

Pia Patrikainen

**KOMMANDIITTI- VAI OSAKEYHTIÖ:  
VEROTUS ERI YHTIÖMUODOISSA**  
Case Jari Patrikainen Ky

Opinnäytetyö  
Liiketalouden koulutusohjelma

Marraskuu 2016



**KYAMK**  
University of Applied Sciences

<b>Tekijä/Tekijät</b>	<b>Tutkinto</b>	<b>Aika</b>
Pia Patrikainen	Tradenomi	Marraskuu 2016
<b>Opinnäytetyön nimi</b>		22 sivua
Kommandiitti- vai osakeyhtiö: Verotus eri yhtiömuodoissa Case Jari Patrikainen Ky		
<b>Toimeksiantaja</b>		
Jari Patrikainen Ky		
<b>Ohjaaja</b>		
Lehtori Maisa Räsänen		
<b>Tiivistelmä</b>		
<p>Työn tavoitteena oli selvittää, kumpi yhtiömuoto olisi verotuksellisesti edullisempi jo olemassa olevalle yritykselle, kommandiittiyhtiö vai osakeyhtiö. Lisäksi tutkittiin yrityskaupan muotoja ja niiden verotusta. Aluksi asiaa työstettiin teoriassa kuvitteellisilla luvuilla ja lopuksi laskelmia tehtiin olemassa olevan yrityksen todellisilla luvuilla, toki myös oletuslukemia käytettiin.</p> <p>Työssä käytettiin case- eli tapaustutkimusta. Yrityksen tilinpäätöstietoja hyväksi käyttäen laskettiin mm. yrityksen käypä arvo yrityskauppatilanteita arvioidessa. Tilinpäätöstietoja käytettiin myös yrityksen nettovarallisuuden laskemiseen.</p> <p>Työssä päästiin tavoitteeseen, kaikki laskelmat osoittivat, että osakeyhtiön verotus on hillitympää kuin kommandiittiyhtiön verotus. Työ oli tekijälleen opettavainen ja se antaa miettimisen aihetta myös toimeksiantajalle.</p>		
<b>Asiasanat</b>		
osakeyhtiö, kommandiittiyhtiö, verotus, yrityskauppa		

<b>Author (authors)</b>	<b>Degree</b>	<b>Time</b>
Pia Patrikainen	Bachelor of Business Administration	November 2016
<b>Thesis Title</b>		21 pages
Limited Partnership or Limited Liability Company: Taxation in Different Business Entities. Case: Jari Patrikainen LP		
<b>Commissioned by</b>		
Jari Patrikainen Ky		
<b>Supervisor</b>		
Maisa Räsänen, Senior Lecturer		
<b>Abstract</b>		
<p>The objective of this thesis was to examine the taxation of a limited partnership and a limited liability company and to find out which of these business entities would have lower tax expenses in different situations. Businesses in Finland lose a big part of their profits to taxes and tax planning as a part of company reorganizing is only wise.</p> <p>The theory in this thesis explored different business entities and their taxation in different situations like acquisitions. Then there were calculations of how much taxes a company would pay with a certain profit for the year depending on whether it was a limited partnership or a limited liability company. A case study using genuine figures from a real company as well as theoretical calculations were presented and explained in the present project.</p> <p>Based on the calculations a limited liability company pays less taxes than a limited partnership assuming they both had same profits for the year and the entrepreneur receiving certain amount of money per year. It could be concluded that the main research question, related to which business entity pays less taxes, was answered. Writing the present thesis was an educational experience and hopefully will benefit future readers and research.</p>		
<b>Keywords</b>		
limited liability company, limited partnership, taxation, acquisition		

## SISÄLLYS

1	JOHDANTO .....	5
2	YHTIÖMUODOT .....	5
2.1	Kommandiittiyhtiö .....	5
2.2	Osakeyhtiö.....	6
3	VERTAILULASKELMAT VEROTUKSESTA .....	9
4	YRITYSKAUPAT JA -JÄRJESTELYT.....	10
4.1	Eri kauppatavat.....	10
4.1.1	Liiketoimintakauppa .....	11
4.1.2	Yhtiöosuuksien kauppa .....	11
4.1.3	Osakekauppa .....	12
4.2	Yritysjärjestelyt.....	12
4.2.1	Yritysmuodon muutokset.....	12
4.2.2	Sulautuminen .....	13
4.2.3	Jakautuminen.....	13
4.2.4	Liiketoimintasiirto.....	14
4.2.5	Osakevaihto .....	14
5	CASE: JARI PATRIKAINEN KY.....	14
5.1	Asioiden nykytila .....	15
5.2	Vertailulaskelmat verotuksesta eri yhtiömuodoissa .....	15
5.3	Yrityskaupan toteutustavat case-yrityksessä .....	16
5.3.1	Yhtiöosuuden kauppa .....	16
5.3.2	Liiketoimintakauppa kommandiittiyhtiönä .....	17
5.3.3	Muutos osakeyhtiöksi ja osakekauppa .....	18
5.3.4	Muutos osakeyhtiöksi ja liiketoimintakauppa.....	18
6	YHTEENVETO JA JOHTOPÄÄTÖKSET .....	19
	LÄHTEET.....	20

## 1 JOHDANTO

Isälläni on oma kuljetusyritys, ja halusin opinnäytetyöni hyödyttävän häntä jollain tavalla. Työskentelen tilitoimistossa, ja työni puolesta veroasiat ovat aina ajankohtaisia. Päätin siis yhdistää nämä kaksi ja laskea, voisiko yrityksen verotusta helpottaa vaihtamalla yhtiömuotoa. Isäni yritys on kommandiittiyhtiö, joten valitsin vertailuun kommandiittiyhtiön ja osakeyhtiön. Lisäksi selvitän verotuksellisesta näkökulmasta, miten kannattaisi toimia yrityskauppatilanteessa, mikäli tämä tulisi ajankohtaiseksi.

