

Johanna Teittinen

KOMMANDIITTI- VAI OSAKEYHTIÖ?

Case Moto-Miksu Ky

Opinnäytetyö
Liiketalous

2017



**Kaakkois-Suomen
ammattikorkeakoulu**

Tekijä	Tutkinto	Aika
Johanna Teittinen	Tradenomi (AMK)	Joulukuu 2017
Opinnäytetyön nimi		39 sivua 4 liitesivua
Kommandiitti- vai osakeyhtiö? Case Moto-Miksu Ky		
Toimeksiantaja		
Moto-Miksu Ky		
Ohjaaja		
Jarmo Kulhelm		
Tiivistelmä		
<p>Toimeksiantaja harkitsee yhtiömuodon muuttamista, kommandiittiyhtiöstä osakeyhtiöksi. Tutkimusongelma on, kumpi yhtiömuoto on parempi Moto-Miksu Ky:lle. Opinnäytetyön tarkoituksena on selvittää mitä eroa on osakeyhtiöllä ja kommandiittiyhtiöllä verotuksellisesti, omistajan rooli, vastuunjako ja muut merkittävät erot. Tavoitteena on antaa konkreettista tietoa ja laskelmia toimeksiantajalle.</p> <p>Tutkimus on tehty laadullisella tutkimusmenetelmällä. Aineistoa on kerätty alan kirjallisuudesta, lainsäädännöistä ja toimeksiantajan haastattelusta. Verotuslaskelmat on tehty toimeksiantajan edellisvuosien tilinpäätöksistä. Tutkimuksessa selvitetään ensin toimeksiantajan taustoja ja Suomessa käytössä olevia yhtiömuotoja. Sen jälkeen on perehdytty kommandiittiyhtiöön ja osakeyhtiöön tarkemmin. Työssä kerrotaan yhtiömuotojen omistajien roolit, vastuunkanto ja verotus yleisesti. Tämän jälkeen työssä kerrotaan eri yhtiömuotojen merkitys toimeksiantajan näkökulmasta. Toimeksiantajalle on tehty verotuslaskelmat.</p> <p>Kommandiittiyhtiössä yrittäjä on vastuussa yhtiöstä henkilökohtaisella omaisuudellaan. Osakeyhtiössä yrittäjä ei ole vastuussa kuin sijoittamallaan pääomallaan. Tämä on suurin ja merkittävin ero. Omistajan rooli muuttuu yhtiömiehestä osakkaaksi. Kommandiittiyhtiön yhtiömiehen ja osakeyhtiön osakkaan toiminnassa on eroja. Muita merkittäviä eroja löydettiin yhtiön myymisestä. Tämä työ ei käsittele kuitenkaan yhtiön myymistä, koska toimeksiantajalle tämä ei ole vaihtoehto. Yhtiömuotojen verotus on erilainen. Verotuksellista hyötyä yhtiömuodon muuttamisesta on mahdollista saada pidempiaikaisella verosuunnittelulla.</p> <p>Tutkimuksen tuloksena on, että osakeyhtiön on parempi vaihtoehto Moto-Miksu Ky:lle. Osakkeen omistajuus tuo uusia toiminta määräyksiä. Tästä johtuen yhtiön omistajalla on paljon opeteltavaa ja muistettavaa tulevaisuudessa, jos yhtiömuoto muutetaan. Yhtiömuodon muuttaminen on suositeltavaa, koska muuttamisen jälkeen omistaja kantaa yhtiöstä huomattavasti pienempää vastuuta ja saa mahdollisia veroetuja.</p>		
Asiasanat		
kommandiittiyhtiö, osakeyhtiö, verotus, vastuunjako		

Author	Degree	Time
Johanna Teittinen	Bachelor of Business Administration	November 2017
Thesis title Limited partnership or limited company? Case Moto-Miksu Ky		39 pages 4 pages of appendices
Commissioned by Moto-Miksu Ky		
Supervisor Jarmo Kulhelm		
<p>Abstract</p> <p>The commissioner is considering changing the company form from a limited partnership to a limited company. The research problem was to investigate which one would be more beneficial for Moto-Miksu Ky. The objective of the thesis was to find out the difference between a limited company and a limited partnership and provide the commissioner with concrete information and calculations.</p> <p>The study was conducted with qualitative research methods. The material was collected from literature, legislation and interviews. Tax calculations were based on the commissioner's financial statements from recent years. The commissioner's background and company forms that are available in Finland are examined first. After that the study focuses on limited partnership and limited company more deeply. The study examines the owners' roles and responsibilities in different company forms as well as the differences of the company forms from the commissioner's point of view.</p> <p>In limited partnership the entrepreneur is responsible for the company with his own possessions, whereas in a limited company the entrepreneur is only responsible for the amount that he invested in the company. This is the most significant difference between the company forms. The owner's role switches from an owner to a shareholder. There are differences in taxation in the different company forms and also differences in actions between an owner in a limited partnership and a shareholder in a limited company. Even though there are differences in taxation the difference is so small that it is not beneficial to change the company form unless tax planning is done further into the future. Other significant differences are in selling the company, but this study did not examine selling because selling was not an option for the commissioner.</p> <p>The result of the study is that a limited company is a better option for Moto-Miksu Ky. Changing into a limited company will bring new regulations for the operation and the owner will have a lot to learn and remember in the future. The change is beneficial for the owner because the owner's responsibility will decrease significantly.</p>		
<p>Keywords</p> <p>Limited company, Limited partnership, taxation, responsibility</p>		

SISÄLLYS

1	JOHDANTO.....	5
2	TUTKIMUKSEN LÄHTÖKOHDAT	7
2.1	Moto-Miksu Ky	7
2.2	Yhtiömuodot Suomessa.....	8
3	KOMMANDIITTIYHTIÖ.....	10
3.1	Yhtiömiehet.....	11
3.2	Yhtiömiesten vastuu	12
3.3	Verotus	14
4	OSAKEYHTIÖ	18
4.1	Osakkaat	19
4.2	Osakkeenomistajan vastuu.....	20
4.3	Verotus	22
5	YHTIÖMUODON MUUTTAMINEN.....	25
6	YHTIÖMUOTOJEN VERTAILU MOTO-MIKSU KY:SSÄ.....	28
6.1	Omistajuus ja vastuunjako.....	28
6.2	Verotus	30
7	TULOKSET JA YHTEENVETO	34
	LÄHTEET.....	37

LIITTEET

Liite 1. Kommandiittiyhtiön verotus

Liite 2. Osakeyhtiön verotus

Liite 3. Osakkaan verotus 2016

Liite 4. Osakkaan verotus 2015

1 JOHDANTO

Opinnäytetyö kertoo kommandiittiyhtiön ja osakeyhtiön muutoksesta toimeksiantajan yrityksessä. Työn toimeksiantaja toimii Moto-Miksu Ky. Työssä kerrotaan kommandiitti- ja osakeyhtiön eroavaisuuksista verotuksessa, omistajan roolista ja vastuunjaosta sekä selvitetään mitä kannattaa ottaa huomioon yhtiömuodon muuttamisessa. Tutkimuksen tarkoituksena on luoda tietopaketti toimeksiantajalle eri yhtiömuodoista ja niiden merkityksestä Moto-Miksu Ky:lle.

Valitsin kyseisen aiheen opinnäytetyökseni, koska olen aloitteleva kirjanpitäjä. Tarkoitukseni on toimia hyvänä ja neuvoa antavana kirjanpitäjänä asiakkaileni. Tämä työ mahdollistaa minua perehtymään tarkemmin kommandiitti- ja osakeyhtiöön ja näiden keskeisiin eroihin. Moto-Miksu Ky on myös minulle läheinen yritys, jota haluan auttaa. Se on isäni omistama metsäpalveluja tuottava yritys. Minulla on aitoa kiinnostusta asiaa kohtaa, ja työstä on hyötyä niin toimeksiantajalle kuin minulle itsellenikin. Työ on rajattu kommandiitti- ja osakeyhtiöön, koska nämä ovat ainoat mahdolliset vaihtoehdot toimeksiantajalle.

Tutkimusongelma on, että kumpi yhtiömuoto sopii paremmin Moto-Miksu Ky:lle. Työn tarkoituksena on selvittää osakeyhtiön ja kommandiittiyhtiön erot verotuksellisesti, omistajan rooli, vastuunjako ja muut merkittävät erot. Tavoitteena on antaa konkreettista tietoa ja laskelmia. Moto-Miksu Ky on omistajansa elämäntyö ja silmäterä, jonka tulevaisuus halutaan turvata ja pitää kannattavana. Työn merkitys on suuri Moto-Miksu Ky:n kannalta, sillä tämän työn perusteella omistaja päättää, lähteekö vaihtamaan yhtiömuotoa vai ei. Tavoitteeni on myös auttaa muita yrittäjiä, jotka ovat samassa tilanteessa. Vaikka teen tutkimuksen ja laskelmat Moto-Miksu Ky:lle, niitä voidaan soveltaa myös muihin yrityksiin myöhemmin.

Tutkimus on tehty eri lakien ja verottajan ohjeiden pohjalta. Työssä on käytetty alan kirjallisuutta, ajankohtaisia artikkeleita ja internetlähteitä. Työn empiirissä osassa on käytetty toimeksiantajan tilinpäätöksiä ja toimeksiantajan haastattelua. Kyseistä aihetta on tutkittu aikaisemmin monta kertaa, mutta aikaisemmat tutkimukset, eivät vastaa toimeksiantajani tarpeita.

Tutkimuksen keskeisiä käsitteitä ovat kommandiittiyhtiö, osakeyhtiö, verotus ja vastuut. Kommandiitti ja osakeyhtiö ovat Suomessa käytössä olevia yhtiömuotoja, joiden omistajanrooli, verotus ja toimielimet ovat erilaisia (Ukkola & Vilppula 2004, 18–24). Tutkimuksessa verotuksella tarkoitetaan tuloverotusta eli sitä veroa minkä yrittäjä maksaa saamastaan tulosta. Vastuilla tarkoitetaan yrittäjän vastuuta yhtiöstä.

Tutkimuksen on tehty kvalitatiivisella tutkimusmenetelmällä eli laadullisella tutkimusmenetelmällä. Tutkimusmenetelmä on valittu tutkimusongelmalähtöisesti, koska tarkoitukseni on ratkaista tutkimuskysymykset. Kvalitatiivisessa tutkimusmenetelmässä halutaan saada syvällinen näkemys ja hyvä kuvaus ilmiöstä. Laadullisessa tutkimuksessa pyritään ymmärtämään ilmiötä, kohteen laatua, ominaisuuksia ja merkityksiä kokonaisvaltaisesti. (Kananen 2015, 70–71.) Tarkoituksena on saada hyvä kuvaus ja syvällinen näkemys yhtiömuodoista ja vertailla niitä toimeksiantajan yritykseen eli ymmärtämään miten yhtiömuoto vaikuttaa toimeksiantajaan. Tämän takia on valittu kvalitatiivinen tutkimusmenetelmä.

Toimeksiantaja on haastateltu teemahaastattelulla, koska teemahaastattelussa käydään asioita teemojen eli aiheiden kautta. Teemahaastattelussa ei ole tarkkoja kysymyksiä eikä kysymysjärjestystä ole tehty. (Hirsjärvi ym. 2013, 208.) Tämä oli luonnollisin vaihtoehto toimeksiantajan haastatteluun. Haastattelu vaati todellista kanssakäymistä haastattelijan ja haastateltavan välillä. Tutkijan täytyy tuntea haastateltava, hänen taustansa, arvomaailmansa ja odotuksensa, jotta pystytään suorittamaan tehokas haastattelu. Haastattelua pidetään usein parhaana ja kattavimpana tiedonkeruumenetelmänä. (Räsänen s.a.)

Tutkimus on tehty ensin etsimällä perustietoa eri yhtiömuodoista. Tämän jälkeen tutkimuksessa tutkitaan toimeksiantajaa, yrittäjän haastattelulla. Haastattelun tarkoituksena oli selvittää, mitä toimeksiantaja ajattelee liiketoiminnastaan ja miksi on päädytty miettimään yhtiömuodon muuttamista. Haastattelun avulla saadaan tietoa yhtiöstä, jonka avulla tutkimus pystytään suorittamaan. Tutkimuksessa esitellään ensin lyhyesti toimeksiantaja ja eri yhtiömuodot Suomessa. Kolmannessa ja neljännessä luvussa käyn tarkemmin läpi yleisesti kommandiittiyhtiön ja tämän jälkeen osakeyhtiön. Näissä luvuissa kuvataan

yhtiöiden eroavaisuudet ja luonteispiirteet sekä verotukseen liittyvät laskupohjat. Viidennessä luvussa on selvitetty, miten yhtiömuoto muutetaan. Kuudennessa luvussa on kerrottu yhtiömuotojen eroavaisuudet Moto-Miksu Ky:n näkökulmasta ja verotukselliset tulokset. Seitsemännessä eli viimeisessä luvussa on esitelty tutkimuksen tulokset ja yhteenveto.

2 TUTKIMUKSEN LÄHTÖKOHDAT

Työn toimeksiantaja toimii Moto-Miksu Ky. Seuraavaksi esittelen toimeksiantajan. Toimeksiantajalta saatu tieto perustuu yrittäjän, Mika Teittisen, haastatteluun. Käymme myös lyhyesti läpi Suomessa käytössä olevat yhtiömuodot. Tämän jälkeen perehdymme seuraavissa luvuissa tarkemmin kommandiitti- ja osakeyhtiöön.

