukauden aikana maksetuista palkoista verotettavaksi seuraavalle verovuodelle. Jos maksettujen palkkojen määrä on pienempi tai suurempi kuin edellisenä verovuonna, tulee se joko vähentää tai lisätä toimintavaraukseen. (Vero 2017.)

Verotettavan ansiotulon saa laskemalla ensin verotettavan pääoman ja vähentämällä sen verotettavasta tuloksesta. Verotettavan pääoman saa laskettua yhtiön tuloksesta vähentämällä

yrittäjävähennyksen, äänettömän yhtiömiehen osuuden ja sitten 20 prosenttia pääoman laskentaperusteesta. Pääoman laskentaperuste lasketaan nettovarallisuudesta, kun siihen lisätään 30 prosenttia 12 kuukauden aikana maksetuista palkoista. (Pilli-Sihvola 2017)

<b>Nettovarallisuus</b>
<b>+ 30% 12 kk aikana maksetuista palkoista</b>
<hr/>
<b>= Pääoman laskentaperuste</b>

Taulukko 2: Kommandiittiyhtiön pääoman laskentaperuste

<b>Yhtiön tulos</b>
<b>– 5% yrittäjävähennys</b>
<b>– Äänettömän yhtiömiehen osuus</b>
<hr/>
<b>= Verotettava tulos</b>
<b>– 20% pääoman laskentaperusteesta</b>
<hr/>
<b>=Verotettava pääoma</b>

Taulukko 3: Kommandiittiyhtiön verotettava pääoma laskenta kaava

## 3.2 Yksityinen osakeyhtiö

### 3.2.1 Perustaminen

Yksityinen osakeyhtiö on juridisesti perustettu sitten, kun se on rekisteröity kaupparekisteriin. Kaupparekisteröinnin jälkeen se on juridisesti toimiva itsenäinen yhteisö, joka vastaa itse kaikesta toiminnastaan. Ennen rekisteröintiä se voi toimia vain omistajien henkilökohtaisella vastuulla (Siikavuo 2016, 21). Laki osakeyhtiöstä (624/2006) määrittää, että yksityisen osakeyhtiön perustamiseen tarvitaan yhteensä vähintään 2 500 euron osakepääomasijoitus.

Ennen tulevan osakeyhtiön toiminnan rekisteröitymistä voivat hallitus ja toimitusjohtaja käyttää oikeutetusti puhevaltaa osakeyhtiöön liittyvissä asioissa ja ryhtyä tarvittaessa toimenpiteisiin osakkeiden merkintämaksujen perimiseksi ilman mitään henkilökohtaisia vastuita. Jos

osakkeiden merkintähintaa mahdollisine viivästyskorikoineen ei ole suoritettu sen erääntymiseen mennessä, voi osakeyhtiön hallitus todeta osakkeenomistajan menettäneen osakkeen. Tämän jälkeen merkintäoikeus voidaan antaa toiselle henkilölle. Merkintähinnan maksamatta jättänyt henkilö on velvollinen suorittamaan osakeyhtiölle mahdolliset perimiskulut sekä kymmenesosan osakkeen merkintähinnasta korvauksena. (OYL 2:7.)

Perustamissopimus tulee olla kirjallinen ja kaikkien osakkeenomistajien allekirjoittama (OYL 2:1). Perustamisilmoituksessa on ilmoitettava osakkeiden määrä, jonka osakkeenomistajat lunastavat itselleen allekirjoituksella (Savolainen, Suojanen & Vanhanen 2006, 147). Perustaminen raukeaa, jos allekirjoitettua perustamissopimusta ei ole toimitettu rekisteröitäväksi kolmen kuukauden aikana allekirjoituksesta. Jos perustaminen raukeaa, tulee merkityistä osakkeista maksaa takaisin niistä annettu määrä. Jos näistä maksuista on saatu jo jonkinlaista tuottoa, tulee tuotto myös palauttaa takaisin osakkeenomistajille. Hallitus ja toimitusjohtaja ovat näistä toimenpiteistä yhteisvastuullisia (OYL 2:8; OYL 2:12.)

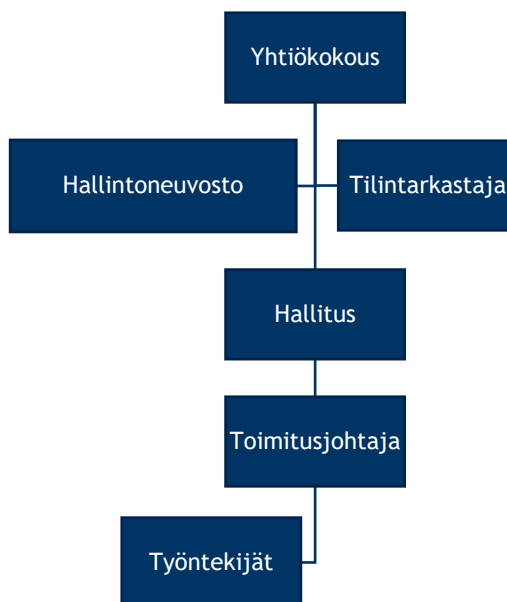
Allekirjoituksella osakkeenomistajat vahvistavat perustamissopimuksen mukaisen määrän osakkeita, eikä merkintää voida enää peruuttaa allekirjoituksen jälkeen, ellei toisin sovita. Allekirjoituksen jälkeen johdon jäsenten, tilintarkastajien toimikausi ja osakeyhtiön tehtävät alkavat. Perustamissopimuksessa tulee olla mainittuna sopimuksen päivämäärä, osakkeenomistajien merkitsemät osakkeet, osakkeiden merkintähinnat, niiden maksuaika sekä yhtiön hallituksen jäsenet. Osakkeenomistajien tulee huolehtia osakkeiden merkintähinnan maksamisesta rekisteröintivaiheessa, koska jos niitä ei ole täysin maksettu, ei niitä voida rekisteröidä. Näiden lisäksi perustamissopimuksessa tulee ilmetä tai olla liitteenä yhtiöjärjestys (OYL 2.)

Perustamissopimuksessa ilmenevä tai liitteenä oleva yhtiöjärjestys tulee sisältää yhtiön toimimi-ni, kotipaikkana toimiva Suomen kunta ja yhtiön toimiala. Jos toiminimeä käytetään use-ampikielisenä, tulee ilmaisujen olla mainittuna yhtiöjärjestyksessä (OYL 2:3.) Yhtiöjärjestys on osakkeenomistajien tapa määrätä osakeyhtiön toimintaa. Siihen ei kuitenkaan voida laatia määräyksiä, jotka ovat vastoin osakeyhtiölakia tai jotain muuta lain pakottavaa säännöstä tai hyvän tavan vastaisia (OYL 1:9).

Osakkeiden merkintähinta voidaan suorittaa joko rahamaksuna tai apporttina. Rahamaksu tu-lee suorittaa osakeyhtiön nimissä olevalle pankkitilille (Yrittäjät 2014). Apporttimaksu tar-koittaa sitä, kun osakkeiden merkintähinta maksetaan kokonaan tai osittain muulla omaisuu-della kuin rahalla. Jonkin tietyn työn tai palvelun suorittaminen ei ole apporttiomaisuutta. Luovutushetkellä apporttiomaisuudella tulee olla vähintään sama taloudellinen arvo kuin osakkeen nimellisarvoksi on perustamissopimuksessa määritetty. Perustamissopimuksesta tu-lee ilmetä yksilöidyt tiedot apporttiomaisuudesta, sillä suoritettava maksu sekä selvitys sei-koista, jotka vaikuttavat apporttiomaisuuteen. Jos näitä säännöksiä ei ole täytetty, tulee ap-

porttiomaisuudella maksaneen henkilön todistaa, että apporttiomaisuudella on maksuhetkellä ollut maksua vastaava taloudellinen arvo. Jos osakeyhtiön on sovittu hankkivan omaisuutta vastiketta vastaan, sovelletaan apporttiomaisuuden säännöksiä. (OYL 2:6.)

### 3.2.2 Rakenne



Kuvio 2: Osakeyhtiön rakenne

Yhtiökokouksessa osakkeenomistajat, jotka ovat merkittynä osakasluetteloon, saavat käyttää päätösvaltaansa. Osakeyhtiöissä yhtiökokous on ylintä valtaa käyttävä elin. Osakeyhtiön osakkeet tuovat osakkeenomistajille yhtäläiset oikeudet, ellei yhtiöjärjestyksessä ole toisin määrätty (OYL 1:7; Savolainen ym. 2006, 164-165). Yhtiökokous tulee järjestää vähintään kerran vuodessa ja viimeistään kuuden kuukauden päästä tilikauden päättymisestä. Ylimääräisiä yhtiökokouksia voidaan pitää, jos hallitus tai hallintoneuvosto kokee sen tarpeelliseksi. Ylimääräisistä yhtiökokouksista voidaan olla myös määrätty yhtiöjärjestyksessä. Kirjallisesti ylimääräistä yhtiökokousta voidaan vaatia tilintarkastajan tai osakkeenomistajien vähemmistön vaatimuksesta. Tässä yhteydessä vähemmistöllä tarkoitetaan osakkeenomistajia, joilla on yhtiöjärjestyksen määräyksen mukaisesti pienempi osa kaikista osakkeista tai vähintään yksi kymmenesosa osakkeista (Savolainen ym. 2006, 164.)

Osakeyhtiössä ei tarvitse olla hallintoneuvostoa tai virallista tilintarkastajaa. Yhtiökokouksessa hallituksella, hallintoneuvostolla, toimitusjohtajalla ja tilintarkastajalla on oikeus olla paikalla. Yhtiökokous voi kuitenkin yksittäisissä tapauksissa päättää toisin. Yhtiökokouksessa voidaan käsitellä asioita, jolloin tilintarkastajan on oltava läsnä tilintarkastuslain (2015/1141) mukaisesti. (Savolainen, Suojanen & Vanhanen 2006, 165; TilintarkL 3:10.)

Osakeyhtiölain (264/2006) mukaan ylintä valtaa pitävä yhtiökokous valitsee yhtiön tilintarkastajan. Jos tilintarkastajia valitaan useita, voidaan yhtiöjärjestyksessä määrätä, että jotkut tilintarkastajista valitaan muussa järjestyksessä. Kun osakeyhtiölle on valittu vain yksi tilintarkastaja, eikä kyseinen tilintarkastaja ole tilintarkastusyhteisö, tulee yhtiön valita ainakin yksi varatilintarkastaja (OYL 7:2; TilintarkL 2:3; Savolainen, Suojanen & Vanhanen 2006, 174).

Hallintoneuvosto voidaan perustaa, jos yhtiöjärjestykseen sellainen määräys laitetaan. Hallintoneuvosto usein vain valvoo osakeyhtiön hallintoa. Hallintoneuvosto voidaan myös yhtiöjärjestyksen määräyksen mukaisesti määrätä valitsemaan hallituksen jäsenet (OYL 6:21; Savolainen ym. 2006, 171). Hallintoneuvostossa tulee olla vähintään kolme jäsentä. Hallintoneuvoksen jäsenenä ei voi toimia toimitusjohtaja tai hallituksen jäsen (OYL 6:23).

Osakeyhtiölain (624/2006) mukaan osakeyhtiöllä tulee olla hallitus, mutta sillä ei tarvitse olla toimitusjohtajaa. Osakeyhtiön hallitus valitsee oman puheenjohtajansa, ellei yhtiöjärjestyksessä tai perustamissopimuksessa ole toisin määrätty. Usein päätös puheenjohtajasta tehdään ensimmäisessä hallituksen kokouksessa. Jos hallituksessa on alle kolme jäsentä, tulee silloin valita vähintään yksi varajäsen (Savolainen ym. 2006, 171-172; OYL 6:1; OYL 6:9.) Hallituksen vastuulla on huolehtia osakeyhtiön hallinnosta. Yleistoimivallan mukaisesti hallitus hoitaa kaikki tehtävät, joita ei ole määrätty jollekin muulle. Tämän lisäksi hallituksen tulee huolehtia siitä, että kirjanpito ja varainhoidon valvonta on järjestetty (OYL 6:2; Savolainen ym. 2006, 171-172).

Osakeyhtiön hallitus valitsee toimitusjohtajan. Toimitusjohtajan vastuulla on huolehtia yhtiön juoksevan hallinnon hoitamisesta hallituksen ohjeiden ja määräysten mukaisesti. Toimitusjohtajan tulee myös huolehtia lainmukaisesta yhtiön kirjanpidosta ja siitä, että varainhoito on luotettavasti järjestetty. Toimitusjohtajan tulee antaa hallitukselle tietoja, joita hallitus tarvitsee (OYL 6:17; Savolainen ym. 2006, 173).

### 3.2.3 Veloitteet ja vastuut

Osakeyhtiön perustamisen jälkeen perustajajäsenillä, osakkailla tai hallituksella ei ole suoranaista henkilökohtaista vastuuta yrityksen toimista tai velvoitteista. Osakkaat ovat kuitenkin henkilökohtaisesti velvollisia asioista, jotka ovat sovittu ennen kuin osakeyhtiö on virallisesti merkitty kaupparekisteriin (Siikavuo 2016, 21-22; Viitala 2014, 21-22.) Jos velvoitteista on sovittu enintään vuosi ennen perustamissopimuksen allekirjoittamista, siirtyvät veloitteet osakeyhtiölle (OYL 2:9).

Osakeyhtiön osakkeenomistajien vastuu rajoittuu siis vain annettuun pääoman määrään. Jos osakeyhtiö menee esimerkiksi konkurssiin, ei osakkeenomistajilla ole minkäänlaista velvollisuutta sijoittaa yritykseen enempää pääomaa. Osakkeenomistajat voidaan kuitenkin sopimusperusteisesti sitouttaa vastaamaan tietyistä velvoitteista yrityksen osalta. Tämän lisäksi, jos

osakas on antanut yritykselle reaali- tai henkilövakuuden, on hän myös niistä vastuullinen niiltä osin, kuin se osakeyhtiötä koskee (Siikavuo 2016, 21-22; Viitala 2014, 21-22). Usein pienissä osakeyhtiössä yritystä rahoittava voikin vaatia osakkeenomistajilta tiettyjä sitoumuksia vastineeksi rahoitukselle ja velan vakuudeksi. Tämän lisäksi on mahdollista laittaa yhtiöjärjestykseen määräys, että osakkeenomistajat ovat velvollisia sijoittamaan erityisiä maksuja yritykseen (Villa 2013, 35; OYL 1:2).

#### 3.2.4 Pääoma ja osakkeet

Osakepääomasijoituksen määrän tulee olla yhteensä vähintään 2 500 euroa ja sen voi jakaa osakkaiden kesken. Osakkeilla ovat osakeyhtiössä yhtäläiset oikeudet. Yhtiöjärjestyksessä voidaan myös määrätä osakkeille erilaiset velvollisuudet. Erilajiset osakkeet joko poikkeavat toisistaan äänimäärällä, yhtiön varojen tuoton suhteen tai ovat muuten määrätty erilaisiksi. Yhtiöjärjestykseen voidaan myös laittaa määräys, ettei osakkeella ole lainkaan äänioikeutta tai ettei se oikeuta äänioikeuteen joissain tietyissä asioissa. Jos yhtiöjärjestykseen tällaisia poikkeuksia tehdään, tulee eroavaisuuksien käydä selvästi ilmi yhtiöjärjestyksessä. Kun osakkeiden erilaisuuksia muunnetaan, tulee viivytyksettä tehdä rekisteröinti. (OYL 1:3; OYL 3:1; OYL 3:3.)

Osakkeiden merkintähinnat merkitään osakepääomaan ja mahdollisesti sijoitettuun vapaaseen omaan pääomaan. Sijoitettuun vapaaseen omaan pääomaan voidaan myös merkitä sellaisia muun oman pääoman ehtoisia sijoituksia, mitä ei ole merkitty muihin rahastoihin. Sijoitettuun vapaan omaan pääomaan voidaan myös laittaa osakepääoman aleneminen, jos se ei kata tappiota eikä sitä jaeta osakkaille. (Kotiranta, Raunio, Romppainen & Ukkola 2014, 8.)