Aluksi kerron teoriaa vertailussa olevista yhtiömuodoista, minkä jälkeen vertailen kyseisten yhtiömuotojen verotusta. Vertailujen jälkeen avataan eri yrityskauppanuotojen teoriaa ja lopuksi tehdään case-tutkimus laskelmineen. Näiden laskelmien pohjalta muodostan viimeisenä yhteenvedon ja pohdin saamieni tulosten merkitystä.

## 2 YHTIÖMUODOT

Vaihtoehtoisia yhtiömuotoja Suomessa ovat yksityinen elinkeinoharjoittaja, avoin yhtiö, kommandiittiyhtiö, osakeyhtiö ja osuuskunta. Yhtiömuodon valintaan pohtiessa tulee ottaa huomioon esimerkiksi yrityksen toiminnan luonne, pääoman tarve, yrityksen perustajien lukumäärä, verotus ja vastuukysymykset (Yritys-Suomi. Yritysmuodot).

Tässä työssä paneudun vain kommandiitti- ja osakeyhtiöön.

### 2.1 Kommandiittiyhtiö

#### **Hallinto**

Kommandiittiyhtiö on henkilöyhtiö, jolla on vähintään yksi vastuunalainen yhtiömies ja yksi äänetön yhtiömies. Vastuunalainen yhtiömies päättää yrityksen toiminnasta ja on vastuussa yrityksen sitoumuksista rajattomasti koko omaisuudellaan, mutta äänettömän yhtiömiehen vastuu on rajoitettu. Äänetön yh-

tiömies ei osallistu yhtiön hallinnoimiseen, vaan toimii äänivallattomana pääoman sijoittajana. (Villa, Ossa & Saarnilehto, 2007, 24-25.)

### **Verotus**

Kommandiittiyhtiön veronalainen tulo tappioiden vähentämisen jälkeen jaetaan pääomatuloksi ja ansiotuloksi. Yritystulosta erotetaan ensin pääomatuloosuus, loppuosa on ansiotuloa. Yhtiömiehen osuudesta yhtiön tuloon pääomatuloksi katsotaan 20 prosenttia hänen osuudestaan yhtiön nettovarallisuudesta. Pääomatulo-osuutta laskettaessa kommandiittiyhtiön nettovarallisuuteen lisätään 30 prosenttia maksetuista palkoista, jos sellaisia on maksettu. (Leppiniemi, 2010, 169.)

Pääomatuloa verotetaan vähintään 30 prosentin mukaan, pääomatulojen ylitäessä 30 000 euroa veroprosentti on 34. Ansiotulon verotus menee yhtiömiehen henkilökohtaisen veroprosentin mukaan. (Verohallinto, 2016a.)

### **Riski- ja vastuuasiat**

Kommandiittiyhtiön vastuunalainen yhtiömies on vastuussa yhtiön veloista ja sitoumuksista myös yksityisellä omaisuudellaan, äänettömän yhtiömiehen vastuu rajoittuu hänen sijoittamaansa pääomaan tai rahasummaan (Yrittäjät, 2014a).

## 2.2 Osakeyhtiö

### **Hallinto**

Osakeyhtiön pakollisia elimiä ovat yhtiökokous ja hallitus. Osakeyhtiöllä voi olla myös toimitusjohtaja ja hallintoneuvosto. Yksinkertaisimmillaan osakeyhtiön hallinto sisältää yhtiökokouksen ja hallituksen, jossa on yksi varsinainen jäsen ja hänellä varajäsen. Yhtiöjärjestyksen määräyksin on mahdollista määrätä yksityiskohtaisemmin yhtiön organisaatiosta ja sen eri osien tehtävistä.

Yhtiökokouksella on osakeyhtiössä ylin päätösvalta. Varsinainen yhtiökokous on pidettävä tilikauden päätyttyä, mutta viimeistään kuuden kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä. Ylimääräisiä yhtiökokouksia voi pitää tarpeen mukaan. Varsinaisessa yhtiökokouksessa päätettäviä asioita ovat muun muassa tilinpäätöksen vahvistaminen, taseen osoittaman voiton käyttö, vastuu vapauden myöntäminen, hallituksen valinta sekä muut yhtiöjärjestyksen perusteella varsinaisessa yhtiökokouksessa käsiteltävät asiat.

Hallituksen tehtävänä on huolehtia yhtiön hallinnosta ja yhtiön toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Hallitukselle kuuluvat lähtökohtaisesti kaikki ne tehtävät, joita ei ole määrätty jonkin muun yhtiöoikeudellisen elimen suoritettavaksi. Tehtävän kuuluminen hallitukselle tarkoittaa, että tehtävä suoritetaan hallituksen päätöksen perusteella tai että hallituksen velvollisuus on huolehtia, että asia tulee suoritetuksi. Yhtiössä mahdollisesti olevalle toimitusjohtajalle kuuluu yhtiön juokseva hallinto, mutta jos toimitusjohtajaa ei ole, kuuluu tämäkin hallitukselle. (Mähönen, Säiläkivi & Villa, 2007.)