2.1 Moto-Miksu Ky

Moto-Miksu Ky on suomalainen puunkorjuuyritys. Yrityksen on perustanut Mika Teittinen vuonna 2007. Teittinen toimii yrityksen vastuunalaisena yhtiömiehenä edelleen. Yrityksen kotipaikka on Mikkeli, mutta koneet pyörivät Porvoon ja Loviisan alueella. Moto-Miksu Ky:n liikevaihto, tulos ja henkilöstömäärä on esitetty taulukossa yksi. Moto-Miksu Ky työllistää yhden työntekijän ja yrittäjän itsensä lokakuussa 2017. Yrityksen liikevaihto oli 731 100 euroa vuonna 2016 ja 972 350 euroa vuonna 2015. Liikevaihto on laskenut noin 30 prosenttia viimeisen kolmen vuoden aikana. Huippuvuosia ovat olleet 2013 ja 2014. Vuosi 2016 oli tuloksellisesti huono, koska yhtiö joutui tekemään suuria korjauksia kalustoon. Liikevaihto on laskenut pienempien urakointisopimusten takia. Yritys on tehnyt vahvaa tulosta kuitenkin aina. (Teittinen 2017.)

Taulukko 1. Moto-Miksu Ky:n liikevaihto, tulos ja henkilöstön lukumäärä vuosilta 2014-2016.

Vuosi	Liikevaihto	Tulos	Henkilöstön lkm
2016	731 108,94	40 694,95	2
2015	972 352,81	69 640,09	3
2014	1 017 367,75	91 646,39	4

Teittisen mukaan puunkorjuuala on muuttumassa. Suuret yhtiöt vievät parhaimmat sopimukset, koska ne pystyvät tuottamaan puunkorjuuta edullisemmin. Suurien yritysten riskit eivät ole yhtä suuret kuin pienten yritysten, kun

koneita on paljon. Puunkorjuukoneet eli motot ja ajokoneet ja niiden korjaukset ovat todella kalliita. Suurilla yrityksillä on mahdollisuus investoida parempiin ja uudempiin koneisiin, joilla tuottaminen on tehokkaampaa ja halvempaa. Isoilla yrityksillä on myös mahdollisuudet investoida erilaisiin tietoteknillisiin järjestelmiin. Monet pienyritykset ovat joutuneet lopettamaan viime vuosina. (Teittinen 2017.)

Metsäkoneyrittäjän liikevoittoprosentti oli keskimäärin 1,29 vuonna 2015. Koneyrittäjien liikevaihto on myös keskimääräisesti laskenut. Tähän syynä on, että kotimainen bioenergia ei ole enää kilpailukykyinen. Kilpailukyky on hävinnyt, koska markkinoille on tuotu halpaa tuontisähköä, raakaöljyn hinta on alentunut, kivihiilen hinta on puolittunut ja on tehty huonoja poliittisia päätöksiä. Toinen syy tuloksen heikkenemiseen on kausiluonteisuus. Koneyrittäjien liiton tutkimuksen mukaan metsäkoneet ovat täyskäytössä tammikuusta maaliskuuhun. Koneet toimivat täysillä vain talvikuukausina. Kalliiden koneiden huono käyttöaste laskee tulosta huomattavasti. (Ylikoski 2016.)

Moto-Miksu Ky:n tilanne näyttää vielä valoisalta. Urakointisopimusta on useammaksi vuodeksi. Kuluja joudutaan tarkkailemaan hyvin paljon, jotta liiketoiminta on kannattavaa. Tämän takia myös yhtiömuodon muuttaminen on tullut kysymykseen. Halutaan selvittää, olisiko toinen yhtiömuoto edullisempi vaihtoehto yritykselle. Haastattelussa selvisi myös, että Moto-Miksu Ky:n äänetön yhtiömies haluaa jäädä yrityksen toiminnasta pois. (Teittinen 2017.)

2.2 Yhtiömuodot Suomessa

Suomessa yhtiömuotoja ovat yksityinen elinkeinoharjoittaja, avoin yhtiö, kommandiittiyhtiö, osuuskunta ja osakeyhtiö. Lisäksi on muitakin yritysmuotoja, jotka ovat tarkoitettu erityisesti tietynlaiseen tarkoitukseen, esimerkiksi asunto-osakeyhtiö ja säätiö. Yrityksen perustaminen on yksinkertainen ja nopea prosessi Suomessa. Yrityksen perustamiseen saa apua muun muassa Elinkeino-, liikenne- ja ympäristökeskuksesta. Yhtiömuodoista yksinkertaisin on yksityinen elinkeinoharjoittaja. Elinkeinoharjoittaja yhtiömuotoa kutsutaan arkikielessä myös toiminimeksi tai yksityisliikkeeksi. Toiminimi sopii hyvin omaa työtään myyvälle ammattilaiselle, esimerkiksi kampaajalle ja hierojalle. Avoin yhtiö vastaa hyvin paljon elinkeinoharjoittajaa, mutta siinä toimii aina vähintään

kaksi yhtiömiestä. Avointa yhtiötä käytetään usein perheyriyksissä. (Isosävi 2015.)

Kommandiittiyhtiö on hyvin vastaava kuin avoinyhtiö. Kommandiittiyhtiötä käytetään myös perheyriyksissä. Kommandiittiyhtiössä on mukana yksi sijoittaja ja yksi vastuunalainen yhtiömiestä. Osuuskunta on vanha yritysmuoto. Tunnettu osuuskunta on S-Ryhmä. Osuuskunnassa kaikki jäsenet haluavat myydä samanlaista osaamista. Suomen yleisin yhtiömuoto on osakeyhtiö. Osakeyhtiö koostuu osakkeista, jotka omistavat yksityishenkilöt tai yritykset. Taulukossa kaksi on eritelty eri yhtiömuotojen tunnusmerkit. (Isosävi 2015.)

Taulukko 2. Suomessa käytössä olevien yhtiömuotojen tunnusmerkit.

Nimi	Elinkeino- harjoittaja	Avoinyh- tiö	Komman- diittiyhtiö	Osakeyh- tiö	Osuus- kunta
Lyhenne	tmi	ay	ky	oy	osk
Perustajien lkm vähintään	1	2	2	1	1
Pääoman tarve	-	työpanos	työ- ja rahapanos	2 500€	-
Päätöksen teko	yrittäjä	yhtiömiehet	yhtiömiehet	hallitus	hallitus
Vastuut	yrittäjä	yhtiömiehet	vastuunalainen yhtiömiestä	yhtiö	yhtiö
Voiton jako	yrittäjä	yhtiösopimus	yhtiösopimus	osinkona osakkaille	ylijäämänä jäsenille
Verotus	yrittäjä tuloa	yhtiömiestä tuloa	yhtiömiestä tuloa	yhtiön itsenäinen verovelvollinen	yhtiö itsenäinen verovelvollinen

Yrityksen yhtiömuotoa valittaessa otetaan huomioon toiminnan luonne, pääoman tarve, yrittäjien määrä, verotus ja vastuukysymykset. Elinkeinoharjoittaja, osuuskunta ja osayhtiö voi perustaa yksin. Osakeyhtiön voi perustaa myös yritys. Avoiimeen yhtiöön ja kommandiittiyhtiöön tarvitaan vähintään kaksi yhtiömiestä. Osakeyhtiöön tarvitaan aina pääomaa. Avoimen yhtiön pääomaksi riittää yhtiömiestä työpanos. Kommandiittiyhtiössä vastuunalaiselta yhtiömieheltä riittää oma työpanos, mutta äänettömältä yhtiömieheltä tarvitaan

pääomaa. Elinkeinoharjoittaja ei tarvitse pääomaa ja osuuskunnassa ei ole määritelty vähimmäisosuuspääomaa. (Yritys-Suomi s.a.)

Yksityinen elinkeinoharjoittaja, avoimen yhtiön yhtiömiehet ja kommandiittiyhtiön vastuunalaiset yhtiömiehet tekevät päätökset itse ja vastaavat niistä henkilökohtaisella omaisuudellaan. Osuuskuntaa ja osakeyhtiötä edustaa hallitus. Osuuskunnan jäsen ja osakeyhtiön osakas eivät ole henkilökohtaisesti vastuussa yhtiöiden velvoitteista. Kaikkiin yhtiöihin voidaan valita toimitusjohtaja edustamaan yhtiötä. Yksityinen elinkeinoharjoittajan yrittäjä on vastuussa yhtiön voitosta ja mahdollisesta tappiosta. Kommandiittiyhtiössä ja avoimessa yhtiössä yhtiömiehet sopivat voiton- ja tappionjaosta. Osakeyhtiön vastaa itse voitosta ja tappiosta. Osakkeenomistajille voidaan jakaa osinkoa. Osuuskunnan jäsenille jaetaan rajoitettu korvaus osuuskunnasta. (Yritys-Suomi s.a.)

Työ on rajattu kommandiitti- ja osakeyhtiöön. Koska avoimessa yhtiössä täytyy olla vähintään kaksi yhtiömiestä, jotka ovat molemmat toiminnassa mukana. Toimeksiantajalle ei ole sopivaa yhtiökumppania. Toiminimi ei ole kannattava näin suuressa yhtiössä, koska kaikki tulos olisi yrittäjälle ansiotuloa. Näin vaihtoehtoiksi jäivät kommandiitti- ja osakeyhtiö, joita tarkastelemme seuraavissa luvuissa tarkemmin.

3 KOMMANDIITTIYHTIÖ

Kommandiittiyhtiössä on aina vähintään kaksi yhtiömiestä, vastuunalainen ja äänetön yhtiömiestä. Yhtiö perustetaan yhtiömiesten välisellä kirjallisella sopimuksella eli yhtiösopimuksella. Ennen toiminnan aloittamista yhtiö täytyy ilmoittaa kaupparekisteriin. Kommandiittiyhtiö voi maksaa palkkaa, ja yhtiöstä voi tehdä yksityisnostoja. Kommandiittiyhtiöllä ei ole lakisääteistä minimipääomaa. Yhtiömiehet sopivat kirjallisessa sopimuksessa eli yhtiösopimuksessa pääoman suuruudesta. Vastuunalainen yhtiömiehen sijoitus voi olla rahaa, työpanos tai tavaraa. Äänetön yhtiömiestä voi sijoittaa yhtiöön rahaa tai omaisuutta, mutta se on ilmoitettava rahamääräisenä. Äänetön yhtiömiestä saa pankseensa tuoton. Hän ei ole vastuussa yhtiöstä eikä voi osallistua yhtiön toimiin, mutta hänen asemasta voidaan nimenomaisesti sopia erikseen yhtiösopimuksessa. (Onnistu yrittäjänä 2015.)

Vastuunalaiset yhtiömiehet vastaavat yhtiön sitoumuksista, veloista ja sopimuksista kaikella omaisuudellaan myös henkilökohtaisella. Velkoja voi vaatia saataviaan vastuunalaiselta yhtiömieheltä, esimerkiksi jos yhtiö todetaan ulosotossa varattomaksi. Äänettömät yhtiömiehet ovat vastuussa vain sijoittamallaan pääomallaan. (Onnistu yrittäjänä 2015.) Kommandiittiyhtiötä säätelee laki avoimesta yhtiöstä ja kommandiittiyhtiöstä. Sen lyhenne on AKL. Lakia on päivitetty viimeksi vuoden 2016 alussa. Henkilöyhtiöiden laki oli lähes 30 vuotta vanha ennen 2016 päivitystä. (Pönkä 2017.)

3.1 Yhtiömiehet

Kommandiittiyhtiön yhtiömiehenä voi toimia luonnollinen henkilö tai yritys eli oikeushenkilö. Ainakin yhdellä yhtiön vastuunalaisella yhtiömiehellä on oltava asuinpaikka Euroopan talousalueella tai kotipaikka, jos yhtiömies on yritys. Yhtiömiehenä voi toimia vajaavaltainen tai alaikäinen, jos hänen edunvalvojalla on maistraatin lupa ja edunvalvojansa edustaa häntä yhtiöön liittymisessä. Perustamisilmoitukseen eli kaupparekisteri ilmoitukseen on liitettävä maistraatin lupa. (Vero s.a.d.)

Kommandiittiyhtiön yhtiösopimuksen laatiminen on pakollista, jotta yhtiö voi aloittaa toimintansa. Yhtiösopimusta tarvitaan myös kaupparekisteriin, jota ylläpitää Patentti- ja rekisterihallitus. Yhtiö syntyy tällä rekisteröimisellä. Yhtiösopimuksen allekirjoittamisesta kolmen kuukauden sisällä on tehtävä ilmoitus kaupparekisteriin tai perustaminen raukeaa. Yhtiösopimuksessa sovitaan yhtiömiesten väliset pelisäännöt. Yhtiösopimuksen sisällöstä yhtiömiehet voivat päättää melko vapaasti ja sopimuksella voidaan poiketa tietynlaisissa osin lain säännöksistä. Jos yhtiösopimuksessa ei ole sovittu, mennään lain määräyksiä. Lain mukaan kommandiittiyhtiön yhtiösopimuksessa pitää olla vähintään toimiala, kotipaikkana oleva Suomen kunta, yhtiön toiminimi, yhtiömiehet (äännettömät ja vastuunalaiset) ja äänettömän yhtiömiehen panoksen määrä euroina. Yhtiösopimus on allekirjoitettava ja päivättävä kaikkien yhtiömiesten. (Minilex s.a.c.)