Sidottu oma pääoma (ei jakokelpoista)	Vapaa oma pääoma (jakokelpoista)
Osakepääoma	Muut oman pääoman erät (jotka eivät ole sidottua omaa pääomaa)
Arvonkorotusrahasto	Tilikauden voitto
Käyvän arvon rahasto	Edellisten tilikausien voitot
Uudelleenarvostusrahasto	Sijoitettu vapaa oma pääoma
Vararahasto (aiemman osakeyhtiölain mukaan voimassa ollut)	Mahdolliset muut rahastot
Ylikurssirahasto (aiemman osakeyhtiölain mukaan voimassa ollut)	

Kuvio 3: Sidottu ja vapaa oma pääoma

Osakeyhtiö voi omistaa omia osakkeitaan. Osakeyhtiön itselleen omistamalla osakkeilla ei kuitenkaan ole oikeuksia kyseisessä yhtiössä. Osakeyhtiö voi joko hankkia tai lunastaa osakkeitaan. Hankkimisella tarkoitetaan vapaaehtoista toimea osakeyhtiön ja osakkeenomistajan välillä, kun taas lunastamisessa osakkeenomistajan on pakko luovuttaa osakkeet osakeyhtiölle (OYL 15:1.) Osakeyhtiö ei kuitenkaan voi hankkia tai lunastaa kaikkia osakkeitaan. Osakeyhtiön tulee osakkeitaan hankittaessaan tehdä hankintapäätös, ja mainittava siinä, miten osakkeiden hankkiminen vaikuttaa osakeyhtiön omaan pääomaan. Pääoman palauttamisesta puhutaan vain silloin, kun osakkeet jätetään osakeyhtiölle tai mitätöidään (Kotiranta ym. 2014, 58-59.) Ennen kuin osakkeenomistaja on merkitty osakasluetteloon, ei hänellä ole osakkeenomistajalle kuuluvia oikeuksia osakeyhtiössä. (OYL 3:2.)

Osakeyhtiölain (624/2006) mukaan osakeyhtiön tavoitteena on voiton tuottaminen osakkeenomistajille, ellei yhtiöjärjestyksessä ole toisin määrätty (OYL 1:3). Osakkeenomistajille tuotettavaa voittoa tarkastellaan pitkällä aikavälillä (Mähönen & Villa 2013, 32). Tämä mahdollistaa muun muassa suurempien investointien tekemisen, kun investoinnin tekemisen katsotaan olevan yhtiön sekä osakkeenomistajien etujen mukaista. Osakeyhtiön voiton tuottamista voidaan myös tarkastella pyrkimyksenä nostaa osakkeen arvoa suuremmaksi. (Kotiranta ym. 2014, 9).

Varoja voidaan jakaa osakeyhtiöstä osakkeenomistajille osinkoina, vapaan oman pääoman rahastosta otettavista varoista, alentamalla osakepääomaa, hankkimalla ja/tai lunastamalla

omia osakkeita tai purkamalla osakeyhtiön. Laittomalla varojen jakamisella tarkoitetaan kaikkia menettelyjä, joissa varoja poistuu yhtiöstä tai yhtiön velat kasvavat, eikä menettelyillä ole liiketaloudellisia perusteluja. Jotkin liiketapahtumat voivat tietysti myöhemmin muodostua tappiollisiksi, mutta se ei ole laitonta varojen jakamista, koska niillä on ollut silloin liike-toiminnallinen peruste. (Kotiranta ym. 2014, 9-10.) Jaettavista vapaan oman pääoman varoista tulee vähentää yhtiöjärjestyksen mukaisesti jakamatta jätettävät varat ja kehitysmenoiksi merkityt taseen varat (OYL 13:5).

Osakeyhtiön varojen jakamisesta huolimatta yhtiön tulee pysyä maksukykyisenä. Varoja ei siis voida jakaa, jos sen tiedetään aiheuttavan yhtiölle maksukyvyttömyystilanteen. Varoja ei myöskään saa jakaa, jos osakeyhtiön tiedetään jo olevan maksukyvytön. Maksukykyisyys on siis säilytettävä varojen jakamisesta huolimatta, ja sen korostamisella on pyritty suojaamaan velkojia. Poikkeus on tietysti osakeyhtiön purkamistilanteessa, mutta silloin velat tulee kuitenkin maksaa velkojille ennen kuin varat voidaan palauttaa osakkaille. (Kotiranta ym. 2014, 12-13.)

Yhdenvertaisuusperiaatteen mukaan osingonjaosta pidättäytyminen voi olla osakeyhtiön tarkoituksen, eli voiton tuottamisen osakkeenomistajille, vastaista (Kotiranta ym. 2014, 9). Osakeyhtiön varojen jakamisesta tulee aina päättää yhtiökokouksessa. Kun varojen jakamisesta päätetään, tulee siinä aina mainita varojen jakamisen määrä sekä mitä osakeyhtiön varoja jaetaan (OYL 13:6.) Osinkoina osakkeenomistajille voidaan jakaa vähintään puolet tilikauden voitosta. Ennen osinkojen jakoja tilikauden voitosta tulee vähentää yhtiöjärjestyksen mukaisesti jakamatta jätettävät varat. Jakamatta jätettävistä varoista päätetään yhtiökokouksessa ennen voiton varojen jakamisesta koskevaa päätöstä, jos osakkeenomistajat niin vaativat. Osakkeenomistajat, jotka näin vaativat, tulee omistaa vähintään yksi kymmenesosa kaikista yhtiön osakkeista (OYL 13:7.)

Laki verotusmenettelyistä (1558/1995) määrittelee peitellyn osingon rahanarvoiseksi etuudeksi, joka annetaan osakeyhtiön toimesta osakkaalle tai osakkaan omaisen hyväksi poikkeavalla hinnoittelulla (VerL 4:29). Peiteltyyn osinkoon johtavissa tilanteissa on usein kyse epä-tietoisuudesta käypään arvoon. Peiteltyissä osingoissa voi olla kyse tahattomasta virheestä tai huonosta verosuunnittelusta. Joissain tapauksissa peitelty osinko on voinut olla osakkaan toimesta tahallinen veroedun tavoittelu. Peiteltyssä osingossa ei kuitenkaan tarkastella osapuolten tarkoitusta (Viitala 2014, 127-128).

Peitellyn osingon tilanteessa Verohallinto on ensisijaisesti näyttövelvollinen peittelystä osingosta. Osakkaan ja osakeyhtiön vastuulla on kuitenkin huolehdittava tarvittavista dokumenteista sekä huolehdittava selvitysvelvollisuudesta. Tämän takia verosuunnittelussa tulee huolehtia osakkaan ja osakeyhtiön välisten toimenpiteiden riittävästä dokumentointien taltioinnista ja ehtojen asianmukaisuudesta (Viitala 2014, 128-129).

Veroseuraamukset peiteltyistä osingoista kohdistuvat osakkaaseen ja osakeyhtiöön. Osakeyhtiöllä peitelty osingon kautta menojen vähennyskelpoisuus muuttuu kelvottomaksi, jolloin verotettava tulo kasvaa. Näiden lisäksi osakkaalle ja osakeyhtiölle voidaan laittaa veronkorotus. Osakkaalla peitelty osingon avulla saatujen etujen osittaista verotusta ansiotuloina. (Viitala 2014, 129).

Osingon jakamisessa perusteena voi olla osakkeenomistajan työpanos ja sitä kautta yrityksen tuloksen paranemiseen. Tällaisessa tilanteessa osinkoa ei jaeta sen mukaan, mitä osakkeenomistajan omistussuhde osakeyhtiön osakkeissa on. Osinko perustuu osakkeenomistajan työn teon perusteella laskettuun tai sovittuun arvoon (Kotiranta ym. 2014, 12). Työpanokseen perustuvat osingot verotetaan kokonaan sen henkilön ansiotulona, joka työpanoksellaan on osinkonsa ansainnut. Osakeyhtiö saa omassa verotuksessaan vähentää työpanososingot (Verohallinto 2018).

### 3.2.5 Osakeyhtiön verotuskäytännöt

Osakeyhtiö on itsenäinen juridinen verosubjekti, joten sitä verotetaan yhteisönä, riippumatta sen osakkaista (Siikavuo 2016, 21). Osakeyhtiöiden tuloverotus on vuodesta 2014 lähtien ollut 20 prosenttia (Veronmaksajat 2017). Tulovero otetaan siitä summasta, mikä jää jäljelle, kun vähennyskelpoiset menot ovat vähennetty veronalaisista tuloista. Joskus menot voivat olla suuremmat kuin tulot, jolloin osakeyhtiölle syntyy tappiota. Tappion voi vahvistaa, jolloin ne voidaan mahdollisesti vähentää seuraavien 10 verovuoden aikana, jos tuloa syntyy. Tappiot voidaan kuitenkin vähentää vain siitä tulolähteestä, josta ne ovat syntyneet. Osakeyhtiöiden eri tulolähteet verotetaan myös erikseen yhteisöverokannan mukaisesti. (Vero 2017.)

Listaaamaton osakeyhtiö voi maksaa osinkoja toiselle listaamattomalle osakeyhtiölle verovapaasti. Verovapaudella estetään verotuksen ketjuuntuminen sellaisissa tilanteissa, jos osingot kulkevat monen osakeyhtiön kautta osingonsaajalle. (Kotiranta ym. 2014, 26.)

Nettovarallisuus saadaan osakeyhtiön taseesta, ja siinä vähennetään osakeyhtiön varoista velat. Siihen lasketaan mukaan kaikkien osakeyhtiön tulolähteiden varat ja velat (Vero 2017). Osakeyhtiön verosuunnittelussa nettovarallisuudella on suuri merkitys. Se vaikuttaa sekä osakeyhtiön verotukseen että osakkaan verotukseen. Osakeyhtiön erilaiset ratkaisut voivat muuttaa taseen rakennetta, jolloin nettovarallisuus voi muuttua paljonkin. Tällaisia muutoksia voivat olla esimerkiksi poiston tekeminen verovuotena, mikä pienentää osakeyhtiön nettovarallisuutta (Viitala 2014, 49-50).

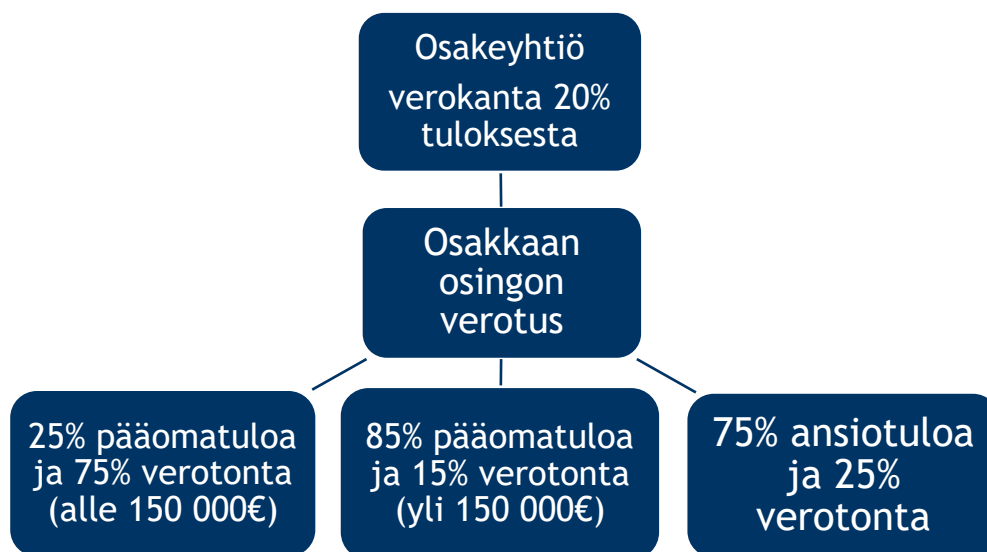
### 3.2.6 Osinkoverotus

Osinkoa jaetaan osakeyhtiön osakkaille tilikauden voitosta. Tilikauden voittoon on yhdistetty aikaisemmat voittovarot ja tappiot vähennetään näistä voittovaroista. Osakeyhtiöissä on käy-

tössä kahdenkertainen verotus. Se tarkoittaa sitä, että osakeyhtiön voitosta maksetaan yhteisövero 20 prosenttia, jonka jälkeen osakkaille jaettavista osingoista osakkaat maksavat vielä samasta voitosta veroa. Osakkaille jääkin huolehdittavaksi se, että verotuksen kahdenkertaisuus saataisiin minimoitua mahdollisimman hyvin (Mäkinen 2014, 107). Osingonjaosta päätetään yleensä tilinpäätöksen vahvistamisen jälkeen. Osinkojen nostamisen voi myös päättää erilaiseksi yhtiökokouksessa, esimerkiksi päättämällä sille tietyn päivän tai useampia ajankoh-  
tia osingon nostamiseksi. Tilikaudella voidaan tehdä myös välitilinpäätös, jolloin voidaan päättää mahdollisesta väliosingosta. Väliosingolla tarkoitetaan varojen jakamista tilikauden alusta välitilinpäätökseen saakka (Kotiranta ym. 2014, 26-27).

Osakkaan osinkojen verotuksessa osakeyhtiön nettovarallisuudella on suuri merkitys. Osakkaan osinkoja verotetaan laskemalla ensin osakeyhtiön nettovarallisuus. Nettovarallisuudesta lasketaan osakkaan osakkeiden matemaattinen arvo. Matemaattinen arvon määrittäminen perustuu osakeyhtiön edellisen vuoden tilinpäätöksen perusteella laskettuun tarkistettuun nettovarallisuuteen. Uudessa osakeyhtiössä matemaattisena arvona pidetään osakkeen nimellisarvoa. Osakkeiden matemaattiselle arvolle lasketaan 8 prosentin vuotuinen tuotto. (Viitala 2014, 39-40, 48-49.)

Osingon verotuksessa kolme erilaista lohkoa. Osinkoverotuksessa on käytössä pääomatulo- ja ansiotuloverotus. Osinkoverotuksessa on kaksi rajaa, tuottoraja ja huojennusraja. Tuottoraja lasketaan osingonsaajalle laskemalla omistamiensa osakkeiden matemaattisesta arvosta eli nettovarallisuudesta 8 prosenttia. 150 000 euroa on huojennusraja osinkoverotuksessa. (Mäkinen 2014, 108.)



Kuvio 4: Osakeyhtiön verotuksen kolme lohkoa

Jos osakkaan saamat osingon osat pysyvät tuottorajan sisällä ja alle 150 000 eurossa, verotetaan häneltä osingoista 25 prosenttia pääomatulona ja 75 prosenttia on verovapaata. Jos osingon osat ovat tuottorajan sisällä, mutta ylittävät 150 000 euroa, verotetaan osingoista 85 prosenttia pääomatuloina ja 15 prosenttia on verovapaata. Jos osingon osat ylittävät tuottorajan, verotetaan osinkoja 75 prosenttia ansiotuloina ja 25 prosenttia on verovapaata. (Mäkinen 2014, 108; Pilli-Sihvola 2017.)

Osakkaan pääomatuloa verotetaan laskemalla aluksi kaikki pääomatulot yhteen. Jos pääomatulot ovat enintään 30 000 euroa, on pääomatuloverokanta 30 prosenttia. 30 000 eurosta ylittävän osuuden verokanta on korotetun tuloveroprosentin mukainen 34 prosenttia. (Mäkinen 2014, 108; Vero 2017.)

Ansiotulossa lasketaan myös kaikki ansiotulot yhteen. Automaattiset ansiotulovähennykset sekä yksilökohtaiset ansiotulovähennykset vähennetään ansiotuloista kokonaisuudessaan. Nämä vähennykset kohdistuvat veronmaksajille eri tavoin eri veronsaajien mukaan. (Mäkinen 2014, 108.)