## **Verotus**

Osakeyhtiö on omistajistaan erillinen verovelvollinen. Tämä merkitsee sitä, että yhtiötä verotetaan saamastaan tulosta ja osakkeenomistajaa siitä tulosta, minkä yhtiö jakaa hänelle. Näin osakeyhtiön erillisyys merkitsee kahdenkertaista verotusta, jota kuitenkin on lievennetty niin, että osakkeenomistajaa ei veroteta koko saamastaan osingosta. (Leppiniemi, 2010, 169.)

Osakeyhtiötä verotetaan 20 prosentin yhteisöverokannan mukaan. Yhteisöveroa maksetaan yrityksen veronalaisten tulojen ja vähennyskelpoisten menojen erotuksena laskettavasta voitosta. (Verohallinto, 2015.)

Osakeyhtiöllä voi olla kolme eri tulolähdettä: elinkeinotulolähde, maatalouden tulolähde sekä henkilökohtainen tulolähde. Henkilökohtainen tulolähde voi muodostua esimerkiksi ulkopuoliselle vuokratusta kiinteistöstä, joka ei liity elinkeinotoimintaan. Tilisanomien artikkeli Tuloverotuksen tulolähteistä (2005) selittää maatalouden tulolähteen niin, että maataloudella tarkoitetaan paitsi varsinaista peltoviljelyä ja tuotantoeläinten kasvatusta, myös esimerkiksi maatalan tuotteiden jalostustoimintaa, esimerkiksi hillojen valmistus tilalla tuotetuista marjoista tai tilan puutavaran sahaus.

Osakeyhtiön kunkin tulolähteen verotettava tulo lasketaan erikseen siten, että verovuoden tulosta vähennetään aikaisemmilta verovuosilta vahvistetut saman tulolähteen tappiot. Eri tulolähteiden verotettavat tulot lasketaan yhteen ja yhteismäärästä lasketaan yhteisön tulovero. (Verohallinto, 2015.)

Osakeyhtiö voi jakaa omistajilleen osinkoja, joista saaja maksaa veroja. Verohallinnon mukaan yksityisen osakeyhtiön maksamasta osingosta on toimitettava 7,5 prosentin suuruinen ennakonpidätys, jos saajana on luonnollinen henkilö tai kotimainen kuolinpesä. Ennakonpidätys toimitetaan kuitenkin 28 prosentin suuruisena 150 000 euroa ylittävältä osingon määrältä. Säännön tarkoituksena on, että ennakonpidätys toimitetaan 28 prosentin mukaan siltä osin, kuin saajan samalta yhtiöltä samana verovuotena saamien osinkojen määrä ylittää 150 000 euroa, jotta ennakkoperinnässä ja lopullisessa verotuksessa maksettavat veron määrät vastaavat mahdollisimman hyvin toisiaan. Osingon maksajan on seurattava samalle saajalle maksamiensa osinkojen 150 000 euron rajan ylittymistä. Tieto saajan samalta yhtiöltä saamien osinkojen kokonaismäärästä ei ole aina tosiasiallisesti käytettävissä silloin, kun ennakonpidätys toimitetaan. Verohallinto katsoo, että tällaisessa tilanteessa pidätysvelvollisuuden täyttämiseksi riittää, että ennakonpidätys toimitetaan maksettavana olevasta osingon maksuerästä 7,5 prosentin suuruisena sen 150 000 euron määrään saakka ja maksuerän 150 000 euroa ylittävältä osalta 28 prosentin mukaan. Osingonsaaja voi mahdollisen jäännösveron ja korkoseuraamusten välttämiseksi hakea ja esittää osingon maksajalle muutosverokortin, jossa kaikki hänen verovuonna saamansa osingot on otettu huomioon tai maksaa puuttuvan veron ennakon täydennysmaksuna. Ennakonpidätyksen määrä lasketaan osingonsaajalle jaettavan osingon koko määrästä, vaikka osa osingosta onkin saajalleen verovapaata tuloa. (Verohallinto, 2016c.)

Verohallinto kertoo osingon verotuksesta myös, että yksityisen osakeyhtiön jakamasta osingosta 25 prosenttia on veronalaista pääomatuloa siltä osin, kuin osingon määrä vastaa matemaattiselle arvolle laskettua kahdeksan prosentin vuotuista tuottoa, kuitenkin enintään 150 000 euroa. Tämän euromäärän ylittävältä osingosta 85 prosenttia on veronalaista pääomatuloa ja 15 prosenttia verovapaata. Kahdeksan prosentin vuotuista tuottoa vastaavan määrän ylittävältä osingon osasta 75 prosenttia on veronalaista ansiotuloa ja 25 prosenttia verovapaata. (Verohallinto, 2014.)



## Riski- ja vastuuasiat

Rekisteröity osakeyhtiö on oikeuskelpoinen ja oikeustoimikelpoinen oikeushenkilö ja näin ollen se vastaa omista velvoitteistaan. Osakeyhtiön osakkeenomistajat eivät vastaa henkilökohtaisesti näistä yhtiön omista velvoitteista, mutta yhtiön toimintaan osallistuvat luonnolliset ja oikeushenkilöt voivat olla henkilökohtaisessa vastuussa toiminnastaan yhtiölle, toisilleen ja ulkopuolisille aiheutuvista vahingoista. (Mähönen ym. 2007.)