Yhtiösopimuksen pakollisten asioiden lisäksi voidaan sopia esimerkiksi työnjaosta yhtiömiesten kesken, voitonjaosta ja oikeudesta edustaa yhtiötä. Mitä yksityiskohtaisemmin ja tarkemmin sopimus on tehty, sen parempi. Mahdolliset

erimielisyydet tulevaisuudessa yhtiömiesten kesken voidaan välttää tarkalla yhtiösopimuksella. Yhtiösopimusta voidaan muuttaa myöhemmin, mutta muutos vaatii kaikkien yhtiömiesten yksimielisyyttä. Sopimuksessa on voitu kuitenkin määrätä tästä toisin. Jos yhtiösopimusta muutetaan, on siitä tehtävä ilmoitus kaupparekisteriin. (Minilex s.a.c.)

3.2 Yhtiömiesten vastuu

Kommandiittiyhtiön vastuunalainen yhtiömies nimensä mukaan on vastuussa yhtiössä. Vastuunalainen yhtiömies vastaa tarvittaessa kaikista yhtiön sitoumuksista ja veloista henkilökohtaisella omaisuudellaan niiden täyteen määrään asti. Vastuu on sisältää myös muut sitoumukset kuin vain rahalliset ja se on rajaton. Esimerkiksi vastuuna voi olla luvattujen tuotteiden tuottaminen. On kuitenkin mahdollista, että konkurssin jälkeen ei ole mahdollista valmistaa tuotteita, kun tuotantovälineetkin on myyty. Tällöin usein ei ole yhtiömiehilläkään mahdollista tuottaa tuotteita. Silloin myös muut kuin rahalliset velvoitteet muutetaan rahallisiksi. Viimeistään silloin kun täyttämästä jäänestä suorituksesta vaaditaan vahingonkorvauksia. (Minilex s.a.a.)

Yhtiösopimuksessa ei ole mahdollista rajoittaa vastuunalaisen yhtiömiehen vastuuta yhtiön velvoitteista. Vastuunalainen yhtiömies saa ankaran velkavastuunsa vastineeksi tietynlaisia vapauksia ja etuuksia. Yhtiömies voi vapaasti nostaa yhtiöstään itse varoja ja saa päättää melko vapaasti yhtiötä koskevissa päätöksissä. Yhtiön velkojalla on mahdollisuus periä maksujaan suoraan vastuunalaiselta yhtiömieheltä eli velkojan ei tarvitse ensin periä maksujaan yhtiöltä. Tämä on velkojan hyvä kannalta, jos tiedetään yhtiön olevan maksukyvytön. (Minilex s.a.a.)

Mikäli yhtiöllä on varoja, voi sellainen vastuunalainen yhtiömies, joka on maksanut velkoja yli oman osuutensa, periä suorittamaansa velkaa yhtiöltä takaisin. Yhtiömies, joka on maksanut yli oman osuutensa, voi periä velkoja muilta yhtiömiehiltä tai yhtiöltä näiden maksukyvyyn rajoissa. Yhtiömiehet saavat kuitenkin maksaa oman osuutensa velasta toiselle yhtiömiehelle, jos yhtiö halutaan edelleen pitää esimerkiksi hetkellisestä varattomuudesta johtuen. (Minilex s.a.a.)

Kun vastuunalainen yhtiömies liittyy yhtiöön, alkaa hänen vastuu alkaa sitoumuksista ja velasta heti, ja se kattaa myös ne mitä yhtiöllä oli ennen yhtiömiehen liittymistä yhtiöön. Jos yhtiömies poistuu yhtiöstä, hänen vastuullansa ovat ne sitoumukset ja velat, jotka ovat tehty ennen eron kaupparekisteriin merkitsemistä. Vastuunalainen yhtiömies, joka on eronnut, on vastuussa kaikista velvoitteista, jotka ovat tehty ennen kaupparekisteriin merkitsemistä. Eronnut yhtiömies voi joutua maksuvelvolliseksi myös veloista, jotka eivät olleet vielä erääntyneet, yhtiön konkurssissa. Vastuunalainen yhtiömies on vastuussa kaikista velvoitteista henkilökohtaisesti oman ulosmittauskelpoisen omaisuuden mukaisissa rajoissa. On suositeltavaa valita yhtiömies huolella ja pitää huolta kaupparekisterimerkinnöistä. (Minilex s.a.a.)

Kommandiittiyhtiön äänettömällä yhtiömiehelle ei ole sananvaltaa yhtiössä, nimensä mukaisesti hän on äänetön. Äänettömän yhtiömiehen asema on hyvin samanlainen kun osakkeenomistajan asema osakeyhtiössä. Hän toimii lähinnä sijoittajana eikä osallistu yhtiön asioiden hoitoon. Äänettömälle yhtiömiehelle maksetaan yhtiösopimuksessa sovitun suuruista korkoa yrityksen tekemästä voitosta vastineeksi sijoitukselleen. Kommandiittiyhtiö äänetön yhtiömies saa osuutensa yhtiön voitosta heti velkojien jälkeen, mutta ennen vastuunlaista yhtiömiestä. (Minilex s.a.d.)

Äänetön yhtiömies vastaa yhtiön sitoumuksista ja veloista vain yhtiöön sijoittamallaan panoksella. Tämä panos on maksimisumma, jonka äänetön yhtiömies voi koskaan hävitä yhtiöön. Jos yhtiön joutuu konkurssiin, maksetaan ensin velat ja sen jälkeen äänettömän yhtiömiehen panos. Äänetön yhtiömies jää tappiolle vain, jos vastuunalainen yhtiömies ei pysty maksamaan velkojaan. Yhtiön veloista henkilökohtaiseen vastuuseen jää vastuunalainen yhtiömies. Vastuunalainen yhtiömies ei jää vastuuseen kuitenkaan äänettömän yhtiömiehen yhtiöpanoksen kattamisesta. (Minilex s.a.d.)

Äänetön yhtiömies ei siis vastaa yhtiön veloista henkilökohtaisesti, eikä velkojalla ole mahdollisuutta vaatia saataviaan häneltä. Kommandiittiyhtiön äänettömän yhtiömiehen asema on hyvä riskien kaihtajalle, joka ei halua itse pyörittää yritystä, mutta uskoo liikeideaan. Riskittömämpää olisi toimia vielä yhtiön vieraan pääoman tarjoajana eli luoton antajana, mutta äänettömän yhtiömiehen saama tuotto on parempi kuin luoton antajan. (Minilex s.a.d.)

3.3 Verotus

Kommandiittiyhtiön tulos jaetaan yhtiömiesten kesken verotettavaksi tuloksi, heille kuuluvien osuuksien mukaan. Tämä verotus on niin sanotusti suora osakasverotus. Osuudet yhtiön tulokseen on sovittu yhtiösopimuksessa. (Yrittäjät 2008a.) Ennen verotettavan tulon jakamista siitä vähennetään elinkeinotoiminnan menot, vähennyskelpoiset edellisvuosien tappiot ja yrittäjävähennykset. (Veronmaksajat 2017, 91.)

Yrittäjävähennys tehdään vain silloin, kun verotetaan luonnollista henkilöä tai kuolinpesää. Se vähennetään verotettavasta tulosta, josta on vähennetty jo edellisvuosien tappiot ja elinkeinotoiminnanmenot sekä yhtiön osuuden hankintaan liittyvän velan korot ja yhtiön verovapaat osingot. Yhtiön verotettavaa tuloa laskettaessa ja yrittäjävähennyksiä tehtäessä, otetaan huomioon myös yhtiön varausten muutokset. Yrittäjävähennyksistä ja yhtiön osuuden hankintaan liittyvistä koroista olen kertonut tarkemmin seuraavassa kappaleessa. Kuvassa yksi verotettavan tulon esimerkki laskelmapohja. (Veronmaksajat 2017, 91.)

Kirjanpidon tulos
+ vähennyskeltottomat menot
+ puolet edustusmenoista
Verovuoden tulo
- yhtiön verovapaat osingot
- yhtiön osuuden hankintaan liittyvät korot
- edellisvuosien vahvistetut tappiot
Verotettava tulo ilman yrittäjävähennyksiä
-yrittäjävähennys
Verotettava tulo

Kuva 1. Kommandiittiyhtiön verotettavan tulon laskeminen.

Yrittäjävähennys tuli voimaan vuoden 2017 alussa. Se on viisi prosenttia kommandiittiyhtiöiden, toiminimien ja avointen yhtiöiden tulosta. Yrittäjävähennys merkitsee käytännössä noin kahden prosentin kevennystä yrittäjien verotukseen. Sen tarkoituksena on asettaa erilaiset yhtiömuodot verotuksessa enemmän samalle viivalle. (Yrittäjät 2016.) Yrittäjävähennys lasketaan tuloksesta vähentämällä viisi prosenttia. Tämä pienentää verotettavaa tuloa. Näin myös yrittäjän maksamaa veroa. (Isosävi 2017.) Yhtiön osuuden hankintaan liittyvät

velan korot ovat sellaisesta velasta, joka otetaan yhtiön vastuunalaisen yhtiömiehen yhtiöosuuden ostoa varten tai pääoman sijoittamiseksi yhtiöön sitä perustettaessa (Veronmaksajat 2017, 93).

Nettovarallisuuden avulla lasketaan elinkeinotoiminnan yritystulo, joka jaetaan ansio- ja pääomatuloksi. Nettovarallisuus tulee, kun yhtiön varoista vähennetään yhtiön velat. Varoihin lasketaan vain yhtiön toimintaan kuuluvat varat, yrittäjän omia varoja ei oteta huomioon. Elinkeinotoiminnan varoja voi olla esimerkiksi kalusto, tavarat, kiinteistöt, rakennukset, koneet, myyntisaamiset ja käteisvarat. Osittain elinkeinotoiminnan käytössä olevat varoihin sovelletaan 50 prosentin sääntöä. Jos esimerkiksi auto on 40 prosenttisesti elinkeinotoiminnan käytössä ja muuten yksityisessä käytössä, tätä ei lueta ollenkaan nettovarallisuuteen. Jos auton käytöstä enemmän kuin puolet on elinkeinotoiminnan käytössä, se on kokonaan nettovarallisuutta. Tavallisia pankkitalletuksia ei lasketa nettovarallisuuteen. (Vero s.a.b.)

Nettovarallisuuteen kuuluvat vain elinkeinotoiminnan velat, eivät yrittäjän yksityiset velat. Nettovarallisuuteen lisätään 30 prosenttia elinkeinotoiminnan maksetuista veronalaisista palkoista, jotka ovat maksettu verovuoden päättymistä edeltävinä 12 kuukauden aikana. Nettovarallisuutta laskettaessa velat voivat olla suuremmat kuin varallisuus, ei nettovarallisuutta jää. Tällöin koko tulo verotetaan ansiotulona. Kuva kaksi kuvaa nettovarallisuuden yksinkertaista laskemista. (Vero s.a.b.)

Varat - Velat Nettovarallisuus + 30 % palkoista Pääomatulon laskentaperuste

Kuva 2. Pääomatulon laskentaperuste ja nettovarallisuuden laskenta esimerkki.

Pääomatuloksi katsotaan se määrä yhtiön elinkeinotoiminnan tuloksesta, joka vastaa osakkaan osuudelle yhtiön elinkeinotoiminnan kuluneesta nettovarallisuudesta edellisen verovuoden päättyessä laskettua 20 prosentin vuotuista tuottoa. (Veronmaksajat 2017, 92). Kuvassa kolme on esitetty yksinkertainen laskelma pääomatulon jakamisesta. Pääomatulon laskentaperuste tu-

lee nettovarallisuuslaskelmasta. Pääomatulon laskentaperuste jaetaan yhtiömiesten kesken yhtiösopimuksessa sovitulla tavalla. Jakamisen jälkeen, lasketaan yhtiömiehen osuudesta 20 prosenttia. Laskettu 20 prosenttia on pääoma tuloa.

Pääomatulon laskentaperuste Jaetaan yhtiömiesten kesken Yhtiömiehen A osuus Josta 20% pääoma tuloa Yhtiömiehen B osuus Josta 20% pääoma tuloa
--

Kuva 3. Pääomatulon jakaminen.

Pääomatulo-osuuden erottamista koskeva säätely on sama äänettömällä ja vastuunalaisella yhtiömiehellä. Jos äänettömän yhtiömiehen tulo-osuus ylittää 20 prosenttia hänen osuudesta yhtiön nettovarallisuudesta, yli menevä osuus verotetaan progressiivisena ansiotulona. Pääomatulo-osuuden lasketaan aina yhtiömieskohtaisesti. Äänettömän yhtiömiehen osuus yhtiön varoihin on pääsääntöisesti hänen maksamansa yhtiöpanos. Äänettömän yhtiömiehen osuus yhtiön varoista voi olla positiivinen, vaikka yhtiön nettovarallisuus olisi negatiivinen. (Veronmaksajat 2017, 92–93.)

Yhtiömiehille jaettava verotettava tulo-osuus jakautuu kahteen osaan: progressiivisesti ansiotulo-osuuteen ja 30 prosentin verokannan piirissä olevaan pääomatulo osuuteen. Pääomatulo osuuden ollessa alle 30 000 euroa pääomatulo verotetaan kokonaan 30 prosentilla. Mikäli yhtiömiehen pääomatulot ovat yli 30 000 euroa, verotetaan yli menevältä osuudelta 34 prosenttia. Yhtiömiehellä voi olla muitakin pääomatuloja. Kaikki pääomatulot lasketaan yhteensä ja sen jälkeen katsotaan jääkö alle 30 000 euron. Kuvassa neljä on yhden yhtiömiehen verotuslaskelmapohja. (Veronmaksajat 2017, 91.)