Osakeyhtiö voi myös halutessaan maksaa palkkaa osakkailleen. Maksettaessa osakkaalle vain palkkaa, kahdenkertaista verotusta ei muodostu lainkaan. Osakeyhtiö on velvollinen maksamaan palkasta sosiaaliturvamaksua, lakisääteisiä sosiaalivakuutusmaksuja sekä eläkevakuutusmaksua. Verotusta suunniteltaessa tulisi mukaan laskea sekä osakeyhtiön maksama vero että osakkaiden maksamat verot kahdenkertaisen verotuksen takia. (Mäkelä 2014, 108-111.)

Osakeyhtiö mahdollistaa erilaisia verosuunnittelun keinoja osakeyhtiön ja osakkaan välille. Osakas voi muun muassa vuokrata omaisuuttaan osakeyhtiölleen. Osakeyhtiö voi vähentää verotuksessa maksetun vuokran. Osakas, joka on vuokrannut osakeyhtiölle, voi myös omissa verotuksissaan vähentää vuokratuloista vähennyskelpoisia menoja, joita vuokraukseen liittyy. Nettovuokra, jonka osakas saa, on puhdasta pääomatuloa. Vuokraamisessa on hyviä puolia sekä osakkaan että osakeyhtiön näkökulmasta. Siinä jaetaan riskejä molemmille osapuolille, ja jos osakeyhtiö esimerkiksi menee konkurssiin. Kun se on osakkaan omistuksessa, ei vuokrauksen kohdetta menetetä velkojen maksuun. Vuokraustilanteessa tulee kuitenkin huomioida hyvä dokumentointi vuokrasopimuksen tekohetkeltä muiden vastaavanlaisten vuokrauskohteiden tiedoista. (Mäkelä 2014, 120.)

Osakas voi lainata rahaa osakeyhtiölleen, jolloin osakas saa korkotuloja lainan vastineeksi. Korkojen tulee olla käyvän koron mukaista. Riskilainassa korko voi olla suurempi, koska silloin osakeyhtiö ei anna vakuutta lainan takaisinmaksusta. Osakeyhtiö voi omissa verotuksissaan vähentää maksetut korkomenot. Jos korko on käypää korko suurempi tai osakeyhtiön ei katsota tarvitsevan osakkaan antamaa lainaa, voi verohallinto katsoa sen olevan peiteltyä osittain tai kokonaan peiteltyä osinkoa. Peiteltyä osinkoa verotetaan raskaammin kuin avointa osinkoa (Mäkelä 2014, 120-121).

#### 4 Yhtiömuodon muutoksen prosessi

Päätös kommandiittiyhtiön muuttamisesta osakeyhtiöksi tulee tehdä siinä järjestyksessä, kun yhtiösopimusta muutetaan. Yhtiömuotoa muutettaessa osakeyhtiöksi tulee menetellä osakeyhtiölain luvun 2 mukaisesti. Muutoksen yhteydessä osakeyhtiölain mukainen yhtiöjärjestys on hyväksyttävä. Yhtiömuodon muuttamisesta laaditaan asiakirja, johon liitetään yhtiöjärjestys. Yhtiöjärjestyksessä on mainittava osakkeenomistajat, heille tulevat osakkeiden määrät, yhtiön tilikausi, päivämäärä ja vastuunalaisten yhtiömiesten allekirjoitukset. (AKL 8:3.)

Allekirjoitusten jälkeen on järjestettävä yhtiökokoukselle kuuluvat vaalit. Vastuunalaiset yhtiömiehet tekevät yhdessä tulevan osakeyhtiön hallituksen kanssa ilmoituksen kaupparekisteriin yhtiömuodon muuttamisesta. Ilmoitus on tehtävä kolmen kuukauden kuluessa asiakirjan allekirjoittamisesta tai yhtiömuodon muuttaminen raukeaa. Muutos on tehty, kun se on kirjattu kaupparekisteriin. (AKL 8:4.)

Yritysmuodon muutosvaiheessa osakeyhtiöön ei saa ottaa muita osakkaiksi kuin vastuunalaisia yhtiömiehiä. Uusien osakkaiden ottaminen on mahdollista joko ennen yhtiömuodon muutosta tai sen jälkeen korottamalla osakepääomaa. Kaikkien yhtiömiesten ei tarvitse ostaa osakkeita uudesta yhtiöstä. Äänettömälle yhtiömiehelle maksetaan hänen sijoituksensa takaisin ennen muutosta. Vähennysoikeuden ansioista kommandiittiyhtiön tappioiden vähennykset voidaan siirtää osakeyhtiölle. Tappioiden vähennysoikeus kuitenkin menetetään, jos äänettömästä yhtiömiehestä tulee pääosakas tai 50 prosenttia osuuksista vaihtaa omistajaa. (Walden & Kukkonen 2010, 245-246.)

Liikeomaisuuteen kuulunut kiinteistö kannattaa jättää liikkeenharjoittajan yksityisomaisuudeksi ja vuokrata sitä yritykselle. Näin yritys välttää kiinteistön siirrosta aiheutuvaa varainsiirtoveroä (Walden & Kukkonen 2010, 247). Tämän lisäksi, kun yhtiö muuttuu osakeyhtiöksi, voi osakas vuokrata osakeyhtiölle kiinteistöä, ja saada kiinteistön vuokraamisesta johtuneita kuluja vähennettyä verotuksessa. Osakeyhtiö taas saa vähentää vuokratulut omassa verotuksessaan vähennyskelpoisina menoina (Mäkelä 2014, 120). Sinä vuonna, kun kommandiittiyhtiö muutetaan osakeyhtiöksi, yhtiön toimintavaraus purkautuu. Verovuosi katkeaa samalla hetkellä, kun yhtiömuodon muutos tapahtuu, vaikka yrityksen toiminta ei muuttuisi. (Vero 2013). Tasejatkuvuuden takia yhtiömuodon muuttuessa osakeyhtiöksi, nettovarallisuus lasketaan edellisen yhtiömuodon viimeisimmän tilinpäätöksen kautta. Tämän lisäksi varat ja velat siirtyvät osakeyhtiölle samoista arvoista kuin ne ovat edellisessä yhtiömuodossa olleet. Muuttuessa osakeyhtiöksi, vain siihen siirtyneet varat ja velat lasketaan nettovarallisuuteen (Arvostamislaki 1142/2005 2:11; Kotiranta ym. 2014, 44.)

Kommandiittiyhtiön vastuunalaiset yhtiömiehet voivat vapautua vastaamasta henkilökohtaisesti yhtiön velasta yhtiömuodon muutoksessa, jos velkojat antavat siihen suostumuksensa.

Velkojille tulee toimittaa kirjallinen ilmoitus osakeyhtiöksi muuttumisesta ja velkojan oikeudesta vastustaa velkavastuusta vapautumista. Velkojan katsotaan hyväksyneen velkavastuun siirtämisen, jos velkoja ei ole kolmen kuukauden aikana ilmoituksen saapumisesta vastustanut muutosta. (AKL 8:5.)

Osakeyhtiöksi muuttuminen on lopullinen, sillä Suomen verojärjestelmässä osakeyhtiötä ei voi muuttaa veroneutraalisti jatkuvuusperiaatteella muuksi yhtiömuodoksi. Tämä tarkoittaa, että esimerkiksi osakeyhtiötä ei voida muuttaa henkilöyhtiöksi. (Walden & Kukkonen 2010, 252.)

## 5 Case: Espoon Autohuolto Ky

Espoon Autohuolto Ky:n vastuunalainen yhtiömies on perustanut kyseisen yrityksen vuonna 2012 Espoon Nihtisillankujalle. Vastuunalainen yhtiömies vuokrasi jo siellä sijainneen autokorjaamon toimitilat. Vastuunalaisen yhtiömiehen lisäksi kommandiittiyhtiöön kuuluu tällä hetkellä yksi äänetön yhtiömies.

Espoon Autohuolto Ky:n yhtiömuodon muutoksen tarpeeseen vastuunalainen yhtiömies mainitsee monia syitä. Liikevaihto kyseisessä yrityksessä on kasvanut runsaasti viime vuosien aikana, minkä takia vastuunalainen yhtiömies haluaisi siirtää vastuita ja velvoitteita enemmän yritykselle. Tämän lisäksi vastuunalaista yhtiömiestä kiinnostaisi tulevaisuudessa ottaa Espoon Autohuolto Ky:n toimintaan lisää osakkaita mukaan. Toiminnan kasvaessa vastuunalaisen yhtiömiehen mielestä olisi myös hyödyllistä saada erilaisia verosuunnittelun keinoja mukaan rahoituskelliseen toimintaan.

Vastuunalaisella yhtiömiehellä on Espoon Autohuolto Ky:n lisäksi omistusosuus toisesta osakeyhtiöstä. Kyseisellä osakeyhtiöllä on myös toinen osakas, jolla on muitakin yrityksiä. Yhdessä he ovat suunnitelleet, että haluaisivat saada yhdistettyä yrityksiensä toimintaa, ja ehkä tulevaisuudessa perustaa oman yhtymän, jonka alaisuuteen yritykset olisi mahdollista yhdistää.

## 6 Tutkimus

Opinnäytetyön tutkimus aloitettiin ottamalla yhteyttä Patentti- ja rekisterihallitukseen. Yhtiömuodon muutoksesta tulee aina ilmoittaa Patentti- ja rekisterihallitukselle. Jos ilmoitusta ei ole tehty, voi siitä seurata sakkorangaistus (Patentti- ja rekisterihallitus 2018.) Patentti- ja rekisterihallituksella on siis kaikkien yritysten tiedot, joissa yhtiömuodon muutos on toteutettu. Kaikki nämä tiedot ovat julkisia sekä kaikkien saatavilla. Patentti- ja rekisterihallitus lähetti listan kaikista yrityksistä, jotka ovat muuttuneet kommandiittiyhtiöstä osakeyhtiöksi vuonna 2017 aikana.

Tutkimusvaiheessa otettiin yhteyttä lähialueen samankaltaisiin yrityksiin kuin Espoon Autohuolto Ky. Tavoitteena oli saada haastateltavaksi yrityksiä, joissa yhtiömuodon muutosprosessi olisi ollut samankaltainen. Haastattelupyynnöt lähetettiin internet -sivulta löytyneisiin yritysten sähköposteihin pääkaupunkiseudun alueelle.

Vastauksia haastattelupyyntöihin odotellessa, aloitettiin Espoon Autohuolto Ky:n verolaskelmien tekeminen. Verolaskelmissa lasketaan verotusta aikaisemmilta tilikausilta 2014-2017 kommandiittiyhtiön tuloslaskelman ja taseen perusteella. Tämän lisäksi verolaskelmissa lasketaan tilikaudet sellaisesta näkökulmasta, jos kyseinen yhtiö olisikin ollut osakeyhtiö. Tarkoituksena on esittää, olisiko kommandiittiyhtiön ollut kannattavampaa muuttua jo aikaisemmin osakeyhtiöksi verotuksen näkökulmasta. Verolaskelmien tuloksien avulla voidaan vertailla eri tilikausien tilanteita kommandiittiyhtiön ja kuvitteellisen osakeyhtiön kesken. Tämän lisäksi tuloksien perusteella voidaan tehdä verotuksen näkökulmasta kehitysehdotuksia ja johtopäätöksiä siitä, onko yhtiömuodon muutos varteen otettava vaihtoehto. Verolaskelmat on tarkistettu opinnäytetyön ohjaajalta.

Lähialueen haastattelupyyntöihin suostui kaksi yritystä. Haastatteluihin osallistui kyseisten yritysten toimitusjohtajat. Haastatteluissa tuli ilmi, että haastateltavat ovat ottaneet yhtiömuodon muutosprosessissa avukseen alan asiantuntijan. Alan asiantuntijat ovat huolehtineet suurimmaksi osaksi yhtiömuodon muutosprosessin sujuvuudesta. Opinnäytetyön alkuvaiheessa oli jo pohdintaa siitä, tulisiko tutkimuksessa käydä haastattelemassa myös kirjanpitäjää. Yritysten toimitusjohtajien haastatteluiden jälkeen, otettiin yhteyttä kirjanpitäjään. Haastattelu suoritettiin kirjanpitäjän tiloimistossa. Kirjanpitäjä ei ole ennen toteuttanut yhtiömuodon muutoksia, mutta on ollut hoitamassa osakeyhtiöfuusioita. Kirjanpitäjältä toivottiin opinnäytetyöhön asiantuntijan näkökulmaa sekä pohdintaa yhtiömuodon muutokseen liittyen. Haastattelu suoritettiin opinnäytetyön loppuvaiheissa, jolloin johtopäätöksiä tutkimuksen perusteella oli jo kyetty tekemään. Kirjanpitäjän haastattelun vastaukset tukivat hyvin opinnäytetyön johtopäätöksiä.

## 7 Verolaskelmat

Verolaskelmissa on laskettu Espoon Autohuolto Ky:n verotusta tuloslaskelmien ja taseen mukaan vuosilta 2014-2017. Tilikausi on 1.1-31.12. Espoon Autohuolto Ky:n ensimmäinen vuosi on jätetty huomiotta verolaskelmista, koska aloitusvuoden tilikausi on ollut vajaa ja tappiollinen. Tilikauden vahvistetusta tappiosta ei makseta veroja. Elinkeinotoiminnan vahvistetun tappion voi vaatia vähennettäväksi pääomatuloista elinkeinoharjoittajan vaatimuksesta. Muuten vahvistettu tappio vähennetään tilikauden tuloksesta seuraavien 10 vuoden aikana. (Vero 2017). Näissä laskelmissa tilikauden tappiota ei ole otettu huomioon. Äänettömän yhtiömiehen yhtiöpanosta ei ole vähennetty verolaskelmista. Äänettömälle yhtiömiehelle ei ole määrätty yhtiöpanoksen perusteella maksettavia osuuksia.



Verolaskelmissa on laskettu nykyisen kommandiittiyhtiön verot ja kuvitteellisen osakeyhtiön verot. Verolaskelmien tarkoituksena on siis havainnoida, millaiset verot olisivat olleet Espoon Autohuolto Ky:n toiminnassa, jos kyseinen yritys olisikin ollut kommandiittiyhtiön sijasta osakeyhtiö. Verolaskelmissa on vertailua kommandiittiyhtiön ja kuvitteellisen osakeyhtiön välillä.

### 7.1 Kommandiittiyhtiö

Tilikausien luvut ovat kyseisten tilikausien tuloslaskelmasta ja taseesta. Verotettava tulo on ollut kahtena ensimmäisenä vuotena tasaista, vasta tilikaudelta 1.1.2016-31.12.2016 lähtien on havaittavissa tilikauden tuloksessa kasvua. Vuoden 2017 alusta on tullut voimaan kommandiittiyhtiöillä yrittäjävähennys. Yrittäjävähennys on 5 prosenttia verotettavasta tuloksesta. Yrittäjävähennyksellä ei voi kasvattaa verovuoden tappiota. Kun yrittäjävähennys on tehty, jaetaan tulos pääoma- ja ansiotuloksi (Vero 2018).

	2014	2015	2016	2017
Verotettava tulo	24 997,22€	25 343,59€	41 497,53€	57 229,58€
Yrittäjävähennys 5%	-	-	-	2 861,48€
<b>Verotettavaksi jää</b>	<b>24 997,22€</b>	<b>25 343,59€</b>	<b>41 497,53€</b>	<b>54 368,10€</b>

Taulukko 4: Espoon Autohuolto Ky verotettava tulo

Yrityksen nettovarallisuus selvitetään katsomalla tilikauden taseesta yrityksen varat ja velat. Nettovarallisuus saadaan selville vähentämällä yrityksen varoista sen velat. Yrityksen omaa pääomaa ei lasketa nettovarallisuuteen mukaan.

Pääomatulo-osuuden laskentaperusteessa nettovarallisuuteen lisätään 30 prosenttia 12 kuukauden ajan palkoista. Nettovarallisuus ja palkoista 30 prosenttia lasketaan yhteen, jolloin saadaan selville pääomatulo-osuuden laskentaperuste. Pääomatulo-osuuden laskentaperuste on kasvanut tasaisesti eri tilikausilla.