## 3 VERTAILULASKELMAT VEROTUKSESTA

Vertailulaskelmat tehdään kommandiittiyhtiöstä ja osakeyhtiöstä. Oletetaan, että yhtiöt tekevät 100 000 euron tuloksen joka vuosi. Kommandiittiyhtiössä, jossa ei ole maksettu palkkoja, 20 prosenttia yrityksen nettovaroista verotetaan pääomatulona ja tulos, josta pääomatulon osuus on vähennetty, ansiotuloina. Nettovarat vertailun alussa ovat 25 000 euroa ja oletetaan, että yrityksen kassassa on nettotuloksen verran rahaa. Osakeyhtiössä tuloksesta vähennetään yrittäjän palkkakulut 40 000 euroa, jolloin yhtiön veronalainen tulos on 60 000. Yhtiö maksaa tuloksestaan veroa 20 prosenttia, yrittäjä palkoistaan henkilökohtaisen veroprosenttinsa mukaista veroa. Tähän laskelmaan ansiotulon veroprosentit on arvioitu Verohallinnon veroprosentti- ja YEL-laskureiden avulla. Veroprosenttilaskurin tietoihin syötettiin Kouvolassa asuva, evankelisluterilaiseen kirkkoon kuuluva vuonna 1985 syntynyt henkilö, jolla ei ole puolisoa eikä lapsia. Kommandiittiyhtiön esimerkkiin käytin vain yhtä veroprosenttia, joka oli YEL-vähennys huomioon ottaen 26, kun bruttotulot olivat 95 000 euroa. Osakeyhtiön esimerkissä samoilla taustatiedoilla 40 000 euron bruttotuloilla veroprosentiksi tuli 15.

Taulukko 1. Kommandiitti- ja osakeyhtiön verotuslaskelma

Vuosi	1	2	3	4	5	6	7
Tulos	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000
Verotus/Ky							
Pääomatuloa	5 000	13 760	22 450	31 070	39 622	48 105	56 520
Verot tästä 30 %	1 500	4 128	6 735	9 321	11 887	14 431	16 956
Ansiotuloksi loput	95 000	86 240	77 550	68 930	60 378	51 895	43 480
Verot ansiotuloista	24 700	22 422	20 163	17 922	15 698	13 493	11 305
Nettotulos	73 800	73 450	73 102	72 757	72 415	72 076	71 739
Yrittäjä ottaa itselleen	30 000	30 000	30 000	30 000	30 000	30 000	30 000
Yrityksen kassaan jää	43 800	43 450	43 102	42 757	42 415	42 076	41 739
Ky:n nettovarot vuoden lopussa	68 800	112 250	155 352	198 109	240 524	282 600	324 339
Oy							
Tulos ennen osakkaan palkkaa	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000
Palkka osakas	40 000	40 000	40 000	40 000	40 000	40 000	40 000
Tulos	60 000	60 000	60 000	60 000	60 000	60 000	60 000
Verot oy	12 000	12 000	12 000	12 000	12 000	12 000	12 000
Verot osakas	6 000	6 000	6 000	6 000	6 000	6 000	6 000
Verot yhteensä	18 000	18 000	18 000	18 000	18 000	18 000	18 000
Oy nettotulos	48 000	48 000	48 000	48 000	48 000	48 000	48 000
Oy nettovarot vuoden lopussa	73 000	121 000	169 000	217 000	265 000	313 000	361 000

Laskelmasta (taulukko 1) nähdään, että tämän suuruusluokan tuloksen ollessa kyseessä osakeyhtiö on kannattavampi kuin kommandiittiyhtiö. Kommandiittiyhtiön yhtiömies maksaa huomattavasti enemmän veroja kuin osakeyhtiö ja palkansaaja yhteensä.

#### 4 YRITYSKAUPAT JA -JÄRJESTELYT

##### 4.1 Eri kauppatavat

Karkeasti määriteltynä on kaksi tapaa tehdä yrityskauppa: joko yrityksen liiketoiminnasta (liiketoimintakauppa) tai yrityksen omistukseen oikeuttavista pape-

reista (osakkeet, yhtiöosuudet) (Yrittäjät, 2014b). Tässä luvussa kerrotaan mitä ratkaisevia eroja eri kauppatavoilla on lopputuloksen kannalta.

#### 4.1.1 Liiketoimintakauppa

Liiketoimintakaupassa yhtiö myy omistamaansa liiketoimintaan kuuluvaa omaisuutta, kuten kiinteistöjä, konekanta tai vaihto-omaisuutta. Liiketoimintakauppa on usein ostajan kannalta helppo ja turvallinen, mutta myyjälle myyntitulo on tuloa itse yhtiölle, jolloin myyjän on vaikea arvioida, paljonko hänelle jää kauppahinnasta voiton kotiuttamisen ja verojen jälkeen varoja. Liiketoimintakauppa edellyttää myyjältä huolellista verosuunnittelua. (Lakari, Engblom, 2016, 41-42.)

#### 4.1.2 Yhtiöosuuksien kauppa

Silloin, kun kaupan kohteena on henkilöyhtiön yhtiöosuus, huomioon otettavia seikkoja ovat esimerkiksi vastuukysymykset sekä yhtiöosuuden myynnistä syntyvät veroseuraamukset. Myyjä ei vapaudu vastuista automaattisesti, vaikka myisi yhtiöosuuksensa kokonaan. Jos velkoja ei ole tiennyt kaupasta ja myyjän vastuun päättymisestä, myyjä on edelleen vastuussa vanhoista veloista ja voi olla vastuussa jopa uuden yhtiömiehenkin tekemistä veloista, jos yhtiömiehen vaihtumista ei ole ilmoitettu kaupparekisteriin välittömästi.