A yhtiömies verotettava tulo - pääoma tulo A Ansiotulo - verot pääomatulosta 30% - verot ansiotulosta Tulot verojen jälkeen
--

Kuva 4. Yhtiömiehen verotuslaskelma esimerkki.

Elinkeinotoiminnan tulolähteiden osakkeista saadut osingot ovat kokonaan yhtiön tuloa. Osakastasolla tehdään osinkotulon osittainen tai täysi verovapaus. Osingon veroton osa vähennetään yhtiömiehen tulo-osuudesta. Yhtiömiehen henkilökohtaisia osinkoja ei oteta huomioon, kun lasketaan yhtiömiehen henkilökohtaista tuloa yhtiöstä. Henkilökohtaiset osingot verotetaan suoraan osakaiden tulona. Myös osuuskunnan ylijäämien kanssa toimitaan vastaavasti. (Vero s.a.a.)

Yksityisotoista ei synny yhtiömiehelle veronalaista tuloa, koska verotus kohdistuu yhtiömiehen laskennalliseen osuuteen yhtiön tuloista. Yksityisotoilla voi olla jossakin tapauksissa veroseuraamuksia. Esimerkiksi otettuun omaisuuteen liittyy arvonlisävero vähennys, yliopistot tai omaisuuden arvonnousu. Yksityisottona voidaan ottaa myös kiinteistö, rakennus, rakennelma, arvopaperi tai oikeus, jonka luovutushinnaksi katsotaan yhtiön verotuksessa etuuden todennäköinen luovutushinta. Tämä aiheuttaa yhtiön verotuksessa arvonnousun realisoitumisen veronalaiseksi tuloksi. Yhtiömies joutuu maksamaan myös varainsiirtoveron. Muun yhtiöstä otetun omaisuuden tai etuuden arvoksi katsotaan alkuperäinen hankintahinta tai sitä alempi todennäköinen luovutushinta. (Veronmaksajat 2017, 93–94.)

Yhtiön pääoma voi olla negatiivinen. Pääoman negatiivisuuden syynä ovat usein yhtiömiehen nostamat rahallisesti suuret yksityisotot. Tästä saattaa ilmetä verotusongelmia. Negatiivinen pääoma syntyy, kun yksityisotot ylittävät yhtiöön tehdyt sijoitukset ja syntyneet voitot. Tällöin korkojen vähennyskelpoisuutta on rajoitettu. Katsotaan, että yksityisottoja on rahoitettu ottamalla yhtiölle velkaa. Yhtiön verotuksessa korko otetusta velasta, jolla on rahoitettu yksityisottoja, ei ole vähennyskelpoinen, jos oma pääoma on negatiivinen yksityisottojen takia. (Veronmaksajat 2017, 94–95.)

Vähennyskelvotonta korko lasketaan niin, että yksityisotoista johtunut negatiivisen oman pääoman jäännös kerrotaan korkoprosentilla, joka on valtiovarainministeriön vahvistama peruskorko lisättynä yksi prosenttiyksikkö. Negatiivisen oman pääoman laskentaperuste lasketaan seuraavasti: negatiivinen oma pääomaa verovuoden taseeseen lisätään tappiot, joiden kattamiseen ei ole kertynyt voittovaroja. Tästä vähennetään arvonkorotukset ja äänettömän yhtiömiehen pääomapanos. (Veronmaksajat 2017, 94–95.)

Kommandiittiyhtiölle on annettu verolainsäädännössä mahdollisuus säädellä verotettavaa tuloa erilaisten varauksien avulla. Tuleviin riskeihin voidaan myös varautua tekemällä varauksia. Kirjanpidossa joudutaan usein tekemään varauksia, jotta tilinpäätös antaisi riittävän ja oikean tiedon yhtiön taloudellisesta tilanteesta. Nämä kirjanpidolliset varaukset ovat harvoin verotuksessa hyväksyttäviä. Kommandiittiyhtiölle yleisin on toiminnanvaraus. Toimintavarauksen avulla yhtiön verotettavaa tuloa pienennetään. Toiminnanvaraus saa olla enintään 30 prosenttia yhtiön maksamista palkoista edellisen 12 kuukauden aikana. Jos yhtiö muutetaan osakeyhtiöksi ja yhtiöllä on varauksia, tuloutetaan varaukset verovuoden tulona. (Ojala 2006.)

4 OSAKEYHTIÖ

Osakeyhtiöitä ovat julkinen ja yksityinen osakeyhtiö. Julkisen ja yksityisen osakeyhtiön ero on osakkeilla käytävä kauppa. Julkisen osakeyhtiön osakkeita voi myydä ja ostaa monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä ja arvopaperipörssissä. Nasdaq Helsinki on arvopaperikaupan markkinapaikka Suomessa ja se ylläpitää myös First North Finland -markkinapaikkaa. Se on ainoa monenkeskinen kaupankäyntijärjestelmä Suomessa. Myös muissa EU-alueella sijaitsevilla monenkeskisissä kaupankäyntijärjestelmissä on suomalaisen yritysten osakkeita kaupankäynnin kohteena. Kauppaa pörssissä ei voi käydä yksityisen osakeyhtiön osakkeilla. (Minilex s.a.g.)

Julkisen ja yksityisen osakeyhtiön erona on osakepääoman vähimmäismäärä. Osakepääoman vähimmäismäärä täytyy olla sijoitettuna yritykseen ennen kuin yhtiö voidaan perustaa. Julkisen osakeyhtiön vähimmäispääoma on 80 000 euroa. Yksityisen osakeyhtiön vähimmäispääoma on 2 500 euroa. Moni yhtiö aloittaa ensin yksityisellä muodolla, koska harvalla yrityksellä on 80 000 euroa jo perustamisvaiheessa. (Minilex s.a.g.)

Yksityinen osakeyhtiö voidaan muuttaa julkiseksi osakeyhtiöksi, kun yhtiön osakepääoman karttuu ja kasvaa, jolloin osakkeet voidaan vapauttaa pörssiin. Vaurastumisesta huolimatta valtaosa yrityksistä ei halua listautua pörssiin, koska osakkeet halutaan pitää tietynlaisen omistajapiirin hallussa. Pörssiyhtiöiden osakkeet on käytännössä mahdotonta pitää tietynlaisessa piirissä,

koska osakkeita saa myydä vapaasti. Tässä työssä keskityn yksityiseen osakeyhtiöön. (Minilex s.a.g.)

Uusi osakeyhtiö laki on tullut voimaan kesäkuussa 2016. Osakeyhtiölaki lyhennetään OYL. Osakeyhtiölakia sovelletaan kaikkiin Suomen lain mukaan rekisteröityihin osakeyhtiöihin, jos osakeyhtiölaissa tai muussa laissa toisin määrätä. Osakeyhtiölain mukaan osakeyhtiö on suomalainen, kun se on rekisteröity Suomen lain mukaisesti. (Villa 2013, 196.)

4.1 Osakkaat

Osakeyhtiön omistavat osakkaat eli osakkeenomistajat. Osakeyhtiö jakautuu osakkeisiin, joilla on rajoitettu vastuu. Osakkeet ovat siirtokelpoisia eli jokaisella osakkeen omistajalla on mahdollisuus siirtää osakkeensa vapaasti osittain tai kokonaan muulle henkilölle ilman muiden osakkeenomistajien tai yhtiön hyväksyntää, jos muusta ei ole sovittu. Osakkeenomistajat ovat vastuussa yhtiön velvoitteista vain sijoittamallaan pääomallaan. Osakeyhtiössä päätökset tehdään yhtiökokouksessa. Toimieliminä toimii myös hallitus ja toimitusjohtaja. (Yrityksen perustaminen 2017.)

Yhtiökokous käyttää ylintä päätösvaltaa. Yhtiökokous koostuu osakkeenomistajista. Yhtiön täytyy pitää ainakin yksi yhtiökokous vuodessa, jota kutsutaan varsinaiseksi yhtiökokoukseksi. Tilikauden päättymisestä kuuden kuukauden sisällä on pidettävä varsinainen yhtiökokous. Varsinaisessa yhtiökokouksessa on päätettävä esimerkiksi voiton käyttämisestä, tilinpäätöksen vahvistamisesta, johdon vastuuvapaudesta ja hallituksen jäsenten ja tilintarkastajan valitsemisesta. Yhtiökokouksen kutsuu koolle hallitus. Yhtiökokous on pidettään yhtiön kotipaikassa, ellei yhtiöjärjestyksessä ole muuta päätetty. (Yrittäjät 2008b.)

Yhtiössä on aina oltava hallitus, jonka jäsenet valitsee yhtiökokous. Hallituksen tehtävänä on huolehtia yhtiön toiminnan ja hallinnon asianmukaisesta järjestämisestä. Hallituksenjäseniä pitää olla yhdestä viiteen, ellei yhtiöjärjestys ole määrätty toisin. Jos jäseniä on vähemmän kuin kolme, on valittava ainakin yksi varajäsen. Hallituksen jäsenistä valitaan yksi puheenjohtaja. Hallituksen

kutsuu koolle puheenjohtaja. Hallitus täytyy kutsua aina koolle, jos hallituksen jäsen tai puheenjohtaja näin vaatii. (Yrittäjät 2008b.)

Yhtiössä voi toimia toimitusjohtaja. Toimitusjohtaja ei ole pakollinen osakeyhtiössä. Toimitusjohtajan valitsee hallitus ja tarvittaessa erottaa. Toimitusjohtajan erottamiseen ei tarvita erityisiä perusteita ja irtisanomisaikaa, koska hän toimii juridisesti yhtiön toimitusjohtajana eikä ole työntekijän asemassa. Toimitusjohtaja hoitaa yhtiön juoksevaa hallintoa hallituksen ohjeiden ja määräyksien mukaisesti sekä vastaa kirjanpidon lain mukaisuudesta ja varainhoidon luotettavasta järjestelystä. (Yrittäjät 2008b.)

Osakeyhtiöllä tulee olla yhtiöjärjestys. Yhtiöjärjestys on yhtiön sisäinen säännöstö, joka velvoittaa yhtiötä, sen hallintoelimiä, tilintarkastajaa ja johtoa. Sitä on noudatettava samalla tavalla kuin osakeyhtiölakia. Yhtiöjärjestyksessä pitää olla ainakin yhtiön toiminimi, kotipaikkana Suomen kunta ja toimiala. Lisäksi yhtiöjärjestyksessä voidaan määrätä osakepääoma, osakkeiden nimellisarvo ja lukumäärä, tilintarkastajan ja hallituksen jäsenten ja varajäsenten lukumäärä tai vähimmäis- tai enimmäismäärä, yhtiökokouskutsun järjestäminen, varsinaisessa yhtiökokouksessa käsiteltävät asiat, yhtiön tilikausi ja lisä sääntely. Yhtiöjärjestyksessä voidaan myös tehdä muita määräyksiä. Muita määräyksiä saa tehdä lähes vapaasti, mutta ne eivät saa olla ristiriidassa osakeyhtiölain pakottavien periaatteiden kanssa. (Fondia s.a.b.)

4.2 Osakkeenomistajan vastuu

Osakeyhtiön keskeinen ominaisuus on osakkeenomistajien rajoitettu vastuu. Osakkeenomistaja vastaa yhtiön tekemistä sitoumuksista ja yhtiön velvoitteista vain yhtiöön sijoittamalla pääomalla. Sijoittama pääoma on maksimaalinen tappion määrä, mikä voi tulla osakkeenomistajalle. Osakkeenomistajalla on yhtiössä päätösvaltaa. Osakkaalla on oikeus yhtiökokouksissa tehtäviin päätöksiin äänestämällä niissä omistusosuutensa mukaisella äänimäärällä, jos yhtiöjärjestyksessä ei ole toisin määrätty. Sijoittajan kannalta huomattavasti turvallisempi vaihtoehto on osakeyhtiön osakas kuin esimerkiksi henkilöyhtiöiden omistajan asema. Osakeyhtiö ei voi joutua vastaamaan osakkeen-

omistajan velvoitteista ja sitoumuksista, koska osakeyhtiön ja osakkeenomistajan varallisuus on toisistaan erotettu. Yhtiöllä ei voi maksattaa osakkeenomistajan omia velvoitteita. (Minilex s.a.f.)

Osakkeenomistajalla ei voi nostaa sijoittamiaan varoja suoraan takaisin yhtiöstä itselleen. Osakeyhtiön osakkeen merkitsemisessä, laitetaan osakkeen merkintähinta yhtiön omaan pääomaan niin, että osakepääoma on vähintään osakeyhtiölain mukainen. Merkintähinnasta loput voidaan laittaa vapaaseen omaan pääomaan, josta sen voi jakaa osinkona osakkeenomistajille, jos niin osakkeenomistajat päättävät. Osakkeenomistaja, joka on yksinään varat sijoittanut, ei voi päättää nostaa varoja itselleen. Jos hän omistaa vaadittavan enemmistöä osakkeista, hän voi tehdä vaadittavan päätöksen ilman muiden omistajien suostumusta. (Minilex s.a.f.)