	2014	2015	2016	2017
Yrityksen varat	238 789,79€	246 764,77€	282 406,61€	280 390,17€
– Velat	227 096,55€	218 191,06€	194 463,26€	215 849,31€
<b>Nettovarallisuus</b>	<b>11 693,24€</b>	<b>28 573,71€</b>	<b>87 943,35€</b>	<b>64 540,86€</b>
Palkoista 30%	29 431,08€	30 005,19€	52 525,25€	51 249,47€
<b>Pääomatulo-osuuden laskentaperuste</b>	<b>41 124,32€</b>	<b>58 578,90€</b>	<b>140 468,60€</b>	<b>115 790,33€</b>

Taulukko 5: Espoon Autohuolto Ky:n pääomatulon laskentaperuste

Kommandiittiyhtiöissä pääomatulon verotettavaa määrää selvitetessä pääomatulo-osuuden laskentaperusteesta lasketaan 20 prosentin vuotuinen tuotto. Pääomatulooverokanta vuonna 2014 on ollut 30 prosenttia 40 000 euroon asti, ja siitä ylimenevän osuuden verokanta on ollut 32 prosenttia (Veronmaksajat). Vuonna 2015 pääomaverokanta on ollut 30 prosenttia 30 000 euroon asti ja siitä ylimenevä osuus 33 prosenttia (Veronmaksajat 2014). Vuodesta 2016 asti pääomaverokanta on 30 prosenttia 30 000 euroon saakka, ja siitä ylimenevä osuus 34 prosenttia (Veronmaksajat 2015; Veronmaksajat 2016). Ansiotulo kommandiittiyhtiössä lasketaan vähentämällä tilikauden voitosta pääomatulo-osuuden laskentaperusteen.

	2014	2015	2016	2017
Pääomatulo- osuuden las- kentaperus- teesta 20%	8 224,86€	11 715,78€	28 093,72€	23 158,07€
Pääomatulo	8 224,86€	11 715,78€	28 093,72€	23 158,07€
Vero pääoma- tulosta 30%	2 467,46€	3 514,73€	8 428,12€	6 947,42€
Ansiotulo	16 772,36€	13 627,81€	13 403,81€	31 210,04€
Vero ansiotu- lostaa 20%	3 354,47€	2 725,56€	2 680,76€	6 242,01€
Verot yhteensä	5 821,93€	6 240,29€	11 108,88€	13 189,43€
Verovapaata	-	-	-	2 861,48€

Taulukko 6: Espoon Autohuollon Ky:n pääoma- ja ansiotuloverotus

## 7.2 Kuvitteellinen osakeyhtiö

Tuloveroprosentti osakeyhtiöllä yhteisöverotuksen mukaisesti on ollut vuoden 2014 alusta 20 prosenttia (Veronmaksajat 2017). Yhteisövero lasketaan tilikauden voitosta.

	2014	2015	2016	2017
Verotettava tulo	24 997,22€	25 343,59€	41 497,53€	57 229,58€
Yhteisövero 20%	4 999,44€	5 068,72€	8 299,51€	11 445,92€

Taulukko 7: Kuvitteellisen osakeyhtiön yhteisövero

Kuten kommandiittiyhtiössä, myös osakeyhtiössä tulee verotusta laskettaessa selvittää yrityksen nettovarallisuus. Nettovarallisuus lasketaan selvittämällä yrityksen varat ja velat yrityksen tilikauden taseesta. Yrityksen varoihin lasketaan taseen vasemmalta puolelta vastaavista pysyvät ja vaihtuvat vastaavat. Yrityksen velkoihin lasketaan taseen oikealta puolelta vastattavista vieras pääoma. Nettovarallisuuteen ei lasketa taseen vastattavista omaa pääomaa.

	2014	2015	2016	2017
Yrityksen varat	238 789,79€	246 764,77€	282 406,61€	280 390,17€
– Velat	227 096,55€	218 191,06€	194 463,26€	215 849,31€
Nettovarallisuus	11 693,24€	28 573,71€	87 943,35€	64 540,86€

Taulukko 8: Kuvitteellisen osakeyhtiön nettovarallisuus

Osakeyhtiön nettovarallisuuden avulla selvitetään osakkeiden matemaattinen arvo. Tässä tapauksessa yksi osakas omistaa 100 prosenttia osakeyhtiön osakkeista. Nettovarallisuus jaetaan osakkeiden lukumäärällä, jolloin saadaan yhden osakkeen matemaattinen arvo selvitettyä. Kun osakkeiden matemaattinen arvo on selvitetty, selvitetään 8 prosentin huojennusraja.

	2014	2015	2016	2017
<b>Nettovarallisuus</b>	11 693,24€	28 573,71€	87 943,35€	64 540,86€
<b>Osakkeiden lukumäärä</b>	100 kpl	100 kpl	100 kpl	100 kpl
<b>Osakkeiden matemaattinen arvo per kappale</b>	116,93€/kpl	285,74€/kpl	879,43€/kpl	645,41€
<b>Osakkeiden matemaattinen arvo yhteensä</b>	11 693,24€	28 573,71€	87 943,35€	64 540,86€
<b>8% huojennusraja</b>	935,46€	2 285,90€	7 035,47€	5 163,27€

Taulukko 9: Kuvitteellisen osakeyhtiön osakkeiden matemaattinen arvo ja osingot

Osinkoverotuksessa käytetään pääomatulo- ja ansiotuloverotusta. Osingot ovat pysyneet tuottorajan sisällä ja alle 150 000 eurossa. Silloin pääomatuloista 25 prosenttia on veronalaista ja 75% verovapaata. Pääomatuloksi lasketaan kaikkien osakkeiden matemaattisesta arvosta 8 prosenttia. Ansiotuloksi lasketaan osinkojen kokonaissumman ja jo pääomatuloksi lasketun osuuden erotus. Tästä osuudesta 75 prosenttia on veronalaista ja 25 prosenttia verotonta ansiotuloa.

Taulukkoon on laskettu vuodelle 2014 vain 4 000 euroa osinkoja, koska tuloksen ollessa niin pieni, jakokelpoisia varoja ei olisi ollut enempää. Vuodesta 2015 on vertailun vuoksi laitettu jokaiseen vuoteen osingoiksi 20 000 euroa.

		2014	2015	2016	2017
<b>Osingot</b>		4 000 €	20 000€	20 000€	20 000€
<b>Pääoma- tuloa</b>	25%	233,86€	571,47€	1 758,87€	1 290,82€
<b>Verova- paata</b>	75%	701,59€	1 714,42€	5 276,60€	3 872,45€
<b>Ansiotu- loa</b>	75%	2 298,41€	13 285,58€	9 723,40€	11 127,55€
<b>Verova- paata</b>	25%	766,14€	4 428,53€	3 241,13€	3 709,18€

Taulukko 10: Kuvitteellisen osakeyhtiön pääoma- ja ansiotulo

Alla olevasta taulukosta nähdään verojen tilanne, jossa osinkoja maksetaan yli 8 prosentin huojennusrajan, mutta silti alle 150 000 euroa. Kun pääoma- ja ansiotulon veronalaisten osuukien määrittäminen on selvitetty, lasketaan niistä vielä verokannan mukaiset verot. Pääomatulosta otetaan veroa joka vuosi 30 prosenttia. Ansiotulosta verotetaan henkilön henkilökohtaisessa verotuksessa hänen itse määrittämän verokannan mukaisesti. Tässä esimerkissä vertailun vuoksi jokaiselle vuodelle on laitettu ansiotuloverokannaksi 20 prosenttia. Jotta saadaan selville koko tilikaudelta maksettujen verojen määrä, tulee pääoma- ja ansiotuloveroihin laskea mukaan vielä yhteisövero. Tällä tavalla saadaan selville verojen määrä yhteensä.

	2014	2015	2016	2017
Verovapaata	1 467,73€	6 142,95€	8 517,73€	7 581,63€
Pääomatulo	233,86€	571,47€	1 758,87€	1 290,82€
Vero pääomatu- lostasta 30%	70,16€	171,44€	527,66€	387,25€
Ansiotulo	2 298,41€	13 285,58€	9 723,40€	11 127,55€
Vero ansiotu- lostasta 20%	459,68€	2 657,12€	1 944,68€	2 225,51€
Yhteisövero 20%	4 999,44€	5 068,72€	8 299,51€	11 445,92€
<b>Verot yhteensä</b>	<b>5 529,28€</b>	<b>7 897,28€</b>	<b>10 771,85€</b>	<b>14 058,67€</b>

Taulukko 11: Pääoma- ja ansiotulovero yli 8% huojennusrajan osingoissa

Osakeyhtiöissä on kannattavaa aina nostaa osinkoina 8 prosentin huojennusrajan sisällä oleva summa. Alla olevassa taulukossa on laskettu tilanne, jossa nostetaan vain 8 prosentin huojennusrajan sisäinen osinko. Huojennusrajan summa saadaan laskemalla osakkeiden matemaattinen arvo yhteensä, eli yhtä kuin nettovarallisuus ja kertomalla se 8 prosentilla. Huojennusrajan sisällä olevasta summasta verovapaata pääomatuloa on 75 prosenttia ja veronalaista 25 prosenttia.

		2014	2015	2016	2017
Osingot		935,46€	2 285,90€	7 035,47€	5 163,27€
Pääoma- tuloa	25%	233,86€	571,47€	1 758,87€	1 290,82€
Verova- paata	75%	701,59€	1 714,42€	5 276,60€	3 872,45€

Taulukko 12: Kuvitteellisen osakeyhtiön huojennusrajan sisäinen osinko

Alla olevassa taulukossa on laskettu verot yhteensä tilanteessa, jossa nostetaan osinkoja vain 8 prosentin huojennusrajan sisällä oleva summa. Tällöin ansiotuloa ei muodosta lainkaan osinkojen maksussa. Pääomatulosta otetaan joka vuosi veroa 30 prosenttia. Pääomatuloveroon lisätään yhteisöveron määrä, jotta saadaan esitettyä verot yhteensä.

	2014	2015	2016	2017
Verovapaata	701,59€	1 714,42€	5 276,60€	3 872,45€
Pääomatulo	233,86€	571,47€	1 758,87€	1 290,82€
Vero pääomatu- lostaa 30%	70,16€	171,44€	527,66€	387,25€
Yhteisövero 20%	4 999,44€	5 068,72€	8 299,51€	11 445,92€
<b>Verot yhteensä</b>	<b>5 069,60€</b>	<b>5 240,16€</b>	<b>8 827,17€</b>	<b>11 833,17€</b>

Taulukko 13: Kuvitteellisen osakeyhtiön huojennusrajan sisäisen osingon verot

Kahdella ensimmäisellä täydellä tilikaudella tilikauden tulos on ollut niin vähäinen, jolloin osinkojen maksamista yli 8 prosentin huojennusrajan ei välttämättä kannata toteuttaa kahdenkertaisen verotuksen vuoksi. Alla olevassa taulukossa on laskettu tilanne, jossa osakas nostaa itsellensä palkkaa 20 000 euroa vuodessa. Tämä summa on lisätty tuloslaskelmaan kuvitteelliseksi palkkakuluksi. Palkkakulujen suurentuessa luonnollisesti verotettava tulos pienenee. Esimerkissä ei kuitenkaan ole otettu huomioon mahdollisia muita palkkakuluja eikä henkilön henkilökohtaisessa verotuksessa tapahtuvia muutoksia ansiotulojen kasvaessa. Palkan lisäksi osakas nostaa osinkoja 8 prosentin huojennusrajan sisäisen summan.



	2014	2015	2016	2017
Tulos	24 997,22€	25 343,59€	41 497,53€	57 229,58€
Palkka	20 000€	20 000€	20 000€	20 000€
<b>Verotettava tulo</b>	<b>4 997,22€</b>	<b>5 343,59€</b>	<b>21 497,53€</b>	<b>37 229,58€</b>
Verovapaata	701,59€	1 714,42€	5 276,60€	3 872,45€
Pääomatuloa	233,86€	571,47€	1 758,87€	1 290,82€
Vero pääomatu- lostaa 30%	70,16€	171,44€	527,66€	387,25€
Yhteisövero 20%	999,44€	1 068,72€	4 299,51€	7 445,92€
<b>Verot yhteensä</b>	<b>1 069,60€</b>	<b>1 240,16€</b>	<b>4 827,17€</b>	<b>7 833,16€</b>

Taulukko 14: Kuvitteellisen osakeyhtiön verotettava tulo palkalla

## 8 Haastattelu

Haastattelut suoritettiin teemahaastatteluina, ja haastattelun kysymykset koskivat yhtiömuodon muutosta. Yrityshaastattelut sisälsivät kaksikymmentä kysymystä, joihin sisältyi myös mahdollisia täsmentäviä lisäkysymyksiä, jos kyseiseen kysymyksen aiheeseen oli tarpeellista syventyä enemmän haastattelutilanteessa.

Haastattelut suoritettiin haastateltavien yritysten omissa tiloissa, koska tällä tavalla saatiin käsitys myös kyseisen yrityksen koosta ja toiminnasta. Tämän lisäksi haastattelu saatiin toteutettua haastateltavalle tutussa paikassa, joten haastattelutilanne oli muodollisen rento ja avoin. Haastattelut suoritettiin anonymisti. Opinnäytetyössä kutsutaan haastateltuja yrityksiä nimikkeillä Yritys A ja Yritys B. Kummankin yrityksen haastateltavat ovat kyseisten yritysten toimitusjohtajia, ja opinnäytetyössä heitä kutsutaan Toimitusjohtaja A:ksi (Yritys A) sekä Toimitusjohtaja B:ksi (Yritys B).

Yrityshaastatteluiden lisäksi opinnäytetyöhön haastateltiin myös kirjanpitäjää. Kirjanpitäjän haastattelu otettiin mukaan opinnäytetyöhön yrittäjähaastatteluista käydessä ilmi, että usein yhtiömuodon muutosprosesseissa käytetään apuna taloushallinnon asiantuntijaa. Kirjanpitäjän

haastattelu sisälsi kuusitoista kysymystä ja mahdollisia täsmentäviä lisäkysymyksiä. Haastattelun kysymysten aihealueet liittyivät yhtiömuodon muutokseen ja hänen asiantuntijuuteensa liittyviä pohdintoja.

### 8.1 Yritys A haastattelu

Yritys A:n toimitusjohtajan haastattelu suoritettiin 6.4.2018 yrityksen omissa toimitiloissa. Yritys A on perustettu vuonna 1953 ja yritys on 65 vuotta vanha perheyritys. Yritys A:n toimitusjohtaja on neljättä sukupolvea yrityksen toiminnassa, ja hän on aloittanut toimitusjohtajan työtehtävät virallisesti syyskuussa 2017. Toimitusjohtajan isoisän äiti on aikoinaan yrityksen perustanut. Yritys A:n liikevaihto vuonna 2017 on ollut noin 150 000-160 000 euroa. Yritys A toimii vaatetusosalalla. Yrityksen toimitusjohtaja on tällä hetkellä ainoa työntekijä, mutta perheenjäsenet ovat tarvittaessa olleet mukana auttamassa. Toimitusjohtaja A:n lisäksi osakeyhtiössä on toinen osakas. Toimitusjohtaja A omistaa osakeyhtiöstä 70 prosenttia ja toinen osakas 30 prosenttia. Yritys A:n toimitilat omistaa perheyrityksessä mukana oleva perheenjäsen, ja yritys on vuokralla kyseiselle perheenjäsenelle.

Toimitusjohtaja A:n mielestä kommandiittiyhtiö on alun perin valittu sen takia, koska siihen aikaan se on ollut järkevämpi ratkaisu, varsinkin verotuksen takia. Säännökset koskien kommandiitti- ja osakeyhtiötä on kuitenkin muuttuneet 65 vuoden aikana, ja Toimitusjohtaja A kokee, että nykypäivänä osakeyhtiö on paljon järkevämpi vaihtoehto. Järkevämmäksi vaihtoehdoksi hän perustelee sen sillä, että vastuut ja velvoitteet siirtyvät henkilökohtaiselta vastuulta yrityksen vastuulle. Tämän lisäksi toimitusjohtaja kokee, että mahdollinen laajentuminen tulevaisuudessa on helpompaa, kun yhtiömuoto on osakeyhtiö. Sukupolvenvaihdoksella oli myös merkittävä vaikutus yhtiömuodon muutokselle. Toimitusjohtaja A:n mielestä osakeyhtiö on nuorelle yrittäjälle hyvä vaihtoehto huonojen aikojen varalle.