Yhtiöosuuden myynnistä syntyvä voitto verotetaan pääomatulona, eli veroa tulee maksettavaksi vähintään 30 prosenttia. Lakari kuitenkin huomauttaa, että luovutuksesta saadun voiton määrää laskettaessa luovutusvoittoon lisätään määrä, jolla yhtiömiehen yksityisotot ovat yhteensä ylittäneet hänen vuotuisten voitto-osuuksiensa ja yhtiöön tekemiensä sijoitusten yhteismäärän. Toisin sanoen, jos oman pääoman negatiivisuus johtuu siitä, että yhtiömies on tehnyt yksityisnostoja yli oman voitto-osuutensa ja pääomasijoitustensa määrän, verotetaan tämä määrä luovutusvoittona yhtiöosuuden myynnin yhteydessä. (Lakari, 2009, 22.)

### 4.1.3 Osakekauppa

Osakekauppa on myyjän kannalta selkeä ja turvallinen, sillä se on irtaimen omaisuuden kauppaa. Myyjä vapautuu yhtiön vastuista, ja myyjän ollessa luonnollinen henkilö, osakkeiden myynnistä syntyvä luovutusvoitto verotetaan pääomatulona.

Luovutusvoitto määräytyy myyntihinnan ja hankintameno- tai hankintameno-olettaman erotuksena, eli myyntihinnasta vähennetään myydyn kohteen hankintameno. Hankintameno- tai hankintameno-olettama voidaan vähentää joko todellinen hankintameno kuluineen ja perusparannusmenoineen tai luovutusvoitto voidaan laskea hankintameno-olettamaa soveltaen. Yleensä kannattaa tehdä vertailun vuoksi molemmat laskelmat, jotta voittoa ei tule ilmoitettua verottajalle liian suurena.

Hankintameno-olettamaa laskiessa käytetään joko 20 prosentin tai 40 prosentin osuutta myyntihinnasta, riippuen siitä, kauanko myyty kohde on ollut myyjän omistuksessa. 20 prosentin hankintameno-olettamaa käytetään, kun kaupan kohde on omistettu alle kymmenen vuotta, yli kymmenen vuoden omistuksen jälkeen käytetään 40 prosenttia. (Lakari, 2009, 17-18.)

## 4.2 Yritysjärjestelyt

Yritysjärjestelyissä on kyse yrityksen omistuksen rakenteiden muuttamisesta tai osa liiketoiminnasta siirretään toiseen yhtiöön.

### 4.2.1 Yritysmuodon muutokset

Verohallinnon ohjeiden mukaan yritysmuodon muutos ei aiheuta varausten purkautumista eikä muita välittömiä veroseuraamuksia, jos aikaisemmin harjoitettuun toimintaan liittyvät varat ja velat siirtyvät samoista arvoista toimintaa jatkavalle yritykselle. Tätä jatkuvuusperiaatetta pitää noudattaa niin kirjanpidossa kuin verotuksessakin. (Verohallinto, 2016e.)

Yrityksen muuttaminen osakeyhtiöksi katkaisee aina verovuoden. Jos henkilöyhtiö muutetaan osakeyhtiöksi, yrityksen verovuoden katsotaan päättyvän osakeyhtiön merkitsemiseen kaupparekisteriin. Tämän mukaisesti verovuoden tuloa verotetaan osakeyhtiön kaupparekisteriin merkitsemiseen edeltävältä

ajalta kommandiittiyhtiön osakkaiden tulona ja sen jälkeiseltä ajalta osakeyhtiön tulona.

Henkilöyhtiötä muutettaessa osakeyhtiöksi useasti tavoitteena on se, että nostamattomat voittovarat nostetaan ennen osakeyhtiöksi muuttumista, sillä ne on jo kertaalleen verotettu osakkaan henkilökohtaisessa verotuksessa. Usein tämä ei kuitenkaan onnistu, sillä yhtiöllä ei ole riittävästi rahavaroja nostamattomien voittovarojen siirtämiseksi omistajalle. Tällaisessa tilanteessa nostamattomat voittovarat kirjataan kirjanpitoon yhtiön velaksi yhtiömiehille. Yritysmuodon muutoksessa henkilöyhtiön velka on siten siirtynyt osakeyhtiölle ja osakeyhtiö on voinut maksaa tällaisen velan ilman, että kyseessä olisi ollut peitelty osingonjako. (Villa, Ossa & Saarnilehto, 2007, 213-214.)

#### 4.2.2 Sulautuminen

Mähönen, Säiläkivi ja Villa määrittelevät sulautumisen niin, että osakeyhtiö (sulautuva yhtiö) sulautuu toiseen osakeyhtiöön (vastaanottava yhtiö), jolloin sulautuvan yhtiön varat ja velat siirtyvät vastaanottavalle yhtiölle ja sulautuvan yhtiön osakkeenomistajat saavat sulautumisvastikkeena vastaanottavan yhtiön osakkeita. Sulautumisvastike voi olla myös rahaa, muuta omaisuutta ja sitoumuksia. (Mähönen, ym. 2007, 190.)