Yhtiön taloudellinen menestys on suoraan riippuvainen osinkojen jakoon yhtiöltä. Osakkaiden asema konkurssimenettelyä noudatettavassa maksunsaantijärjestyksessä on viimeinen. Yhtiön velkojat saavat suorituksensa ennen osakkeenomistajia. Osakkeenomistajille maksettava osuus yhtiöstä määräytyy osakkeiden määrän mukaan. Velkasuojamenettelyn kautta on mahdollista osakkeenomistajan nostaa osakepääoma itselleen takaisin. Velkasuojamenettely tarkoittaa sitä, että velkojille on annetaan osakeyhtiölain vaatimusten mukainen ilmoitus kirjallisena osakepääoman alentamisesta. Vain velkojien suostumuksella voidaan alentaa osakepääomaa. (Minilex s.a.f.)

Osakkeenomistajalla on vahingonkorvausvastuu osakeyhtiölain ja yhtiöjärjestyksen rikkomisesta tietynlaisilla edellytyksillä. Jos osakkeenomistaja on aiheuttanut myötävaikuttamalla osakeyhtiölain tai yhtiöjärjestyksen rikkomiseen, osakkeenomistaja on korvatta vahinko. Korvaukset tulee maksaa vahinkoa kärsineelle, joka voi olla toinen osakkeenomistaja, yhtiö tai muu henkilö. Käytännössä osakas voi joutua korvausvelvolliseksi äänestettyään kokouksessa esimerkiksi lainvastaista päätöstä, kyseisen päätöksen valituksi tullessa ja aiheutettua vahinkoa jollekulle esimerkiksi yhtiölle. Tällöin yhteisvastuuseen joutuvat myös muut päätöksen puolesta äänestäneet. (Minilex s.a.f.)

4.3 Verotus

Osakeyhtiö verotetaan 20 prosentin yhteisöverokannan mukaan, ja se on itsenäinen verovelvollinen. Tulo verotetaan yhtiön tulona, joka ei vaikuta suoranaisesti osakkeenomistajan verotukseen. Osakeyhtiö voi maksaa palkkaa tehdystä työstä, luontaisetuja, osinkoa tai osakaslainaa osakkaalle. (Yrittäjät 2008c.) Verotettava tulos lasketaan tulolähteittäin erikseen. Tulolähteitä ovat elinkeinotulolähde, maatalouden tulolähde ja henkilökohtainen tulolähde. Yhtiön kunkin tulolähteen veronalaisista tuloista vähennetään kyseiseen tulolähteeseen kuuluvat vähennyskelpoiset menot. Vähennyskelpoisten menojen lisäksi vähennetään tulolähteen vahvistetut tappiot. Verotettavat tulot eri tulolähteiltä lasketaan yhteen ja yhteismäärästä lasketaan yhteisön tulovero. Kuvassa 5 on esimerkki laskelma verotettavan tulon laskemisesta. (Veronmaksajat 2017, 96.)

Tuloslaskeman tulos
+ välittömät verot
+ vähennyskeltottomat menot
- verovapaat tulot
- muut oikaisut
Verovuoden tulo
- vahvistetut tappiot
Verotettava tulo

Kuva 5. Osakeyhtiön verotettavan tulon laskentapohja.

Osakeyhtiön veroprosenttiin ei vaikuta tulojen suuruus tai pienuus. Elinkeinoimintaa harjoittava osakeyhtiö joutuu maksamaan Yle-veroa, jos verotettava tulo on vähintään 50 000 euroa. Yle-vero on 140 euroa, kun yhtiön verovuoden verotettava vero on 50 000 euroa. Ylimenevältä osuudelta maksetaan veroa 0,35 prosenttia niin, että veron määrä on enintään 3 000 euroa vuodessa. (Veronmaksajat 2017, 96.)

Osakeyhtiön edellisvuosien verotuksessa vahvistetut tappiot voidaan pääsääntöisesti vähentää 10 seuraavan verovuoden aikana sitä mukaan, kun tuloa syntyy. Tappiot vähennetään siitä tulolähteen tuloksesta, jossa ne ovat syntyneet. Tappioiden vähentämisoikeudesta on joitakin poikkeussäännöksiä. Yhtiö menettää tappioiden vähentämisoikeuden, jos sen osakkeista yli puolet ovat vaihtuneet välillisesti tai suoraan tappio vuoden jälkeen tai tappiovuonna

ja vaihdos ei ole tapahtunut testamentin tai perinnön vuoksi. Poikkeuslupaa voi yhtiö hakea tappioiden vähentämiseen, jos osakkeista yli puolet ovat vaihtaneet omistajaa. (Veronmaksajat 2017, 96.)

Yhtiö laskee itse tilinpäätöstietojen perusteella verojensa määrän. Osakeyhtiön täytyy antaa veroilmoitus yleensä neljän kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä. Veroilmoitukseen antamiseen voi saada lisää aikaa verohallinnolta. Veroilmoitus annetaan sähköisen asiointipalvelun kautta. Verotus toimitetaan verovuodelta. (Veronmaksajat 2017, 97.)

Yhtiön osakkaita verotetaan vain silloin, kun he nostavat yhtiöstä tuloa esimerkiksi palkkaa tai osinkoa. Osinkoa rahana jakavalle yhtiölle ei seuraa veroseuraamuksia. (Veronmaksajat 2017, 96.) Listaamattomasta yhtiöstä saatujen osinkojen verotukseen vaikuttaa yhtiön matemaattinen arvo, jonka laskemistapa määritellään varojen arvostamislaissa. Osinkojen verotukseen voi vaikuttaa myös osakaskohtaiset oikaisut. (Veronmaksajat 2017, 99.)

Osakkeen matemaattinen arvo lasketaan tarkistetusta nettovarallisuudesta. Nettovarallisuus on varat miinus velat. Osakkeen matemaattinen arvo saadaan, kun yhtiön verovuotta edeltävän vuoden nettovarallisuus jaetaan osakkeiden lukumäärällä. Kuvassa kuusi on esimerkkilaskelma osakkeen matemaattisesta arvosta. Ennen kuin osinkotulo jaetaan ansio- ja pääomatuloksi, joudutaan usein oikaisemaan osakkeiden omistajien yhteenlaskettua matemaattista arvoa. Osakkeiden arvosta voi joutua vähentämään esimerkiksi mahdolliset osakaslainat, jonka osakas on saanut yhtiöltä. (Vero s.a.c.)

Nettovarallisuus / osakkeiden lukumäärä Osakkeen matemaattinen arvo

Kuva 6. Osakkeen matemaattisen arvon laskenta esimerkki.

Osingon verotus riippuu siitä, jakaako yhtiö enemmän vai vähemmän kuin 8 prosenttia osakkeen matemaattisesta arvosta. Enintään 8 prosenttia osinkoa jakava yhtiö, osingosta on 25 prosenttia veronalaista pääomatuloa ja 75 pro-

senttia verovapaata tuloa. Ansiotuloa ei tule yhtään. Jos osakkaan verovuonna saamat tällaiset osingot ylittää 150 000 euroa, ylimenevästä osasta on verovapaata tuloa 15 prosenttia ja veronalaista pääomatuloa 85 prosenttia. Enemmän kuin 8 prosenttia osinkoa jakava yhtiö, nettovarallisuudesta 8 prosenttia on 25 prosenttisesti veronalaista pääomatuloa ja 75 prosenttia verovapaata pääomatuloa. Ansiotuloa on määrä, joka on jaettavan osingon ja pääomatulon erotus. Ansiotulosta 75 prosenttia on veronalaista ja 25 prosenttia verovapaata. (Vero s.a.c.)

Taulukko 3. Osingon verotus.

OSINKO					
osinko alle 8 % osakkaiden matemaattisesta arvosta				osinko yli 8 % osakkeiden matemaattisesta arvosta	
alle 150 000 €		yli 150 000 €		25 % verovapaata tuloa	75 % veronalaista ansiotuloa
25 % veronalaista pääomatuloa	75 % verovapaata tuloa	85 % veronalaista tuloa	15 % verovapaata tuloa		

Ennakonpidätysvelvollisuus osingoista on osinkoa jakavalla yhtiöllä. Listamattoman yhtiön osingoista ennakonpidätys on pääsääntöisesti 7,5 prosenttia. Ennakonpidätys yli 150 000 euron osingoista on ylimenevältä osuudelta 28 prosenttia. Ennakonpidätyksen tarkastelu tehdään yhtiökohtaisesti. Lopullinen verotus voi olla kuitenkin erilainen, koska 150 000 euron raja on henkilökohtainen. (Veronmaksajat 2017, 100.)

Peitelty osinko on etuutta, joka on rahanarvoista ja jonka yhtiö on antanut osakkaan omaisen tai osakkaan hyväksi, oman asemansa perusteella vastikkeetta tai olennaisesti poikkeavan hinnoittelun johdosta. Peitellyksi osingoksi lukeminen vaatii olennaista poikkeamista tavallisesta hinnoittelusta. Esimerkiksi auton myynti yhtiölle liian suurella kauppahinnalla verotetaan peiteltyä osinkona. Edunsaajana voi olla osakkaan omainen. (Veronmaksajat 2017, 97–98.)

Osakkuusasemalla on oltava merkitys niin, että osakas on voinut vaikuttaa etuihin, joita hän tai hänen omaisensa on saanut yhtiöltä. Peitelty osinko verotetaan yhtiön verotuksessa niin, kuin olisi käytetty käypää hintaa. Esimerkiksi auton todellinen hinta verotetaan. Peitellyn osingon jakamisesta johtuvat menot eivät ole vähennyskelpoisia yhtiön verotuksessa. Etuuden järjestämisestä aiheutuneet kulut lisätään yhtiön tuloon. Usein peitelystä osingosta saa rangaistuksen eli veronkorotuksen niin yhtiö kuin osakaskin. Peitellyn osingon perusteella määrätty tulo on progressiivisen verotuksen piirissä osakkaalle. Peiteltynä osinkona pidettävää etua verotetaan 75 prosentilla. Esimerkiksi jos osakas on ostanut yhtiöltä auton alihintaan, osakkaan eduksi katsotaan käyvän hinnan ja maksetun vastikkeen erotus, josta 75 prosenttia verotetaan ansiotulona. Tällöin yhtiön verotettavaan tuloon lisätään myös saamatta jäänyt kauppahinta. (Veronmaksajat 2017, 98.)

Osakeyhtiössä on mahdollista tehdä verosuunnittelua. Verosuunnittelua kannattaa tehdä jo tilikauden aikana. Tuolloin on kannattavaa kasvattaa nettovarallisuutta, joka vaikuttaa osinkojen verotukseen. Mitä suurempi nettovarallisuus on, sitä suuremman määrän osinkoa voi nostaa matalalla osinkoverorasituksella. Nettovarallisuutta voi nostaa esimerkiksi omien toimitilojen ostamisella. Tilikauden aikana myös palkanmaksua yrittäjälle kannattaa pohtia. (Hautamäki 2016.)

Hautamäki toteaa artikkelissaan, että nyökkisääntönä voidaan pitää, että palkkaa kannattaa nostaa yrityksen tuloveroprosenttiin saakka eli niin, että omistajan tuloveroprosentti on noin 20 prosenttia. Palkassa pitää muistaa ottaa huomioon yhtiölle ja osakkeelle aiheutuvat palkan sivukulut esimerkiksi sosiaaliturvamaksu. Tilinpäätöksessä on myös mahdollista tehdä joitakin pieniä verosuunnitteluita esimerkiksi poistot, mutta näitä on tarkasti säädelty. (Hautamäki 2016.)

5 YHTIÖMUODON MUUTTAMINEN

Tässä luvussa kerron miten yhtiömuodon muuttaminen tapahtuu käytännössä ja mitä on otettava huomioon. Kommandiittiyhtiön ja avoimen yhtiön voi muuttaa osakeyhtiöksi niin, että yhtiön identiteetti säilyy. Yhtiön muuttamisen päätös täytyy tehdä samassa järjestyksessä kuin yhtiömuodon muuttaminen.

Tämä tarkoittaa sitä, että yhtiömiesten, myös äänettömän yhtiömiehen, on tehtävä yksimielinen päätös yhtiömuodon muuttamisesta. Samassa yhteydessä hyväksytään osakeyhtiölain mukainen yhtiöjärjestys ja laadittava asiakirja, joka sisältää kunkin osakkeenomistajan nimen ja osoitteen sekä hänelle tulevien osakkeiden määrän. (Villa 2013, 187.)

Vastuunalaisten yhtiömiesten on allekirjoitettava asiakirja, joka sisältää tulevan osakeyhtiön osakepääoman ja selvityksen siihen. Muutoksesta säädetään osakeyhtiölaissa. Osakeyhtiön säädöksiä noudattaminen varmistaa, että perustettavan osakeyhtiön pääoma tulee asianmukaisesti maksetuksi ja yhtiön hallintaan. Uusia osakkeen omistajia ei voi ottaa muutosvaiheessa yhtiöön mukaan, mutta kaikkien yhtiömiesten ei tarvitse tulla osakkeenomistajiksi. Avoimenyhtiön ja kommandiittiyhtiön lain mukaan yhtiömiehellä on oikeus erota yhtiöstä ja saada lunastus yhtiöosuudesta, jos hän ei hyväksy yhtiömuodon muuttamista. (Villa 2013, 187–188.)