Yhtiömuodon muutosprosessi on tehty samaan aikaan, kun viimeisin tilinpäätös on tehty huhtikuussa vuonna 2017. Yhtiömuodon muutosprosessia on Yritys A:lla hidastanut sukupolvenvaihdos, joka toteutettiin samoihin aikoihin kuin yhtiömuodon muutosta. Osakeyhtiöksi muuttuessa pääoman määrä on maksettu rahana. Toimitusjohtaja A nostaa osakeyhtiöstä palkkaa, mutta ei vielä ollenkaan osinkoja.

Yritys A:ssa yhtiömuodon muutosprosessin hoiti pääasiassa yrityksen kirjanpitäjä. Kun yhtiömuodon muutosprosessi toteutettiin tilinpäätöksen aikoihin, tuli varsinkin huolehtia inventaarioista sekä muista mahdollisista toimista liittyen muutoksen ilmoituksiin. Toimitusjohtaja A:n mielestä yhtiömuodon muutosprosessin toimii rahaa menee hieman, mutta loppujen lopuksi yllättävän vähän. Rahan määrä ei siis ole hänen mielestään merkittävää yhtiömuodon muutoksessa.

Toimitusjohtaja A:n mielestä yhtiömuodon muutosprosessissa suurimmaksi osaksi jouduttiin päivittämään yrityksen tietoja. Muutosprosessissa tärkeää on ollut se, ettei liiketoiminta lakkaa tai pysähdy muutoksen aikana. Toimitusjohtaja A ei ole ollut yrityksessä yhtiömiehenä, kun yhtiömuotona on ollut kommandiittiyhtiö. Yhtiömiehenä on tällöin ollut muita perheenjäseniä. Osakeyhtiöksi muuttumisen jälkeen toimitusjohtaja A:sta on tehty osakas, jolla on yrityksestä tällä hetkellä 70 prosentin omistusosuus.

Yritys A:lla on ollut kommandiittiyhtiön aikoihin voimassa shekkitili, jolla on saatu ylläpidettyä yrityksen varastoa. Shekkitilin avulla on voitu joustavasti hoitaa mahdollisia yrityksen kuluja. Osakeyhtiöksi muuttuessa, shekkitili tuli vain päivittää ja nimetä uudelleen. Kommandiittiyhtiön aikana shekkitili on ollut yhtiömiehen nimissä, ja muutoksen aikana shekkitili nimettiin osakeyhtiön omistamaksi. Shekkitilin vastuuhenkilönä toimii nykyinen Toimitusjohtaja A. Shekkitiliä nykyään on takaamassa perheenjäsen. Yhtiömuodon muutoksessa on siis silti velanantaja halunnut jonkun takaamaan shekkitiliä.

Toimitusjohtaja A:n mielestä yllättävintä yhtiömuodon muutosprosessissa on ollut byrokratia. Hänen mielestään luulisi, että nykypäivänä asiat sujuisivat aika nopeasti ja vaivattomasti. Silti Toimitusjohtaja A:n mukaan Verohallinnolta saattaa tulla edelleen ilmoituksia koskien yhtiömuodon muutosta. Mitään suuria haasteita Toimitusjohtaja A ei kuitenkaan muutosprosessissa kokenut.

Yritys A:lla muutoksia on tapahtunut paljon vuosien 2015-2017 aikana. Toimitusjohtaja A:n mukaan sukupolvenvaihdosta sekä yhtiömuodon muutosta alettiin suunnitella ja toteuttaa jo vuonna 2015. Sukupolvenvaihdoksen suunnittelu on ollut hidastavana tekijänä muutosprosessin suunnittelussa. Vuonna 2017 huhtikuussa yhtiömuodon muutos tehtiin virallisesti ja syyskuussa osakeyhtiön omistussuhteet muuttuivat ja nykyisestä toimitusjohtajastakin tuli osakeyhtiön osakas.

Yritys A:n tilinpäätöksessä yhtiömuodon muutos on vaikuttanut niin, että osakkaiden palkat näkyvät tuloslaskelmassa. Kommandiittiyhtiön aikana kyseisessä yrityksessä on hyödynnetty yksityisnostojen mahdollisuutta, joka on taas näkynyt yrityksen taseessa.

Toimitusjohtaja A:n mielestä kommandiittiyhtiö on aikansa elänyt yhtiömuoto eli vanhanaikainen. Toimitusjohtaja A:n mielestä osakeyhtiöksi muuttuminen on ollut oikea päätös, koska hänen mielestään laajentuminen ei ole muuten järkevää tulevaisuudessa. Toimitusjohtaja A:n mielestä tilikauden tulos näyttää nykyään pienemmältä palkanmaksun takia, kuin mitä se on kommandiittiyhtiön aikana näyttänyt. Toimitusjohtaja A nostaa myös esiin sen, ettei osakeyhtiö välttämättä ole verotuksellisesti edullisempaa kahdenkertaisen verotuksen takia.

Toimitusjohtaja A on aloittanut yrityksen kehittämisen ja suunnitellut tulevaisuutta. Yrityksen verkkokauppaa on pikkuhiljaa aloitettu kehittämään. Yritys A:n toimitusjohtajalla on visiona,

että tulevaisuudessa voisi jossain vaiheessa lähteä edistämään yritystä franchise- ketjuksi. Toimitusjohtaja A:n mielestä kuitenkin yrityksen vakaannuttamiseen voi mennä noin pari vuotta, ennen kuin kannattaa suurempia muutoksia tai kehityksiä toteuttamaan. Yritys A on toiminut jo monia vuosikymmeniä, mutta nykyinen toimitusjohtaja on toimeensa ollut vasta noin puoli vuotta. Osakeyhtiöksi hänen mielestään kannattaa muuttua hyvissä ajoin, jos on tulevaisuudessa nähtävissä liikevaihdon kasvamista.

Itse muutosprosessista Toimitusjohtaja A ei oikein osannut kertoa, sillä Yritys A:n kirjanpitäjä on huolehtinut muutoksesta. Yllättävintä tuoreelle toimitusjohtajalle ovat olleet byrokratia ja kuinka paljon paperityötä se on aiheuttanut. Hän on kuitenkin hyvin tyytyväinen päätökseen ja on sitä mieltä, että kommandiittiyhtiö on vanhanaikainen yhtiömuoto. Kaksinkertainen verotus on osakeyhtiössä hänen mielestään ainoa haittapuoli.

## 8.2 Yritys B haastattelu

Yritys B:n haastattelu suoritettiin 24.4.2018 kyseisen yrityksen omissa toimitiloissa. Yritys B:n toimiala on elintarvikkeet, ja liikevaihto oli vuonna 2017 2,3 miljoonaa euroa. Toimitusjohtaja B on aloittanut yrittäjyytensä jo 90-luvulla Saksassa, ja vuonna 2004 hän perusti itsellensä toiminimen Suomeen. Toiminimi muutettiin kommandiittiyhtiöksi vuonna 2006. Kommandiittiyhtiöksi yritys muutti sen takia, koska toiminta oli jo sen verran suurta, ettei hänen mielestään toiminimi ollut uskottava tehtäessä sopimuksia suurempien toimittajien sekä asiakkaiden kanssa. Toimitusjohtaja B halusi muuttaa toiminimen kommandiittiyhtiöksi, koska hän oli tietoinen siitä, että aikoo sen vielä joskus muuttaa osakeyhtiöksi yrityksen kasvettua tarpeeksi. Tärkeintä Toimitusjohtaja B:lle on ollut se, ettei y-tunnus tule muuttumaan yhtiömuodon muutosprosessin aikana. Toiminimen muuttaminen kommandiittiyhtiöksi sai myös alkunsa siitä, että Toimitusjohtaja B oli vuonna 2006 nuorille yrittäjille tarkoitetussa koulutuksessa, jossa hän sai selvän vision yrityksensä suunnasta. Toimitusjohtaja B:llä on ollut myös ajatuksensa, että kommandiittiyhtiön aikana hän löytäisi itsellensä toisen osakkaan, jonka kanssa yhdessä kommandiittiyhtiö muutettaisiin osakeyhtiöksi. Toimitusjohtaja B luuli kommandiittiyhtiötä perustaessaan, että se kestäisi vain muutaman vuoden, kunnes muuttuisi osakeyhtiöksi. Kuitenkin Yritys B toimi kommandiittiyhtiönä vuoteen 2017 asti.

Y-tunnuksen muuttumattomuus on ollut Toimitusjohtaja B:lle hyvin merkittävä asia. Hänen mielestään se on tärkeää pitää muuttumattomana, jotta erilaisten sidosryhmien kanssa toimiminen olisi joustavampaa. Y-tunnuksen pysyessä samana, ei tarvitse sidosryhmien kanssa tehdä mitään uusia sopimuksia. Yritys B:n päätoimitilat ovat vuokralla. Yritys B:ssä on tällä hetkellä viisi työntekijää ja toimitusjohtaja. Yritys B:llä on Lapissa ulkoistettu myyntihenkilö, joka tekee Yritys B:lle laskulla myyntiä.

Toimitusjohtaja B:n mielestä tärkeintä kyseiselle yritykselle ovat laadukkaat tuotteet, brändi sekä toimitusvarmuus. Hänen mielestään heti alusta saakka on ollut tärkeää olla uskottava. Sen lisäksi hänen mielestään yritystä tulisi kasvattaa kannattavasti.

Yksi oleellisimmista asioista osakeyhtiöksi muuttumisessa Toimitusjohtaja B:n mielestä oli vastuun siirtäminen osakeyhtiölle, kun kommandiittiyhtiössä hän oli koko henkilökohtaisella omaisuudellaan vastuussa yrityksen toiminnasta. Toimitusjohtaja B:n mielestä osakeyhtiöksi muuttuminen on myös järkevämpää ja avoimempaa verotuksen kannalta, kun verot eivät mene henkilökohtaisen verotuksen kautta. Tämän lisäksi hänen mielestään osakeyhtiönä toimiminen antaa yrityksestä uskottavamman kuvan, ja osakeyhtiön brändäys on helpompaa kuin kommandiittiyhtiön.

Toimitusjohtaja B:n mielestä yrittäjät jatkuvasti hakevat ja suodattavat tietoa omatoimisesti, joten muutosprosessista tiedon hakeminen ei ole ollut hankalaa. Tämän lisäksi hän korostaa, että erilaisten sidosryhmien kautta tiedon hankkiminen on myös merkittävää, muun muassa erilaisten yhteisöjen ja muiden yrittäjien kautta.

Osakeyhtiön pääoman määrä on otettu kommandiittiyhtiön taseesta ja maksettu rahana. Toimitusjohtaja B omistaa osakeyhtiön koko osakekannan, eli toimii yrityksen ainoana osakkaana. Toimitusjohtaja B maksaa itsellensä tällä hetkellä vain palkkaa eikä yhtään osinkoja, koska osakeyhtiöksi muuttuminen on tapahtunut vasta vähän aikaa sitten. Tämän lisäksi Toimitusjohtaja B haluaa kartuttaa yrityksen pääomia.

Yhtiömuodon muutosprosessissa Yritys B:n tilintarkastaja on ollut apuna. Yritys B:ssä tehtiin muutosprosessissa välitilinpäätös vuoden 2017 kesäkuussa ja jaksotettiin kommandiittiyhtiön laskut sekä muut mahdolliset rasitteet, jolloin virallista osakeyhtiöksi muuttumista ei ole tarvinnut odottaa tilikauden päättymiseen saakka. Tämän lisäksi Yritys B:n tuli tarkastella mahdolliset välitilinpäätöksen jälkeiset saatavat ja bonukset, jotta niihin osattaisiin sekä pystyttäisiin varautumaan. Samalla Yritys B:n muitakin toimia ja asioita siivottiin muutosprosessin aikana. Kokonaisuudessaan Toimitusjohtaja B:n mielestä yhtiömuodon muutos tapahtui yllättävän hyvin.

Ajatus muutoksesta on ollut taka-ajatuksena jo vuosia, mutta toimintaan ryhdyttiin vasta vuonna 2016. Yhtiömuodon muutos tapahtui ilman tarkkojen päivämäärien asettamista. Toimitusjohtaja B korostaa, että yhtiömuodon muutoksessa hyvät suhteet eri sidosryhmiin on merkittävässä asemassa. Yritys B:lle se näkyi siinä, että jokainen sidosryhmä, joihin yhtiömuodon muutosprosessi on vaikuttanut, on ollut asian suhteen erittäin joustava.

Kommandiittiyhtiön lainan siirtäminen osakeyhtiölle meni Toimitusjohtaja B:n mielestä sujuvasti. Laina on ollut suhteellisen pieni, ja asiaa on auttanut hyvät välit pankin kanssa. Tämän lisäksi Toimitusjohtaja B:n mielestä pankki on nähnyt kyseisessä yrityksessä sen potentiaalin

ja numerot, minkä takia lainan siirtämisessä ei ole ollut ongelmia. Yritys B on kasvanut noin muutaman prosentin vuodessa. Laskutuksessa Yritys B:llä on ollut toiminnassa factoring- laskutus, jossa laskut myydään pankille ja pankki sitten laskuttaa asiakkaita.

Yritys B:llä sitoutuu suurin osa pääomasta varastoihin, koska yritykselle toimitusvarmuus on todella tärkeää. Varsinkin kyseisellä toimialalla toimitusvarmuudesta huolehtiminen on merkittävää kilpailun kannalta.

Toimitusjohtaja B korostaa, että yhtiömuodon muutoksessa tulee suunnitella muutosta huolella ja tarkasti. Hänen mielestään yrittäjät usein laskevat erilaiset suuremmat muutokset yllättävän optimistisesti, eikä asiat sitten kuitenkaan etene, niin kuin on suunniteltu. Hänellä itsellään päätös yhtiömuodon muutoksesta varmistui vuoden 2016 marraskuussa, ja vasta vuoden 2017 kesäkuussa osakeyhtiöksi muuttuminen oli virallista. Osakeyhtiöksi muuttamista ei ollut tarpeellista tiedottaa erikseen muun muassa asiakkaille, koska y-tunnus oli edelleen sama ja laskutus hoitui factoringin kautta. Toimitusjohtaja B:n mielestä verotus näkyy nykyään tilinpäätöksessä selkeämmin.

Yritys B:llä on laajentumismahdollisuuksia, ja tälläkin hetkellä Viroon on perustettu tytäryhtiö. Toimitusjohtaja B:n kuitenkin toteaa erilaisten muutoksien ja suuremmissa laajentumisissa sen, että muutos sitouttaa koko organisaation. Muutoksissa ei useimmiten tapahdu minikäänlaista myynnillistä kehittymistä, minkä takia niihin tulee varautua parhaimmalla mahdollisella tavalla. Tämän takia Toimitusjohtaja B:n mielestä muutoksia ei tule olla liian usein tai jatkuvasti.

Toimitusjohtaja B:n mielestä yrittäjille osakeyhtiössä on hyödyllistä, kun voi osakeyhtiöön ottaa haluamiaan osakkaita. Osakkaat voi aluksi pienellä osakeosuudella sitouttaa yritykseen ja sen tuloksen tekemiseen. Hänen mielestään tulevaisuutta on myös se, että yritykset haluavat luottamuksellisia henkilöitä hoitamaan yrityksen asioita laskutuksella, joka on muun muassa budjetoitavissa.

Yritys B:n toimitusjohtaja on ollut erittäin tyytyväinen yhtiömuodon muutokseen ja suosittelee kaikkia kasvavia henkilöyrityksiä muuttumaan osakeyhtiöksi. Nyt Yritys B:n tilinpäätös on selkeämpi, vastuu on siirtynyt ja yritys pääsee keskittymään toiminnan pyörittämiseen sekä kehittämiseen.