#### 4.2.3 Jakautuminen

Jakautumista koskeva sääntely on muodoltaan hyvin samankaltainen kuin sulautumissääntely osakeyhtiölaissa. Osakeyhtiö (jakautuva yhtiö) voi jakautua siten, että jakautuvan yhtiön varat ja velat osittain tai kokonaan siirtyvät yhdelle tai useammalle osakeyhtiölle (vastaanottava yhtiö) ja jakautuvan yhtiön osakkeenomistajat saavat jakautumisvastikkeena vastaanottavan yhtiön osakkeita. Vastaanottava yhtiö voi olla joko jakautumisen yhteydessä perustettava yhtiö tai jo olemassa oleva toimiva yhtiö. (Mähönen, ym. 2007, 218-219.)

#### 4.2.4 Liiketoimintasiirto

Liiketoimintasiirrolla tarkoitetaan järjestelyä, jossa osakeyhtiö luovuttaa varat, siirtyviin varoihin kohdistuvat velat ja siirtyvään toimintaan kohdistuvat varaukset tätä toimintaa jatkavalle osakeyhtiölle saaden vastikkeeksi vastaanottavan yhtiön liikkeeseen laskemia uusia osakkeita. Liiketoimintasiirron seurauksena muodostuu yleensä konserni. Yritysjärjestelysäännöksiin sisältyvää liiketoimintasiirtoa voidaan käyttää yrityskaupan esitoimena, jos halutaan ennen kauppaa yhtiöittää kaupan kohde omaksi yhtiökseen.

Tuloverotuksen näkökulmasta liiketoimintasiirron etu tavanomaiseen luovutukseen nähden on se, että siirron kohteen arvoero ei tuloudu, ennen kuin vastikkeena saadut osakkeet luovutetaan edelleen. (Villa ym. 2007, 215.)

#### 4.2.5 Osakevaihto

Osakevaihto on vaihtoehto osakekaupalle. Osakkeiden luovuttajille maksetaan vaihtokaupalla, eli hankkiva yhtiö antaa vaihdossa omia osakkeitaan. Vastikkeesta voi olla rahavastiketta enintään 10 prosenttia vastikkeena annettavien osakkeiden nimellisarvosta. Osakkeenomistajille ei synny osakevaihdon yhteydessä veroseuraamuksia paitsi siltä osin kuin vastikkeena saadaan rahaa. (Lakari, 2009, 86-89.)

Osakevaihtoa voidaan myös käyttää konsernin omistusrakenteen muutoksessa tai yrityskaupan esitoimena.

### 5 CASE: JARI PATRIKAINEN KY

Jari Patrikainen Ky on yhden kuorma-auton kuljetusyritys, joka on perustettu heinäkuussa 2013. Yhtiön päätoimiala on tieliikenteen tavarankuljetus. Yhtiössä on yksi äänetön yhtiömies sekä yksi vastuunalainen yhtiömies. Äänettömän yhtiömiehen sijoitus on 2000 euroa ja korkoa hänelle maksetaan 10 prosenttia. Yhtiön tilikausi on 1.7.-30.6.



Tulos	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000
Verot oy	4 000	4 000	4 000	4 000	4 000	4 000	4 000
Verot osakas	5 700	5 700	5 700	5 700	5 700	5 700	5 700
Verot yhteensä	9 700	9 700	9 700	9 700	9 700	9 700	9 700
Oy nettotulos	16 000	16 000	16 000	16 000	16 000	16 000	16 000
Oy nettovarat vuoden lopussa	16 000	32 000	48 000	64 000	80 000	96 000	112 000

Laskelmasta näemme, että osakeyhtiönä maksettaisiin vähemmän veroja. Esimerkkinä vuosi 1, kommandiittiyhtiön yhtiömies maksaisi veroa pääomatu-  
lost 1490 euroa ja ansiotulosta 11258 euroa, yhteensä 12748 euroa. Vastaa-  
vasti osakeyhtiössä palkkaa nostava yrittäjä maksaisi veroa ansiotulostaan  
5700 euroa, kun yritys maksaisi tuloksestaan yhteisöveroa 4000 euroa, yh-  
teensä siis 9700 euroa. Laskelman perusteella voitaisiin siis sanoa, että osa-  
keyhtiönä maksettaisiin 76 prosenttia vähemmän veroa. (Taulukko 2.)

### 5.3 Yrityskaupan toteutustavat case-yrityksessä

Olen laskenut yritykselle kuvitteellisen kauppahinnan verottajan ohjeen varo-  
jen arvostamisesta perintö- ja lahjaverotuksessa mukaan.

Ensin laskin yrityksen tuottoarvon laskemalla kolmen tilikauden tulosten kes-  
kiarvon ja kertomalla sen 15 prosentin korkokannalla. Sitten laskin yrityksen  
substanssiarvon viimeisimmästä tilinpäätöksestä, eli vähensin yhtiön velat va-  
roista. Käypä arvo saatiin, kun laskettiin tuottoarvon ja substanssiarvon tuot-  
tama keskiarvo.

Näin laskemalla sain yrityksen käyväksi arvoksi noin 89 000 euroa, jota käytän  
laskelmissani kauppahintana.