Kommandiittiyhtiön muuttaminen osakeyhtiöksi ei muuta, ennen muuttamista tehtyjen velkavastuiden kohdentumista vastuunalaiselle yhtiömiehelle. Eli vastuunalainen yhtiömies on vastuussa kaikista veloista ja velvoitteista, mitkä ovat tehty ennen yhtiömuodon muuttamista. Äänettömän yhtiömiehen vastuu muuttuu samanlaiseksi kuin osakkeenomistajan vastuu. Velkojat voivat halutessaan vapauttaa vastuunalaisen yhtiömiehen. Velkojille ilmoitetaan kirjallisesti yhtiömuodon muuttumisesta osakeyhtiöksi. Jos velkoja ei ota kolmen kuukauden sisällä ilmoituksesta yhteyttä velkavastuusta vapautumista, niin katsotaan velkojan suostuvan vastuunalaisen yhtiömiehen velkavastuun vapautumiseen. Velkojan on oltava aktiivinen, jos se haluaa estää velkavastuun päättymisen. (Villa 2013, 188.)

Jos yhtiömuodon muuttamisvaiheessa yhtiön pääoma on negatiivinen, yhtiöllä ei ole sellaista kirjanpidollista omaa pääomaa, joka voitaisiin muuttaa suoraan osakeyhtiön osakepääomaksi. Negatiivinen pääoma voidaan kattaa sijoittamalla yhtiön uutta pääomaa. Pääomaa on lisättävä sen verran, että yhtiön velat ja osakeyhtiölain mukainen minimipääoma tulee katetuksi. Asia todetaan tilintarkastajan lausunnolla. Yhtiömiehet voivat nostaa yhtiöstä muutostilikautta

aikaisempien tilikausien voitot ja muutostilikaudella, ennen yhtiömuodon muuttamista syntyneet voitot. (Ukkola & Vilppula 2004, 115.) Moto-Miksu Ky:n pääoma ei ole negatiivinen.

Yhtiö ei joudu maksamaan varainsiirtoveroa, jos arvopaperit ja kiinteistöt siirtyvät yhtiömuodon mukana. Jos arvopaperit ja kiinteistöt otetaan yhtiöstä yksityisottona, ennen yhtiömuodon muuttamista, varainsiirtovero täytyy maksaa. Yksityisotot katsotaan peitellyksi osingoksi, jos niitä nostetaan yhtiömuodon muuttamisen jälkeen. Yksityisottoja ei tule siis tehdä enää perustamiskirjan allekirjoituksen jälkeen. Kiinteistö voidaan jättää muodonmuutoksen ulkopuolelle, jos se ei vaaranna tasejatkuvuuden periaatetta. Kiinteistön jättäminen ulkopuolelle muodonmuutoksessa, saattaa johtaa veroseuraamuksiin. (Ukkola & Vilppula 2004, 124–125.)

Yhtiömuodon muutoksessa vahvistetut tappiot siirtyvät yhtiön mukana. Tappioiden vähennysoikeutta ei kuitenkaan ole, jos yhtiön tappiovuoden aikana tai sen jälkeen osakkaista tai kommandiittiyhtiön osuuksista on yli puolet vaihtanut omistajaa muuten kuin testamentin tai perinnön välityksellä. Kun yhtiömuodon muuttaminen tehdään lakien ja asetusten mukaan, verovelvollisuus säilyy samana myös arvonlisäverotuksessa. Yhtiön y-tunnus eikä arvonlisäverotunnus muutu. (Ukkola & Vilppula 2004, 126.) Kommandiittiyhtiö ei purkautu verotuksessa, kun yhtiömuoto muutetaan osakeyhtiöksi. Muutos täytyy tehdä tasejatkuvuuden periaatteella eli kirjanpito jatketaan samoista luvuista mihin jäätiin kommandiittiyhtiössä. Kun yhtiömuoto muutetaan tilikauden aikana, verotus toimitetaan muutoshetkeen asti kommandiittiyhtiönä ja sen jälkeen osakeyhtiönä. (Ukkola & Vilppula 2004, 123.)

Yhtiömuodon muuttaminen ei ole siis hankalaa. Yhtiömuodon muuttamisesta täytyy olla yhtiömiesten kesken yksimielinen päätös. Yhtiön varoissa täytyy olla osakeyhtiön minimipääoma katettavaksi. Osakeyhtiön perustamisesta laaditaan perustamissopimus. Tämän jälkeen pidetään yhtiökokous, missä valitaan yhtiölle hallitus ja tilintarkastaja. Kaupparekisterimuutos täytyy tehdä perustamissopimuksesta kolmen kuukauden sisällä. Siihen liitetään alkuperäinen yhtiösopimus ja yhtiöjärjestys. Kaupparekisteri ilmoituksen yhteydessä makse-

taan käsittelymaksu. Kommandiittiyhtiön tilikausi ja verovuosi päättyvät kaupparekisterimerkinnän edeltävään päivään. Yhtiön on toimitettava veroilmoitus ja tehtävä tilinpäätös. (Patentti ja rekisterihallitus 2017.)

6 YHTIÖMUOTOJEN VERTAILU MOTO-MIKSU KY:SSÄ

Tässä luvussa vertailen yhtiömuotoja Moto-Miksu Ky:n näkökulmasta ja analysoin verotuslaskelmat. Toimeksiantajan yritystoiminta, puunkorjuu, sopii niin osakeyhtiöön kuin kommandiittiyhtiöönkin. Yritykset, jotka tarvitsevat paljon pääomaa, sopii parhaiten osakeyhtiöksi (Summarum 2012). Nykyään on myös paljon pieniä, yhden yrittäjän osakeyhtiöitä.

6.1 Omistajuus ja vastuunjako

Haastattelussa ilmeni, että yhtiön äänetön yhtiömies ei halua olla enää toiminnassa mukana. Vastuunalaisella yhtiömiehellä, Teittisellä, ei ole sopivaa yhtiökumppania ottaa toimintaan mukaan. Kommandiittiyhtiössä tarvitaan aina vähintään kaksi yhtiömiestä, kun osakeyhtiön voi perustaa yksin. Osakeyhtiö yhtiömuotona olisi tästä näkökulmasta hyvä vaihtoehto. Jos yhtiömuoto muutetaan, tulee Teittisestä osakas. (Murtoniemi 2015.) Käsittelin yksityistä osakeyhtiötä, koska Teittinen ei halua laskea osakkeita vapaaseen kaupan käyntiin. Tarkoituksena on pitää osakkeet kokonaan Teittisellä itsellään. (Teittinen 2017.)

Julkinen osakeyhtiö ei ole vaihtoehtona myöskään Moto-Miksy Ky:n tapauksessa, koska yhtiön minimipääoma pitää olla vähintään 80 000 euroa. Yksityisen osakeyhtiön minimipääoma on 2 500 euroa. (Murtoniemi 2015.) Kommandiittiyhtiössä yrittäjän pääomana on toiminut työpanos, mutta osakeyhtiössä panos täytyy olla rahallinen. Yritykselle on kertynyt kuitenkin vuosien aikana varoja, ilmeni haastattelussa. Yrityksessä on äänettömän yhtiömiehen panos, joka täytyy palauttaa äänettömälle yhtiömiehelle. Yhtiömuodon muuttaminen osakeyhtiöksi vaatii siis vähimmäispääoman. Vähimmäispääoma täytyy jäädä, kun varoista vähennetään velat. (Fondia s.a.a.)

Osakeyhtiöön voidaan sijoittaa enemmän kuin minimipääoma. Minipääoma merkitään yhtiön omaan pääomaan ja loput vapaaseen omaan pääomaan. Va-

paata omaa pääomaa voidaan nostaa yhtiöstä, mutta yksinään varat sijoittanut osakkeenomistaja ei voi päättää nostaa varoja, jos hän ei omista enemmistöä osakkeista. (Minilex s.a.f.) Moto-Miksu Ky:n tilanteessa varojen nosto olisi mahdollista, koska Teittinen omistaisi kaikki osakkeet yksin. Kommandiittiyhtiössä Teittinen on voinut tehdä yksityisnostoja vapaasti.

Osakeyhtiön osakkaana Teittinen ei olisi vastuussa yhtiön velvoitteista henkilökohtaisella omaisuudellaan. Teittinen vastaa nykyisessä yhtiömuodossa yhtiön kaikista veloista ja sitoumuksista henkilökohtaisella omaisuudellaan niiden täyteen määrään asti. Osakeyhtiö on erillinen oikeushenkilö. Teittinen voi osakeyhtiöön menettää vain sen summan, mitä hän on sijoittanut yritykseen. Osakeyhtiössä velkoja ei pysty perimään saataviaan suoraan Teittiseltä, kommandiittiyhtiössä pystyy. Kommandiittiyhtiössä on huomattavasti enemmän vastuuta kuin osakeyhtiössä. Osakeyhtiöön muuttaminen jakaa yhtiön omistajuuden osakkeisiin. Osakkeet ovat siirtokelpoisia. (Yrityksen perustaminen 2017.) Teittinen voi pitää osakkeet itsellään kokonaan, mutta halutessaan hän voi myydä niitä eteenpäin.

Haastattelussa selvisi, että Moto-Miksu Ky:n äänettömällä yhtiömiehellä ei ole ollut minkäänlaista päätösvaltaa yhtiössä. Teittinen on toiminut yksin kaikissa yhtiön päätöksissä. Osakeyhtiössä tarvitaan hallitus. Teittinen voi toimia hallituksessa yksin ja pitää kokoukset yksin, mutta hän tarvitsee ainakin yhden varajäsenen. Varajäsen tarvitaan, koska Teittinen voi itse estyä. Varajäseneksi on hyvä valita luotettava henkilö. Yhden miehen osakeyhtiöllä voi olla myös isompikin hallitus. Hallituksenjäsenten ei tarvitse olla osakkaita, vaan riittää luonnollinen täysi-ikäinen henkilö. Hallituksenjäsenenä ei voi olla ala-ikäinen, oikeushenkilö, konkurssissa oleva, liiketoimintakieltoinen, edunvalvonnan alla toimiva tai toimintakelpoisuutta rajoitettu henkilö. (Minilex s.a.e.)

Kommandiittiyhtiössä asioista sovitaan yhtiösopimuksella, kun taas osakeyhtiössä sovitaan yhtiöjärjestyksessä. Yhtiöjärjestyksen määräyksiä saa tehdä hyvin vapaasti, mutta ne eivät saa olla ristiriidassa osakeyhtiölain kanssa. Yhtiöjärjestys on hyvin vastaavanlainen kuin kommandiittiyhtiön yhtiösopimus. Uuden osakeyhtiön perustaessa tarvitaan myös perustamissopimus, jonka osakkaat allekirjoittavat. Kommandiittiyhtiö syntyy yhtiösopimuksen allekirjoittami-

sella kun taas osakeyhtiö syntyy kaupparekisterimerkinnällä. Osakeyhtiön rekisteröintimaksu on 380 euroa, kommandiittiyhtiön 240 euroa. (Murtoniemi 2015.)

Yhtiömuodon muuttaminen kommandiittiyhtiöstä osakeyhtiöksi edellyttää muu-
tosta yhtiösopimukseen ja ilmoitusta kaupparekisteriin. Ensin yhtiösopimus
muutetaan ja hyväksytään yhtiöjärjestys, joka pitää olla osakeyhtiölain mukai-
sesti tehty. Asiakirja tulee tehdä päätöksestä. Siihen liitetään yhtiöjärjestys,
jossa on mainittu kaikki osakkeenomistajat ja heille tulevat osakkeet. Näiden
allekirjoittamisen jälkeen tulee pitää yhtiökokous, jossa valitaan yhtiön hallitus
ja tilintarkastaja. Kommandiittiyhtiön vastuunalaiset yhtiömiehet eivät vapaudu
yhtiön aikaisemmasta velasta, elleivät velkojat tähän erikseen suostu. (Minilex
s.a.b.)

6.2 Verotus

Verolaskelmat ovat liitteinä, koska niitä ei julkaista. Laskelmat eivät ole julkista
tietoa, koska niistä selvittää yrityksen ja yrittäjän henkilökohtaisia verotietoja.
Laskelmat ovat tehty Excel-ohjelmalla. Ohjelmaan tehtyjen laskelmien takana
ovat automaattiset kaavat. Näin toimeksiantaja pystyy kokeilemaan erilaisia
verotusvaihtoehtoja ja muuttamaan laskentalukuja.

Liitteenä yksi on kommandiittiyhtiön verotus eli Moto-Miksu Ky:n tämän hetki-
nen verotus. Verotus on laskettu vuosille 2016 ja 2015. Laskelma perustuu yh-
tiön tilinpäätöksiin. Ensin on laskettu nettovarallisuus. Varat ovat taseen lop-
pusummasta. Käyttöomaisuuden arvoihin ei ole tarvetta tehdä oikaisuja. Vel-
kojen summa on otettu taseessa kohdasta vieraspääoma yhteensä. Näiden
vähentämisestä saadaan nettovarallisuus, johon lisätään vielä 30 prosenttia
tilikaudella maksetuista palkoista. Siten päästää pääomatulon laskentaperus-
teeseen.

Pääomatulon laskentaperustetta ei ole jaettu. Haastattelussa selvisi, että
Moto-Miksu Ky:n yhtiösopimuksessa on sovittu, että äänettömälle yhtiömie-
helle ei makseta korvausta sijoittamastaan yhtiöpanoksesta. Pääomatulon las-
kenta perusteesta on 20 prosenttia pääomatuloa. Seuraavaksi on laskettu ve-

rotettava tulo. Verotettava tulo lasketaan kirjanpidon tulokseen lisäämällä vähennyskelvottomat menot ja puolet edustusmenoista. Moto-Miksu Ky:llä vähennyskelvottomia menoja olivat vähennyskelvottomat veronkorotukset, pysäköintivirhemaksut ja verojen viivästymisseuraamukset. Tästä saadaan verovuoden tulo, josta vähennetään vielä edellisvuosien vahvistetut tappiot. Moto-Miksu Ky:llä ei ole tappioita vähennettäväksi.