### 8.3 Kirjanpitäjän haastattelu

Kirjanpitäjä toimii pääkaupunkiseudulla ja on aloittanut kirjanpitäjän ammattinsa vuonna 2013. Ennen kirjanpitäjän ammattia kyseinen henkilö toimi IT-alalla monia vuosia. Kirjanpitäjällä on asiakkanaan suurimmaksi osaksi osakeyhtiöitä, muutama toiminimi ja yksi kommandiittiyhtiö. Asiakkaina toimivat osakeyhtiöt ovat suurimmaksi osaksi joko yhden henkilön omistamia tai perheyrityksiä. Asiakkaat ovat suurimmaksi osaksi mikroluokan yrityksiä ja tämän

lisäksi on muutama pienyritys. Kirjanpitäjä hoitaa monia eri toimialoilla toimivia yrityksiä, asiakkaita on muun muassa elintarvike-, rakennus- sekä sijoitusosalta.

Kirjanpitäjän mielestä osakeyhtiöistä nostetaan usein varoja palkkana sekä osinkoina. Usein palkan nostaminen perustellaan sen säännönmukaisuudella. Lisäksi osakeyhtiöissä yksityisnostot eivät ole sallittuja, joten palkan nostaminen on usein korvaava tekijä yksityisnostolle. Kirjanpitäjä suosittelee nostamaan osinkoja, jos tilikauden tulos on ollut hyvä. Tämä sen takia, koska osinkojen nostamisessa on aina tiettyjä verottomaksi laskettavia tuloja. Kirjanpitäjän mukaan 8 prosentin huojennusrajan sisäinen osinko nostetaan melkein aina automaattisesti sen 75 prosentin verottomuuden takia. Kirjanpitäjä kuitenkin suosittelee harkitsemaan myös nostamaan 8 prosentin huojennusrajan ylittäviä osinkoja, koska siinäkin on 25 prosenttia verotonta tuloa.

Kirjanpitäjän korostaa yhtiömuodon valinnaksi osakeyhtiöitä, varsinkin varojen nostamisen kannalta. Kirjanpitäjän mielestä yhtiömuodon valinta tulisi valita yrityksen vision perusteella. Hän kokee, että usein muun muassa toiminimellä toimivat nostavat liika varoja yksityisnostoina. Osakeyhtiössä tähän ei ole sallittua, joten palkan maksaminen korvaa sen. Palkka tulee kuitenkin säännönmukaisesti, jolloin varojen seuraaminen on mutkattomampaa. Lisäksi viranomaisten on helpompaa valvoa osakeyhtiön varojen nostamista, koska siinä tulee menettellä tiettyjen säännönsien mukaisesti. Henkilöyhtiöissä yksityisnostot ovat usein joka vuosi erilaiset, ja yksityisnostojen määrä voi helposti lähteä hallitsemattomaksi. Tämä voi johtaa muun muassa kassaongelmiin, joka vaikuttaa yrityksen jokapäiväiseen toimintaan. Lisäksi kirjanpitäjän mukaan verotus voi aiheuttaa henkilöyhtiöille ongelmatilanteita, koska yrittäjä ei välttämättä alun perinkään ymmärrä henkilöyhtiön verotusta. Henkilöyhtiöissä henkilökohtainen verotus on hallitsevampi. Kirjanpitäjä kokee, että henkilöyhtiöissä hyvä asia on pääomatulo-osuuden laskentaperusteeseen lisättävä 30 prosenttia 12 kuukauden ajalta maksetuista palkoista. Henkilöyhtiöissä kuitenkin purkamis- tai muutostilanteessa toimintavaraus purkautuu, joka aiheuttaa tietynlaisia selvittämistilanteita.

Kirjanpitäjä etsii tietoa yhtiömuodon muutosprosessista Patentti- ja rekisterihallituksen sivuilta. Erilaisissa muutostilanteissa kirjanpitäjä on yhteyksissä moniin eri sidosryhmiin, mutta korostaa kaikista eniten itse asiakkaan aktiivisuutta ja yhteyksiä kirjanpitäjään. Sidoryhmiä ovat muun muassa lainanantaja ja tilintarkastaja, joista jälkimmäinen toimii myös tietynlaisena konsulttina laajan osaamistaustansa takia. Tämän lisäksi kirjanpitäjä korostaa omaa verkostoaan muiden tilitoimistoyrittäjien kanssa. Kirjanpitäjä on tilintarkastajan kanssa etsinyt verohallinnolta mahdollisia ennakkopäätöksiä, jotta saadaan varmuus muutostilanteen menettelytavoista. Ennakkopäätöksiä menettäessä ei useinkaan verohallinnolta tule sitten jälkikäteen mitään hämminkejä. Muutostilanteissa usein voikin olla kyseessä selvittämistilanteet apporttiomaisuuden kanssa, kun yhtäkkiä yrityksellä onkin ylimääräistä omaisuutta.

Esimerkiksi henkilöyhtiön muuttuessa osakeyhtiöiksi, voidaan ylimääräistä omaisuutta ja varoja siirtää sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon tai antaa velaksi osakkaille. Kirjanpitäjän mukaan tietyissä tilanteissa hyvä vaihtoehto on myös entisen yhtiömuodon purkaminen ja uuden perustaminen. Tällaisia tilanteita on, kun esimerkiksi yrityksellä on paljon ylimääräistä omaisuutta tai suuren toimintavarausten purkautuminen voi aiheuttaa ongelmatilanteita. Itse muutosprosessi on kirjanpitäjän mukaan suoraviivainen prosessi, jos lainantajat hyväksyvät yrityksen velat ja varallisuuden.

Kommandiittiyhtiön muutosprosessi alkaa, kun yhtiömiehet muuttavat yhtiösopimusta. Yhtiömiesten tulisi sopia osakkeista ja omistusosuuksista osakassopimuksilla. Tämän jälkeen tulisi suorittaa ilmoitus lainantajille muutoksesta, ja saada heidän hyväksyntänsä. Lainantajien antaessa suostumuksensa, voi muutosprosessi jatkua. Jos lainantajat eivät anna suoranaista suostumusta lainan siirtämisestä henkilöyhtiöltä osakeyhtiölle, vaan vaativat tulevaa osakasta takaamaan tai maksamaan lainaa henkilökohtaisella omaisuudellaan, syntyy takautumisoikeus. Takautumisoikeudessa osakas voi tulevaisuudessa vaatia osakeyhtiöltä lainan takaisin maksamista osakkaalle. Kirjanpitäjä suosittelee muutosprosessin toimeenpanoa tilinpäätösaikana tilikauden päättyessä. Tilikauden päättyessä toteutettava muutosprosessi aiheuttaa vähemmän työtä sekä selvittelyä.

Kirjanpitäjän mukaan yhtiömuodon muutos näkyy tilinpäätöksessä ja verotuksessa muun muassa erilaisilla tilikartoilla, eroavaisuuksilla tilinpäätösasiakirjoissa sekä siirtovelkojen ja -lainojen jaksottamisessa. Lisäksi kirjanpitäjän kokemuksen mukaisesti henkilöyhtiöiden tilinpäätös on nopeampaa, koska tiedot ovat henkilökohtaisia. Osakeyhtiöllä se on työläämpi, koska julkaistavia sekä lähetettäviä asiakirjoja on enemmän. Kirjanpitäjä joutuu myös silloin ottamaan enemmän kantaa asioihin. Henkilöyhtiöllä voi kuitenkin olla henkilökohtaisesti tietynlaisia etuuksia, joista voi olla merkittäviä hyötyjä, esimerkiksi puolisoitten kesken.

## 9 Tulokset

### 9.1 Verolaskelmien analysointi

Verolaskelmien analysoinnissa on koottu alla oleviin taulukoihin erilaiset vaihtoehdot osakeyhtiön verosuunnittelussa. Taulukoissa on ilmoitettu eri vuosien verovapaat osuudet, verojen määrät sekä verojen suhde liiketulokseen. Verojen suhde liiketulokseen on laskettu niin, että verot yhteensä on jaettu verotettavalla tulolla. Verotettavasta tulosta on vähennetty verovapaa osuus. Vuonna 2014 osingonjako kuvitteellisessa osakeyhtiössä on pienempi kuin muina vuosina, koska jakokelpoisia varoja ei ole ollut niin paljoa. Tauloissa on otettu huomioon myös tilanne, jossa osakeyhtiössä osakas nostaa palkkaa 20 000 euroa ja nostaa osinkoja 8 prosentin huojennusrajan sisäisen määrän. Kyseisissä laskelmissa ei ole otettu huomioon osakkaan palkasta henkilökohtaisesti maksamia palkkakuluja sekä henkilökohtaista verotusta, koska laskelmissa on keskitytty yhtiön verosuunnitteluun.



	Kommandiitti- yhtiö 2014	Osakeyhtiö 2014 osinko 4 000€	Osakeyhtiö 2014 osinko 8% huojennusrajan sisällä	2014 Osakeyh- tiö palkalla + osinko 8% si- sällä
Verovapaata	-	1 467,73€	701,59€	701,59€
Vero pääomatu- lostaa 30%	2 467,46€	70,16€	70,16€	70,16€
Vero ansiotu- lostaa 20%	3 354,47€	459,68€	-	-
Yhteisövero 20%	-	4 999,44€	4 999,44€	999,44€
<b>Verot yhteensä</b>	<b>5 821,93€</b>	<b>5 529,28€</b>	<b>5 069,60€</b>	<b>1 069,60€</b>
<b>Verot suh- teessa liiketu- lokseen</b>	<b>23,29%</b>	<b>23,50%</b>	<b>20,87%</b>	<b>24,90%</b>

Taulukko 15: Vuosi 2014 Ky:n ja Oy:n verolaskelmien vertailua

Vuonna 2014 liiketulos on ollut 24 997,22 euroa. Kommandiittiyhtiössä ei ole vuonna 2014 ollut verovapaita tuloja ollenkaan. Verot yhteensä kommandiittiyhtiöllä on ollut 5 821,93 euroa. Verot suhteessa liikelokseen on ollut 23,29 prosenttia. Osakeyhtiö 4 000 euron osingoilla olisi saanut verovapaasti 1 467,73 euroa, ja verot yhteensä olisivat olleet 5 529,28 euroa. Verot suhteessa liikelokseen olisi ollut 23,50 prosenttia. Osakeyhtiö 8 prosentin huojennusrajan sisällä olevilla osingoilla olisi saanut verovapaasti tuloja 701,59 euroa, ja verot yhteensä olisivat olleet 5 069,60 euroa. Verot suhteessa liikelokseen olisi ollut 20,87 prosenttia. Osakeyhtiö palkalla ja 8 prosentin huojennusrajan sisäisellä osingolla saa verovapaasti tuloja 701,59 euroa ja verojen määrä yhteensä on 1 069,60 euroa. Verot suhteessa liikelokseen olisi ollut 24,90 prosenttia.

Vertaillaessa verojen suhdetta liikelokseen, huomataan että osakeyhtiö 8 prosentin huojennusrajan sisällä olevilla osingoilla on verotuksellisesti järkevin vaihtoehto. Vertaillaessa kuvitteellisen osakeyhtiön ja kommandiittiyhtiön verojen suhdetta liikelokseen voidaan huomata, ettei prosentuaalisesti verotuksella ole suuria eroja.

	Kommandiitti- yhtiö 2015	Osakeyhtiö 2015 osinko 20 000€	Osakeyhtiö 2015 osinko 8% sisällä	2015 Osakeyh- tiö palkalla + osinko 8% si- sällä
Verovapaata	-	6 142,95€	1 714,42€	1 714,42€
Vero pääoma- tulosta 30%	3 514,73€	171,44€	171,44€	171,44€
Vero ansiotu- lostaa 20%	2 725,56€	2 657,12€	-	-
Yhteisövero 20%	-	5 068,72€	5 068,72€	1 068,72€
<b>Verot yhteensä</b>	<b>6 240,29€</b>	<b>7 897,28€</b>	<b>5 240,16€</b>	<b>1 240,16€</b>
Verot suh- teessa liiket- tulokseen	24,62%	41,13%	22,18%	34,17%

Taulukko 16: Vuosi 2015 Ky:n ja Oy:n verolaskelmien vertailua

Vuonna 2015 liike-tulos on ollut 25 343,59 euroa. Kommandiittiyhtiöllä on ollut veroja yhteensä 6 240,29 euroa ja verojen suhde liike-tulokseen on ollut 24,62 prosenttia. Osakeyhtiöllä 20 000 euron osingoilla olisi ollut verovapaita tuloja 6 142,95 euroa ja veroja yhteensä 7 897,28 euroa. Verojen suhde liike-tulokseen olisi ollut 41,13 prosenttia. Osakeyhtiöllä 8 prosentin huojennusrajan sisällä olevilla osingoilla verovapaita tuloja olisi ollut 1 714,42 euroa ja veroja yhteensä 5 068,72 euroa. Verojen suhde liike-tulokseen olisi ollut 22,18 prosenttia. Osakeyhtiö palkalla ja 8 prosentin huojennusrajan sisäisellä osingolla saa verovapaasti tuloja 1 714,42 euroa ja verojen määrä yhteensä on 1 240,16 euroa. Verot suhteessa liike-tulokseen olisi ollut 34,17 prosenttia.

Taulukosta voidaan päätellä, että osakeyhtiö 8 prosentin huojennusrajan sisällä olevilla osingoilla on verotuksellisesti järkevin vaihtoehto. Kaikista huonoin vaihtoehto verotuksellisesti olisi ollut osakeyhtiö 20 000 euron osingoilla. Verojen suhde liike-tulokseen on tässä tilanteessa jopa 41,13 prosenttia. Kommandiittiyhtiöllä ja osakeyhtiöllä 8 prosentin huojennusrajan osinkojen sisällä on vain 2,44 prosenttiyksikön eroavaisuus.

	Kommandiitti- yhtiö 2016	Osakeyhtiö 2016 osinko 20 000€	Osakeyhtiö 2016 osinko 8% sisällä	2016 Osakeyh- tiö palkalla + osinko 8% si- sällä
Verovapaata	-	8 517,73€	5 276,60€	5 276,60€
Vero pääoma- tulosta 30%	8 428,12€	527,66€	527,66€	527,66€
Vero ansiotu- lostaa 20%	2 680,76€	1 944,68€	-	-
Yhteisövero 20%	-	8 299,51€	8 299,51€	4 299,51€
<b>Verot yhteensä</b>	<b>11 108,88€</b>	<b>10 501,85€</b>	<b>8 827,17€</b>	<b>4 827,17€</b>
Verot suh- teessa liiketu- lokseen	26,77%	32,66%	24,37%	29,76%

Taulukko 17: Vuosi 2016 Ky:n ja Oy:n verolaskelmien vertailua

Vuonna 2016 liike-tulos on ollut 41 497,53 euroa. Kommandiittiyhtiöllä on ollut veroja yhteensä 11 108,88 euroa ja verojen suhde liike-tulokseen on ollut 26,77 prosenttia. Osakeyhtiöllä 20 000 euron osingoilla olisi ollut verovapaita tuloja 8 517,73 euroa ja veroja yhteensä 10 501,85 euroa. Verojen suhde liike-tulokseen olisi ollut 32,66 prosenttia. Osakeyhtiöllä 8 prosentin huojennusrajan sisällä olevilla osingoilla verovapaita tuloja olisi ollut 5 276,60 euroa ja veroja yhteensä 8 827,17 euroa. Verojen suhde liike-tulokseen olisi ollut 24,37 prosenttia. Osakeyhtiö palkalla ja 8 prosentin huojennusrajan sisäisellä osingolla saa verovapaasti tuloja 5 276,60 euroa ja verojen määrä yhteensä on 4 827,17 euroa. Verot suhteessa liike-tulokseen olisi ollut 29,76 prosenttia.

Taulukosta voidaan päätellä, että osakeyhtiö 8 prosentin huojennusrajan sisällä olevilla osingoilla on verotuksellisesti jälleen järkevin vaihtoehto. Kommandiittiyhtiöllä ja osakeyhtiöllä 8 prosentin huojennusrajan osinkojen sisällä on pieni, 2,4 prosenttiyksikköä. Kommandiittiyhtiöllä ja osakeyhtiöllä palkalla sekä 8 prosentin huojennusrajan sisäisellä osingolla ei ole suuria eroavaisuuksia, joten sekin on järkevä vaihtoehto.