#### 5.3.1 Yhtiöosuuden kauppa

Jos yrityksen käypä arvo olisi 89 000 euroa, niin äänettömän yhtiömiehen yhtiö-  
osuuden käypä arvo olisi sijoittamansa 2000 euroa, vastuunalaisen 87 000



euroa. Luovutusvoitto verotetaan pääomatulona, mikä tarkoittaa sitä, että 30 000 euroon asti veroprosentti on 30 ja sen ylittävältä osalta 34.

Vastuunalainen yhtiömies (A) on omistanut yhtiöosuutensa alle 10 vuotta ja myy osuutensa uudelle yhtiömiehelle (B) hintaan 87 000 euroa. Yhtiömies A:n verotus toteutuu seuraavasti:

Myyntihinta	87 000
Hankintameno-olettama 20 %	17 400
Veronalainen luovutusvoitto	69 600
<b>Veron määrä</b>	<b>22 464</b>
30 000 x 30 %	9 000
39 600 x 34 %	13 464

Mikäli yhtiömies A olisi omistanut yhtiöosuutensa yli 10 vuotta, niin hankintameno-olettama olisi laskettu 40 prosentin mukaan ja tulos olisi seuraavanlainen:

Myyntihinta	87 000
Hankintameno-olettama 40 %	34 800
Veronalainen luovutusvoitto	52 200
<b>Veron määrä</b>	<b>16 548</b>
30 000 x 30 %	9 000
22 200 x 34 %	7 548

### 5.3.2 Liiketoimintakauppa kommandiittiyhtiönä

Kuten aiemmin kerrottu, liiketoimintakaupassa yhtiö myy omistamaansa liiketoimintaan kuuluvaa omaisuutta, kuten kiinteistöjä, konekantaan tai vaihtomaisuutta. Tässä tapauksessa yhtiöllä on taseessa koneita ja kalustoa noin 25 000 eurolla. Kuvitellaan, että ostaja on valmis maksamaan toiminnasta 70 000 euroa. Näin ollen voittoa yhtiölle tulisi 45 000 euroa. Pääomatulosta

veroa menisi 30 tai 34 prosenttia ja ansiotuloista yrittäjän oman veroprosentin mukainen vero, tässä esimerkissä se olkoon 30 prosenttia. Yrityksen nettovallisuus olkoot tässä 50 000 euroa, josta pääomatulo-osuus 20 % lasketaan.

Voitto	45 000		
Josta pääomatuloa	10 000	josta veroa vähintään	3 000
Loput ansiotuloa	35 000	josta veroa 30 %	10 500
Verot yhteensä	13 500		
Yhtiölle jää	56 500		

### 5.3.3 Muutos osakeyhtiöksi ja osakekauppa

Osakekauppa on myyjälle irtaimen omaisuuden kauppaa ja myyjän ollessa luonnollinen henkilö, osakkeiden myynnistä syntyvä luovutusvoitto verotetaan pääomatulona. Myyntihintana pidetään aiemmin mainittua 89 000 euroa ja osakkeiden omistusaikana alle 10 vuotta.

Myyntihinta	89 000
Hankintameno-olettama 20 %	17 800
Luovutusvoitto	71 200
Josta veroa yhteensä	<b>23 008</b>
30 000 x 30 %	9 000
41 200 x 34 %	14 008

### 5.3.4 Muutos osakeyhtiöksi ja liiketoimintakauppa

Käytetään tässä samoja esimerkkilukuja kuin aikaisemmin kommandiittiyhtiön liiketoimintakaupassa. Yhtiöllä on taseessa koneita ja kalustoa noin 25 000 eurolla. Kuvitellaan, että ostaja on valmis maksamaan toiminnasta 70 000 euroa ja voittoa yhtiölle tulisi 45 000 euroa. Voitto menisi kokonaisuudessaan yhtiölle ja yhtiö maksaisi siitä veroa 20 prosenttia.

Voitto	45 000
Josta yhtiö maksaa veroa	9 000
Yhtiölle jää	36 000

Tässä kohdassa, jos omistajayrittäjä haluaisi kaikki rahat yrityksestä pois, hänen tulisi purkaa yhtiö ja hän joutuisi maksamaan yhtiön purkamisesta syntyvästä luovutusvoitosta vielä uudelleen veroja.

## 6 YHTEENVETO JA JOHTOPÄÄTÖKSET

Opinnäytetyössä tavoitteena oli selvittää, kumpi yhtiömuoto olisi verotuksellisesti edullisempi Jari Patrikainen Ky:lle, nykyinen kommandiittiyhtiö vai osakeyhtiö. Vertailin yhtiöitä pääasiassa verotuksellisesta näkökulmasta ja tein laskelmia tuloksen verotuksesta sekä kauppatilanteessa myyntivoiton verotuksesta.

Laskelmien mukaan osakeyhtiö olisi lähes poikkeuksetta verotuksellisesti parempi valinta, varsinkin jos liikevaihto kasvaa vielä. Yrityskauppatilanteissakin osakeyhtiö on vahvoilla helppoutensa ja turvallisuutensa takia, osakkeita myytäessä kun on kyse irtaimen kaupasta. Yhtiömuodon valintaan liittyy kuitenkin muitakin asioita kuin pelkkä verotus, niin lopullinen pohdinta yhtiömuodon vaihdoksesta jää yhtiömiehille. Toivon kuitenkin, että työstäni on yritykselle todellista hyötyä.