Seuraavaksi liitteessä yksi on laskettu Teittisen verot. Verotettavasta tulosta vähennetään pääomatulo, joka oli aikaisemmin laskettu. Vähennyksen jälkeen saadaan ansiotulo-osuus. Pääomatulosta maksetaan 30 prosenttia veroa. Ansiotulonvero on laskettu Valtion tuloveroasteikon mukaan. Ansiotulosta on vähennetty myös muut ansiotulosta maksettavat maksut. Näin saadaan verojen summa yhteensä eli ansiotulovero ja pääomatulovero. Viimeiseksi on laskettu vielä tulojen määrä, kun verot ovat vähennetty.

Osakeyhtiön verotus on liitteenä kaksi. Ensin on laskettu verotettava tulo. Se on laskettu tuloslaskelman tuloksesta, johon on lisätty vähennyskelvottomat menot. Vähennyskelvottomat menot ovat vastaavat kuin kommandiittiyhtiönkin laskelmissa. Välittömiä veroja ei ole lisätty, koska kommandiittiyhtiö ei maksa niitä. Moto-Miksu Ky:llä ei ole ollut verovapaata tuloa eikä muita oikaisuja. Yle-vero yhtiö ei maksa kuin vuoden 2015 tuloksesta, koska vuoden 2016 tulos on ollut alle 50 000 euroa. Seuraavassa laskelmassa on laskettu yhtiön osakkeen matemaattinen arvo. Ensin lasketaan nettovarallisuus eli varat miinus velat. Oletetaan, että osakkeita olisi 100, nettovarallisuus on jaettu sadalla, josta on saatu osakkeiden matemaattinen arvo. Matemaattista arvoa ei ole oikaistu, koska siihen ei ole tarvetta.

Liitteessä kolme ja neljä on laskettu veronmäärä osakkaalle. Yhtiöstä nostettava summa on otettu kommandiittiyhtiön verotuslaskelmien kohdasta verotettava tulo, koska kommandiittiyhtiö maksaa veroa koko tuloksesta kun osakas maksaa vain nostamistaan varoista. Osakeyhtiöstä voi nostaa palkkaa, luontaisetuja, päivärahaa ja km-korvauksia (Murtoniemi 2015). Näissä laskelmissa on otettu huomioon palkan ja osingon maksu. Laskelmat on tehty vuosille 2016 ja 2015, ja ne ovat liitteissä 3 ja 4. Molemmille vuosille on laskettu myös osingon ja palkan suhteet niin, että palkkaa ei oteta ollenkaan, palkkaa otetaan puolet nostettavasta tulosta ja koko tulo otetaan palkkana.

Liitteen 3 ja 4 ensimmäisellä rivillä on verotettava tulo. Siitä on vähennetty mahdollinen palkka ja Yle-vero. Tästä summasta on laskettu yhteisövero. Seuraavaksi on esitetty palkan osuus prosentteina, palkka euroina ja osinko euroina. Sitten on laskettu osingon vero. Saatua osinkoa on verrattu yhtiön osakkeiden matemaattiseen arvoon. Jaettava osinko on jokaisessa tapauksessa yli 8 prosenttia osakkeiden matemaattisesta arvosta. Osinko jaetaan pääomatuloon ja ansiotuloon. Pääomatuloa on 8 prosenttia osakkeiden arvosta. Pääomatulo jakautuu 25 prosenttisesti veronalaiseksi ja 75 prosenttisesti verovapaaksi. Ansiotuloa loput osingosta eli jaettavasta osingosta vähennetään pääomatulo. Ansiotulo jakautuu niin, että 75 prosenttia on veronalaista ja 25 prosenttia verovapaata.

Liitteessä kolme ja neljä on laskettu seuraavaksi pääomatulosta menevä vero, se on 30 prosenttia, koska pääomatulot ovat alle 30 000 euroa. Ansiotulosta eli palkasta ja osingon ansiotulo osuudesta menevä vero on laskettu Valtion tuloveroasteikon mukaan sekä muut ansiotulosta menevät maksut. Viimeiseksi on laskettu verot yhteensä, joka sisältää ansiotulo veron, osingosta maksettavan veron ja yhtiön maksaman yhteisöveron. Tämän jälkeen on laskettu vielä tulot verojen jälkeen eli yrittäjälle jäävä summa.

Verotuslaskelmista huomataan, että verotuksellista hyötyä on mahdollista saada. Vuoden 2015 verotus olisi ollut edullisin osakeyhtiönä niin, että tuloista olisi otettu puolet osinkoina ja puolet palkkana. Vuoden 2016 verotus olisi ollut edullisin vastaavasti osakeyhtiönä niin, että tuloista olisi otettu puolet osinkoina ja puolet palkkana. Molempina vuosina kaikkein kallein verotus olisi ollut osakeyhtiönä niin, että kaikki varat nostettaisiin osinkoina. Vuoden 2016 verotuksessa hajontaa oli noin 3 500 euroa. Vuoden 2015 verotuksessa hajontaa oli 6 600 euroa.

Osakeyhtiön verotus olisi ollut vielä edullisempi, jos yhtiön nettovarallisuus olisi suurempi eli yhtiö olisi varakkaampi. Silloin yhtiöstä nostettavat osingot jäisivät alle 8 prosentin yhtiön nettovarallisuuteen verrattuna. Jos osingot olisivat alle 8 prosentin, osingon verotus olisi pienempi. Silloin osingosta veronalaista pääomatuloa on 25 prosenttia ja 75 prosenttia verovapaata. Ansiotuloa ei tule tällöin ollenkaan osingosta.

Osakeyhtiön laskelmissa nostettavat tulot ovat otettu kommandiittiyhtiön tuloksesta. On laskettu, että yrityksestä nostetaan kaikki voitot, mitä sinne on kertynyt vuoden aikana. Laskelmat tehtiin näin, jotta kommandiitti- ja osakeyhtiön verotusta voitaisiin vertailla. Todellisuudessa ei kuitenkaan yhtiöstä todennäköisesti nostettaisi kaikkia tuloja. Osa tuloista jätettäisiin yhtiöön. Silloin myös osinkoina otettava tulo olisi pienempi ja mahdollisesti alle 8 prosentin yhtiön nettovarallisuudesta, jolloin verotus ei olisi niin ankara.

Kommandiittiyhtiössä veroa maksetaan yhtiön tuloksesta. Veron suuruuteen eivät vaikuta suoranaisesti yhtiössä nostetut varat. Jos yhtiö tekee vuonna 2016 suuren voitollisen tuloksen, eikä yhtiöstä nosteta varoja yhtään, silti suuresta tuloksesta maksetaan suuri vero. Osakeyhtiössä taas tuloksesta ei makseta kuin yhteisövero. Osingoista maksetaan vain sen verran, kun niitä nostetaan. Jos yhtiö tekee vuonna 2016 suuren voitollisen tuloksen, eikä yhtiöstä nosteta varoja, osakkaan ei tarvitse maksaa mitään veroa ja yhtiö maksaa vain yhteisöveron tuloksesta. Näin 2016 vuoden tulosta voidaan ottaa yhtiöstä seuraavina vuosina ja jakaa veroa useammalle vuodelle.

Tämä onkin osakkaan mahdollisuus verosuunnittelulle. Osakkaan kannattaa laskea, paljonko varoja kannattaa nostaa yhtiöstä ja nostetaanko ne palkkana vai osinkona. Laskelmista huomattiin, että osakeyhtiön verotus voi olla kalliimpi, jos varat nostetaan kokonaan osinkoina. Laskelmien avulla on optimoitavissa suhde mahdollisimman pieneen verotukseen, paljonko kannattaa nostaa palkkana ja paljonko osinkoina. Kommandiittiyhtiön mahdollisuudet verojen säätelyyn on toiminnanvaraukset, jotka eivät ole sallittuja osakeyhtiössä. Varauksien avulla voi säädellä tulosta, josta maksetaan veroa. Jos yhtiö tekee vuonna 2015 suuren tuloksen, voi yhtiö tehdä varauksen. Seuraavana vuonna yhtiön tulos on huonompi, jolloin varauksen voi purkaa. Näin veroja saadaan tasattua eri vuosille.

Toimeksiantajan on siis kannattavaa vielä laskea ja tutkia veroja. Teittisen kannattaa miettiä, milloin ja miten yhtiöstä nostetaan tuloa. Laskelmat osakeyhtiön osalta on kannattavaa vielä tehdä niin, että nostettaviin tuloihin vaihdetaan todellinen nostettavien tulojen summa. Kannattavaa on vielä myös laskea optimisuhde varojen nostoon.

7 TULOKSET JA YHTEENVETO

Tutkimusongelma oli, kumpi yhtiömuoto sopii paremmin Moto-Miksu Ky:lle. Työn tarkoituksena on selvittää osakeyhtiön ja kommandiittiyhtiön erot verotuksellisesti, omistajan rooli, vastuunjako ja muut merkittävät erot. Tavoitteena oli tuottaa konkreettista tietoa ja laskelmia. Työn tekeminen aloitettiin ensin perehtymällä yleisesti osake- ja kommandiittiyhtiöön. Tämän jälkeen haettiin tietoa yrittäjältä haastattelussa. Haastattelussa haluttiin selvittää yrittäjän näkemys yrityksestä nyt, tulevaisuuden suunnitelmat ja yrittäjälle tärkeät asiat. Sitten etsittiin tietoa kommandiitti- ja osakeyhtiöstä syvällisemmin. Tämän jälkeen vertailtiin tietoa toimeksiantajan yritykseen ja viimeiseksi luotiin verotuslaskelmat toimeksiantajalle.

Moto-Miksu Ky:lle parempi yhtiömuoto on osakeyhtiö. Suurimpana erona on omistajan vastuu yrityksestä. Kommandiittiyhtiössä on suurempi vastuu, koska yhtiömies eli Teittinen vastaa veloistaan henkilökohtaisella omaisuudellaan. Osakeyhtiössä taas Teittinen ei vastaa kuin sijoitetullaan summalla. Kommandiittiyhtiössä Teittinen on saanut vapaasti päättää yhtiötä koskevissa asioissa, mutta osakeyhtiössä päätöksiin vaaditaan hallituksen kokous. Vaikka Teittinen toimisi yksin hallituksessa, hänen täytyy tehdä päätöksistä pöytäkirja.

Teittinen on saanut nostaa kommandiittiyhtiöstä varoja vapaasti. Osakeyhtiössä varojen nostosta täytyy olla aina hallituksen päätös. Osakeyhtiöstä varojen nosto on siis työläämpää. Osakeyhtiö olisi parempi vaihtoehto myös, koska haastattelussa ilmeni, että puunkorjuuala on muuttumassa. Näin Teittinen voisi itse suojata itsensä mahdollisilta tulevaisuuden tappioilta. Teittinen ei jäisi itse velkavastuuseen, jos yritys menisi esimerkiksi konkurssiin. Verotus kommandiitti ja osakeyhtiössä on erilainen. Laskelmieni mukaan osakeyhtiönä säästäisi hieman veroissa, mutta tämä vaatii verosuunnittelua. Muita yhtiömuotoon liittyviä merkittäviä eroja on yhtiön myyminen. Tämä opinnäytetyö ei käsittele asiaa, koska toimeksiantajalle myyminen ei ole ajankohtaista tai muutenkaan varteenotettava vaihtoehto.

Työn aikana selvisi monia asioita toimeksiantajasta. Suosittelem toimeksiantajaa vielä tutkimaan toiminimi yhtiömuodon varteenotettavana vaihtoehtona ennen päätöksen tekemistä. Toiminimessä vastuu on kokonaan yrittäjällä, mutta verotuksellisesti siitä voisi olla hyötyä. Verotuslaskelmissa huomattiin, että yhtiön nettovarallisuus ei ole suuri. Tästä johtuen pääomatulot olivat todella pienet osingon verotuksessa. On kannattavaa laskea verotus vielä toiminimenä. Toiminimessä yrittäjä voi päättää, ottaako yhtiöstä pääomatuloa 0, 10 vai 20 prosenttia. Tästä voisi olla hyötyä Moto-Miksu Ky:lle.

Tutkimus tuotti käytännön tietoa osakeyhtiöstä ja kommandiittiyhtiöstä. Näitä tietoja hyödynnettiin toimeksiantajan näkökulmaan. Yhtiön välisiä muita eroja, joita tämä työ ei käsitellyt, on kannattavaa vielä tutkia. Verotuksellista hyötyä kannattaa vielä kehittää ja suunnitella. Verotukselliseen hyötyyn tarvitaan kokenutta ammattilaista, joka osaa ottaa huomioon kaikki laskelmiin vaikuttavat tekijät ja laskea optimin. Työn tulokset ovat luotettavia, koska kaikki tieto perustuu ajankohtaisiin lähteisiin. Monien lähteiden tieto perustuu lakeihin. Haastattelusta saatu tieto perustuu toimeksiantajaa, joka on toiminut koko ikänsä metsäalalla ja tuntee yrityksen parhaiten. Verotusosioon on haettu tiedot verottajalta ja veronmaksajien oppaasta vuodelta 2017.