	Kommandiitti- yhtiö 2017	Osakeyhtiö 2017 osinko 20 000€	Osakeyhtiö 2017 osinko 8% sisällä	2017 Osakeyh- tiö palkalla + osinko 8% si- sällä
Verovapaata	2 861,48€	7 581,63€	3 872,45€	3 872,45€
Vero pääoma- tulosta 30%	6 947,42€	387,25€	387,25€	387,25€
Vero ansiotu- lostaa 20%	6 242,01€	2 225,51€	-	-
Yhteisövero 20%	-	11 445,92€	11 445,92€	7 445,92€
<b>Verot yhteensä</b>	<b>13 189,43€</b>	<b>14 058,67€</b>	<b>11 833,17€</b>	<b>7 833,17€</b>
Verot suh- teessa liiketu- lokseen	24,26%	28,32%	22,18%	23,48%

Taulukko 18: Vuosi 2017 Ky:n ja Oy:n verolaskelmien vertailua

Vuonna 2017 liike-tulos on ollut 57 229,58 euroa. Kommandiittiyhtiöllä on ollut veroja yhteensä 13 189,43 euroa ja verojen suhde liike-tulokseen on ollut 24,26 prosenttia. Osakeyhtiöllä 20 000 euron osingoilla olisi ollut verovapaita tuloja 7 581,63 euroa ja veroja yhteensä 14 058,67 euroa. Verojen suhde liike-tulokseen olisi ollut 28,32 prosenttia. Osakeyhtiöllä 8 prosentin huojennusrajan sisällä olevilla osingoilla verovapaita tuloja olisi ollut 3 872,45 euroa ja veroja yhteensä 11 833,17 euroa. Verojen suhde liike-tulokseen olisi ollut 22,18 prosenttia. Osakeyhtiö palkalla ja 8 prosentin huojennusrajan sisäisellä osingolla saa verovapaasti tuloja 3 872,45 euroa ja verojen määrä yhteensä on 7 833,17 euroa. Verot suhteessa liike-tulokseen olisi ollut 23,48 prosenttia.

Vuosia 2014-2017 vertailtaessa voidaan tehdä johtopäätös, että osakeyhtiö 8 prosentin huojennusrajan sisäisillä osingoilla on verotuksellisesti järkevin vaihtoehto yhtiön kannalta. Kuitenkin kommandiittiyhtiöllä ja osakeyhtiöllä 8 prosentin huojennusrajan sisäisillä osingoilla ei ole suuria eroavaisuuksia. Nykyisen kommandiittiyhtiön vastuunalaisen yhtiömiehen kannalta yhtiömuodon muutos aikaisemmin tai yhtiömuodon valinta osakeyhtiöksi ei olisi ollut verotuksellisesti niin merkittävää.

## 9.2 Haastattelujen analysointi

Haastatteluista molemmilta yrittäjiltä tuli positiivinen kuva yhtiömuodon muutoksesta. Vaikka yritykset toimivat eri toimialoilla, on heillä molemmilla suuri osa pääomasta kiinni varastossa. Opinnäytetyön toimeksiantajalla ei ole suurta pääomaa kiinni varastossa, joten tilanne rahoituksen kannalta muutosprosessissa on erilainen. Yritys A:n sekä Yritys B:n molempien oman pääoman määrä on maksettu kommandiittiyhtiön taseesta rahallisena. Toimeksiantajalla on myös samankaltainen ajatus pääoman määrän maksamisesta. Sekä Yritys A että Yritys B ovat käyttäneet apunaan asiantuntijaa, joka on suurimmaksi osaksi hoitanut tarvittavat selvittelyt muutosprosessista. Kumpikin yritys on myös ottanut aikaisin selvää muutosprosessista sekä suunnitellut sen huolella.

Vastuun siirtyminen yrittäjältä yritykselle on ollut molemmille haastateltaville helpottavaa. Molemmilla yrityksillä on visiona yrityksen laajentaminen sekä kasvattaminen tulevaisuudessa, minkä takia he ovat myös osakeyhtiöksi muuttumiseksi päätöksen tehneet. Tällä hetkellä sekä Toimitusjohtaja A että Toimitusjohtaja B molemmat maksavat vain palkkaa itsellensä. Osinkoja he eivät ole vielä halunneet nostaa, koska osakeyhtiöksi ollaan vasta vähän aikaa sitten muutettu. Tämän lisäksi molemmat haastateltavat kokivat kahdenkertaisen verotuksen hankalaksi.

Suurimpana erona haastateltavien välillä on Toimitusjohtaja A:n sekä Toimitusjohtaja B:n välillä ikä ja kokemus, jotka vaikuttivat vastauksiin. Esimerkiksi Yritys A:n toimitusjohtajan mielestä kommandiittiyhtiö on vanhanaikainen ja hän halusi yhtiömuodon muutoksen samaan aikaan kun sukupolvenvaihdoksen. Yritys B:n toimitusjohtaja halusi kasvattaa yritystään tarpeeksi ennen muutosta, jotta osakeyhtiö olisi kannattavampi vaihtoehto. Yrittäjä B:n mielestä verkostoituminen ja yhteistyö sidosryhmien kanssa ovat avainasemassa muutosprosessissa, kun taas yrittäjä A ulkoisti enemmän muutosprosessin toimintaa. Tämän lisäksi Yritys A:n ja Yritys B:n liikevaihdon sekä toiminnan laajuudet ovat eri luokkaa.

Kirjanpitäjä erityisesti painotti yrityksen visiota yhtiömuodon valinnassa. Osakeyhtiössä ja kommandiittiyhtiössä on omat vahvuutensa ja heikkoutensa, jotka vaikuttavat yrityksen tulokseen ja verotukseen. Yhtiömuodon valinta voi mahdollisesti tukea yrittäjän mielikuvia yrityksen tulevaisuudesta. Kirjanpitäjä korosti osakeyhtiön osinkojen jakamiseen liittyviä hyviä puolia, erityisesti niihin liittyviä verottomia etuja. Hän suosittelee, että olisi kannattavaa nostaa 8 prosentin huojennusrajan sisäinen osinko, koska se on aina 75 prosenttia verotonta. Lisäksi hän korosti harkitsemaan myös huojennusrajan ylittäviä osinkoja, koska niistäkin 25 prosenttia ovat verottomia.

Haastattelusta ilmeni, että verkostot ja hyvät välit eri sidosryhmien kanssa on tärkeää kirjanpitäjälle. Verkosto alan asiantuntijoiden kanssa on merkittävää kirjanpitäjälle erilaisissa muu-

tos- tai ongelmatilanteissa. Yhtiömuodon muutos on itsessään suoraviivainen prosessi, jos velanantajat hyväksyvät yrityksen velat ja varallisuuden. Itse yrittäjän ja kirjanpitäjän välinen yhteydenpito on muutostilanteissa merkittävää, koska yrittäjän on ilmaistava tavoitteensa ja tarpeensa.

Haastatteluiden pohjalta voidaan tehdä johtopäätös, että yhtiömuodon muutos on vaivaton prosessi, kun mukana prosessissa on taloushallinnon asiantuntija. Toimitusjohtajien mielestä osakeyhtiö tuo tietynlaista uskottavuutta ja mainetta. Tämän lisäksi osakeyhtiö luo erilaisia mahdollisuuksia laajentumiselle ja toiminnan kasvattamiselle. Molemmat toimitusjohtajat kannustavat kommandiittiyhtiöstä osakeyhtiöksi muuttamista. Kirjanpitäjä suosittelee harkitsemaan asiaa yrityksen tilanteen mukaisesti.

### 9.3 Yhtiömuotojen vertailua

Vahvuudet	Heikkoudet
<p>Yksityisnostot, ei palkkakuluja</p> <p>Äänettömän yhtiömiehen sijoitus</p> <p>Äänettömän yhtiömiehen äänivallattomuus</p> <p>Yrittäjävähennys</p> <p>30% palkoista lisätään nettovarallisuuteen</p> <p>Ei pakottavia sääntöjä, perustamisen murtavuus</p>	<p>Henkilökohtainen vastuu vastuunalaisella yhtiömiehellä</p> <p>Äänettömälle yhtiömiehelle maksu, vaikka yhtiö tekisi tappiota</p> <p>Äänettömän yhtiömiehen äänivallattomuus</p> <p>Rajattu yhtiömiehien määrä</p>
Mahdollisuudet	Uhat
<p>Toiminnan vakiinnuttaminen</p> <p>Toiminnan kasvattaminen</p> <p>Konkurssi-&gt; äänetön yhtiömies menettää vain yhtiöpanoksensa</p> <p>Taloustietojen yksityisyys</p>	<p>Konkurssi -&gt; henkilökohtainen vastuu vastuunalaisella yhtiömiehellä</p> <p>Toimintavarauksen purkautuminen</p>

Taulukko 19: Kommandiittiyhtiön SWOT

Kommandiittiyhtiön vahvuuksiin kuuluvat perustamisen mutkattomuus, sillä kommandiittiyhtiön tulee tehdä ainoastaan yhtiösopimus, mikä voi olla osin suullinen. Yhtiösopimuksessa ainoastaan kirjallisena tulee olla kaupparekisteriin vaadittavia tietoja. Äänettömän yhtiömiehen sijoituksen suuruus ja siitä maksettava prosenttiosuus on sovittavissa. Äänettömällä yhtiömiehellä ei ole päätöksentekovaltaa yhtiöön liittyvissä asioissa, mikä voi olla joko hyvä tai huono asia vastuunalaisesta yhtiömiehestä riippuen. Äänettömällä yhtiömiehellä ei ole valtaa, mutta ei myöskään vastuuta. Esimerkiksi konkurssin sattuessa äänetön yhtiömies menettää vain sijoittamansa yhtiöpanoksen.

Verotuksessa tehtävien vähennysten lisäksi yksityisnostot ovat nostohetkellä verovapaita. Yksityisnostoja ei vähennetä tuloslaskelmassa, joten ne verotetaan tuloslaskelman tuloksen kautta. Yksityisnostot vaikuttavat kuitenkin taseen omaan pääomaan. Yksityisnostoissa ei kuitenkaan tule palkkakuluja, mitä palkanmaksussa tulee. Verotuksessa kommandiittiyhtiössä verotettavasta tulosta vähennetään ensin 5 prosenttia yrittäjävähennystä, mikä on verotonta tuloa. Tämän lisäksi nettovarallisuutta kasvatetaan lisäämällä siihen 30 prosenttia 12 kuukauden aikana maksetuista palkoista.

Heikkouksia kommandiittiyhtiössä ovat vastuu, koska vastuunalainen yhtiömies on koko henkilökohtaisella omaisuudellaan vastuussa yhtiön veloista. Tämän lisäksi heikkoutena on äänettömälle yhtiömiehelle maksettava sovittu prosenttiosuus yhtiöpanokselleen ennen vastuunalaisen osuutta. Mahdollinen tilikauden tappio jaetaan vastuunalaisten yhtiömiehien kesken, äänettömän yhtiömiehen prosenttiosuuden jälkeen. Äänettömällä yhtiömiehellä ei ole päätöksentekovaltaa, mikä voi olla myös yhtiössä heikkous. Silloin yhtiön toimintaan liittyviin asioihin ei välttämättä saada mahdollisimman paljon mielipiteitä tai näkökulmia.

Yrityksen toiminnan vakauttamisessa kommandiittiyhtiö on hyvä vaihtoehto. Kommandiittiyhtiöön vaaditulla pääomalla ei ole rajoja, toisinkuin osakeyhtiössä osakepääoman tulee olla yhteensä vähintään 2 500 euroa. Liikevaihdon kasvaessa kuitenkin vastuun siirtäminen yritykselle voi olla kannattavampaa. Konkurssin tilanteessa vastuunalainen yhtiömies on kuitenkin koko henkilökohtaisella omaisuudellaan vastuussa velkojille. Henkilöyhtiön muuttuessa osakeyhtiöksi mahdollinen toimintavarauks on purettava. Riippuen toimintavarauksen määrästä, voi se mahdollisesti tehdä suuriakin muutoksia verotukseen ja yrityksen varallisuuteen. Verrattuna osakeyhtiöön, kommandiittiyhtiön taloustiedot eivät ole julkisia, joka voi mahdollisesti tuoda kilpailijoihin verrattuna kilpailuedun.

Vahvuudet	Heikkoudet
Vastuu yrityksellä Osakeyhtiön ja osakkaiden eroteltavuus (verosuunnittelu keinot) Osakkaiden rajaton määrä Varojen jakamisen monimuotoisuus Verovapaudet osingonjaossa Osakkeiden hankkimis- ja lunastamisoikeus	Kaksinkertainen verotus Sidottu alkupääoma Mahdollinen maksukyvyttömyys Verotuksen monimuotoisuus Osakkaiden rajaton määrä
Mahdollisuudet	Uhat
Brändi Kasvu Laajentaminen Verosuunnittelun keinot Osakkeiden myynti	Peitelty osingonjako Laiton varojenjako Taloustietojen julkisuus

Taulukko 20: Osakeyhtiön SWOT

Suurin vahvuus osakeyhtiössä on, että yrittäjä ei ole henkilökohtaisella omaisuudellaan vastuussa yrityksestä. Kaikki veloitteet ja vastuut ovat osakeyhtiön vastuulla. Esimerkiksi konkurssin sattuessa, velkojat perivät vain osakeyhtiön omaisuuden, mutta eivät osakkaiden omaisuuksia.

Vahvuutena on myös, että osakkaat ja osakeyhtiö ovat erillisiä, jolloin osakas voi hyödyntää erilaisia verosuunnittelun keinoja osakeyhtiön kanssa. Osakas voi muun muassa vuokrata toimitiloja tai antaa lainaa osakeyhtiölle, josta on molemmille osapuolille verosuunnittelussa hyötyä. Uusien osakkaiden mukaan tuominen osakeyhtiöön on helppoa osakkeiden avulla. Osakeyhtiö voi myös halutessaan lunastaa tai hankkia omia osakkeitaan takaisin, jonka avulla voidaan hallita osakeyhtiön osakaskantaa. Osakeyhtiön pääomaa voidaan kuitenkin kasvattaa myymällä lisää osakkeita. Osakkaiden määrällä voidaan kasvattaa yrityksen omistajien monimuotoisuutta ja tätä kautta saada erilaisia mielipiteitä, näkökulmia sekä osaamista osakeyhtiön toimintaan. Se voi olla kuitenkin myös huono puoli, koska suuri osakkaiden määrä voi hidastuttaa päätöksentekoa ja aiheuttaa tietyissä tilanteissa ristiriitoja.



Osakeyhtiön varoja voidaan jakaa monella eri tavalla. Osakkaat voivat joko nostaa palkkaa, maksaa osinkoja tai mahdollisesti tehdä molemmat. Osingoista osa ovat veronalaista ja osa verovapaata tuloa osakkaalle. Osinkojen laskeminen verotuksellisesta näkökulmasta voikin olla monimutkaista sekä aikaa vievää toimintaa kahdenkertaisen verotuksen takia. Varojen jakamisen monimuotoisuudessa on kuitenkin myös mahdollisia ongelmia, jos osinkojen maksamisissa epäillään väärinkäytöksiä viranomaisten puolesta. Osakeyhtiössä taloustiedot ovat julkisia, joten muun muassa kilpailijat pystyvät vertailemaan tuloslaskelmaa ja tasetta.

Osakeyhtiön perustamisessa heikkoutena on, että aluksi vaaditaan osakepääoma, joka on vähintään yhteensä 2 500 euroa. Tämä sitouttaa pääomaa, joka on jakokelvotonta varojen jakamisessa. Se on myös huono siinä mielessä, että yrityksessä on kiinni rahaa, mitä ei voida käyttää toiminnan kasvattamiseen sekä kehittämiseen. Tämän lisäksi osakeyhtiön tulee huolehtia, ettei se joudu mahdolliseen maksukyvyttömyystilanteeseen.