Tämä opinnäytetyö yllätti minut, aihe oli paljon mielenkiintoisempi kuin aluksi luulin. Toki kiinnostavuuteen vaikutti varmasti se, että työn tuloksista saattaa olla läheiselleni hyötyä, mutta samalla siinä on jotain todella tyydyttävää, kun ymmärtää jonkun verotuksellisen asian. Verottaja kun ei aina tee ymmärtämistä helpoksi. Koen, että tämän opinnäytetyön myötä myös ammatillinen osaamiseni kirjanpitäjänä on nyt hieman parempi.

## LÄHTEET

Alhola, K. 2016. Eri yritysmuotojen verotuksellinen edullisuus pidemmällä aikavälillä. Tilisanomat 5/2016, 48-51.

Etera. 2016. YEL-laskuri. Saatavissa: <http://www.etera.fi/yrittaja/tyokalut/yel-laskuri> [viitattu 12.11.2016].

Lakari, T. 2009. Yritystoiminnan lopettaminen ja sukupolvenvaihdos. Verotieto Oy.

Lakari, T. & Engblom, A. 2016. Käytännön sukupolvenvaihdos. Yritysrakenteet ja verotus. Helsinki: ST-Akatemia Oy.

Leppiniemi, J. 2010. Omistajayrittäjän verotus. Tee oikein suunnittele viisaasti. Tietosykli Oy.

Mähönen, J., Säiläkivi, A. & Villa, S. 2007. Osakeyhtiölaki pienyhtiössä. Helsinki: WSOY.

Ojala, I. 2005. Tilisanomat. Tuloverotuksen tulolähteet. Saatavissa: <http://tilisanomat.fi/content/tuloverotuksen-tulol%C3%A4hteet> [viitattu 13.11.2016].

Verohallinto. 2014. Osinkotulojen verotus. Saatavissa: [https://www.vero.fi/fi-FI/Syventavat\\_veroohjeet/Elinkeinoverotus/Osinkotulojen\\_verotus\(34928\)](https://www.vero.fi/fi-FI/Syventavat_veroohjeet/Elinkeinoverotus/Osinkotulojen_verotus(34928)) [viitattu 7.11.2016].

Verohallinto. 2015. Tuloverotus – osakeyhtiö ja osuuskunta. Saatavissa: [http://www.vero.fi/fi-FI/Yritys\\_ja\\_yhteisoasiakkaat/Osakeyhtio\\_ja\\_osuuskunta/Tuloverotus](http://www.vero.fi/fi-FI/Yritys_ja_yhteisoasiakkaat/Osakeyhtio_ja_osuuskunta/Tuloverotus) [viitattu 14.10.2016].

Verohallinto. 2016a. Tuloverotus – avoin yhtiö ja kommandiittiyhtiö. Saatavissa: [http://www.vero.fi/fi-FI/Yritys\\_ja\\_yhteisoasiakkaat/Avoin\\_yhtio\\_ja\\_kommandiittiyhtio/Tuloverotus](http://www.vero.fi/fi-FI/Yritys_ja_yhteisoasiakkaat/Avoin_yhtio_ja_kommandiittiyhtio/Tuloverotus) [viitattu 14.10.2016].

Verohallinto. 2016b. Varojen arvostaminen perintö- ja lahjaverotuksessa. Saatavissa: <https://www.vero.fi/fi->

FI/Syventavat\_veroohjeet/Perinto\_ ja\_lahjaverotus/Varojen\_arvostamista\_perinto\_ ja\_lahjaver(38931) [viitattu 6.11.2016].

Verohallinto. 2016c. Osingot listaamattomasta yhtiöstä. Saatavissa:

<https://www.vero.fi/fi->

FI/Henkilöasiakkaat/Sijoitukset/Osakkeet\_ ja\_ osingot/Osingot\_ listaamattomasta\_yhtiosta(11937) [viitattu 7.11.2016].

Verohallinto. 2016d. Veroprosenttilaskuri. Saatavissa:

<http://prosentti.vero.fi/VPL2016/Sivut/AloitUS.aspx?kieli=fi-FI> [viitattu 12.11.2016].

Verohallinto. 2016e. Toimintamuodon muutos osakeyhtiöksi. Saatavissa:

<https://www.vero.fi/fi->

FI/Syventavat\_veroohjeet/Elinkeinoverotus/Yritysmuodon\_muutos\_ ja\_ yritysjarjestelyt/Toimintamuodon\_muutos\_ osakeyhtiöksi(39967) [viitattu 8.11.2016].

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

Virtanen, J. 2016. KHT, JHT–tilintarkastaja. Haastattelu 2016. Kouvola: Yrityspalvelu Dextella Oy.

Yrittäjät. 2014a. Kommandiittiyhtiö. Saatavissa:

<https://www.yrittajat.fi/yrittajan-abc/perustietoa-yrittajyydesta/yritysmuodot- ja- vastuut/kommandiittiyhtio-317662> [viitattu 17.10.2016].

Yrittäjät. 2014b. Kauppatavat. Saatavissa: [https://www.yrittajat.fi/yrittajan-](https://www.yrittajat.fi/yrittajan-abc/minustako-yrittaja/omistajanvaihdos/kauppatavat-317419)

[abc/minustako-yrittaja/omistajanvaihdos/kauppatavat-317419](https://www.yrittajat.fi/yrittajan-abc/minustako-yrittaja/omistajanvaihdos/kauppatavat-317419) [viitattu 10.10.2016].

Yritys-Suomi. Yritysmuodot. Saatavissa:

<https://www.yrityssuomi.fi/yritysmuodot> [viitattu 10.11.2016].