Työssä on käytetty paljon verkkolähteitä, koska ne ovat kaikkein ajantasaisia. Aiheeseen liittyvää kirjallisuutta on vähän, koska lait ja verotus muuttuvat. Tämän takia kirjallisuutta työssä on käytetty vähän. Toimeksiantajalle tehdyt verotuslaskelmat ovat suuntaa antavia, koska on käytännössä mahdotonta laskea oikeellisia veroja ilman kirjanpitoa. Laskelmia tutkitaan toimeksiantaja kanssa vielä myöhemmin ja muutetaan oikeellisemmaksi, kun kaikki tarvittavat tiedot ovat saatavilla. Pyrin tekemään työn ulkopuolisena ja jättämään oman suhteeni yrittäjään ja yritykseen. Työn tulokseen ei vaikuttanut oma suhteeni yritykseen.

Opinnäytetyö on käyttökelpoinen toimeksiantajalle, koska tiedot ovat ajantasaisia. Työ on käyttökelpoinen myös muille yrittäjille, koska se on käytännön läheinen ja verotuslaskelmat ovat avattu malleilla. Työn tavoitteet saavutettiin hyvin, koska kaikkiin tutkimuskysymyksiin saatiin vastaukset lukuun ottamatta muut yhtiömuotojen erot. Tutkimuskysymyksien aiheisiin on paljon poikkeuk-

sia esimerkiksi verotuksellisia. Tämä työ ei käsittele kaikkia poikkeuksia tarkasti. Työssä olisin voinut esitellä vielä selvemmin yhtiömuotojen erot esimerkiksi jonkunlaisen analyysi työkalun avulla. Kehittämisen aiheita olisi vielä verosuunnittelun avaamisessa. Kävin verosuunnittelun hyvin lyhyesti läpi työväni.

Vastaavasta aiheesta on tehty opinnäytetöitä aikaisemminkin. Vastaavien töiden tulokset vaihtelevat paljon, koska tulokset ovat riippuvaisia tutkittavasta yrityksestä. Pääsääntöisesti pienet osakeyhtiöt eivät saa veroetua eikä heidän vastuunsa ole kovinkaan suuri, kun yhtiö on pieni. Suuremmat osakeyhtiöt saavat veroetua ja yrittäjät pääsevät suuresta vastuusta. Minun toimeksiantajani on keskisuuri yritys. Tästä johtuen veroetu ei ole suuri osakeyhtiönä, mutta kun kyseessä on arvokkaat koneet ja suuri pääoma, on yrittäjän vastuu suuri kommandiittiyhtiönä. Vastuunjaon takia on päädytty siihen tutkimus tulokseen, että osakeyhtiö on parempi vaihtoehto.

Opin itse työstä hyvin paljon, koska perehdyin kommandiitti- ja osakeyhtiöön perinpohjaisesti. Tavoitteena on toimia hyvänä neuvoa antavana kirjanpitäjänä. Tämän työn ansiosta pystyn kertomaan ja ymmärtämään kommandiitti- ja osakeyhtiön verotuksen, vastuunjaon ja omistajan roolin. Uskon, että työstä on minulle tulevaisuudessa paljon apua. Pystyn myös hyödyntämään tekemiäni verotuslaskelmia tulevaisuudessa. Toivon, että työstäni on apua toimeksiantajalle. Molemmissa yhtiömuodoissa on omat etunsa ja haittansa. Toimeksiantaja saa tämän työn avulla käsityksen yhtiömuodoista ja osaa tehdä oikeat päätökset yrityksensä tulevaisuuden kannalta.

LÄHTEET

Fondia. s.a.a. Muuttaminen osakeyhtiöksi. WWW-dokumentti. Saatavissa: <https://virtuallawyer.fondiatools.com/Sivut/Muuttaminen%20osake-yhti%C3%B6ksi.aspx> [viitattu 14.11.2017].

Fondia. s.a.b. Yhtiöjärjestyksen sisältä. WWW-dokumentti. Saatavissa: <https://virtuallawyer.fondiatools.com/Sivut/Yhti%C3%B6j%C3%A4rjestyksen> [viitattu 18.10.2017].

Hautamäki, J. 2016. Pk-yrityksen verosuunnittelu. Artikkel. Saatavissa: <http://nordiclawn.fi/pk-yrityksen-verosuunnittelu/> [viitattu 30.11.2017].

Hirsjärvi, S., Remes, P. & Sajavaara, P. 2013. Tutki ja kirjoita. 15. painos. Helsinki: Tammi.

Isosävi, J. 2015. Yhtiömuodot Suomessa. Artikkel. Saatavissa: https://www.palkkaus.fi/Cms/Article/yhtiomuodot_suomessa [viitattu 12.10.2017].

Isosävi, J. 2017. Yrittäjävähennys. Artikkel. Saatavissa: https://www.palkkaus.fi/Cms/Article/yrittajavahennys_2017 [viitattu 17.10.2017].

Kananen, J. 2015. Opinnäytetyön kirjoittajan opas. Jyväskylä: Jyväskylän ammattikorkeakoulu julkaisu 202.

Minilex. s.a.a. Kommandiittiyhtiön vastuunalaisen yhtiömiehen vastuu yhtiön veloista. WWW-dokumentti. Saatavissa: <https://www.minilex.fi/a/kommandiittiyhti%C3%B6n-vastuunalaisen-yhti%C3%B6miehen-vastuu-yhti%C3%B6n-velasta> [viitattu 16.10.2017].

Minilex. s.a.b. Kommandiittiyhtiön yhtiömuodon muuttaminen. WWW-dokumentti. Saatavissa: <https://www.minilex.fi/a/kommandiittiyhti%C3%B6n-yhti%C3%B6muodon-muuttaminen> [viitattu 14.11.2017].

Minilex. s.a.c. Kommandiittiyhtiön yhtiösopimus. WWW-dokumentti. Saatavissa: <https://www.minilex.fi/a/kommandiittiyhti%C3%B6n-yhti%C3%B6sopimus> [viitattu 17.10.2017].

Minilex. s.a.d. Kommandiittiyhtiön äänettömän yhtiömiehen vastuu yhtiön velasta. WWW-dokumentti. Saatavissa: <https://www.minilex.fi/a/kommandiittiyhti%C3%B6n-%C3%A4%C3%A4nett%C3%B6m%C3%A4n-yhti%C3%B6miehen-vastuu-yhti%C3%B6n-velasta> [viitattu 16.10.2017].

Minilex. s.a.e. Osakeyhtiön hallituksen jäsenet. WWW-dokumentti. Saatavissa: <https://www.minilex.fi/a/osakeyhti%C3%B6n-hallituksen-j%C3%A4senet> [viitattu: 14.11.2017].

Minilex. s.a.f. Osakeyhtiön osakkeenomistajan vastuu. WWW-dokumentti. Saatavissa: <https://www.minilex.fi/a/osakeyhti%C3%B6n-osakkeenomistajan-vastuu> [viitattu 18.10.2017].

Minilex. s.a.g. Yksityinen osakeyhtiö ja julkinen osakeyhtiö. WWW-dokumentti. Saatavissa: <https://www.minilex.fi/a/yksityinen-osakeyhti%C3%B6-ja-julkinen-osakeyhti%C3%B6> [viitattu 14.10.2017].

Murtoniemi. 2015. Yrityksen perustaminen ja yhtiömuotojen erot. Artikkel. Päivitetty: 25.11.2016. Saatavissa: <https://www.talousverkko.fi/yrityksen-perustaminen-ja-yhtiömuotojen-erot/> [viitattu 14.11.2017].

Ojala, I. 2006. Varaukset Verotuksessa. Artikkel. Päivitetty: 9.11.2017. Saatavissa: <https://tilisanomat.fi/content/varaukset-verotuksessa> [viitattu 30.11.2017].

Onnistu yrittäjänä. 2015. Kommandiittiyhtiö. WWW-dokumentti. Päivitetty 24.4.2017. Saatavissa: <https://www.onnistuyrittajana.fi/kommandiitti-yhti%C3%B6> [viitattu 12.10.2017].

Patentti ja rekisterihallitus. 2017. Avoimen yhtiön tai kommandiittiyhtiön muuttaminen osakeyhtiöksi. WWW-dokumentti. Päivitetty: 31.10.2017. Saatavissa: <https://www.prh.fi/fi/kaupparekisteri/avoinyhtiojaky/muutosilmoitus/muutosoyksi.html> [viitattu 28.11.2017].

Pönkä, V. 2017. Avoimesta yhtiöstä ja kommandiittiyhtiöstä annetun lain muutos – huomioita yhtiömiesten keskinäisistä suhteista. Artikkel. Saatavissa: <http://tilisanomat.fi/artikkeli/avoimesta-yhtiosta-ja-kommandiittiyhtiosta-annetun-lain-muutos-huomioita-yhtiömiesten> [viitattu 16.10.2017].

Räsänen, H. s.a. Kvalitatiiviset tutkimusmenetelmä. Pp-esitys. Saatavissa: http://www.hamk.fi/verkostot/kudos/.../4_Kvalitatiiviset_tutkimus-menetaet.pdf [viitattu 15.11.2017].

Summarum. 2012. Sopivin yritysmuoto. WWW-dokumentti. Päivitetty: 31.8.2016. Saatavissa: <http://www.summarum.fi/sopivin-yritysmuoto/> [viitattu 8.11.2017].

Teittinen, M. 2017. Vastuunalainen yhtiömies. Haastattelu 1.10.2017. Moto-Miksu Ky.

Tilinpäätökset. 2016-2014. Moto-Miksu Ky.

Ukkola, O. & Vilppula, T. 2004. Yrityksen omistus muutoksessa; sukupolvenvaihdos, yhtiömuoto ja verotus. Helsinki: Edita.

Vero. s.a.a. Avoimenyhtiön ja kommandiittiyhtiön tulolähteen tuloksen laskeaminen. WWW-dokumentti. Saatavissa: https://www.vero.fi/yritykset-ja-yhteisot/tietoa-yritysverotuksesta/tuloverotus/avoinyhtio-ja-kommandiittiyhtio/avoimen_yhtion_tai_kommandiittiyhtion_t/ [viitattu 7.11.2017].

Vero. s.a.b. Elinkeinotoiminnan nettovarallisuus. WWW-dokumentti. Saatavissa: https://www.vero.fi/yritykset-ja-yhteisot/tietoa-yritysverotuksesta/tuloverotus/liikkeen-tai-ammattinharjoittaja/elinkeinotoiminnan_nettoavarallisuus/ [viitattu 7.11.2017].

Vero. s.a.c. Tuloverotus – osakeyhtiö ja osuuskunta. WWW-dokumentti. Saatavissa: <https://www.vero.fi/yritykset-ja-yhteisot/tietoa-yritysverotuksesta/tuloverotus/osakeyhtio-ja-osuuskunta/> [viitattu 8.11.2017].

Vero. s.a.d. Yhtiömiehet ja yhtiösopimus. WWW-dokumentti. Saatavissa: https://www.vero.fi/yritykset-ja-yhteisot/yrityksen-elinkaari/uusi-yritys/avoin-yhtio-tai-kommandiittiyhtio/yhtiomiehet_ja_yhtiosopimu/ [viitattu 17.10.2017].

Veronmaksajat. 2017. Yrityksen verotietopaketti 2017. Helsinki: Verotieto Oy.

Villa, S. 2013. Henkilöyhtiöt ja osakeyhtiö. Helsinki: Talentum.

Ylikoski, M. 2016. Metsä vetää puoleensa, vaikka liikevoittoja metsäkonetöistä on vaikea saada. Artikkel. Yle-uutinen. Ilmestynyt: 3.9.2016. Saatavissa: <https://yle.fi/uutiset/3-9142260> [viitattu 27.11.2017].

Yrityksen perustaminen. 2017. Osakeyhtiön perustaminen. WWW-dokumentti. Päivitetty: 18.9.2017. Saatavissa: <https://yrityksen-perustaminen.net/osakeyhtion-perustaminen/> [viitattu 14.10.2017].

Yritys-Suomi. s.a. Yritysmuodot. WWW-dokumentti. Saatavissa: <https://yritys-suomi.fi/yritysmuodot> [viitattu 12.10.2017].

Yrittäjät. 2008a. Henkilöyhtiöiden verotus. WWW-dokumentti. Päivitetty: 19.4.2016. Saatavissa: <https://www.yrittajat.fi/yrittajan-abc/verotus/elinkeinoverotus/henkiloyhtioiden-verotus-321007> [viitattu 17.10.2017].

Yrittäjät. 2008b. Osakeyhtiö. WWW-dokumentti. Päivitetty: 25.4.2016. Saatavissa: <https://www.yrittajat.fi/yrittajan-abc/perustietoa-yrittajyydesta/yritysmuodot-ja-vastuut/osakeyhtio-317935#quickset-valilehti=1> [viitattu 18.10.2017].

Yrittäjät. 2008c. Osakeyhtiön verotus. WWW-dokumentti. Päivitetty: 19.5.2016. Saatavissa: <https://www.yrittajat.fi/yrittajan-abc/verotus/elinkeinoverotus/osakeyhtion-verotus-321148> [viitattu 18.10.2017].

Yrittäjät. 2016. Yrittäjävähennys voimaan tammikuussa. WWW-dokumentti. Päivitetty: 12.12.2016. Saatavissa: <https://www.yrittajat.fi/uutiset/546158-yrittajavahennys-voimaan-tammikuussa> [viitattu 17.10.2017].

Kommandiittiyhtiön verotus

Liite 1/4

Liite ei ole saatavilla.

Osakeyhtiön verotus

Liite 2/4

Liite ei ole saatavilla.

Osakkaan verotus 2016

Liite 3/4

Liite ei ole saatavilla.

Osakkaan verotus 2015

Liite 4/4

Liite ei ole saatavilla.