Osakeyhtiössä on paljon mahdollisuuksia. Brändin kasvattaminen, yrityksen laajentaminen sekä toiminnan kasvattaminen on yleisesti helpompaa kuin muissa yhtiömuodoissa.

## 10 Yhteenveto

Opinnäytetyön tavoite oli selvittää yhtiömuodon muutosprosessin vaiheet, yhtiömuotojen väliset eroavaisuudet verosuunnittelussa ja osakeyhtiön tuomat edut yrittäjälle. Yhtiömuodon muutosprosessi on teoriassa yksinkertaista. Toimitusjohtajien haastatteluista ei kuitenkaan saatu tarpeeksi käytännön tietoa muutosprosessin eri vaiheista. Haastatteluista saatiin runsaasti tietoa osakeyhtiön tuomista eduista, sekä muutokseen vaikuttaneista lähtökohdista. Yhtiömuodot ovat keskenään erilaisia, varsinkin vastuiden ja omistusten kannalta. Verosuunnitteluun vaikuttavat tekijät osakeyhtiöllä ja kommandiittiyhtiöllä ovat hyvinkin erilaiset. Tämän lisäksi varojen jakamisen vaihtoehdot yhtiömuodoissa vaikuttavat verotukseen. Kuitenkin kirjapitäjän haastattelusta saatiin selville muutosprosessiin liittyviä eri vaiheita sekä niihin liittyvistä asioista. Opinnäytetyössä saavutettiin alkuvaiheessa asetetut tavoitteet.

Yhtiömuodon verotuksessa kommandiittiyhtiön ja osakeyhtiön välillä kyseisen toimeksiantajan tapauksessa ei ole suuria eroavaisuuksia. Tämän takia tässä tilanteessa verotus ei saisi olla ainoana perusteena yhtiömuodon muutokselle. Yhtiömuodon muutoksen tulisi tukea yhtiön strategiaa sekä visiota. Toimeksiantajan tulevaisuuden visiona on osakeyhtiöiden yhtymä, johon liittyisi myös toimeksiantajan yhteistyökumppani. Yhtymään olisi tarkoitus sisällyttää molempien omistamia yrityksiä. Yhtymän kannalta olisi suositeltavaa muuttaa kaikki yritykset osakeyhtiöiksi, koska osingonjako osakeyhtiöiden välillä on verovapaata osinkojen ketjuverotuksen mukaisesti. Tämä mahdollistaisi sen, että osinkoja voitaisiin siirtää siihen yritykseen, jossa on verotuksen näkökulmasta paras nettovarallisuus. Yhtymän toteutuessa yrittäjän ei kannata nostaa palkkaa kuin yhdestä yrityksestä sekä 8 prosentin huojennusrajan sisäiset osingot kaikista muista yrityksistä.

Verosuunnittelu yhtiömuotojen välillä on hyvin erilainen, mutta prosentuaalisesti kommandiittiyhtiö ja kuvitteellinen osakeyhtiö maksavat veroja melkein saman verran. Verolaskelmien perusteella voidaan tehdä johtopäätös, että osakeyhtiössä pelkästään 8 prosentin huojennusrajan sisäisen osingon nostaminen on kaikista edullisinta verotuksellisesti. Kuitenkin yrityksen tulisi tehdä todella suurta liiketulosta, jos osakas aikoo elantonsa pelkästään osinkotuloilla rahoittaa. Espoon Autohuollon muuttuessa osakeyhtiöksi, paras mahdollinen tilanne olisi verotuksen kannalta, jos liiketulos olisi niin suuri, että osakas voisi nostaa vain 8 prosentin huojennusrajan sisäisen osingon. Liiketulos ei kuitenkaan ole tällä hetkellä niin hyvä, joten palkan nostaminen on suositeltavaa sen säännönmukaisuuden vuoksi.

Tutkimuksen haastattelut keskittyivät enimmäkseen omakohtaisiin kokemuksiin ja mielipiteisiin. Tutkimuksen kannalta oli hyödyllistä saada haastateltavaksi myös taloushallinnon asiantuntija. Tutkimuksen alkuvaiheessa lähetettiin haastattelupyynnö moneen yritykseen, mutta vain kahdesta saatiin vastaus. Toimeksiantajalle yrityshaastatteluista ei tullut käytännön tietoa muutosprosessista, mutta kirjanpitäjän haastattelu toi muutosprosessiin liittyvät vaiheet konkreettisesti esille. Tämän lisäksi tutkimusvaiheessa vuoden 2017 tilinpäätöstä ei saatu ajallaan. Muuten opinnäytetyön aikataulusuunnitelma onnistui, niin kuin alkuvaiheessa oli suunniteltu. Opinnäytetyön aikana pidettiin tiiviisti yhteyttä opinnäytetyön ohjaajaan sekä toimeksiantajaan. Tästä syystä pidämme tutkimusta luotettavana. Tutkimuksen tuloksia verolaskelmista ja haastatteluista saatiin tehtyä johtopäätöksiä ja suosituksia. Verolaskelmat ohjaavat toimeksiantajan tulevaisuuden verosuunnittelua.

Suosittellemme osakeyhtiöksi muuttumista tilinpäätös vaiheessa, kun visio on selkeä ja liiketulos suurempi. Muutosprosessissa on hyvä olla mukana taloushallinnon asiantuntija. Yhtiömuodon muutos on kannattavampaa tehdä tilinpäätös vaiheessa, koska silloin ei tarvitse tehdä välitilinpäätöstä. Välitilinpäätöksessä tulee tehdä muun muassa jaksotusta ja ottaa selvää mahdollisista rasitteista, mikä lisää työn määrää. Liiketuloksen ollessa suurempi, on velkojien kanssa asioista sopiminen joustavampaa. Lisäksi kun liiketulos on parempi, voidaan osinkoja jakaa enemmän, jolloin osakas saa enemmän verovapaata tuloja. Huomioon tulee kuitenkin ottaa osakeyhtiön kahdenkertainen verotus.

Ennen yhtiömuodon muutosta olisi kannattavaa ottaa selvää mahdollisesta toimintavarauksesta. Toimintavarausta voi lähteä purkamaan vähitellen, koska se on vapaaehtoinen. Yhtiömuodon muutosta suunniteltaessa, tulisi ottaa selvää yrityksen mahdollisesta apporttiomaisuudesta. Jos yrityksellä on paljon apporttiomaisuutta, voidaan osakeyhtiön perustamiseen vaadittu osakepääomasijoitus maksaa sillä. Ylimääräinen apporttiomaisuus on kannattavaa yhtiömuodon muutoksessa siirtää osakeyhtiölle. Osakeyhtiön kautta osakas voi sen joko nostaa osinkoina tai osakeyhtiö voi antaa sen osakkaalle velkana. Tulevaisuudessa yhtymään kuuluviksi ajateltujen yritysten muututtua osakeyhtiöiksi, voidaan tutkia yhtymän tuomia verosuunnittelun keinoja sekä muita etuja.

## Lähteet

### Painetut

Hirsijärvi, S., Remes, P. & Sajavaara, P. 2012. Tutki ja Kirjoita. 15.-17. painos. Hämeenlinna: Tammi.

Kukkonen, M. & Walden, R. 2015. Elinkeinoverolaki käytännössä. 3. uudistettu painos. Helsinki: Talentum Pro.

Mähönen, J. & Villa, S. 2013. Osakeyhtiöoikeus käytännössä. 1. painos. Helsinki: Sanoma Pro.

Mäkinen, Lassi. 2014. Yrittäjän ja kirjanpitäjän vero-opas. Helsinki: Yrityskirjat Oy

Raunio, M., Romppainen, L., Ukkola, O. & Kotiranta, K. 2014. Varojen jakaminen ja verotus osakeyhtiössä. 3. uudistettu painos. Helsinki: KHT-Media.

Siikavuo, J. 2016. Talous Haltuun. 1.painos. Helsinki: Kauppakamari.

Suojanen, K., Savolainen, H. & Vanhanen, P. 2006. Opi oikeutta Tradenomin käsikirja. 3. painos. Jyväskylä: KS-Kustannus Oy.

Viitala, T. 2014. Osakeyhtiön voitonjaon verotus: muutokset ja suunnittelu. Helsinki: Lakimiesliiton Kustannus.

Villa, S. 2013. Henkilöyhtiöt ja osakeyhtiö. 4. uudistettu painos. Helsinki: Talentum.

Villa, S. & Ossa, J. & Saarnilehto, A. 2007. Yritysmuodot -toiminta, rahoitus ja verotus. Vantaa: Dark Oy

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

### Sähköiset

Opetushallitus. SWOT-analyysi. Viitattu 18.4.2018. [http://www.oph.fi/saadokset\\_ja\\_ohjeet/laadunhallinnan\\_tuki/wbl-toi/menetelmia\\_ja\\_tyovalineita/swot-analyysi](http://www.oph.fi/saadokset_ja_ohjeet/laadunhallinnan_tuki/wbl-toi/menetelmia_ja_tyovalineita/swot-analyysi)

Patentti- ja rekisterihallitus. 2018. Osakeyhtiön muutosilmoitus. Viitattu 3.5.2018. <https://www.prh.fi/fi/kaupparekisteri/osakeyhtio/muutosilmoitus.html>

Vero. 2017. Liikkeen- tai ammatinharjoittajan tappiot. Viitattu 26.4.2018. [https://www.vero.fi/yritykset-ja-yhteisot/tietoa-yritysverotuksesta/tuloverotus/liikkeen-tai-ammattinharjoittaja/liikkeen\\_tai\\_ammattinharjoittajan\\_tappio/](https://www.vero.fi/yritykset-ja-yhteisot/tietoa-yritysverotuksesta/tuloverotus/liikkeen-tai-ammattinharjoittaja/liikkeen_tai_ammattinharjoittajan_tappio/)

Vero. 2016. Toimintamuodon muutos osakeyhtiöksi. Viitattu 2.3.2018. [https://www.vero.fi/syventavat-vero-ohjeet/ohje-hakusivu/48395/toimintamuodon\\_muutos\\_osakeyhtioks2/](https://www.vero.fi/syventavat-vero-ohjeet/ohje-hakusivu/48395/toimintamuodon_muutos_osakeyhtioks2/)

Vero. 2017. Toimintavaraus. Viitattu 22.5.2018. <https://www.vero.fi/yritykset-ja-yhteisot/tietoa-yritysverotuksesta/tuloverotus/liikkeen-tai-ammattinharjoittaja/toimintavaraus/>

Vero. 2017. Tuloverotus - osakeyhtiö ja osuuskunta. Viitattu 5.3.2018. <https://www.vero.fi/yritykset-ja-yhteisot/tietoa-yritysverotuksesta/tuloverotus/osakeyhtio-ja-osuuskunta/>

Vero. 2018. Työpanokseen perustuvan osingon ylijäämän verotus. Viitattu 7.5.2018. <https://www.vero.fi/syventavat-vero-ohjeet/ohje-hakusivu/47804/tyopankseen-perustuvan-osingon-ja-ylijaaman-verotus/>

Vero. 2017. Valtion tuloveroasteikko 2018. Viitattu 6.3.2018. <https://www.vero.fi/syventavat-vero-ohjeet/ohje-hakusivu/48846/valtion-tuloveroasteikko-2018/>

Vero. 2018. Yrittäjävähennys liikkeen- tai ammatinharjoittajan verotuksessa. Viitattu 2.5.2018. <https://www.vero.fi/yritykset-ja-yhteisot/tietoa-yritysverotuksesta/tulovero-tus/liikkeen-tai-ammatinharjoittaja/yrityksien-yrittajien-vahennys/>

Veronmaksajat. Veroproositit 2014. Viitattu 26.4.2018. <https://www.veronmaksajat.fi/Palkka-ja-elake/Veroproositit/Veroproositit-2014/>

Veronmaksajat. 2014. Veroproositit 2015. Viitattu 7.5.2018. <https://www.veronmaksajat.fi/Palkka-ja-elake/Veroproositit/Veroproositit-2015/>

Veronmaksajat. 2015. Veroproositit 2016. Viitattu 7.5.2018. <https://www.veronmaksajat.fi/Palkka-ja-elake/Veroproositit/Veroproositit-2016/>

Veronmaksajat. 2016. Veroproositit 2017. Viitattu 7.5.2018. <https://www.veronmaksajat.fi/Palkka-ja-elake/Veroproositit/veroproositit-2017/>

Veronmaksajat. 2017. Yhteisöverotus. Viitattu 26.4.2018. <https://www.veronmaksajat.fi/lu-vut/Tilastot/Tuloverot/Yhteisoverotus/>

Yrittäjät.fi. 2014. Osakeyhtiö. Viitattu 6.3.2018. <https://www.yrittajat.fi/yrityksien-abc/perustietoa-yrityksyydesta/yrityksimuodot-ja-vastuut/osakeyhtiyo-317935#quickset-valilehti=0>

Yrittäjät.fi. 2017. Henkilöyhtiöiden verotus. <https://www.yrittajat.fi/yrityksien-abc/verotus/elinkeinoverotus/henkiloyhtioiden-verotus-321007>

#### Julkaisemattomat

Kirjanpitäjä. 17.5.2018. Haastattelu.

Pilli-Sihvola, A. 2017. Luentomateriaali.

Tamppari, T. 2018. Espoon Autohuolto Ky. Espoo.

Yritys A. 6.4.2018. Haastattelu.

Yritys B. 24.4.2018. Haastattelu.

#### Lait ja asetukset

Laki avoimesta yhtiöstä ja kommandiittiyhtiöstä, AKL 29.4.1988/389.

Laki varojen arvostamisesta verotuksessa 22.12.2005/1142.

Tuloverolaki, TVL 1535/1992.

Osakeyhtiölaki, OYL 21.7.2006/624.

Kirjanpitolaki 30.12.1997/1336.

Tilintarkastuslaki, TilintarkL 2015/1141.

## Kuviot

Kuvio 1: Kolme tulolähdettä .....	8
Kuvio 2: Osakeyhtiön rakenne .....	14
Kuvio 3: Sidottu ja vapaa oma pääoma .....	17
Kuvio 4: Osakeyhtiön verotuksen kolme lohkoa .....	20

## Taulukot

Taulukko 1: Taseen rakenne .....	9
Taulukko 2: Kommandiittiyhtiön pääoman laskentaperuste .....	12
Taulukko 3: Kommandiittiyhtiön verotettava pääoma laskenta kaava .....	12
Taulukko 4: Espoon Autohuolto Ky verotettava tulo .....	25
Taulukko 5: Espoon Autohuolto Ky:n pääomatulon laskentaperuste .....	26
Taulukko 6: Espoon Autohuollon Ky:n pääoma- ja ansiotuloverotus.....	27
Taulukko 7: Kuvitteellisen osakeyhtiön yhteisövero.....	27
Taulukko 8: Kuvitteellisen osakeyhtiön nettovarallisuus .....	28
Taulukko 9: Kuvitteellisen osakeyhtiön osakkeiden matemaattinen arvo ja osingot .....	29
Taulukko 10: Kuvitteellisen osakeyhtiön pääoma- ja ansiotulo .....	30
Taulukko 11: Pääoma- ja ansiotulovero yli 8% huojennusrajan osingoissa .....	31
Taulukko 12: Kuvitteellisen osakeyhtiön huojennusrajan sisäinen osinko .....	31
Taulukko 13: Kuvitteellisen osakeyhtiön huojennusrajan sisäisen osingon verot.....	32
Taulukko 14: Kuvitteellisen osakeyhtiön verotettava tulo palkalla.....	33
Taulukko 15: Vuosi 2014 Ky:n ja Oy:n verolaskelmien vertailua .....	41
Taulukko 16: Vuosi 2015 Ky:n ja Oy:n verolaskelmien vertailua .....	42
Taulukko 17: Vuosi 2016 Ky:n ja Oy:n verolaskelmien vertailua .....	43
Taulukko 18: Vuosi 2017 Ky:n ja Oy:n verolaskelmien vertailua .....	44
Taulukko 19: Kommandiittiyhtiön SWOT.....	46
Taulukko 20: Osakeyhtiön SWOT .....	48